

شماره:
تاریخ:
پیوست: دارد



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی تاریخ به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

باسلام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم مربوط به دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ تقدیم میگردد.

اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به شرح زیر است:

شماره صفحه

۲

۳

۴

۵

۶-۱۷

صورت سود و زیان

صورت وضعیت مالی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت جریان های نقدی

یادداشت های توضیحی:

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری جسورانه تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم بر این باور است که این گزارش مالی برای ارایه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۴ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱

امضا

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

شرکت سبدگردان الماس

مدیر صندوق

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا

متولی صندوق

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۴۷۰۶

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۳۴۷۰۶



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

صورت سود و زیان

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

یادداشت	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
	ریال	ریال
درآمدها:		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۷.۳۹۳.۰۴۶.۸۱۳	۲۴.۹۲۶.۰۵۴.۷۵۷
جمع درآمدها	۷.۳۹۳.۰۴۶.۸۱۳	۲۴.۹۲۶.۰۵۴.۷۵۷
هزینه ها:		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۱۰.۳۲۷.۹۵۸.۶۸۱)	(۱۶.۵۶۲.۶۱۵.۶۳۹)
سایر هزینه ها	(۱.۶۸۶.۷۷۵.۰۷۰)	(۶.۹۲۵.۷۹۱)
جمع هزینه ها	(۱۲.۰۱۴.۷۳۳.۷۵۱)	(۱۶.۵۶۹.۵۴۱.۴۳۰)
سود خالص	(۴.۶۲۱.۶۸۶.۹۳۸)	۸.۳۵۶.۵۱۳.۳۲۷
سود هر واحد سرمایه گذاری	(۴.۶۲۲)	۸.۳۵۷

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهریکم
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۴۴۷۰۶

شرکت سبد گردان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱

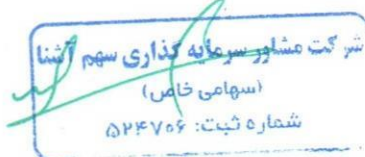
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

یادداشت	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
	ریال	ریال
دارایی ها		
سرمایه گذاری های جسورانه	۹	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۰	۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸
سایر سرمایه گذاری ها	۱۱	۱۳۶,۲۶۰,۸۵۷,۶۵۰
موجودی نقد	۱۲	۷,۲۷۳,۷۸۶
جمع دارایی ها		۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
سرمایه	۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۱۳	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده	۱۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تغییرات ناشی از عملکرد		-
سود انباشته		۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
جمع حقوق مالکانه		۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
بدهی ها		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۴	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷
جمع بدهی ها		۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه
 دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

جمع کل	سود (زیان) انباشته		تعهد دارندگان		سرمایه واحدهای سرمایه گذاری
	ریال	ریال	ریال	ریال	
۰	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰
۸.۳۵۶.۵۱۳.۳۲۷	۸.۳۵۶.۵۱۳.۳۲۷	-	-	-	سود خالص دوره ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
-	-	-	-	-	سود وام های سرمایه گذاری
۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-	-	(۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲۰۸.۳۵۶.۵۱۳.۳۲۷	۸.۳۵۶.۵۱۳.۳۲۷	-	(۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۰	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
(۴.۶۲۱.۶۸۶.۹۳۸)	(۴.۶۲۱.۶۸۶.۹۳۸)	-	-	-	سود (زیان) خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۲۰۳.۷۳۴.۸۲۶.۳۸۹	۳.۷۳۴.۸۲۶.۳۸۹	-	(۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

شرکت سبد گردان الماسی
 (سهامی خاص)
 شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱

صندوق سرمایه گذاری
 جسورانه سپهریکم
 شماره ثبت: ۵۲۲۷۹

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

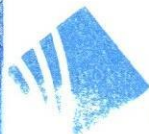
شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر آتیش
 (سهامی خاص)
 شماره ثبت: ۵۲۴۰۷۵۶

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
 صورت جریان های نقدی
 دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

