



صندوق سرمایه گذاری

جسورانه فیروزه

شماره ثبت: ۴۹۸۰۳

نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵
صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه





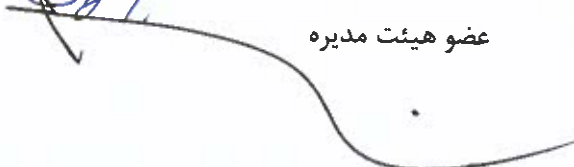
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه
صورت‌های مالی میان دوره‌ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی میان دوره‌ای صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه مربوط به دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	● صورت سود و زیان
۳	● صورت وضعیت مالی
۴	● صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	● صورت جریان‌های نقدی
۶-۱۹	● یادداشت‌های توضیحی

صورت‌های مالی میان دوره‌ای طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۲۳ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

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



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت سود و زیان

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		درآمدها
۳۳.۱۰۴	۳۵.۲۳۳	۴	سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۶.۲۶۹	-	۵	سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۱.۴۰۳	-	۶	سود تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۱۱۱	-	۷	سایر درآمدها
۴۰.۸۸۷	۳۵.۲۳۳		جمع درآمدها
			هزینه‌ها
(۱۰.۵۶۵)	(۱۱.۴۸۶)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۳.۷۰۸)	(۴.۲۴۸)	۹	سایر هزینه‌ها
(۱۴.۲۷۳)	(۱۵.۷۳۴)		جمع هزینه‌ها
۲۶.۶۱۴	۱۹.۴۹۹		سود خالص
۵۳.۲۲۸	۳۸.۹۹۸	۱۰	سود هر واحد سرمایه‌گذاری-ریال

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

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



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۴۰۹,۴۰۹	۵۵۹,۴۰۸	۱۱	سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
۳,۰۶۰	۴,۱۰۸	۱۲	سایر دارایی‌ها
۱,۷۸۲	۱,۸۹۶	۱۳	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۱۸۸,۱۳۴	۶۲,۳۹۴	۱۴	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۵۰	۵۰	۱۵	موجودی نقد
۶۰۲,۴۳۵	۶۲۷,۸۵۶		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
۹۲,۲۶۴	۱۱۱,۷۶۳		سود انباشته
۵۹۲,۲۶۴	۶۱۱,۷۶۳		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۱۰,۱۷۱	۱۶,۰۹۳	۱۷	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۱۰,۱۷۱	۱۶,۰۹۳		جمع بدهی‌ها
۶۰۲,۴۳۵	۶۲۷,۸۵۶		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۹۲.۲۶۴	۹۲.۲۶۴	-	۵۰۰.۰۰۰	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱ مانده در ۱۴۰۴/۰۴/۳۱
				تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱
۱۹.۴۹۹	۱۹.۴۹۹	-	-	سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱
۶۱۱.۷۶۳	۱۱۱.۷۶۳	-	۵۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۳۱
				نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱
۵۵۶.۹۱۵	۶۰.۵۱۵	(۳۶۰۰)	۵۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
				تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱
۲۶.۶۱۴	۲۶.۶۱۴	-	-	سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱
۳۶۰۰	-	۳۶۰۰	-	تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۵۸۷.۱۲۹	۸۷.۱۲۹	-	۵۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت جریان های نقدی

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳,۶۰۰)	-	نقد حاصل از عملیات (خروج)
(۳,۶۰۰)	-	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳,۶۰۰)	-	جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۳,۶۰۰	-	دریافت های نقدی حاصل از سرمایه
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 دوره
۵۰	۵۰	مانده موجودی نقد در پایان دوره

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

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 ۱۳۹۹/۰۲/۲۵ 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 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.

۱-۲- فعالیت های 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.

۱-۳- اطلاع رسانی

کلید اطلاعات مرتبط با صندوق جسورانه فیروزه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در آدرس <https://firouzehvcfund.ir> درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه گذاری

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری یا نماینده قانونی آن ها 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
بادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

مدیر صندوق، شرکت سبدگردان 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 مزده، نبش خیابان صالحی، ساختمان فیروزه.

متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری فربین می باشد که در آذر ۱۴۰۱ به شماره ثبت ۶۰۵۶۲۲ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان نلسون ماندلا، خیابان یزدان پناه، پلاک ۴۰، واحد ۲ کدپستی ۱۹۶۸۸۵۵۱۱۷.

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.

