



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۴
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت‌های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه مربوط به دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
● صورت سود و زیان	۲
● صورت وضعیت مالی	۳
● صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۴
● صورت جریان‌های نقدی	۵
● یادداشت‌های توضیحی	۶-۱۸

صورت‌های مالی میان دوره ای طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۳ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت سرمایه‌گذاری ایران و فرانسه	خانم فاطمه سرکاری	رئیس هیئت مدیره	
شرکت سبدگردان توسعه فیروزه	آقای حسین پارسا سرشت	نایب رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری سبحان	آقای نامدار بهشتی روی	عضو هیئت مدیره	



فروزه

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، ساختمان مه‌ذیار، طبقه هفتم
شرکت سبدگردان توسعه فیروزه
تلفن: ۰۲۲ ۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۰۲۲ ۷۴۸۰۳۵
شماره ثبت: ۵۷۷۴۹۵

www.frouzehvcfund.com



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت سود و زیان

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

مبالغ به میلیون ریال

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	یادداشت	
درآمدها			
۱۲,۴۱۷	۳۳,۱۰۴	۴	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۲,۹۲۵	۶,۲۶۹	۵	سود فروش سرمایه گذاری ها
۹,۱۴۰	۱,۴۰۳	۶	سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۳۰	۱۱۱	۷	سایر درآمدها
۲۴,۵۱۲	۴۰,۸۸۷		جمع درآمدها
هزینه ها			
(۷,۷۷۴)	(۱۰,۵۶۵)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۲,۳۹۶)	(۳,۷۰۸)	۹	سایر هزینه ها
(۱۰,۱۷۰)	(۱۴,۲۷۳)		جمع هزینه ها
۱۴,۳۴۲	۲۶,۶۱۴		سود خالص
۲۸,۶۸۴	۵۳,۲۲۸	۱۰	سود هر واحد سرمایه گذاری-ریال

از آنجائیکه اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود سال می باشد، لذا سود و زیان جامع ارائه شده است.

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

(Signature)

(Signature)

(Signature)



فیروزه

شرکت سیدگردان توسعه فیروزه
آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، ساختمان مهدیار، طبقه هفتم
شماره ثبت: ۵۴۷۴۹۵

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۳۵

www.firouzehvcfund.com



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	یادداشت	
دارایی‌ها			
۲۸۹,۲۹۴	۴۰۹,۴۰۹	۱۱	سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
۲,۸۱۹	۴,۱۱۶	۱۲	سایر دارایی‌ها
۲۰,۱۱۵	۱,۷۸۲	۱۳	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۲۵۳,۷۴۹	۱۸۲,۳۴۴	۱۴	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۵۰	۵۰	۱۵	موجودی نقد
۵۶۶,۰۲۷	۵۹۷,۷۰۱		جمع دارایی‌ها
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
(۳,۶۰۰)	-	۱۶	تعهد دارندگان واحد‌های سرمایه‌گذاری
۴۹۶,۴۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه پرداخت شده
۶۰,۵۱۵	۸۷,۱۲۹		سود انباشته
۵۵۶,۹۱۵	۵۸۷,۱۲۹		جمع حقوق مالکانه
بدهی‌ها			
۹,۱۱۲	۱۰,۵۷۲	۱۷	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۹,۱۱۲	۱۰,۵۷۲		جمع بدهی‌ها
۵۶۶,۰۲۷	۵۹۷,۷۰۱		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



فیروزه

آدرس: تجریش، محله نیلوران، خیابان شهید دکتر باهر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، ساختمان مه‌ذیار، طبقه هفتم
شرکت سیدگردان توسعه فیروزه

تلفن: ۲۲۷۰۶۳ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۳۵

شماره ثبت: ۵۴۷۴۹۵

www.firouzehvcfund.com



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

مبالغ به میلیون ریال

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	سرمایه
--------	-------------	---------------------------------------	--------