ریال	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱	یادداشت
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۴۲۰,۰۰۰)		نقد حاصل از عملیات
(۴۲۰,۰۰۰)		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۰		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۰		دریافت های نقدی حاصل از پذیره نویسی واحدهای صندوق
(۴۲۰,۰۰۰)		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۷,۲۷۳,۷۸۶		خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۶,۸۵۳,۷۸۶		مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
		مانده موجودی نقد در انتهای دوره

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

شرکت سپید گردان الماس
 (سهامی خاص)
 شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱



صندوق سرمایه گذاری
 جسورانه سپهریکم
 شماره ثبت ۷۹

شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر آتنا
 (سهامی خاص)
 شماره ثبت ۵۲۴۷۵۶

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ۵ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق با شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۷۹۸۸۶، طی شماره ۵۳۲۷۹ مورخه ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۶ تحت شماره ۱۱۹۵۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس است که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد "سپهر" در فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۷/۰۶/۲۱ پایان می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد مگر اینکه مطابق مفاد ماده ۷ امیدنامه مجوز افزایش دوره فعالیت صندوق از سازمان بورس اخذ گردد. مرکز اصلی صندوق همان نشانی مدیر است.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت صندوق مطابق ماده ۳ اساسنامه، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه «صنایع خلاق و فرهنگ بنیان، پویانمایی، بازی، گردشگری و فناوری اطلاعات و ارتباطات» به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور است. مدیر صندوق می تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری نماید. خصوصیات و جزئیات موضوعات سرمایه گذاری و حدنصاب های مربوطه در امیدنامه ذکر شده است.

۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس info.sepehrvcfund.ir درج گردیده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است: مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۷ اساسنامه، صندوق از حق رأی برخوردارند.

در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۱/۰۹/۳۰		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفائی رئیس	۸۰,۰۰۰	۴۰
شرکت صندوق پوف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر. س. خ	۴۰,۰۰۰	۲۰
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	۲۰
شرکت نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	۲۰
	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق: شرکت سبدگردان الماس که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از:

ونک، خیابان ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه سلمان، پلاک ۹، طبقه سوم.

متولی: شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا که در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۸ به شماره ثبت ۵۲۴۷۰۶ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت

است از: سعادت آباد، خیابان بهزاد، خیابان شهید یعقوبی، پلاک ۲۷.

حسابرس: مؤسسه حسابرسی شاخص اندیشان که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت

است از: خیابان دکتر مصدق (نفت سابق)، نبش خیابان نهم، پلاک ۳۹، طبقه ششم، واحد ۲۳.

۲- اهمیت رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

صورت های مالی 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 به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جاری:

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار خالص ارزش فروش مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور

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

شناخت درآمد:

سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها: در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت)

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار در زمان تحقق سود تضمین شده

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

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

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱ مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه

با توجه به آنکه بازدهی نهایی در رویدادهای نقدشوندگی و خروج از سرمایه گذاری محقق می گردد. لذا اندازه گیری این میزان، پیش از خروج از سرمایه گذاری قابل استناد نیست و صرفا براساس یکسری از پارامترها مانند کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت ها و میزان دسترسی، نوع طرح کسب و کار و سایر موارد قابل پیش بینی و تصویرسازی است که به دلیل عدم قطعیت این پارامترها، ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه وجود خواهد داشت. به همین دلیل از همان ابتدای انعقاد قرارداد، مدیر صندوق به صورت مستمر به دنبال یافتن فرصت مناسب خروج شرکت های سرمایه پذیر است و در صورتی که این فرصت فراهم شود، در مدت زمان بسیار کوتاهی، مدیر صندوق تمهیدات و آماده سازی لازم برای خروج از شرکت ها را انجام خواهد در حالت کلی خروج هنگام موفقیت یا عدم موفقیت شرکت انجام می شود. اگر شرکت موفق شده باشد آنگاه خروج به صورت یکی از روش های زیر انجام خواهد شد:

* فروش سهم صندوق به تیم مدیریت شرکت

* فروش سهم صندوق به شخص ثالث

* فروش سهم صندوق به یک صندوق سرمایه گذاری جسورانه یا خصوصی یا یک نهاد سرمایه گذار جدید

* عرضه در بازار پایه فرابورس یا پذیرش در بورس یا فرابورس

* انعقاد قرارداد آتی یا اختیار معامله با سایر شرکا و سهامداران و تیم اجرایی کارآفرین شرکت

* یا به هر روش قانونی دیگر که فراهم باشد.