۲- اهمیت روبه های حسابداری

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

۲-۱-۱- اقلام صورت های مالی میان دوره ای مشابه با مبنای تهیه صورت های مالی سالانه اندازه گیری و شناسایی می شود.
۲-۱-۲- صورتهای مالی میان دوره ای یکنواخت با رویه ها به کار گرفته شده در صورتهای مالی سالانه و اساساً 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 هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) هر یک از سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری های جاری اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

نحوه شناخت درآمد

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

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

۲-۳- دارایی های نامشهود

۲-۳-۱- 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.

۲-۳-۲- 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.

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

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

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

۲-۴- مخارج تامین مالی

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

۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری روبه های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱- مبلغ بازیافتی سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ بازیافتی 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 بازیافتی به دست می آورد.

۳-۱-۲- 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 میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۴- 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 (۰/۱۰۵) 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 ۲۵۰ 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. نرخ مرجع: ۱.۵ برابر نرخ سود سپرده یکساله مصوب شورای پول و اعتبار در سال پرداخت
کارمزد متولی	در هر سال پنج در هزار (۰/۱۰۵) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۱.۶۰۰ میلیون و حداکثر ۲.۰۰۰ میلیون ریال است.
حق الزحمه حسابرس	سالانه ۳،۶۵۱ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر 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 ذربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه این هزینه ها معمولاً بالاتر از هزینه های صندوق های مشترک هستند.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

شرح نحوه محاسبه هزینه		عنوان هزینه	
(جدول ۱)		هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	
الف) هزینه ثابت			
نوع سامانه صندوق	مبلغ در سال ۱۴۰۴ (بابت یک سال کامل)		
صندوق جسورانه	۸.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال (هشتصد میلیون تومان)		
<p style="text-align: right;">تخفیف هزینه ثابت:</p> <p>صندوق های جسورانه در طول سال ۱۴۰۴ از ۵۰٪ تخفیف در هزینه ثابت بهرمنند می شوند و هزینه ثابت آنها مبلغ ۴۰۰ میلیون تومان محاسبه می شود.</p>			
(جدول ۲)			
ب) هزینه متغیر			
ردیف	شاخص	مبلغ در سال ۱۴۰۴	شرایط اعمال شاخص
۱	به ازای هر درخواست صدور	۲۴.۰۰۰ ریال (۲.۴۰۰ تومان)	شامل صندوق مبتنی بر صدور و ابطال می شود
۲	به ازای هر درخواست ابطال	۲۴.۰۰۰ ریال (۲.۴۰۰ تومان)	شامل صندوق مبتنی بر صدور و ابطال می شود
۳	به ازای هر سرمایه گذار (دارنده واحد) در یک سال	۱۴۴.۰۰۰ ریال (۱۴ هزار و ۴۰۰ تومان)	شامل صندوق مبتنی بر صدور و ابطال می شود
(جدول ۳)			
ردیف	پلکان	ضریب در سال ۱۴۰۴	روش محاسبه پلکانی
۱	مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۴	این سه پلکان با شرح زیر در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شوند: ۱- مبلغ خالص ارزش دارایی صندوق در هر پلکانی که قرار گیرد، تا ۳۰ هزار میلیارد ریال آن در نرخ پلکان اول ضرب می شود.
۲	مبلغ خالص ارزش دارایی بیش از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۲۴	۲- مازاد بر آن تا ۵۰ هزار میلیارد ریال، در نرخ پلکان دوم ضرب می شود.
۳	مبلغ خالص ارزش دارایی بیش از ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۰۳	۳- و آن بخش از خالص ارزش دارایی که بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال است نیز در نرخ پلکان سوم ضرب می شود، سپس اعداد حاصله در هر پلکان باهم جمع می شوند.
۴	سقف هزینه متغیر قابل دریافت از محل خالص ارزش دارایی برابر با ۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (معادل دو میلیارد و پانصد میلیون تومان) است.		

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۷۸۲	۱۱۳	سرمایه گذاری در شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی
-	۲۰۶	شرکت گیتا اوران نو اندیشه
۳۱,۳۲۲	۲۴,۹۱۴	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۳۳,۱۰۴	۳۵,۲۳۳	

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۵۲	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۰۰-۰۳۰۶۲۶
۵,۵۱۷	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۰۱-۰۳۰۸۱۴
۶,۲۶۹	-	

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۴۰۳	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م بودجه ۰۱-۰۴۰۳۲۶
۱,۴۰۳	-	

۷- سایر درآمدها

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۱۱	-	درآمد جریمه دیر پرداخت تعهدات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۱۱۱	-	

