

شماره:

تاریخ:

پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

با سلام و احترام

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴ تقدیم می گردد .
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی میان دوره ای به شرح زیر است :

شماره صفحه	
۲	صورت سود و زیان
۳	صورت وضعیت مالی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	صورت جریان های نقدی
۶-۱۷	یادداشت های توضیحی صورت های مالی:

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان الماس	مهدی قلی پور خائگاه
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	خاطره پهلوان

شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۷۷۴۹۱
امضا

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

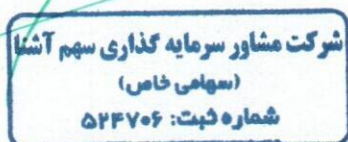
یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳
	ریال	ریال
درآمدها:		
۵ سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۶۶,۷۵۳,۴۰۸,۰۷۶	۶۲,۳۳۲,۶۰۶,۶۶۱
۶ سایر درآمدها	۲۵,۶۲۵,۳۴۹	۳۴,۹۵۲,۰۹۸
جمع درآمدها	۶۶,۷۷۹,۰۳۳,۴۲۵	۶۲,۳۶۷,۵۵۸,۷۵۹
هزینه ها:		
۷ حق الزحمه ارکان صندوق	(۱۱,۷۳۵,۰۹۳,۰۱۳)	(۱۱,۶۲۸,۰۶۱,۲۷۸)
۸ سایر هزینه های عملیاتی	(۲۶۲,۱۶۰,۴۴۲)	(۴۳,۵۵۱,۸۷۰)
جمع هزینه ها	(۱۱,۹۹۷,۲۵۳,۴۵۵)	(۱۱,۶۷۱,۶۱۳,۱۴۸)
سود خالص	۵۴,۷۸۱,۷۷۹,۹۷۰	۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱
۹ سود هر واحد سرمایه گذاری	۵۴,۷۸۲	۵۰,۶۹۶



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی ها
ریال	ریال		
۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱	۵,۱۲۶,۸۴۱,۲۶۷	۱۱	دریافتنی های تجاری
۴۲۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸	۴۸۳,۵۱۴,۶۲۴,۷۳۸	۱۲	سایر سرمایه گذاری ها
۱۵,۳۴۷	۱۵,۳۴۷	۱۳	موجودی نقد
.	۲,۵۹۲,۰۸۸	۱۴	سایر دارایی ها
۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶	۸۳۸,۶۴۴,۰۷۳,۴۴۰		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه
(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۵	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه پرداخت شده
۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۲۱۸,۴۱۲,۶۹۴,۶۶۸		سود انباشته
۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۸۱۸,۴۱۲,۶۹۴,۶۶۸		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸	۲۰,۲۳۱,۳۷۸,۷۷۲	۱۶	پرداختنی های تجاری
۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸	۲۰,۲۳۱,۳۷۸,۷۷۲		جمع بدهی ها
۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶	۸۳۸,۶۴۴,۰۷۳,۴۴۰		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است




صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۳۷۹

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

شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
۷۶۳,۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۴,۷۸۱,۷۷۹,۹۷۰	۵۴,۷۸۱,۷۷۹,۹۷۰	-	-
۸۱۸,۴۱۲,۶۹۴,۶۶۸	۲۱۸,۴۱۲,۶۹۴,۶۶۸	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱	۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱	-	-
۷۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷	۱۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

۴

شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر یکم
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۳۷۰۶

مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

سود خالص شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

سود خالص شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

شرکت سپید گردان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱

تفصیلات مربوط به جدایی
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۲۳۷۰۶

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	

(۴۰۸,۰۰۰)	۰	۱۷
(۴۰۸,۰۰۰)	۰	
(۴۰۸,۰۰۰)	۰	
۰	۰	
۰	۰	
(۴۰۸,۰۰۰)	۰	
۴۴۸,۹۴۷	۱۵,۳۴۷	
۴۰,۹۴۷	۱۵,۳۴۷	

جریان های نقدی مصرف شده در فعالیت های عملیاتی

نقد مصرف شده در عملیات

جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافت های نقدی حاصل از پذیره نویسی واحدهای صندوق

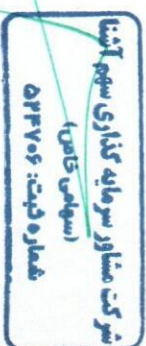
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



۵

(Handwritten signature)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

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 مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ در اداره ثبت شرکت ها 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- فعالیت های اصلی

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 وجه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راكد 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 سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۴-۱- ارکان صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم 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 صورت وضعیت مالی دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۴/۰۳/۳۱		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفایی	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 سیدگردان 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 صندوق: 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 صندوق: مؤسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۸ به شماره ثبت ۲۸۶۵۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران- بلوار آفریقا (چردن) - خیابان گلدان- پلاک ۸ واحد ۳

۲- اهم رویه های حسابداری

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

صورت های 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

سرمایه گذاری های جاری :

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

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 سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

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

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱ مبلغ بازیاقتنی 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 صرفاً 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، مدیرصندوق به صورت مستمر به دنبال یافتن فرصت مناسب برای خروج از 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 داد.