۳۴۹,۵۲۲	۳۲,۸۸۵	(۱۸۳,۳۶۳)	۵۰۰,۰۰۰
---------	--------	-----------	---------

مانده در ۱۴۰۲/۰۴/۳۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱

۲۷,۶۳۰	۲۷,۶۳۰	-	-
--------	--------	---	---

سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱

۱۷۹,۷۶۳	-	۱۷۹,۷۶۳	-
---------	---	---------	---

تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری

۵۵۶,۹۱۵	۶۰,۵۱۵	(۳,۶۰۰)	۵۰۰,۰۰۰
---------	--------	---------	---------

مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱

۵۵۶,۹۱۵	۶۰,۵۱۵	(۳,۶۰۰)	۵۰۰,۰۰۰
---------	--------	---------	---------

مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

۲۶,۶۱۴	۲۶,۶۱۴	-	-
--------	--------	---	---

سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

۳,۶۰۰	-	۳,۶۰۰	-
-------	---	-------	---

تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری

۵۸۷,۱۲۹	۸۷,۱۲۹	-	۵۰۰,۰۰۰
---------	--------	---	---------

مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)



فیروزه

شرکت سبدگردان آدرس: تهران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، ساختمان مهدیار، طبقه هفتم

تلفن: ۲۲۷۰ ۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴ ۸۰۳۵

شماره ثبت: ۰۵۷۴۹۵

www.firouzehvcfund.com



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت جریان های نقدی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

مبالغ به میلیون ریال

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	یادداشت
---	---	---------

(۳۷,۸۶۳)	(۳,۶۰۰)	۱۸	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۷,۸۶۳)	(۳,۶۰۰)		نقد حاصل از عملیات (خروج)
(۳۷,۸۶۳)	(۳,۶۰۰)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۷,۸۶۳)	(۳,۶۰۰)		جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی

۳۷,۸۶۳	۳,۶۰۰		دریافتهای نقدی حاصل از سرمایه
۳۷,۸۶۳	۳,۶۰۰		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
-	-		خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد
۵۰	۵۰		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۵۰	۵۰		مانده موجودی نقد در پایان سال

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

(Signature)

(Signature)



فیروزه

شرکت سهامی عام، محلّه نیاوران، تهران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، ساختمان مهذبیار، طبقه هفتم

تلفن: ۲۲ ۷۰ ۶۳ ۴۸ • فکس: ۲۲ ۷۴ ۸۰ ۳۵

شماره ثبت: ۵۷۷۴۹۵

www.frouzehvcfund.com

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۲۰۸۱۳۳، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. صندوق، در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۳ تحت شماره ۱۱۷۲۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و طی شماره ۴۹۸۰۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۵ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد ونچر در فرابورس ایران معامله می گردد.

طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان بورس طبق ماده ۱۳۹۹/۱۲/۱۰ شروع شده و به مدت ۷ سال تمام از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها به تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۵ ادامه می یابد. صندوق پس از پایان مدت ۷ سال تصفیه گردیده و انحلال می یابد. کلیه اطلاعات مرتبط با صندوق جسورانه فیروزه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در آدرس <https://firouzehvcfund.ir> درج گردیده است.

۲-۱- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT) به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های یاد شده می باشد. صندوق مانده وجوه خود را می تواند به اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده ها و گواهی سپرده بانکی تخصیص دهد.

۳-۱- ارکان صندوق سرمایه گذاری

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می گردد.

هیئت مدیره صندوق، هیئت مدیره صندوق متشکل از ۳ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

مدیر صندوق، شرکت سیدگردان توسعه فیروزه (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۰ با شماره ثبت ۵۴۷۴۹۵ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق عبارت است از خیابان نیاوران، بعد از چهارراه مژده، نبش خیابان صالحی، ساختمان فیروزه.

متولی صندوق، موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از تهران خیابان بخارست (احمد قصیر)، کوچه نوزدهم، پلاک ۵ طبقه دوم واحد ۲۰۲.