اگر صندوق موفق به خروج از شرکتی در پرتفو نشده باشد، در صورتی که شرکت از نظر عملیاتی موفق باشد سهام آن با توجه به نحوه تقسیم عواید صندوق بین سرمایه گذاران و مدیر صندوق تقسیم خواهد شد. ولی اگر شرکت از نظر عملیاتی شکست خورده باشد شرکت تعطیل و منحل خواهد شد. در صورتی که خروج به خاطر به وجود آمدن فرصتی بهتر باشد از فروش سهم به شخص ثالث یا ادغام و تملیک زود هنگام استفاده خواهد شد. در بازه پیش از خروج از سرمایه گذاری نیز می توان در رویدادهای جذب سرمایه آتی کسب و کارها که ارزش شرکت رشد ریافته و با ارزشی بالاتر می تواند معامله گردد، بازدهی سرمایه گذاری انجام شده را ارزیابی نمود که در اینصورت نیز ریسک عدم تحقق رشد مدنظر همچنان عدم رشد مدنظر همچنان وجود خواهد داشت.

۳-۱-۲ مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه

برآورد مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه از طریق ارزیابی و پایش پرتفولیو صندوق و فرصت های در دسترس و جدید برای سرمایه گذاری انجام می گیرد. بدین صورت که تیم سرمایه گذاران بطور مستمر وضعیت شرکت های سرمایه پذیر پرتفولیو را بررسی کرده و در صورت مناسب دیدن شرایط کسب و کارها از حیث میزان دستیابی به موفقیت و اهداف، شانس افزایش سرمایه در این کسب و کارها را بررسی کرده و مخارج مورد نیاز را برآورد می کند. از طرفی شناسایی فرصت های سرمایه گذاری جدید و اتخاذ سیاست های لازم برای سرمایه گذاری برآورد مخارج باقیمانده صندوق کمک خواهد کرد.

۳-۱-۳ مبانی عدم نفوذ قابل ملاحظه بر شرکت های سرمایه پذیر

در حوزه جسورانه و سرمایه گذاری در استارت آپ ها در صورت وجود توافق قراردادی بین سهامداران (SHA) وجود یا نبود نفوذ قابل ملاحظه باید با توجه به مفاد توافق قراردادی بین سهامداران ارزیابی شود. داشتن حداقل ۲۰ درصد سهام و یا نمایندگی در هیات مدیره شرکت سرمایه پذیر، به تنهایی نشان دهنده وجود نفوذ قابل ملاحظه نیست. صندوق جسورانه سپهر یکم با سایر سهامداران شرکت سرمایه پذیر، توافق قراردادی داشته و اداره شرکت های سرمایه پذیر براساس توافق قراردادی صورت می پذیرد. این موضوع به روشنی در توافقات قراردادی یاد شده ذکر می شود.

براساس توافق قراردادی یاد شده، تامین منابع مالی به عهده صندوق و راهبری و انجام کلیه فعالیت های لازم برای دستیابی به اهداف شرکت، به عهده سایر سهامداران (دائندگان دانش است). حضور نماینده صندوق در هیات مدیره شرکت سرمایه پذیر (یک نماینده آن هم به صورت غیر موظف) صرفا برای حصول اطمینان از مصرف منابع در راستای اهداف شرکت سرمایه پذیر بوده است.