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 یافته 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 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 پرتفوی 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 توافقی قراردادی بین سهامداران (SHA) باید 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 توافقی های 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 (دائرنندگان دانش است. حضور نماینده صندوق در هیات مدیره شرکت سرمایه پذیر (یک نماینده آن هم به صورت غیر موظف) صرفاً 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، عمدتاً 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، عملاً 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 ندارد.

۳-۱-۴ - رویه ارزش گذاری شرکت های سرمایه پذیر

تیم سرمایه گذاری تحت نظارت مدیر صندوق در زمان ورود با استفاده داده های تاریخی و عملکردی و همچنین پیش بینی های کارآفرینان، ارزش گذاری منصفانه و منطقی با روش های معتبر موجود (روش های مبتنی بر داده) انجام می دهد. کلیه تصمیمات سرمایه گذاری بعد از بررسی تیم سرمایه گذاری در جلسات متعددی در کمیته سرمایه گذاری (که اعضای آن با معرفی مدیر و مصوبه مجمع صندوق انتخاب می شوند) ارائه می گردد. در صورت تصویب در کمیته سرمایه گذاری مبنی بر سرمایه گذاری، چارچوب و ساختار نهایی سرمایه گذاری برای اجرا به مدیر صندوق ارجاع می گردد. در مسیر توسعه شرکت های مورد بررسی، داده ها، الگوها، روندها، بازخوردها و اطلاعاتی که برخاسته از ویژگی های ذاتی شرکت ها و تصمیم های مدیران و موسسان است، در ارزش گذاری صورت گرفته لحاظ می گردد. همچنین در ارزش گذاری انجام شده ظرفیت رشد، مقیاس پذیری مدل کسب و کار و کارایی محصول و خدمات با بررسی رقبا، نمونه های خارجی و انطباق پذیری آن با بازار هدف (ایران و یا بین الملل) مورد توجه است. بعد از سرمایه گذاری، تیم سرمایه گذاری صندوق با پایش دوره ای عملکرد و شاخص های کلیدی بر عملیات شرکت های سرمایه پذیر نظارت دارد تا علاوه بر تدقیق برآوردهای انجام شده از کسب و کار، در صورت نیاز به منابع مالی مجدد و نیاز مشاوره ای (مالی و ساختاری) برای پیشبرد برنامه های توسعه ای در اسرع وقت پیگیری گردد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

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 مدیر	کارمزد 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	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 ۲,۰۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱,۲۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق عضویت در کانون نهادهای سرمایه گذاری	مطابق آخرین مقررات عضویت در کانون نهادهای سرمایه گذاری با تصویب مجمع صندوق

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:

۱-۵- صندوق تامین مالی جمعی به شرح زیر می باشد:

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

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

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

1.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۶- سایر درآمدها

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
ریال	ریال
۳۴,۹۵۲,۰۹۸	۲۵,۶۲۵,۳۴۹
۳۴,۹۵۲,۰۹۸	۲۵,۶۲۵,۳۴۹

درآمد برگشت ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی دریافتی

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
ریال	ریال
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۷۵,۰۹۳,۴۲۵
۱,۰۸۷,۵۴۰,۹۷۸	۹۹۹,۹۹۹,۸۴۰
۵۴۰,۵۲۰,۳۰۰	۶۵۹,۹۹۹,۷۴۸
۱۱,۶۲۸,۰۶۱,۲۷۸	۱۱,۷۳۵,۰۹۳,۰۱۳

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
ریال	ریال
۸,۸۷۶,۵۲۰	۹,۹۲۲,۵۳۰
۳۴,۶۷۵,۳۵۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
.	۲,۲۳۷,۹۱۲
۴۳,۵۵۱,۸۷۰	۲۶۲,۱۶۰,۴۴۲

هزینه کارمزد بانکی

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

هزینه برگزاری مجامع

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
ریال	ریال
۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱	۵۴,۷۸۱,۷۷۹,۹۷۰
تعداد	تعداد
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۵۰,۶۹۶	۵۴,۷۸۲

