

گزارش حسابرس مستقل  
صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
به انضمام صورتهای مالی  
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۳	گزارش حسابرس مستقل فهرست صورتهای مالی :
۲	- صورت سود و زیان
۳	- صورت وضعیت مالی
۴	- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	- صورت جریان های نقدی
۶ الی ۱۹	- یادداشت های توضیحی

## گزارش حسابرسی مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

#### گزارش حسابرسی صورتهای مالی

##### اظهار نظر

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ و صورت های سود و زیان ، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۰ توسط این موسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده ، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مذکور، از تمام جنبه های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحو منصفانه نشان می دهد.

##### مبنای اظهار نظر

۲- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرسی در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است.

##### مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۳- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، برعهده مدیر صندوق است. در تهیه صورت های مالی ، مدیر مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت ، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قضاوت احتلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد ، یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

##### مسئولیت های حسابرسی در حسابرسی صورتهای مالی

۴- اهداف حسابرسی شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرسی شامل اظهار نظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی با اهمیت تلقی می شوند که به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ

##### مهر شود، اثر بگذارد.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

● خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روش های حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.

● از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می شود.

● مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.

● بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرسی به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهار نظر حسابرس تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرسی است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت باز بماند.

● کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورتهای مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی، به گونه ای در صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.

افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های بااهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود. همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و سایر موارد لازم را به مجمع صندوق گزارش دهد.

#### گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

#### گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرسی

۵- براساس مفاد بند ۳-۲ ماده ۴۹ اساسنامه، گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق، مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. باتوجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۶- این مؤسسه در رسیدگی های خود به استثنای موارد ذیل به مواردی از عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و آیین نامه های مربوط به سازمان بورس و اوراق بهادار برخورد نکرده است:

۶-۱- سرمایه گذاری داریی های صندوق در ۷۰ درصد موضوع اصلی صندوق.

۶-۲- مفاد بند ۱۴ امید نامه با توجه به عدم انتشار مبلغ فراخوان به میزان ۳۰ درصد سرمایه، ظرف مدت ۱۲ ماه پس از

تاسیس.



۷- در اجرای مفاد بند یک ماده ۴۶ اساسنامه اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی موردبررسی این موسسه قرار گرفته است، در حدود رسیدگی‌های انجام شده، به استثنای موارد مندرج در بند ۶ فوق، این موسسه به مواردی که حاکی از عدم کفایت کنترل‌های اعمال شده توسط مدیر و متولی باشد، برخورد نکرده است.

۸- در اجرای مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار در تاییدیه دریافتی از مدیران صندوق و بانک‌ها موردی از تضمین و توثیق دارایی‌های صندوق به نفع سایر اشخاص اعلام نشده است.

۹- رعایت مفاد قانون مبارزه با پولشویی و آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط، در چارچوب چکلیست رعایت مفاد آئین‌نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در حدود رسیدگی‌های انجام شده، این موسسه، به موردی حاکی از عدم رعایت مفاد قانون مبارزه با پولشویی و آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مزبور برخورد نکرده است.

۲۱ آذر ۱۴۰۴

رهیافت و همکاران

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

محمد صفائی

(۸۰۰۴۸۷)

نوروز علی میر

(۸۷۱۵۳۳)





صندوق سرمایه‌گذاری  
جسورانه پیشرفت  
ثبت: ۵۶۴۱۴

## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

### گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

باسلام و احترام:

به پیوست صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای صندوق جسورانه پیشرفت مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

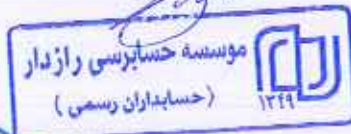
#### شماره صفحه

۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶-۱۹	• یادداشت های توضیحی صورت‌های مالی

این صورت‌های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت بر این باور است که این گزارش مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگرفته همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش‌بینی نمود، می‌باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده‌اند.

صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۱ به تایید ارکان صندوق رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	ارکان صندوق
 شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا	مدیرعامل صندوق	محمد عربلو	شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا (سهامی خاص)
	متولی	محمود محمدزاده	موسسه حسابرسی رازدار



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
 گزارش مالی میان دوره‌ای  
 صورت سود و زیان  
 دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	درآمدها
۵	۱۰۲,۳۲۳	۱۰۴,۸۰۱	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۶	۵۳	۶,۲۵۳	سایر درآمدها
	۱۰۲,۳۷۶	۱۱۱,۰۵۴	جمع درآمدها
			هزینه ها
۷	۸,۲۱۶	۱۲,۶۳۶	حق الزحمه ارکان صندوق
۸	۲,۳۱۲	۱,۸۹۹	سایر هزینه های عملیاتی
	۱۰,۵۲۸	۱۴,۵۳۵	جمع هزینه ها
	۹۱,۸۴۸	۹۶,۵۱۹	سود خالص
۹	۲۰۴,۱۰۶	۲۱۴,۴۸۷	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (تجدید طبقه بندی)	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری جسورانه
۳,۶۸۰	۵,۸۹۳	۱۱	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۶۱۱,۸۳۳	۷۰۵,۹۳۳	۱۲	سایر سرمایه گذاری ها
-	۲,۴۹۶	۱۳	سایر دارایی ها
<b>۹۱۵,۵۱۳</b>	<b>۱,۰۱۴,۳۲۲</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه</b>
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه
(۱,۰۵۰,۰۰۰)	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱۴	تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۴۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه پرداخت شده
۴۳۸,۴۱۳	۵۳۰,۳۶۱		سود انباشته
<b>۸۸۸,۴۱۳</b>	<b>۹۸۰,۳۶۱</b>		<b>جمع حقوق مالکانه</b>
			<b>بدهی ها</b>
۲۷,۱۰۰	۳۴,۰۶۱	۱۵	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
<b>۲۷,۱۰۰</b>	<b>۳۴,۰۶۱</b>		<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۹۱۵,۵۱۳</b>	<b>۱,۰۱۴,۳۲۲</b>		<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
 وزارت مالی میان دوره‌های  
 صورت تفریقات در حقوق مالکانه  
 دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۶/۳۱

جمع کل	سود انباشته	تعدد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۸۸۸,۴۱۳	۴۳۸,۴۱۳	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰
-	-	-	-
۹۱,۸۴۸	۹۱,۸۴۸	-	-
۹۸۰,۳۶۱	۵۳۰,۳۶۱	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰
۷۱۱,۳۱۷	۳۶۱,۳۱۷	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰
-	-	-	-
۹۶,۵۱۹	۹۶,۵۱۹	-	-
۸۰۷,۸۳۶	۳۵۷,۸۳۶	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰

دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۶/۳۱  
 مانده در ۱۳۹۱/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۶/۳۱

سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۶/۳۱

مانده در ۱۳۹۱/۰۶/۳۱

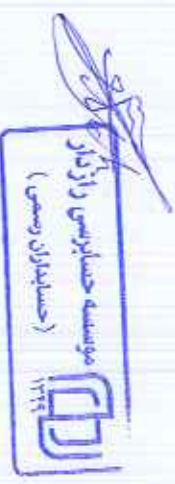
دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۶/۳۱

مانده در ۱۳۹۱/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۶/۳۱

سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۶/۳۱

مانده در ۱۳۹۱/۰۶/۳۱



یازدهم کمیته تخصصی، بخش جدایی پایتیر صورت مالی است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
 گزارش مالی میان دوره‌ای  
 صورت جریان های نقدی  
 دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به یادداشت

میلون ریال	میلون ریال
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

۱۶

جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از مصرف شده در عملیات

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره



یادداشت های توضیحی بخش جذابی ناپذیر صورت های مالی است.