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی آتیه اندیش نمودگر با شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۹۷۹۶۵ که در سال ۱۳۸۵ به شماره ثبت ۲۰۸۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران خیابان مطهری. خیابان میرعماد. کوچه چهارم. پلاک ۱۲. طبقه ۵. واحد

۲- اهمیت رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۲ - سرمایه گذاری ها

اندازه گیری سرمایه گذاری های بلند مدت

سرمایه گذاری های جسورانه

بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

حداقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری های جاری

حداقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

نحوه شناخت درآمد

سرمایه گذاری جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام

شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

در زمان تحقق سود تضمین شده

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۳-۲- دارایی های نامشهود

۳-۲-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود. مخارج تحمیل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتر آن منظور نمی شود.

۳-۲-۲- استهلاک دارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاک آن با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ثابت روزانه، طی دوره قرارداد نرم افزاری به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۳-۲-۳- استهلاک مخارج تاسیس تا پایان عمر صندوق بر اساس نرخ ثابت روزانه به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۳-۲-۴- استهلاک مخارج عضویت در کانون تا پایان تاریخ عضویت بر اساس نرخ ثابت روزانه به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۳-۲-۵- استهلاک مخارج عملیاتی با توجه به دوره مربوطه بر اساس نرخ ثابت روزانه به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۴-۲- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۵-۲- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

۵-۲-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۵-۲-۲- مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه گذاری استفاده می کند. کمیته سرمایه گذاری بر اساس آخرین شاخص های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ باز یافتنی به دست می آورد.

۵-۲-۳- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه

مخارج باقیمانده سرمایه گذاری جسورانه بر مبنای شاخص های کلیدی شرکت سرمایه پذیر و میزان تحقق آنها برآورد می گردد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۳- هزینه های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس شامل تبلیغ پذیره نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
کارمزد مدیر	در هر سال ۱.۸ درصد ارزش تعدیل شده خالص دارایی های صندوق تا سقف ۵۰۰ میلیارد ریال و ۱ درصد مازاد بر ۵۰۰ میلیارد ریال در صورت تصمیم مجمع به خاتمه فعالیت مدیر، از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق الزحمه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه می گردد: ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع محاسبه پاداش مدیر در پایان دوره فعالیت صندوق انجام خواهد شد. عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق مبنای محاسبه قرار می گیرد. در صورتی که در یک مقطع به دلیل خروج موفق از شرکت های سرمایه پذیر، مدیر درخواست تقسیم سود و کاهش حجم صندوق را داشته باشد، به تصویب مجمع، موضوع پاداش عملکرد مدیر به صورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی در صورت وجود به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق به مدیر پرداخت می شود.
کارمزد متولی	در هر سال پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۱.۶۰۰ میلیون و حداکثر ۲.۰۰۰ میلیون ریال است.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱.۵۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دور اولیه تصفیه می باشد.
هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش ها و معاملات صندوق، هزینه های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانون ها، شبکه سازی و ترویج، گزارش دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از هزینه های صندوق های مشترک هستند.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها، سالانه مبلغ ۵.۰۰۰ میلیون ریال بعنوان هزینه ثابت و ۰/۰۰۰۲۵ خالص ارزش دارایی صندوق بعنوان هزینه متغیر با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

مبالغ به میلیون ریال	
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴
-	۱,۷۸۲
۱۲,۴۱۷	۳۱,۳۲۲
۱۲,۴۱۷	۳۳,۱۰۴

سرمایه گذاری در شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی

سرمایه گذاری در سپرده های بانکی

۵- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

مبالغ به میلیون ریال	
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴
-	۵,۵۱۷
-	۷۵۲
۱۶۰	-
۱,۶۴۳	-
۹۶۳	-
۱۵۹	-
۲,۹۲۵	۶,۲۶۹