فعالیت های لازم برای دستیابی به اهداف شرکت های سرمایه پذیر، عمدتا شامل موارد زیر است:

الف - طراحی راهبردها و برنامه های عملیاتی شرکت

ب- پیگیری تحقیق و توسعه، طراحی و توسعه محصول نرم افزاری یا سخت افزاری

پ - جذب، استخدام و مدیریت نیروی انسانی کسب و کار مطابق با نیاز کسب و کار

ث- طراحی و استقرار چرخه های مربوط به زنجیر تامین و فروش محصول

واگذاری مسئولیت فعالیت های یاد شده به سایر سهامداران (صاحبان دانش فنی) که بازدهی شرکت سرمایه پذیر به طور کامل از آن تاثیر می پذیرد، عملا امکان اثرگذاری قابل ملاحظه بر بازدهی سرمایه گذاری در شرکت سرمایه پذیر را منتفی می کند. عمده فعالیت شرکت های سرمایه پذیر، توسعه و ایجاد محصولات و خدمات فناورانه و نوآورانه بوده و در حال حاضر درآمد عملیاتی یا غیر عملیاتی ندارند.

با توجه به توضیحات فوق و عدم وجود شرایط کافی و لازم جهت اعمال نفوذ قابل ملاحظه در شرکت های سرمایه پذیر بالای ۲۰ درصد اعمال روش حسابداری ارزش ویژه مورد و موضوعیت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۴- هزینه های صندوق

هزینه های صندوق با توجه به مفاد ماده ۴۴ اساسنامه صندوق و ماده ۱۰ امیدنامه به شرح ذیل پرداخت می شود. بر اساس تبصره ۵ ماده ۴۴ اساسنامه صندوق، ۵۰ درصد کارمزد مدیر از محل سرمایه تادیه

نشده، تا زمان پرداخت ۸۰ درصد سرمایه در تعهد به عنوان ذخیره نگهداری می شود.

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد ثابت مدیر	کارمزد ثابت مدیر در هر سال مالی فعالیت صندوق ۲ درصد سرمایه صندوق (جمع سرمایه تادیه شده و در تعهد) است. این کارمزد در ابتدای هر دوره شش ماهه از زمان صدور مجوز فعالیت صندوق تا پایان عمر صندوق از محل دارایی های صندوق پرداخت خواهد شد.
پاداش عملکرد مدیر	نرخ سالیانه پاداش عملکرد مدیر برابر است با بیست درصد مازاد نرخ بازده داخلی خالص سالانه آن نسبت به میانگین حسابی نرخ سپرده های بلند مدت بانکی مصوب شورای پول و اعتبار خواهد بود که بر اساس سرمایه تادیه شده صندوق و طول دوره فعالیت و دوره تصفیه، محاسبه می شود و با تصویب مجمع سالانه صندوق و با رعایت تشریفات ماده ۲۹ اساسنامه، تمام یا بخشی از آن قابل پرداخت خواهد بود.
کارمزد متولی	مبلغ ثابت ۸۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد حسابرس	مبلغ ثابت ۵۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی

کلیه هزینه های مترقبه غیر از موارد مذکور در این ماده (از جمله مخارج تاسیس و پذیره نویسی، مخارج تصفیه، مخارج خدمات نرم افزاری مخارج برگزاری مجامع و ...) تماماً، بر عهده مدیر صندوق است.

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها
سود حاصل از سرمایه گذاری ها به شرح زیر تفکیک می شود:

اوراق گواهی سپرده بانکی
سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵-۱- اوراق گواهی سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه
منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

نام	تاریخ سرمایه گذاری	سررسید	تاریخ	مبلغ اسمی	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل	خالص سود	خالص سود
گواهی سپرده سرمایه گذاری سلمان	۱۴۰۱/۰۶/۰۹	۱۴۰۲/۰۶/۰۹	ریال	۱۰۰,۰۰۰	۱۸ درصد	۷,۲۸۸,۲۱۹,۱۷۳	-	۷,۲۸۸,۲۱۹,۱۷۳	۱۰,۶۲۹,۳۱۵,۰۶۸
گواهی سپرده مدت دار بانک ملت	۱۴۰۰/۱۲/۲۸	۱۴۰۱/۱۲/۲۸	ریال	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۸ درصد	-	-	-	۷,۴۰۴,۹۴۸,۲۸۹
گواهی سپرده سرمایه گذاری ایران زمین	۱۴۰۱/۰۴/۰۲	۱۴۰۲/۰۴/۰۲	ریال	۵۰۰,۰۰۰	۱۸ درصد	-	-	-	۶,۷۶۴,۰۱۷,۹۸۹
اوراق گواهی سپرده بانکی گواهی سرمایه گذاری سلمان	۱۴۰۱/۰۶/۰۹	۱۴۰۲/۰۶/۰۹	ریال	-	۸ درصد	۱۶۷,۱۲۳,۲۸۷	-	۱۶۷,۱۲۳,۲۸۷	-
						۷,۴۵۵,۳۴۲,۴۶۰	-	۷,۴۵۵,۳۴۲,۴۶۰	۲۴,۷۹۸,۲۸۱,۳۴۶