۵

*[Handwritten signature]*

موسسه حسابرسی رازدار  
 (حسابداری رسمی)  
 ۱۳۳۹



## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

### گزارش مالی میان دوره‌ای

### یادداشت‌های توضیحی صورت مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

#### ۱- اطلاعات کلی صندوق

##### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق جسورانه پیشرفت 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 می‌گردد. این صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۲ تحت شماره ۱۱۸۹۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۷ تحت شماره ۵۲۴۱۴ و شناسه ملی ۱۴۰۱۰۴۳۹۶۵۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق‌های قابل معامله در بورس می‌باشد که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد پیشرفت در فرابورس ایران معامله می‌گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۷ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۷/۰۸/۰۱ پایان می‌یابد. ۴ سال ابتدایی دوره فعالیت بتواند دوره سرمایه‌گذاری صندوق تعیین می‌گردد که از لحظه‌ی ثبت صندوق است. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد، مگر اینکه دوره فعالیت صندوق با درخواست مدیر و تأیید سازمان برای مدت مشخص مجدداً تمدید گردد. همچنین صندوق شعبه دیگری ندارد.

موضوع	زمان پیش بینی شده
دوره فعالیت صندوق	۷ سال
دوره پذیره نویسی	حداکثر یک ماه
دوره سرمایه‌گذاری	۴ سال
دوره خروج	۳ سال
دوره تصفیه	۱ سال

##### ۲-۱- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت اصلی صندوق جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع صنایع فناوری‌های مالی، فناوری‌های اطلاعات و ارتباطات، فناوری‌های محیط زیستی، کشاورزی، صنایع شیمیایی، صنایع فلزی و معدنی، ماشین آلات و تجهیزات پیشرفته، صنایع دارویی، بایو و نانو تکنولوژی و هرگونه پروژه‌های فکری و نوآورانه با تأیید کمیته سرمایه‌گذاری به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های یاد شده می‌باشد. صندوق می‌تواند در قالب انعقاد قرارداد مشارکت با اشخاص حقوقی یادشده نسبت به تخصیص منابع به آنها اقدام نماید. در قرارداد مذکور باید نحوه تبدیل منابع واگذار شده به اوراق مالکیت شخص حقوقی سرمایه‌پذیر مشخص شده باشد. صندوق مانده وجوه خود را می‌تواند به اوراق بهادار یا درآمد ثابت و سپرده بانکی تخصیص دهد.

طی سال ۱۴۰۳ مدیر صندوق در راستای سرمایه‌گذاری در پروژه‌های استارت‌آپی اقدام به بررسی تعدادی پروژه نموده است. طبق دستور کمیته سرمایه‌گذاری و به منظور بررسی موشکافانه و ارزش‌گذاری اصولی و دقیق از برخی شرکت‌ها و کارشناسان خبره درخواست شد تا نسبت به تهیه گزارش‌های اصولی اقدام نمایند و هزینه این گزارشات متعاقباً پرداخت گردید. عمده این هزینه‌ها به جهت ارزیابی و ارزش‌گذاری دارایی‌های شرکت برسام فارمد و دریافت گزارش از کارشناسان رسمی دادگستری اخذ شده است.

##### ۳-۱- اطلاع‌رسانی

کلید اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [pishcraftfund.ir](http://pishcraftfund.ir) درج گردیده است.

##### ۴-۱- ارکان صندوق

مجمع صندوق: در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می‌شود.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مدیر صندوق؛ شرکت سبذگردان پیشرفت و توسعه صبا در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۲ به شماره ۵۹۵۲۴۱ نزد اداره‌ی ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران و شماره ثبت ۱۱۹۶۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. نشانی مدیر: تهران، سعادت آباد، بلوار سروغربی، پلاک ۱۴، طبقه ۵.

متولی؛ موسسه حسابرسی رازدار که در تاریخ ۱۳۳۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، آرژانتین، خیابان ۱۹، پلاک ۱۸، طبقه ۷، واحد ۱۴.