صندوق سرمایه گذاری حسورانہ فیروزہ
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷,۲۷۸	۷,۴۷۱	مدیر صندوق-سبذگردان توسعه فیروزه
۱,۴۹۲	-	متولی سابق صندوق-موسسه حسابرسی بهراد مشار
-	۱,۵۱۸	متولی صندوق- شرکت مشاور سرمایه گذاری فریین
۱,۷۹۵	۲,۴۹۷	حسابرس-موسسه آتیه اندیش نمودگر
۱۰,۵۶۵	۱۱,۴۸۶	

۹- سایر هزینه ها

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۰۷۷	۳,۶۵۸	استهلاک
۲۰۵	۳۰۴	هزینه نرم افزار
۱۳	۱۳	هزینه عضویت در کانون
۷۹	۱۴۳	هزینه تاسیس
۴۴	۱۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۳,۴۱۸	۴,۲۱۸	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحد های سرمایه گذاری
۲۸۳	۲۲	هزینه تصفیه
۷	۸	سایر
۳,۷۰۸	۴,۲۴۸	

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۶,۶۱۴	۱۹,۴۹۹	سود خالص
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری
۵۳,۲۲۸	۳۸,۹۹۸	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۴/۰۴/۳۱		۱۴۰۵/۰۱/۳۱	
مبلغ دفتری	کاهش ارزش ایباشه	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۰,۰۰۰	-	۱۳۰,۰۰۰	۳۲,۷۸۸,۳۹۱
۱۵۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	۵۶۹
۴۹,۴۰۹	-	۴۹,۴۰۹	۶,۱۷۶
-	-	-	-
۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	۶,۴۰
۴۰۹,۴۰۹	-	۴۰۹,۴۰۹	۵۵۹,۴۰۸

در تاریخ ۲۸/۱۱/۱۴۰۴ مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت سرمایه گذاری در شرکت پویندگان نیروشایسته منطقه آزاد انزلی (پوینشا) * شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (پوینشا) *
 در تاریخ ۳۱/۱۱/۱۴۰۴ مبلغ ۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت سرمایه گذاری در شرکت پویندگان نیروشایسته منطقه آزاد انزلی (پوینشا) واریز گردید ولیکن تاکنون فرایند نقل و انتقال سهام صورت نگرفته است.
 در تاریخ ۳۱/۱۱/۱۴۰۴ مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت سرمایه گذاری در شرکت پویندگان نیروشایسته منطقه آزاد انزلی (پوینشا) واریز گردید که فرایند نقل و انتقال آن در حال انجام می باشد.
 ۱۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

نام شرکت	زیننه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	درصد	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	درصد	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه
شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (پوینشا)	کار کارمندی و حق الزحمه ای در بستر وب (فریلنسینگ)	پروژه های فریلنسینگ	درحال گسترش بازار	۱۳۹۹/۱۲/۱۸	۸۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۱۸	۸۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۱۸	۸۰,۰۰۰
شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)	پلتفرم فروش آنلاین محصولات میوه و تره بار	تامین، پردازش، توزیع محصولات میوه و تره بار	درحال گسترش بازار	۱۴۰۳/۰۳/۲۲	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۳/۲۲	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۳/۲۲	۱۵۰,۰۰۰
شرکت گیتا اوران نواندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)	توسعه و انتشار بازی های موبایل	پروژه های طراحی، توسعه و انتشار بازی	درحال گسترش بازار	۱۴۰۳/۰۳/۲۴	۹۹,۴۰۸	۹۹,۴۰۸	۱۴۰۳/۰۳/۲۴	۹۹,۴۰۸	۹۹,۴۰۸	۱۴۰۳/۰۳/۲۴	۹۹,۴۰۸
شرکت فناوریان تجارت الکترونیک سانا (سازینو)	ساخت وبسایت با کاربری فروشگاه آنلاین	پروژه های فروشگاه ساز	درحال گسترش بازار	۱۴۰۳/۰۳/۱۷	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۳/۱۷	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۳/۱۷	۸۰,۰۰۰

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

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، ویرایش، طراحی گرافیک، طراحی سایت، مشاوره و یا حتی برخی فعالیت های فنی مهندسی مانند معماری و... فریلنسر کسی است که سرویس 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 امیننامه پشت سر گذاشته و با کسب مجوز از هیئت مدیره در اسفند ماه ۱۳۹۹، در "استارت آپ پوینشا" سرمایه گذاری نموده است. این استارت آپ 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 "پوینشا" از طریق طی مراحل قانونی افزایش سرمایه آن شرکت، انتظار می رود که روند صعودی افزایش پروژه ها و درآمد های آن ادامه یافته و توسعه تدریجی در کسب و کار پوینشا تحقق یابد.

