

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
گزارش بررسی صورتهای مالی میان دوره ای
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسان
(حسابداران رسمی)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

فهرست مندرجات

شماره صفحه

۱ الی ۴

۱ الی ۱۵

عنوان

۱- گزارش حسابرس مستقل

۲- یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی میان دوره ای



حسابرس معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

تاریخ:-----

شماره:-----

پیوست:-----

مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین (حسابداران رسمی)

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

گزارش نسبت به صورت‌های مالی میان دوره‌ای

اظهاری نظر مشروط

۱- صورت‌های مالی میان دوره‌ای صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران شامل صورت خالص دارایی‌ها در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ و صورت‌های سود و زیان و گردش خالص دارایی‌های آن برای دوره شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۱ پیوست، توسط این مؤسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۲ مبنای اظهارنظر مشروط، صورت‌های مالی یاد شده، وضعیت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران در تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴ و نتایج عملیات و گردش خالص دارایی‌های آن را برای دوره شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبنای اظهارنظر مشروط

۲- به شرح یادداشت ۱۰ صورت‌های مالی صندوق ۴۴ درصد از سهام شرکت راهکارهای فناورانه سرای امید را در اختیار دارد. در این خصوص صورت‌های مالی حسابرسی شده و یا اطلاعات عملکرد و وضعیت مالی شرکت مذکور جهت بررسی‌های لازم در اختیار این مؤسسه قرار نگرفته است. ضمن اینکه تعیین تعدیلات احتمالی ناشی از در اختیار داشتن اطلاعات مورد اشاره از طریق سایر روشهای حسابرسی نیز برای این مؤسسه میسر نشده است.

۳- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر مشروط، کافی و مناسب است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت‌های مالی

۴- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری و الزامات مقرر توسط سازمان بورس اوراق بهادار، و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورت‌های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه بر عهده مدیر صندوق است.

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران (ادامه)

در تهیه صورت‌های مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن به کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع‌بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی

۵- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس شامل اظهارنظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های با اهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی با اهمیت تلقی می‌شوند که به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می‌شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، به کارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیر پاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.
- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن به کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت‌های مالی اشاره شود یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس تعدیل می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.



گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران (ادامه)

• کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی، به گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

افزون بر این، زمان‌بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع‌رسانی می‌شود.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، مقررات و ضوابط مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر موارد لازم را گزارش نماید.

سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین اطلاعیه‌ها و بخشنامه‌های مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، به شرح زیر است:

الف- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۳ مبنی بر افشای بموقع صورت پورتفوی منتهی و ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ در تارنما.
ب- مفاد تبصره ۲ ماده ۳۳ اساسنامه مبنی بر ارسال افشای بموقع دعوتنامه مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۱ در کدال.

۷- با عنایت به یادداشت ۱۰ صورت‌های مالی موضوع سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌پذیر، توجه را به مفاد بند ۱۲ امیدنامه صندوق مبنی بر رعایت نصاب سرمایه‌گذاری در یک شرکت به میزان حداکثر ۴۰ درصد از سهام شرکت سرمایه‌پذیر جلب می‌نماید.

۸- محاسبات خالص ارزش روز داراییها (NAV)، ارزش آماری قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری طی دوره مورد گزارش به صورت نمونه‌ای مورد بررسی و کنترل قرار گرفته است. با توجه به بررسی انجام شده، این موسسه به مورد حائز اهمیتی حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده، برخورد نکرده است.

۹- اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر صندوق در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش‌های مربوط به ثبت حساب‌ها و جمع‌آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه‌ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و در این خصوص به استثنای موارد مندرج در بند ۶ این گزارش، به مواردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل داخلی باشد، برخورد نگردیده است.

۱۰- به شرح یادداشت ۲۰ صورتهای مالی و باتوجه به تاییدیه اخذ شده از مدیران و همچنین بررسی سایر تاییدیه‌های برون سازمانی، مالکیت دارایی‌های صندوق فاقد هرگونه محدودیت، تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص می‌باشد.

۱۱- گزارش عملکرد مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق در دوره مالی مورد گزارش، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نشده است.



گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران (ادامه)

۱۲- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکتهای تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذی ربط و استانداردهای حسابرسی، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارائی ارسال شده است.

۲۵ آبان ماه ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین

(حسابداران رسمی)

ابوالفضل بسطامی

مجتبی فریدونی

شماره عضویت ۸۳۱۲۵۳

شماره عضویت ۹۵۲۳۰۵

حسابرسین
حسابداران رسمی



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه دوم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

باسلام و احترام

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ تقدیم می شود.