۵-۲- سپرده های سرمایه گذاری بانکی به شرح زیر می باشد:

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه
منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱

نام	تاریخ سرمایه گذاری	سررسید	تاریخ	مبلغ اسمی	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل	خالص سود	خالص سود
سپرده کوتاه مدت ۱۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین	۱۴۰۱/۰۴/۰۱		ریال	-	۸ درصد	۲۱۸,۶۵۰	-	۲۱۸,۶۵۰	۱۲۴,۶۸۵,۲۸۹
سپرده کوتاه مدت ۸۲۹۸۱۰۴۰۰۰۰۰۰۰ بانک سلمان	۱۴۰۱/۰۶/۰۹		ریال	-	۸ درصد	۹۶,۶۹۹,۰۶۳	-	۹۶,۶۹۹,۰۶۳	۳۰,۸۸۰,۱۲۲
سود سپرده کوتاه مدت بانک	۱۴۰۱/۰۶/۰۹		ریال	-	۸ درصد	۷,۹۰۹,۹۲۷	-	۷,۹۰۹,۹۲۷	-
خاورمیانه ۱۰۱۳۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۴۶۴			ریال	-	-	۱۰۴,۸۲۷,۶۴۰	-	۱۰۴,۸۲۷,۶۴۰	۱۲۷,۷۷۳,۴۱۱

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	
ریال	ریال	
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۸۹۰,۴۱۰,۹۵۹	مدیر صندوق
۱۹۵,۰۶۸,۴۲۰	۳۴۵,۲۰۵,۲۸۰	متولی
۱۳۲,۸۹۰,۲۶۱	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰	حسابرس
۱۰,۳۲۷,۹۵۸,۶۸۱	۱۶,۵۶۲,۶۱۵,۶۳۹	

۷- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	
ریال	ریال	
۳,۴۲۱,۵۶۴	۶,۹۲۵,۷۹۱	هزینه کارمزد بانکی
۶,۶۴۱,۱۹۴	*	هزینه برگزاری مجامع
۱,۶۷۶,۷۱۲,۳۱۲	*	هزینه برگشت سود گواهی بانکی
۱,۶۸۶,۷۷۵,۰۷۰	۶,۹۲۵,۷۹۱	

۸- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	
ریال	ریال	
(۴,۶۲۱,۶۸۶,۹۳۸)	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	سود (زیان) خالص

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	
تعداد	تعداد	
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
(۴,۶۲۲)	۸,۳۵۷	سود هر واحد سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴	۳۴۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰
۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

جمع

۹-۱ جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	۳۱	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۰۱
شرکت هنرپخشان نوین شایگان	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	-	۱۴۰۱/۰۷/۱۲	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-

۹-۲ خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
سود (زیان) خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع داراییها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع داراییها
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰,۱۳۵,۰۲۵,۳۱۸	۱۰,۸۶۳,۹۵۳,۴۳۲	۱۰,۱۳۵,۰۲۵,۳۱۸	۴۰,۹۴۰,۳۴۷,۹۱۴	۱۰,۸۶۳,۹۵۳,۴۳۲	۱۰,۱۳۵,۰۲۵,۳۱۸	۴۰,۹۴۰,۳۴۷,۹۱۴	۴۱۹,۵۵۸,۵۰۰,۳۳۲
۵۰,۱۳۴,۵۱۵,۵۶۳	۱۹,۲۸۳,۳۲۲,۴۵۶	۵۰,۱۳۴,۵۱۵,۵۶۳	۴۹,۴۷۳,۸۹۰,۴۵۵	۱۹,۲۸۳,۳۲۲,۴۵۶	۲۹,۰۵۱,۳۲۵,۷۶۳	۴۹,۴۷۳,۸۹۰,۴۵۵	۵۲,۳۷۹,۲۱۶,۲۱۸