۱-۱-۲- با توجه به گزارش ارزش گذاری کارشناسان رسمی محترم دادگستری، ارزش شرکت پوینشا در مرداد ماه ۱۴۰۳ معادل ۷۷۴٫۹۳۰ میلیون ریال و قیمت پایه سهام شرکت سازیتو در اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ معادل ۱۴۰٫۲۴۱۶ میلیون ریال تخمین زده شده است.

۱-۱-۳- تازه بار اولین پلتفرم BYB 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- استودیو بازی سازی کارینما، ایده اولیه استودیو بازی سازی کارینما با هدف ساخت بازی های قابل رقابت در بازار جهانی در اواخر سال ۱۳۹۶ پس از بررسی نمونه های موفق بین المللی، با کنار هم قرار گرفتن تیم مدیریتی متخصص در حوزه بازی به عنوان هسته اصلی شکل گرفت. ماهوریت استودیو بازی سازی کارینما از ابتدای فعالیت تا کنون ارائه بازی های با کیفیت و سرویس محور بوده که علی رغم پیچیدگی و زمان بر بودن، تیم توانسته است گام های محکم و استواری در این مسیر برداشته و در صورت استمرار و انجام صحیح عملیات درآمد پیوسته ای را برای استودیو به ارمغان می آورد.

۱-۱-۵- 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 فروشگاه 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 ویرایش پوسته در فروشگاه ساز سازیتو، می توان تمامی بخش های موجود در پوسته را ویرایش، اضافه و یا حذف کرد.

همچنین امکان اتصال فروشگاه ساز سازیتو به شبکه های اجتماعی و مدیریت آنها از طریق پنل فروشگاه، یکی دیگر از ویژگی های این سرویس فروشگاه ساز است که به صاحبان کسب و کار امکان جمعیت و طایف مختلف را می دهد.

۱-۱-۶- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

سود (زیان) خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ما	جمع داریی ها	جمع مالی	دوره مالی
۳٫۶۳۳	۱۴۵٫۸۱۰	۱۸۸٫۶۶۷	۱۹۵٫۵۶۲	۳۸۴٫۳۲۹	۱۴۰٫۳۷۱۲۳۰	شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد اترک (سهامی خاص)
۱۵۰٫۴۷	۳۳۳٫۵۰۱	۲۵۸٫۳۲۱	۱۱۰٫۶۶۲	۳۶۸٫۹۸۳	۱۴۰٫۳۷۱۲۳۰	شرکت فناوریان تجارت الکترونیک سانا (سازیتو)
(۳۹٫۷۶۵)	۸۶۹٫۴۱۴	۴۵۳٫۹۵۰	۳۹۲٫۹۳۱	۸۴۶٫۸۸۱	۱۴۰٫۴۰۸۱۳۰	شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)
۴۶٫۴۱۲	۲۸۷٫۱۸۴	۲۰۱٫۱۱۷	۶۵٫۵۱۹	۲۶۶٫۶۳۶	۱۴۰٫۴۰۹۱۳۰	شرکت گیتا اوران نوآیند (استودیو بازی سازی کارینما)
(۳۱٫۶۵۸)	۷۵٫۳۳۱	۱۷۴٫۵۵۴	۳۸٫۵۱۴	۲۱۳٫۰۶۸	۱۴۰٫۴۰۹۱۳۰	شرکت محتواینگاران نوآر طرفداری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
بادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۱۲- سایر دارایی ها

۱۴۰۵/۰۱/۳۱			
مانده در ابتدای دوره	افزافه شده طی دوره	استهلاک دوره	مانده در پایان دوره
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۳	-	۱۳	۲۰
-	۲۰۵	۱۴۳	۶۲
۳۰۴	-	۳۰۴	-
۲,۷۲۳	۴,۶۷۵	۳,۳۷۲	۴,۰۲۶
-	۱۰۰	۱۰۰	-
۳,۰۶۰	۴,۹۸۰	۳,۹۳۲	۴,۱۰۸

مخارج تاسیس
 مخارج برگزاری مجمع
 مخارج عضویت در کانون
 مخارج نرم افزار (بادداشت ۱-۱۷)
 خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

دریافتنی های کوتاه مدت

۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۴/۰۴/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۸۹۶	۱,۷۸۲
۱,۸۹۶	۱,۷۸۲

مطالبات سود سهام دریافتنی - پونیشا

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

بادداشت	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۴/۰۴/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴-۱	۶۲,۳۹۴	۱۸۸,۱۳۴
	۶۲,۳۹۴	۱۸۸,۱۳۴

سرمایه گذاری در سپرده های بانکی

۱۴-۱- سرمایه گذاری در سپرده های بانکی

۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۴/۰۴/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۱	۵
۶۲,۳۸۳	۱۸۸,۱۲۹
۶۲,۳۹۴	۱۸۸,۱۳۴