حسابرس؛ موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران در تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۲۳ تحت شماره ۲۶۵۳۰ نزد اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران ثبت شده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، سپهرودی جنوبی، خیابان برادران نوبخت، پلاک ۲۹، طبقه اول واحد ۱-۲.

۲- اهمیت رویه های حسابداری

۲-۱- مبانی اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای بهای تمام شده تهیه و در مورد مقتضی از ارزش‌های جاری استفاده شده است:

۱- سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع‌المعامله با استفاده از روش ارزش بازار (یادداشت ۱۴)

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

سرمایه‌گذاری‌های جاری

ارزش بازار مجموعه (برتقوی) سرمایه‌گذاری‌های مزبور

سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری

شناخت درآمد

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌ها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار

۳- قضاوت‌های مدیریت در فرایند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها



## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

### گزارش مالی میان دوره‌ای

#### یادداشت‌های توضیحی صورت مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

#### ۱-۱-۳- مبلغ بازیافتی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ بازیافتی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه، از نظارت کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند. کمیته سرمایه‌گذاری براساس آخرین شاخص‌های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ بازیافتی به دست می‌آورد. ارزیابی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه‌هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت‌ها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه، به شرح فوق وجود دارد.

#### ۱-۲-۳- مخارج یاقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای برآورد مخارج یاقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه از آخرین ارزیابی‌های صورت گرفته در کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند. در این ارتباط مدل‌های کسب و کار شرکت‌های سرمایه‌پذیر براساس آخرین وضعیت و اطلاعات بروزرسانی شده و با توجه به مخارج مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف اولیه برآوردی جدید از مخارج باقی مانده به دست می‌آید.

#### ۴- هزینه‌های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، هزینه‌های صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود، بخشی از هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود و بدین علت، خالص ارزش دارایی‌های صندوق کاهش می‌یابد. بخش دیگر از هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. در مورد مخارج مربوطه به دریافت خدمات یا خرید کالا (نظیر مبالغ پرداختی بابت کارمزد ارکان صندوق) که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می‌شوند، لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین محاسبه و هم‌زمان با مخارج یادشده حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت گردد. طبق قوانین موجود خرید اوراق بهادار و کارمزدهایی که ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت‌شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات یا تضامین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه‌ها، نظیر هزینه‌های طرح دعاوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیرقابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آن‌ها بستگی دارد. برخی از هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تأسیس و هزینه‌های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب جلسه مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها نظیر کارمزد معاملات، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق یا هزینه نقل و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکره مدیر صندوق یا ارائه‌دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها، مبلغ از پیش تعیین شده‌ای است که در این امیدنامه آمده است.

هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارایه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق
کارمزد ثابت مدیر	کارمزد ثابت مدیر در هر سال مالی فعالیت صندوق معادل ۱.۵٪ از سرمایه صندوق (جمع سرمایه تأذیه شده و در تعهد) است. این کارمزد در ابتدای هر دوره سه ماهه مالی تا پایان عمر صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود.
پاداش عملکردمدیر صندوق	نرخ سالیانه پاداش عملکردمدیر صندوق برابر ۲۰ درصد مازاد نرخ بازده داخلی خالص سالانه آن نسبت به میانگین حسابی نرخ سپرده‌های بلند مدت بانکی مصوب شورای پول و اعتبار خواهد بود که بر اساس سرمایه تأذیه شده صندوق و در طول دوره فعالیت و دوره تصفیه، محاسبه می‌شود و با تصویب مجمع سالانه صندوق و با رعایت تشریفات ماده ۴۹ اساسنامه، تمام یا بخشی از آن قابل پرداخت خواهد بود.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