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۰- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸	۱,۱۴۹,۰۴۱,۰۹۰
۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸	۱,۱۴۹,۰۴۱,۰۹۰

سود سپرده سرمایه گذاری سامان ۱۴۰۱/۰۶/۰۹

۱۱- سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	یادداشت
خالص	خالص	
ریال	ریال	
۵,۸۷۰,۳۲۲,۲۳۲	۲,۸۵۰,۸۴۰,۲۱۲	سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت ۸۲۹۸۱۰۳۰۰۳۸۵۶۱ بانک سامان
۳۸۰,۳۷۹,۰۷۸	۶۱۴,۵۹۴,۰۰۵	سپرده کوتاه مدت ۱۰۱۳۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۴۷۶۴ بانک خاورمیانه
۱۰,۱۵۶,۳۴۰	۹,۹۵۴,۹۹۰	سپرده کوتاه مدت ۱۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین
۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۸,۴۸۷,۶۷۱,۲۴۸	۱۱-۱
۱۳۶,۲۶۰,۸۵۷,۶۵۰	۱۱۱,۹۶۳,۰۶۰,۴۵۵	

گواهی سپرده سرمایه گذاری بانک سامان

۱۱-۱- مبلغ ۱,۵۱۲,۳۲۸,۷۵۲ ریال بابت ذخیره برگشت سود اوراق گواهی سپرده سرمایه گذاری بانک سامان بوده که از مبلغ فوق کسر گردیده است

۱۲- موجودی نقد

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۷,۲۵۴,۸۳۹	۶,۸۳۴,۸۳۹
۱۸,۹۴۷	۱۸,۹۴۷
۷,۲۷۳,۷۸۶	۶,۸۵۳,۷۸۶

حساب جاری ۹۵۴۷۶۸۲۷۶۲ بانک ملت

حساب جاری ۱۱۴۱۳۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۳- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح ذیل است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	ریال	پرداخت شده		فراخوان های پرداخت نشده		مانده تعهد شده
			ریال	ریال	ریال	ریال	
	-	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
	-	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
جمع							

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

جمع

۱۳-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
درصد	جمع تعداد واحدهای	درصد	جمع تعداد	تعداد واحدهای	سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای	سرمایه گذاری ممتاز
۳۸	۳۸۰۰۰۰	۳۸	۳۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰
۳۶	۳۵۸۰۰۰	۳۶	۳۵۸,۰۰۰	۳۱۸,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳۱۸,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
۴	۴۰۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰
۴	۴۰۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰
۱۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-
۵	۵۰۰۰۰	۵	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰	-
۲	۲۰۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰	-
۱	۱۰۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰	-
۰	۲۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	-	۲,۰۰۰	-
۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰

نهاد صندوق نوآوری و شکوفائی
شرکت صندوق پ.و.ف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر س.خ
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی
نشر الکترونیک ایران
سبد (شرک ۱۷۲۱۷) (شرک ۰۴۴۰۴) شرکت سرمایه گذار PRX
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق پ.ب. کشوری (س.خ)
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان
شرکت سبد گردان الماس (سهامی خاص)
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۴- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	یادداشت
ریال	ریال	حسابهای پرداختنی
۲,۴۶۸,۰۴۳,۴۲۵	۱۸,۷۶۷,۱۲۳,۳۵۹	۱۴-۱-۱ کارمزد مدیر
۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸	۴۲۰,۶۸۴,۷۲۸	کارمزد کتولی
۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰	۱۸۷,۳۸۹,۶۶۱	حق الزحمه حسابرس
۳,۰۲۰,۶۵۹,۱۳۳	۱۹,۳۷۵,۱۹۷,۷۴۸	