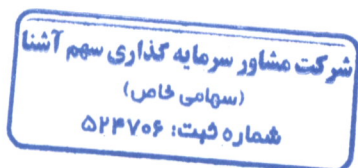
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶-۱۵	• یادداشت های توضیحی صورتهای مالی



صورت های مالی صندوق جسورانه دوم دانشگاه تهران براساس *استانداردهای حسابداری* تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۶ به تاییدارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضا	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	مهدی همتی مقدم داورزن	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص)	مدیر صندوق
	خاطره پهلوان	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا (سهامی خاص)	متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

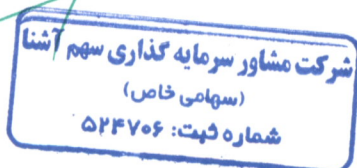
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

یادداشت	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	میلیون ریال
درآمدها		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵	۸,۸۳۰
سایر درآمدها	۶	۱
جمع درآمدها		۸,۸۳۱
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	۷	(۳,۵۴۸)
سایر هزینه های عملیاتی	۸	(۲,۰۲۱)
جمع هزینه ها		(۵,۵۶۹)
سود خالص		۳,۲۶۲
سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۹	۳,۲۶۲

باتوجه به متفاوت بودن طول دوره های مالی، امکان ارائه اطلاعات مقایسه ای و درج دوره مشابه سال قبل در صورت سود و زیان وجود نداشته است



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





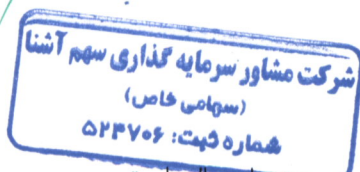
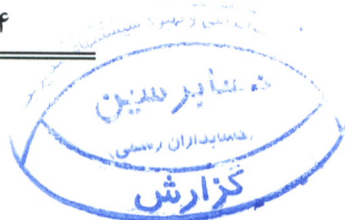
صندوق سرمایه گذاری
جسورانه دوم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۰	۱,۹۵۰	۱۱	دارایی‌های نامشهود
۱,۴۵۸	۹۴	۱۲	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۷۷,۰۰۰	۷۶,۰۸۰	۱۳	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۹۸۱	۸,۰۵۰	۱۴	موجودی نقد
۲۰۴,۴۳۹	۲۱۱,۱۷۴		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه
(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	۱۵	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه پرداخت شده
۷۷۴	۴,۰۳۶		سود انباشته
۲۰۰,۷۷۴	۲۰۴,۰۳۶		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۳,۶۶۵	۷,۱۳۸	۱۶	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۳,۶۶۵	۷,۱۳۸		جمع بدهی‌ها
۲۰۴,۴۳۹	۲۱۱,۱۷۴		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها



یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

utvcfund2.ir

نشانی: بلوار کشاورز، بین خیابان آذر و قدس، جنب هتل بلوار، پلاک ۲۵۶، طبقه اول
کد پستی: ۱۴۱۷۶۴۳۱۸۳ صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
تلفن: ۸۸۹۶۰۷۳۹ - ۸۸۹۶۸۲۷۴ شماره ثبت: ۵۸۲۶۲

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه	
۲۰۰.۷۷۴	۷۷۴	(۸۰۰.۰۰۰)	۱.۰۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱				
۳.۲۶۲	۳.۲۶۲			سود خالص دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۲۰۴.۰۳۶	۴.۰۳۶	(۸۰۰.۰۰۰)	۱.۰۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

به دلیل تفاوت در طول دوره های مالی، ارائه اطلاعات مقایسه ای مربوط به اقلام حقوق مالکانه در دوره مشابه سال قبل امکان پذیر نبوده است.

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

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





صندوق سرمایه گذاری
جسورانه دوم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

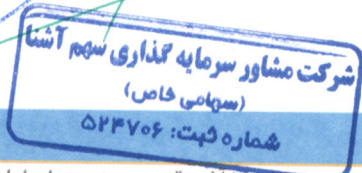
صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	
	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱۱,۰۳۷	نقد حاصل از (مصرف شده) در عملیات
۱۱,۰۳۷	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۳,۹۶۸)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۳,۹۶۸)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۷,۰۶۹	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
.	دریافت های نقدی حاصل از آورده اولیه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
.	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۷,۰۶۹	خالص (افزایش) در موجودی نقد
۹۸۱	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۸,۰۵۰	مانده موجودی نقد در پایان سال

باتوجه به تفاوت در طول دوره های مالی و عدم قابلیت هم مقایسه بودن دوره گزارش شده با دوره مشابه سال قبل ، ارائه اطلاعات مقایسه ای صورت جریان های نقدی امکان پذیر نبوده است.

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند هـ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد این صندوق، طی شماره ۵۸۲۶۲ و شناسه ملی ۱۴۰۱۳۸۱۴۱۰۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۸ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۱ تحت شماره ۱۲۳۴۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد تهران ۲ در فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان (۱۴۰۳/۰۸/۰۱) شروع شده و به مدت ۷ سال از تاریخ ثبت نزد اداره ثبت شرکت ها ادامه می یابد. مرکز اصلی صندوق در تهران بلوار کشاورز، بین خیابان های ۱۶ آذر و قدس پلاک ۲۵۶ طبقه ۳ واقع است. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه می گردد و انحلال می یابد مگر آنکه با درخواست مدیر صندوق و تایید سازمان بورس و اوراق بهادار برای مدت مشخص تمدید شود.