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۰۱-۰۳۰۸۱۴

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۰۰-۰۳۰۶۲۶

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۹۸-۰۶-۲۰۸۰۶

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۹۸-۰۶-۲۰۹۰۶

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۹۹-۰۷-۲۰۸۰۷

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۹۹-۰۶-۲۰۶۰۶

۶- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

مبالغ به میلیون ریال	
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴
۵۰۵	۱,۴۰۳
۶,۸۰۵	-
۱,۸۳۰	-
۹,۱۴۰	۱,۴۰۳

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۰۱-۰۴۰۳۲۶

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۰۱

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۰۰

صندوق سرمایه گذاری حسورانیه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۷- سایر درآمدها

مبالغ به میلیون ریال		
دوره مالی نه ماهه منتهی به	دوره مالی نه ماهه منتهی به	
۳۱ فروردین ۱۴۰۳	۳۱ فروردین ۱۴۰۴	
۳۰	۱۱۱	درآمد بابت دیرپرداخت تعهدات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۳۰	۱۱۱	

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

مبالغ به میلیون ریال		
دوره مالی نه ماهه منتهی به	دوره مالی نه ماهه منتهی به	
۳۱ فروردین ۱۴۰۳	۳۱ فروردین ۱۴۰۴	
۵,۲۰۲	۷,۲۷۸	مدیر صندوق-سبذگردان توسعه فیروزه
۱,۳۵۹	۱,۴۹۲	متولی صندوق-موسسه حسابرسی بهراد مشار
۱,۲۱۳	-	حسابرس سابق-موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران
-	۱,۷۹۵	حسابرس فعلی-موسسه آتیه اندیش نمودگر
۷,۷۷۴	۱۰,۵۶۵	

۹- سایر هزینه های عملیاتی

مبالغ به میلیون ریال		
دوره مالی نه ماهه منتهی به	دوره مالی نه ماهه منتهی به	
۳۱ فروردین ۱۴۰۳	۳۱ فروردین ۱۴۰۴	
۳۲۰	-	استهلاک :
۱,۷۰۰	۳,۰۷۷	هزینه عملیاتی
۱۰۷	۲۰۵	هزینه نرم افزار
۱۲	۱۳	هزینه عضویت در کانون
۶۳	۷۹	هزینه تاسیس
-	۴۴	هزینه برگزاری مجامع
۲,۲۰۲	۳,۴۱۸	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحد های سرمایه گذاری
۱۸۹	۲۸۳	هزینه تصفیه
۵	۷	سایر
۲,۳۹۶	۳,۷۰۸	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

مبالغ به میلیون ریال	
دوره مالی نه ماهه منتهی به	دوره مالی نه ماهه منتهی
۳۱ فروردین ۱۴۰۴	۳۱ فروردین ۱۴۰۳
۲۶,۶۱۴	۱۴,۳۴۲
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۵۳,۳۲۸	۲۸,۶۸۴

سود خالص

میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری

سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (پوینشا)

شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)

شرکت گیتا آوران نوآندیشه(استودیو بازی سازی کارپوما)

شرکت فناوران تجارت الکترونیک سانا (سانارتو)