۱۴-۱-۱- با توجه به تبصره ۵ ماده ۴۴ اساسنامه، ۵۰ درصد از کارمزد مدیر از محل سرمایه در تعهد، تا زمان تادیه ۸۰ درصد از سرمایه صندوق به عنوان ذخیره نگهداری می شود که برای دوره مالی سه ماهه، مبلغ فوق معادل نیم درصد سرمایه در تعهد محاسبه شده است.

۱۴-۲- سایر پرداختنی ها

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	بدهی به مدیر بابت امور صندوق
۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴	۸,۹۳۱,۱۹۴	
۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴	۸,۹۳۱,۱۹۴	

۱۵- نقد حاصل از عملیات

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	زیان خالص
۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	(۴,۶۲۱,۶۸۶,۹۳۸)	کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی
-	۲۶۱,۳۶۹,۸۶۸	کاهش (افزایش) در سرمایه گذاری های جسورانه
-	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	کاهش (افزایش) در سرمایه گذاری ها
(۲۱۷,۶۷۱,۲۶۸,۶۰۸)	۲۲,۷۸۵,۴۶۸,۴۴۳	کاهش (افزایش) در پرداختنی های تجاری
۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷	۱۱,۵۷۴,۴۲۸,۶۲۷	نقد حاصل از عملیات
(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	(۴۲۰,۰۰۰)	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۶- مدیریت سرمایه و ریسک ها

۱۶-۱- 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 گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلندمدت سرمایه گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

۱۶-۲- سرمایه گذاری در فناوری های نوین و شرکت های نوپا ذاتاً 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 تأمین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقه مند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه گذاری گردد.

۱۶-۳- دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی های شرکت های تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرایند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه گذاری ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

۱۶-۴- 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 پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

۱۶-۵- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۶-۶- سرمایه گذاری های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان 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.

۱۶-۷- 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، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

۱۶-۸- سرمایه گذاران باید به 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 این امید نامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۷-معاملات با اشخاص وابسته

۱۷-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ به شرح زیر است:

شرح	نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله ریال
شرکت های اصلی	شرکت سبذگردان الماس	مدیر	کارمزد ارکان	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی	کارمزد ارکان	۱۹۵,۰۶۸,۴۳۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی شاخص اندیشان	حسابرس	کارمزد ارکان	۱۳۲,۸۹۰,۲۶۱
جمع کل				<u>۱۰,۳۲۷,۹۵۸,۶۸۱</u>

۱۷-۲- مانده حسابه های نهایی ارکان و اشخاص وابسته به شرح زیر است:

۱۴۰۱/۱۲/۲۹				
شرح	نام اشخاص وابسته	پرداختی های تجاری	سایر پرداختی ها	خالص بدهی
		ریال	ریال	ریال
شرکت های اصلی	شرکت سبذگردان الماس	(۱۰,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴)	(۸,۴۷۴,۶۸۴,۶۱۹)	(۱۸,۷۷۶,۰۵۴,۵۵۳)
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	(۴۲۰,۶۸۴,۷۲۸)	-	(۴۲۰,۶۸۴,۷۲۸)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی شاخص اندیشان	(۱۸۷,۳۸۹,۶۶۱)	-	(۱۸۷,۳۸۹,۶۶۱)
		<u>(۱۰,۹۰۹,۴۴۴,۳۲۳)</u>	<u>(۸,۴۷۴,۶۸۴,۶۱۹)</u>	<u>(۱۹,۳۸۴,۱۲۸,۹۴۲)</u>

۱۸-تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق فاقد تعهدات و بدهی های احتمالی می باشد.

۱۹-رویدادهای پس از تاریخ پایان دوره گزارشگری
رویدادهایی که پس از تاریخ پایان دوره گزارشگری تا تاریخ تایید صورتهای مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی باشد وجود ندارد.