سود (زیان) خالص

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۱۱- دریافتنی های تجاری

تجاری

حساب های دریافتنی

سود تحقق یافته سرمایه گذاری نزد بانک ها

١٤.٢/٠٩/٢٠	١٤.٠٢/٠٣/٢١
ريال	ريال
٢.٤٣٥.٨٣٩.٥٥١	٥.١٢٤.٨٢١.٢٤٧
٢.٤٣٥.٨٣٩.٥٥١	٥.١٢٤.٨٢١.٢٤٧

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری ها به شرح زیر تفکیک می شود:

یادداشت	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
	ریال	ریال
۱۲-۱	۴۲۳.۵۱۴.۶۲۴.۷۳۸	۴۰۹.۸۲۹.۳۴۱.۲۸۸
۱۲-۲	۶۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
	۴۸۳.۵۱۴.۶۲۴.۷۳۸	۴۲۹.۸۲۹.۳۴۱.۲۸۸

۱-۱۲- سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

١٤٠٣/٠٩/٣٠	١٤٠٤/٠٣/٣١
خالص	خالص
ريال	ريال
١٠٠٩٥٠٢٥٩٠٧٢٤	٢٠٢٤٢٠٧٤١٠٠٠٨
.	.
٥٠٧١٣٠٥٠٤٠٩٣٩	٥١١٠٢٩٨٠٥٠٧
٤٠٢٤٩٠٤٧٢	٤٠٣٤٠٠٨٠٠
١٤٠٤٣٥٠٠٣٧٠١٧٤	٤٠١٤٣٠٨٠٥٠٠٤١
٢٣٢٠٣٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	.
.	٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
	٢٣٨٠٣٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠
٥٠١٧٩٠٢٨٩٠٩٧٧	٥٠٣٥٢٠٣٩٩٠٣٤٢
٣٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٣٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
٧٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
٤٥٠٩٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٥٠٩٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
٤٠٩٠٨٢٩٠٣٤١٠٢٨٨	٤٢٣٠٥١٤٠٤٢٤٠٧٣٨

سپردہ کوتاه مدت ۱۶۴۳۸۶۰۰۱ بانک پاسارگاد

سیرده کوتاه مدت ۱- ۸۲۹۸۱۰۴۰۰۳۸۵۶۱ بانک سامان

سیرده کوتاه مدت ۰۴۰۷۰۰۰۰۰۰۲۷۷۰۲۶۶۱ موسسه اعتباری ملل

سرده کوتاه مدت ۱۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین

سرمه کوتاه مدت ۷۴۷۶۴۰۷۰۷۰۸۱۰۳۱۰۱ بانک خاورمیانه

مؤسسہ اعتباری، ملّا، شعبہ نامک - ۷۰۲-۰۰۰۰۰۳۴۵۰۲۶۶۶

موسسه اعتباری ملای شعبه نارمک - ۸۹۹۰۰۰۰۳۸۸۰۲۶۶۶.

مؤسسه اعتباری، ملا، شعبه نامک - ۶۰۳۸۸۰۰۰۰۰۹۴۶

سیدہ کم تاج مدت بانک گج دسگ م ۱۴۱۹۹۶۷۱۵۰۹۹۸۴۱

۱۴۱۳۳۳۱۵۰۹۹۸۴۲ م. ش. ۴۰۴

۱۴۱۳۳۳۱۵۰۹۹۸۴۱ - ۴۵۰۴۰۲۰۲۰۲۰۲۰۲۰

۲۱۱۳.۳۱۶۴۳۸۶.۰۱ ۱/۴ | ۱ | ۵:۱۱ | ۱۱:۰۰

۲-۱۲- سرمایه گذاری در صندوق های تامین مالی جمعی

١٤٠٢/٠٩/٣٠	١٤٠٤/٠٣/٣١
خالص	خالص
ريال	ريال
٢٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠

صندوق تامين مالی جمعی سپهرینو

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۱۵,۳۴۷	۱۵,۳۴۷
۱۵,۳۴۷	۱۵,۳۴۷

موجودی نزد بانک ها- ریالی

۱۴- سایر دارایی ها

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج می باشد که تا تاریخ گزارش مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

۱۴۰۴/۰۳/۳۱

مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی سال	استهلاک طی سال	مانده در پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۴,۸۳۰,۰۰۰	(۲,۲۳۷,۹۱۲)	۲,۵۹۲,۰۸۸
۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	۰
۰	۲۵۴,۸۳۰,۰۰۰	(۲۵۲,۲۳۷,۹۱۲)	۲,۵۹۲,۰۸۸

مخارج برگزاری مجامع

مخارج عضویت در کانون ها

جمع

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح ذیل است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۰	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۱/۲۹	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان اول

جمع

۱۵-۱ از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است.