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۰۴/۳۱

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۴/۰۱/۳۱

مبلغ دفتری

کاهش ارزش

بهای تمام شده

درصد سرمایه گذاری

تعداد سهام

مبلغ دفتری

کاهش ارزش انباشته

بهای تمام شده

درصد سرمایه گذاری

تعداد سهام

۸۰۰۰۰

-

۸۰۰۰۰

۳۰.۸۱

۳۰,۸۱۳,۰۸۱

۱۳۰,۰۰۰

-

۱۳۰,۰۰۰

۳۰.۸۱

۳۰,۸۱۳,۰۸۱

۸۶,۹۵۷

-

۸۶,۹۵۷

۴.۳۴۸

۱۴,۵۹۱,۳۰۴

۱۵۰,۰۰۰

-

۱۵۰,۰۰۰

۴.۱۳

۲۶,۲۵۳,۰۴۳

۴۲,۳۳۷

-

۴۲,۳۳۷

۶.۱۷۶

۹۱۴,۰۶۰

۴۹,۴۰۹

-

۴۹,۴۰۹

۶.۱۷۶

۷,۹۸۵,۶۷۶

۸۰۰۰۰

-

۸۰,۰۰۰

۶.۴

۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰

۸۰,۰۰۰

-

۸۰,۰۰۰

۶.۴۰

۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰

۲۸۹,۳۹۴

-

۲۸۹,۳۹۴

-

-

۴۰۹,۴۰۹

۴۰۹,۴۰۹

۴۰۹,۴۰۹

۱۵,۴۸۸,۴۹۷,۵۱۵

۴۰۹,۴۰۹

-

-

۴۰۹,۴۰۹

شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (پوینشا)

شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)

شرکت گیتا آوران نوآیندشده (استودیو بازی سازی کاریزما)

شرکت فناوریان تجارت الکترونیک سانا (سازیتو)

۱۱-۱ جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بوجه اصلاحی	بوجه باقیمانده	بوجه تاریخ پیش انجام	بوجه باقیمانده	تاریخ پیش انجام
شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (پوینشا)	کار کارمندی و حق الزحمه ای در بستر وب (فریلنسینگ)	پروژه های فریلنسینگ	درحال گسترش بازار	۱۳۹۰/۰۱/۰۱	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	-	۱۴۰۴
شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)	پلتفرم فروش آنلاین محصولات میوه و تره بار	تامین، برداش، توزیع محصولات میوه و تره بار	درحال گسترش بازار	۱۳۹۸/۰۷/۱۴	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	-	۱۴۰۶
شرکت گیتا آوران نوآیندشده (استودیو بازی سازی کاریزما)	توسعه و انتشار بازی های موبایل	پروژه های طراحی، توسعه و انتشار بازی	درحال گسترش بازار	۱۳۹۶/۱۰/۱۲	۴۹,۴۰۹	۴۹,۴۰۹	-	۴۹,۴۰۹	-	۱۴۰۶
شرکت فناوریان تجارت الکترونیک سانا (سازیتو)	ساخت وبسایت با کاربری فروشگاه آنلاین	پروژه های فروشگاه ساز	درحال گسترش بازار	۱۳۹۷/۰۸/۲۹	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	-	۱۴۰۵

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۱-۱-۱- زمینه هایی که در آن فریلنسینگ یا همان کار کارمندی در بستر وب رایج است عبارتند از : موسیقی، چاپ، نویسندگی، برنامه نویسی، عکاسی، روزنامه نگاری، وبپایش، طراحی گرافیک، طراحی سایت، مشاوره و یا حتی برخی فعالیت های فنی مهندسی مانند معماری و فریلنسر کسی است که سروس ها یا خدمات خود را بدون تعهد دراز مدت به کارفرما ارائه می کند. ماهیت فعالیت فریلنسینگ پروژه ای و کوتاه مدت می باشد. در حال حاضر، صندوق اولین سال از دوران سه ساله سرمایه گذاری، طی عمر ۷ ساله پیش بینی شده در امیدنامه را پشت سر گذاشته و با کسب مجوز از هیئت مدیره در اسفند ماه ۱۳۹۹، در "استارتاپ پونیشا" سرمایه گذاری نموده است. این استارتاپ فعالیت خود را از سال ۱۳۹۰ آغاز کرده اما در سنوات اخیر و بخصوص در دوران پاندمی کرونا، تعداد پروژه ها و نرخ پروژه های آن افزایش داشته است. اکنون با سپری شدن ۴ ماه از زمان سرمایه گذاری و برنامه ریزی مدیریت برای تغییر در ساختار مالی "پونیشا" از طریق طی مراحل قانونی افزایش سرمایه آن شرکت، انتظار می رود که روند صعودی افزایش پروژه ها و درآمدهای آن ادامه یافته و توسعه تدریجی در کسب و کار پونیشا تحقق یابد.