کارمزد متولی	مبلغ ثابت ۲.۲۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی		
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۲.۲۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی		
هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش‌ها و معاملات صندوق، هزینه‌های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها، شبکه‌سازی و ترویج، گزارش‌دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذی‌ربط، حق مشاوره و هزینه‌های سرپار، ثبت و انحلال شرکت‌های زیرمجموعه. این هزینه‌ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه‌های صندوق‌های مشترک هستند.		
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه		
<u>الف) جدول هزینه ثابت</u>			
ردیف	توضیح		
۱	مبلغ در سال ۱۴۰۳ (بابت یک سال کامل) ۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ (۵۰۰ میلیون تومان)		
صندوق‌های جسورانه از تاریخ شروع دوره جدید کاربری سامانه در سال ۱۴۰۳ تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ از ۲۵٪ تخفیف در هزینه ثابت بهره‌مند می‌شوند.			
<u>ب) جدول هزینه متغیر</u>			
ردیف	پلکان	ضریب در سال ۱۴۰۳	توضیح
۱	مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۲۵	این سه پلکان، بادر نظر گرفتن شرایط مشروح در ذیل جدول، در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می‌شوند. با این شرح
۲	مبلغ خالص ارزش دارایی از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۱۵	
۳	مبلغ خالص ارزش دارایی بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۰۵	
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها			
شرایط تخفیف در هزینه متغیر مربوط به خالص ارزش دارایی سال ۱۴۰۳:			
۱- اگر مبلغ خالص ارزش دارایی صندوق کمتر از ۷۶۰ میلیارد ریال باشد، از پرداخت هزینه متغیر مربوط به خالص ارزش دارایی معاف می‌باشد. اما اگر مبلغ خالص ارزش دارایی صندوق بیشتر از ۷۶۰ میلیارد ریال باشد، هزینه متغیر مربوط به کل مبلغ خالص ارزش دارایی از ابتدا محاسبه می‌شود.			
سقف هزینه متغیر قابل دریافت از محل خالص ارزش دارایی در طول یک سال برابر ۲۵ میلیارد ریال (معادل دو میلیارد و پانصد میلیون تومان) می‌باشد.			



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
گزارش مالی میان دوره‌ای  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها  
۵-۱- سود سود بانکی به شرح زیر می باشد:

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱		دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
توزیل شده	توزیل شده	مبلغ توزیل	توزیل شده
مبزون ریال	مبزون ریال	مبزون ریال	مبزون ریال
-	۱۰۲,۳۳۳	(۴۶)	۱۰۲,۳۶۹
۱۰۲,۵۰۱	-	-	-
۱۰۲,۵۰۱	۱۰۲,۳۳۳	(۴۶)	۱۰۲,۳۶۹
<b>دوره شش ماهه منتهی به</b>			
<b>دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱</b>		<b>دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱</b>	
مبزون ریال	مبزون ریال	مبزون ریال	یادداشت
۳۶	۵۳	۶۰۱	
۶,۲۱۷	-	۶۰۲	
۶,۲۵۳	۵۳		

خرسایر در آمدهها

برگشت هزینه ترفیل سود سپرده  
برگشت هزینه کارشناسی

۱- سود سپرده حاصل از سرمایه گذاری ها  
۱-۱- سود سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:  
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱  
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱  
مبزون ریال  
۳۶  
۶,۲۱۷  
۶,۲۵۳  
مبزون ریال  
۵۳  
-  
۵۳  
یادداشت



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
 گزارش مالی میان دوره‌ای  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ - دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۱,۲۵۰	۵,۶۲۵	مدیر صندوق - شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا
۶۶۸	۱,۵۸۲	متولی - موسسه حسابرسی رازنار
۷۱۸	۱,۰۰۹	حسابرس جدید - موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران
۱۲,۶۳۶	۸,۲۱۶	

۸- سایر هزینه های عملیاتی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ - دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۳۰۳	۲,۲۲۲	نرم افزار و ایونمان نرم افزار
۵۹۴	-	حق مشاوره
۲	۲	کارمزد بانکی
-	۲۱	خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
-	۵۶	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱,۸۹۹	۲,۳۱۲	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
 گزارش مالی میان‌دوره‌ای  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۹- سود خرواحد سرمایه گذاری

دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
میلون ریال	میلون ریال
۹۶,۵۱۹	۹۱,۸۴۸
۲۱۴,۴۸۷	۲۰۴,۱۰۶
دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
تعداد	تعداد
۴۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰

سود خالص

سود هر واحد سرمایه گذاری- ریال

میانهین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری





صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
گزارش مالی میان دوره‌ای  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱۱- دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
خالص	خالص	ذخیره کنزروی	مبلغ
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳,۶۸۰	۴,۰۸۶	(۳۶)	۴,۱۳۳
	۱,۸۰۷	-	۱,۸۰۷
۳,۶۸۰	۵,۸۹۳	(۳۶)	۵,۹۳۹

سایر دریافتی‌ها

سود سپرده‌های بانکی

ارزایی و ارزشی گذاری پروژه

۱۲- سایر سرمایه گذاری‌ها

سپرده‌های سرمایه گذاری بلند مدت بانکی:

شماره حساب

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
مبلغ	مبلغ	نرخ سود	نوع حساب
میلیون ریال	میلیون ریال		
۵۹۴,۸۴۸	۷۰۴,۸۴۸	۳٪	سپرده بلند مدت
۱۴,۹۸۵	۱۰,۰۸۵	۱۰٪	سپرده کوتاه مدت
۶۱۱,۸۳۳	۷۰۵,۹۳۳		

سپرده سرمایه گذاری بلند مدت در بانک گردشگری

سپرده کوتاه مدت در بانک گردشگری





صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرویت  
گزارش مالی میان دوره‌ای  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴:۰۶:۳۱

۱۴-۱ مبلغ تعهد شده تاکنون در لیون نشده است.

۱۴-۲ ترکیب دارایی‌های واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳:۱۲:۳۱		۱۴۰۴:۰۶:۳۱					
درصد	جمع	تعداد واحد های سرمایه گذاری عادی	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	درصد	جمع	تعداد واحد های سرمایه گذاری عادی	تعداد واحد های سرمایه گذاری ممتاز
۴۱.۰٪	۴۶۵,۰۰۰	۳۴,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۴۱.۰٪	۴۶۵,۰۰۰	۳۴,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰
۲۸.۷٪	۳۳۱,۰۰۰	۲۰۴,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۲۸.۷٪	۳۳۱,۰۰۰	۲۰۴,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰
۴۱.۰٪	۴۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۴۱.۰٪	۴۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۴۱.۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۴۱.۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۰.۳٪	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	-	۰.۳٪	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	-
۱۰۰٪	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰

شرکت توسعه و مدیریت سرمایه سازدیمی عالی

شرکت سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری سهامی عالی

صندوق برابری و شکوفایی

صندوق سرمایه گذاری سهامی واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق حضور و حق رأی در مجمع صندوق هستند.

تعداد سهم

سایر



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
گزارش مالی عیان دوره‌ای  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱۵- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	تجاری (اشخاص وابسته)
۱۸,۸۲۵	۲۰,۷۹۳	شرکت نیدگردان پیشرفت و توسعه (مدیر فعلی صندوق)
۳,۸۸۲	۳,۸۸۲	شرکت نیدگردان زاگرس (مدیر سابق صندوق)
۲,۰۰۰	۳,۵۸۲	موسسه حسابرسی رازدار (متولی)
۹۹۰	۵۴۶	موسسه حسابرسی بهمن (حسابرس سابق)
	۴۶۳	حسابرس موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
۲۵,۶۹۷	۲۹,۲۶۶	
		سایر پرداختنی
۴۸	۴۸	بدهی به مدیر بابت هزینه برگزاری مجامع (اشخاص وابسته)
۱,۰۱۴	۴,۱۲۵	بدهی به مدیر بابت هزینه ثابت اینومان نرم‌افزار (اشخاص وابسته)
۳۴۱	۴۷۲	بدهی به مدیر بابت هزینه متغیر اینومان نرم‌افزار (اشخاص وابسته)
-	۱۵۰	بدهی به مدیر بابت هزینه اشتراک خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری اوراق
۱,۴۰۳	۴,۷۹۵	
۲۷,۱۰۰	۳۴,۰۶۱	