۱۵-۲ ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۱۴۰۴/۰۳/۳۱

نام دارنده واحد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	جمع تعداد واحدهای سرمایه	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
نهاد صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸	۳۸۰,۰۰۰	۳۸
شرکت صندوق پ.وف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر.س.خ	۴۰,۰۰۰	۳۱۶,۰۰۰	۳۵۶,۰۰۰	۳۵,۶	۳۵۶,۰۰۰	۳۵,۶
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰	۴
نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰	۴
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق.پ.ب. کشوری (س.خ)	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵	۵۰,۰۰۰	۵
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	۲
شرکت سپدگردان الماس (سهامی خاص)	۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰	۱
شرکت تجارت گستر نصر پارس (سهامی خاص)	-	۱۰۲,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	۱۰,۲	۱۰۲,۰۰۰	۱۰,۲
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	۰
جمع	۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۱۶- پرداختنی های تجاری
 ۱۶-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

تجاری	یادداشت	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
حسابهای پرداختنی		ریال	ریال
اشخاص وابسته			
کارمزد مدیر		۲۱.۵۵۱.۱۹۴	۱۶.۷۲۱.۱۹۴
کارمزد متولی		۱.۰۷۷.۷۹۰.۳۵۱	۲.۳۸۵.۶۱۶.۲۴۰
حق الزحمه حسابرس		۷۵۵.۵۷۳.۸۶۸	۲.۱۳۰.۵۷۴.۱۲۰
		۱.۸۵۴.۹۱۵.۴۱۳	۴.۵۳۲.۹۱۱.۵۵۴

۱۶-۲- پرداختنی های بلند مدت
 حسابهای پرداختنی
 اشخاص وابسته

کارمزد مدیر صندوق	۱۶-۲-۱	۱۸.۳۷۶.۴۶۳.۳۵۹	۱۶.۳۰۱.۳۶۹.۹۳۴
		۲۰.۲۳۱.۳۷۸.۷۷۲	۲۰.۸۳۴.۲۸۱.۴۸۸

۱۶-۲-۱- 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.

۱۷- نقد (مصرف شده) در عملیات

سود خالص	دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به
	۳۱ خرداد ۱۴۰۴	۳۱ خرداد ۱۴۰۳
	ریال	ریال
کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی	۵۴.۷۸۱.۷۷۹.۹۷۰	۵۰.۶۹۵.۹۴۵.۶۱۱
افزایش در سرمایه گذاری های جسورانه	(۴۹۱.۰۰۱.۷۱۶)	۷۷۴.۹۱۵.۳۴۳
کاهش (افزایش) در سایر سرمایه گذاری ها	.	(۵۰.۸۵۲.۷۴۷.۸۹۰)
افزایش (کاهش) در پرداختنی های تجاری	(۵۳.۶۸۵.۲۸۳.۴۵۰)	.
کاهش (افزایش) سایر دارایی ها	(۶۰۲.۹۰۲.۷۱۶)	(۶۵۳.۱۹۶.۴۱۴)
نقد مصرف شده در عملیات	(۲.۵۹۲.۰۸۸)	۳۴.۶۷۵.۳۵۰
	.	(۴۰۸.۰۰۰)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۱۸- مدیریت سرمایه و ریسک ها

۱۸-۱- 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 ازدست 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.

۱۸-۲- 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.

۱۸-۳- 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.

۱۸-۴- هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا ازدست 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.

۱۸-۵- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۸-۶- 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.

۱۸-۷- 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.

۱۸-۸- 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 سپهر یکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۱۹- معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

شرح	نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله ریال
مدیران اصلی	شرکت سبدگردان الماس	مدیر	کارمزد	۱۰۰,۷۵۰,۹۳۰,۴۲۵
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر آشنا	متولی	کارمزد	۹۹۹,۹۹۹,۸۴۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر	حسابرس	حق الزحمه	۶۵۹,۹۹۹,۷۴۸
جمع کل				
				۱۱,۷۳۵,۰۹۳,۰۱۳

۱۹-۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

۱۹-۲- مانده حسابهای نهایی ارکان و اشخاص وابسته به شرح زیر است:

		۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
شرح	نام اشخاص وابسته	خالص پرداختنی های تجاری ریال	خالص بدهی ریال
مدیران اصلی	شرکت سبدگردان الماس	۲۱,۵۵۱,۱۹۴	۱۶,۷۲۱,۱۹۴
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر آشنا	۱۰,۷۷۰,۷۹۰,۳۵۱	۲,۳۸۵,۶۱۶,۲۴۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر	۷۵۵,۵۷۳,۸۶۸	۲,۱۳۰,۵۷۴,۱۲۰
		۱,۸۵۴,۹۱۵,۴۱۳	۴,۵۳۲,۹۱۱,۵۵۴

۲۰- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

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

۲۱- رویدادهای پس از تاریخ پایان دوره گزارشگری

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