۱-۱-۲- زمینه هایی که در سازیتو فراهم شده است، یک پلتفرم فروشگاه ساز برای کسب و کارهای کوچک و متوسط می باشد که بدون دانش فنی بتوان از آن در جهت ایجاد و یا گسترش کسب و کار خود استفاده کرد و مشتریان را با یک وبسایت فروشگاهی زیبا و جذاب تحت تاثیر قرار داد.

از مزیت های فروشگاه ساز سازیتو اینکه، امکان مدیریت سفارشات، درگاه پرداخت آنلاین، گزارش گیری، پوسته های متنوع و زیبا و همچنین امکان شخصی سازی پوسته ها و بخش های مختلف موجود در وبسایت می توان نام برد. با استفاده از بخش وبپایش پوسته در فروشگاه ساز سازیتو، می توان تمامی بخش های موجود در پوسته را وبپایش، اضافه و یا حذف کرد.

همچنین امکان اتصال فروشگاه ساز سازیتو به شبکه های اجتماعی و مدیریت آنها از طریق پتل فروشگاه، یکی دیگر از ویژگی های این سروس فروشگاه سازاست که به صاحبان کسب و کار امکان جمعیت وظایف مختلف را می دهد.

۱-۱-۳- تازه بار اولین پلتفرم B2B با هدف تهیه محصولات تازه در ایران است که مواد اولیه رستوران، فست فود، کافی شاپ و آشپزخانه ها را به صورت مستقیم از کشاورزان تامین می کند. تازه بار، محصولات تازه و دست اول را با قیمت رقابتی جهت بهینه سازی زنجیره عرضه بین تولیدکنندگان و مشتریان خود ارائه می دهد.

سهولت در سفارش گذاری، سرعت حمل، کاهش هزینه و شفافیت در قیمت، جلوگیری از دورریز بیشتر محصولات، ایجاد اعتماد با استفاده از سیستم مالی شفاف، از موارد قابل توجه در استفاده از تازه بار است.

۱-۱-۴- استارتاپ استودیوی بازی سازی کاریزما، در سال ۱۳۹۶ شروع به کار کرد. در این شرکت ایده های موفق سراسر دنیا بررسی شده و بهترین آن ها در قالب استارتاپ های فناوری محور پیاده سازی و اجرا می شوند. تاکنون ستارتاپ های موفق در این مجموعه متولد شده و در مراحل مختلف رشد خود هستند و به عنوان شرکت های خلاق و دانش بنیان شناخته می شوند.

۱-۱-۵- با توجه به گزارش ارزش گذاری کارشناسان رسمی محترم دادگستری، ارزش شرکت پونیشا در اسفندماه ۱۳۹۹ معادل ۲۴۸ میلیارد ریال و قیمت پایه سهام شرکت سازیتو در اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ معادل ۱,۳۹۳,۴۱۶ میلیون ریال تخمین زده شده است.

۱-۱-۲- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی	جمع		جمع		سود (زیان)
	دارایی ها	بدهی ها	مالکانه	درآمدها	خالص
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۵۳,۴۳۱	۶۲,۶۱۲	۱۹۰,۸۱۹	۲۱۰,۴۸۰	۶۰,۸۹۷
۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۳۰۵,۱۴۷	۶۱,۸۷۳	۲۴۳,۲۷۴	۱۳۸,۳۴۶	۷۲۱
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۵۶۵,۳۹۰	۲۴۱,۰۷۱	۳۲۴,۳۱۹	۸۷۷,۵۰۸	۲۰,۴۵۲
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۲۰۹,۸۵۶	۴۰,۳۰۱	۱۶۹,۵۵۴	۲۳۰,۰۱۱	۳۳,۰۴۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۱۲- سایر دارایی ها