۱۶- نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود خالص
۹۶,۵۱۹	۹۱,۸۴۸	تعدیلات
(۵۰,۰۰۰)	-	(افزایش) سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
(۴۹,۳۰۰)	(۹۴,۱۰۰)	(افزایش) کاهش سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۱,۴۵۳)	(۲,۲۱۳)	(افزایش) کاهش در پرداختنی‌های عملیاتی
۷,۱۶۲	۶,۹۶۱	پرداختنی‌های عملیاتی
(۳,۹۲۸)	(۳,۴۹۶)	(افزایش) سایر دارایی‌ها
.	.	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات



**صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت**  
**گزارش مالی میان دوره‌ای**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱**

**۱۷- مدیریت سرمایه و ریسک‌ها**

**۱۷-۱- عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق**

۱۷-۱-۱- سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پر ریسک 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 سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه‌گذاری را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه‌مدت و بلندمدت و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

۱۷-۱-۲- سرمایه‌گذاری در فن آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتاً ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تأمین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقه‌مند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد.

۱۷-۱-۳- دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص‌دارایی‌های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها تغییر می‌کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت‌های هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها در یک بازار یا نقدشوندگی بالا می‌توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

۱۷-۱-۴- هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مزاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

۱۷-۱-۵- سرمایه‌گذاری صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۷-۱-۶- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

۱۷-۱-۷- این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممنوعیت‌ها و محدودیت‌ها بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

۱۷-۱-۸- سرمایه‌گذاران 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 راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت  
 گزارش مالی میان دوره‌ای  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴:۰۶:۳۱

۱۸- معاملات با اشخاص وابسته

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله میلیون ریال
مدیران اصلی	شرکت سید کرمان پیشرفت و توسعه سپا	مدیر صندوق (اصلی)	کاربرد اراکل	۵۴۲۵
سایر اشخاص وابسته	بومسه حسنجری راد (رضوی)	مقرری صندوق	کاربرد اراکل	۱,۵۸۸۲
	بومسه حسنجری پیمان حسنجری	حسب سراسر (اصلی)	کاربرد اراکل	۱۰۰۰۹

۱۸-۱- مانده حساب نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	برداختی های تجاری	سایر برداختی ها	مبالغ به میلیون ریال	
				۱۴۰۴	۱۴۰۳
مدیران اصلی	شرکت سید کرمان پیشرفت و توسعه سپا (مدیر اصلی صندوق)	۳۰,۹۱۳	۲,۳۱۹	(۳۲,۵۰۰)	طلب (بدهی)
	شرکت سید کرمان رگس (مدیر اصلی صندوق)	۲,۵۸۲	-	(۱,۸۸۲)	طلب (بدهی)
سایر اشخاص وابسته	بومسه حسنجری راد (رضوی)	۲,۵۸۲	-	(۳,۵۸۲)	(۲۰۰۰)
	بومسه حسنجری پیمان حسنجری سونیا	۵۴۴	-	(۱,۵۸۲)	-
	بومسه حسنجری ریحان و همکاران حسنجری سونیا	۲۶۲	-	(۳۶۲)	-

۱۹- تعهدات و بدهی های احتمالی

صندوق طلب تعهدات و بدهی های احتمالی مرتبط با عملیات جاری خود نمی باشد.

۱۹- تعهدات و بدهی های احتمالی  
 صندوق طلب تعهدات و بدهی های احتمالی مرتبط با عملیات جاری خود نمی باشد.  
 در تاریخ صورت و تاریخ صورت مالی، هیچگونه رویدادی تشخیصی که مستلزم تعدیل اقدام و یا افشا در صورت‌های مالی باشد رخ نداده است.