بانک خاورمیانه-۷۰۷۰۷۳۶۴۳-۸۱۰-۱۰-۱۰۰۳

بانک گردشگری-۱-۱۵۱۳۰۸۴-۹۹۶۷-۱۳۲

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۱۵- موجودی نقد

۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۵/۰۱/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۰	۵۰
۵۰	۵۰

موجودی نقد نزد بانک های ریالی

۱۶- سرمایه
 ۱۶-۱ سرمایه اسمی صندوق در تاریخ ۱۴۰۵/۰۱/۳۱ به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۵۰ واحد سرمایه گذاری با نام به مبلغ یک میلیون ریال می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	مانده فراخوان های پرداخت نشده در تاریخ ۱۴۰۵/۰۱/۳۱	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۶۵,۰۰۰	-	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	-
۴۵۰,۰۰۰	-	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۰
۳۰۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۱/۲۵
۱۵۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۴/۰۶
-	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۲۸
		۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	جمع

سرمایه اولیه در زمان تأسیس

پذیره نویسی

فراخوان اول

فراخوان دوم

فراخوان سوم

جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

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

۱۴۰۴/۰۴/۳۱		۱۴۰۵/۰۱/۳۱		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۲۳٪	۱۱۴,۹۲۴	۲۴٪	۱۱۷,۹۲۴	شرکت سرمایه گذاری ایران -فرانسه
۲۰٪	۹۸,۰۰۰	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 سبذگردان توسعه فیروزه
۲۸٪	۱۴۲,۰۷۶	۲۸٪	۱۳۹,۰۷۶	سایر
۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

مبالغ به میلیون ریال		یادداشت	
۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۵/۰۱/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال		پرداختنی های کوتاه مدت
۴,۱۲۵	۶,۹۸۳		نرم افزار-شرکت رایانه تدبیر پرداز
۲,۶۵۹	۵,۱۲۰		مدیر صندوق-سبذگردان توسعه فیروزه
۳۹۴	۴۹۳		متولی صندوق- شرکت مشاور سرمایه گذاری فرین
۱,۹۸۰	۲,۴۹۷		حسابرس صندوق-موسسه آتیه اندیش نمودگر
۱,۰۱۳	۱,۰۰۰	۱۷-۱	سایر
۱۰,۱۷۱	۱۶,۰۹۳		

۱۷-۱- مبلغ فوق بابت ذخیره هزینه تصفیه می باشد.

۱۸- نقد مصرفی در عملیات

مبالغ به میلیون ریال		
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴	دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود خالص
۲۶,۶۱۴	۱۹,۴۹۹	استهلاک سایر دارایی ها
۳,۴۱۸	۳,۹۳۲	
۳۰,۰۳۲	۲۳,۴۳۱	(افزایش)کاهش دریافتنی های عملیاتی
۱۸,۳۳۳	(۱۱۴)	(افزایش)کاهش سرمایه گذاری های جسورانه
(۱۲۰,۱۱۵)	(۱۴۹,۹۹۹)	(افزایش)کاهش سایر سرمایه گذاری ها
۷۱,۴۰۵	۱۲۵,۷۴۰	(افزایش)کاهش سایر دارایی ها
(۴,۷۱۵)	(۴,۹۸۰)	افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۴۶۰	۵,۹۲۲	نقد مصرفی در عملیات
(۳,۶۰۰)	-	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۱۹- مدیریت سرمایه و ریسک ها این نوع صندوق ها طبق امیدنامه صندوق

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.

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 رقبای 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. زبان ها معمولاً 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 حسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۵

۲۰- معاملات با اشخاص وابسته

مبالغ به میلیون ریال

۲۰-۱- معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

۱۴۰۴/۰۴/۳۱		۱۴۰۵/۰۱/۳۱		شرح
مانده طلب (بدهی)	مبلغ معامله	مانده طلب (بدهی)	مبلغ معامله	
(۲,۶۵۹)	۹,۷۸۹	(۵,۱۲۰)	۷,۴۷۱	شرکت سیدگردان توسعه فیروزه
.	۱,۵۷۹	.	.	متولی سابق موسسه حسابرسی بهراد مشار
(۳۹۴)	۳۹۳	(۴۹۳)	۱,۵۱۸	شرکت مشاور سرمایه گذاری فرین
(۱,۹۸۰)	۲,۵۵۸	(۲,۴۹۷)	۲,۴۹۷	موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر
(۵,۰۳۳)		(۸,۱۱۰)		جمع

۲۱- 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.

۲۲- 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 یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.