مبالغ به میلیون ریال			
۱۴۰۴/۰۱/۳۱			
مانده در	استهلاک	اضافه شده	مانده در
پایان دوره	دوره	طی دوره	ابتدای دوره
۳,۷۷۵	۳,۰۷۷	۴,۱۲۵	۲,۷۲۷
۳۷	۱۳	-	۵۰
۱۳۷	۲۰۵	۳۰۰	۴۲
۱۱۱	۷۹	۱۹۰	-
۵۶	۴۴	۱۰۰	-
۴,۱۱۶	۳,۴۱۸	۴,۷۱۵	۲,۸۱۹

مخارج نرم افزار (یادداشت ۱-۱۷)

مخارج تاسیس

مخارج عضویت در کانون

مخارج برگزاری مجمع

خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

مبالغ به میلیون ریال	
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱
۱۳,۰۴۳	-
۷,۰۷۲	-
-	۱,۷۸۲
۲۰,۱۱۵	۱,۷۸۲

شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)

شرکت گیتا آوران نواندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)

مطالبات سود سهام دریافتنی - پونیشا

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

مبالغ به میلیون ریال		یادداشت
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	
۱۶۲,۰۰۰	۱۷۴,۳۲۴	۱۴-۱
۹۱,۷۴۹	۸,۰۲۰	۱۴-۲
۲۵۳,۷۴۹	۱۸۲,۳۴۴	

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت

۱۴-۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

مبالغ به میلیون ریال	
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱
۱۳	۶
۱۶۱,۹۸۷	۱۷۴,۳۱۸
۱۶۲,۰۰۰	۱۷۴,۳۲۴

کوتاه مدت خاورمیانه-۷۰۷۰۷۳۶۴۳-۸۱۰-۱۰-۱۰۰۳

کوتاه مدت گردشگری-۱-۸۴-۱۵۱۳۰۸۴-۹۹۶۷-۱۳۲

*نرخ سپرده های فوق ۵ درصد می باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۱۴-۲- سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت

مبالغ به میلیون ریال		
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	
خالص	خالص	
۶,۶۱۸	۸,۰۲۰	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۰۱
۶۷,۸۸۳	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۱
۱۷,۲۴۸	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰
۹۱,۷۴۹	۸,۰۲۰	جمع

۱۵- موجودی نقد

مبالغ به میلیون ریال		
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	
۵۰	۵۰	موجودی نزد بانک ها
۵۰	۵۰	

۱۶- سرمایه

۱۶-۱- سرمایه اسمی صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام به مبلغ یک میلیون ریال می باشد. خلاصه وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال					
مانده تعهد شده	مانده فراخوان های پرداخت نشده در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۱	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
۴۶۵,۰۰۰	-	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۴۵۰,۰۰۰	-	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۰	پذیره نویسی
۳۰۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۱/۲۵	فراخوان اول
۱۵۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۴/۰۶	فراخوان دوم
-	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۲۸	فراخوان سوم
	-	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰		جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۱۶-۲- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۴/۰۱/۳۱		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۳۴٪	۱۷۱,۸۶۴	۲۳٪	۱۱۴,۹۲۴	شرکت سرمایه گذاری ایران - فرانسه
۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۱۹٪	۹۵,۰۰۰	۲۰٪	۹۸,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سبحان
۳٪	۱۵,۰۰۰	۳٪	۱۵,۰۰۰	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۲٪	۱۰,۰۰۰	۲٪	۱۰,۰۰۰	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه
۱۸٪	۸۸,۱۳۶	۲۸٪	۱۴۲,۰۷۶	سایر
۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

مبالغ به میلیون ریال		
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	یادداشت
۴,۱۲۵	۵,۱۳۹	۱۷-۱
۲,۴۲۵	۲,۵۹۳	شرکت رایانه تدبیر پرداز
۱,۳۲۰	-	مدیر صندوق-سبدگردان توسعه فیروزه
-	۱,۲۱۸	حسابرس سابق-موسسه آگاهان و همکاران
۵۱۰	۴۹۷	حسابرس فعلی-موسسه آتیه اندیش نمودگر
۷۳۲	۱,۱۲۵	متولی صندوق-موسسه حسابرسی بهراد مشار
۹,۱۱۲	۱۰,۵۷۲	سایر

۱۷-۱- مبلغ فوق بابت خرید نرم افزار می باشد. (یادداشت ۱۲)

۱۷-۲- مبلغ فوق بابت ذخیره هزینه تصفیه، هزینه برگزاری مجامع و هزینه عضویت در کانون می باشد.

۱۸- نقد حاصل از عملیات

مبالغ به میلیون ریال		
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	
۱۴,۳۴۲	۲۶,۶۱۴	سود (زیان) خالص
۲,۲۰۲	۳,۴۱۸	استهلاک سایر دارایی ها
۱۶,۵۴۴	۳۰,۰۳۲	
۷۱۸	۱۸,۳۳۳	افزایش (کاهش) دریافتنی های عملیاتی
-	(۱۲۰,۱۱۵)	افزایش (کاهش) سرمایه گذاری های جسورانه
(۵۳,۲۵۱)	۷۱,۴۰۵	افزایش (کاهش) سایر سرمایه گذاری ها
(۴,۶۵۳)	(۴,۷۱۵)	افزایش (کاهش) سایر دارایی ها
۲,۷۷۹	۱,۴۶۰	افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
(۳۷,۸۶۳)	(۳,۶۰۰)	نقد حاصل از عملیات

صندوق سرمایه گذاری حسورانہ فیروزہ
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۱۹- مدیریت سرمایه و ریسک ها

برنامه صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری در سهام شرکت های در شرف تاسیس و یا نوپای دارای پتانسیل رشد زیاد و سریع با هدف کسب بیشترین بازده اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک بالا است. علاوه بر کسب بازدهی از سرمایه گذاری های بلند مدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می آیند. در راستای اهداف یاد شده، صندوق منابع مالی را جمع آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در زمینه فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT)، به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی محصولات شرکت های یاد شده سرمایه گذاری می نماید. به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، بیش از ۳۰ درصد منابع صندوق در یک شرکت خاص سرمایه گذاری نمی شود. همچنین راهبرد اصلی صندوق، خودداری از تبدیل شدن به سهامدار اکثریت در شرکت های سرمایه پذیر است.

۲۰- عوامل ریسک

ریسک هایی که صندوق با آن ها مواجه است و چگونگی مدیریت آن ها به شرح زیر است:

- سرمایه گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پرریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه گذاری صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه گذاری سرمایه گذاری را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلند مدت سرمایه گذاران و هیچ تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه گذاری صورت گرفته وجود ندارد.
- سرمایه گذاری در فن آوری های نوین و شرکت های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت های سرمایه پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به تامین آن نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه گذاری گردد.
- دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساسا بر مبنای ارزش دارایی های شرکت های تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحد ها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحد های صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هریک از سرمایه گذاری ها در یک بازار با نقد شوندگی بالا می توانست داشته باشد، متفاوت باشد.
- هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می تواند به سرمایه گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیره نویسی جبران خواهد شد.
- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقد شوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان ها معمولا پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
- این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت های مترتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوما در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.
- سرمایه گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه های پیشگیری از آن در امیدنامه صندوق درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

۲۱- معاملات با اشخاص وابسته

معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی دوره به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۴/۰۱/۳۱		شرح
مانده طلب (بدهی)	مبلغ معامله	مانده طلب (بدهی)	مبلغ معامله	
۲,۴۳۵	۷,۴۷۲	۲,۵۹۳	۷,۳۷۸	ارکان صندوق
۵۱۰	۱,۸۶۹	۴۹۷	۱,۴۹۲	
۱,۳۳۰	۱,۷۰۵	۰	۰	
۰	۰	۱,۳۱۸	۱,۷۹۵	
۴,۲۵۵		۴,۳۰۸		جمع

۲۲- تعهدات و بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی و دارایی احتمالی ندارد.

۲۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تصویب صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشتهای همراه بوده، وجود نداشته است.