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 های مالی به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می باشد. صندوق می تواند 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 سرمایه پذیر مشخص شده 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

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۲۶ امید نامه در تارنمای صندوق به آدرس <https://utvcfund2.ir> درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه گذاری: صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران از ارکان ذیل تشکیل شده است:

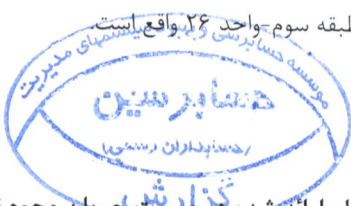
مجمع صندوق، مجمع از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری تشکیل می شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع می تواند اساسنامه، امیدنامه، کمیته سرمایه گذاری، مدیر، متولی، و حسابرس را انتخاب و حق الزحمه آن هارا تعیین یا هریک از آن هارا از سمت خود عزل نماید. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در مجمع حق رای دارند.

مدیر صندوق، شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۳۱ با شماره ثبت ۴۲۶۷۱۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۸۹۷۳۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق در تهران بلوار کشاورز، بین خیابان های شانزده آذر و قدس پلاک ۲۵۶ طبقه ۳ واقع است.

متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا است که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۳ به شماره ثبت ۵۸۷۲۵۲ و شناسه ملی ۱۴۰۱۰۵۴۱۶۳۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از شهر تهران، محله سعادت آباد، خیابان بهزاد، خیابان شهید محمد رضا یعقوبی (۸)، پلاک ۲۷، طبقه دوم واقع است.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین است که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ به شماره ثبت ۶۸۷۰ و شناسه ملی

۱۰۱۰۳۱۶۹۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است تهران-شهید بهشتی-خیابان شهید



۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی صورت های مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است:

۲-۲- نظر به اینکه طول دوره های مالی با یکدیگر متفاوت است، ارقام ارائه شده در صورت جریان وجوه نقد قابلیت مقایسه کامل با دوره قبل را ندارند. با این حال، اقلام مقایسه ای طبق الزامات استاندارد حسابداری شماره ۱ ارائه گردیده است و صورت سود و زیان میان دوره ای ارائه نگردیده است..

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۳-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

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

گذاری ها

سرمایه گذاری های جسورانه

سرمایه گذاری های جاری

ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هریک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت در آمد

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت

سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری جاری و بلندمدت در

سهام شرکت ها

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۴-۲- دارایی های نامشهود

۱-۳-۲- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود.

۲-۳-۲- استهلاک دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم افزارها	روزانه یک ۳۶۵ ام	خط مستقیم

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

۱-۳-۳- قضاوت مربوط به برآوردها

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

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه گذاری استفاده می کند. کمیته سرمایه گذاری براساس آخرین شاخص های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ باز یافتنی به دست می آورد. ارزیابی سرمایه گذاری در سهام شرکت های سرمایه پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصتها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار، وسایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها صورت می گیرد و بنابراین فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت های ذاتی هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۲-۳-۱- مخارج باقی مانده سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای برآورد مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه از آخرین ارزیابی های صورت گرفته در کمیته سرمایه گذاری استفاده می

۳-۳-۱- عدم کنترل بر سرمایه گذاری های خطرپذیر

باتوجه به نوع قرارداد سرمایه گذاری، ترکیب سهامداران و توافقات انجام شده در روابط قراردادی، به اعتقاد مدیریت شرکت هیچ کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه بر سرمایه گذاری های خطرپذیر ندارد و باتوجه به ماهیت صندوق ها جنبه تامین مالی از طریق سرمایه گذاری خطرپذیر اهمیت بالاتری دارد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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:

ردیف	عنوان هزینه	شرح
۱	کارمزد مدیر	سالیانه دو درصد (۰,۰۲) از سرمایه تادیه شده
۲	کارمزد متولی	۱۹۵۰ میلیون ریال سالیانه
۳	حق الزحمه حسابرس	۱۳۵۰ میلیون ریال سالیانه
۴	پاداش عملکرد	نرخ سالیانه پاداش عملکرد مدیر صندوق برابر بیست درصد مازاد بر ۲ برابر نرخ میانگین حسابی سپرده های بلندمدت بانکی مصوب شورای پول و اعتبار خواهد بود.
۵	هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که در برگیرنده موارد زیر باشد پرداخت نماید: ۱. حق الزحمه کارشناسان برای ارزیابی دارایی ها در چارچوب تعیین شده توسط مجمع در صورت لزوم؛ ۲. مالیات و هزینه نقل و انتقال دارایی های صندوق مطابق قوانین و مقررات، ۳. هزینه های مالی تسهیلات اخذ شده برای صندوق، ۴. هزینه های بانکی برای نقل و انتقالات وجوه صندوق، ۵. هزینه های نگهداری اوراق بهادار بی نام صندوق توسط بانک ها، ۶. هزینه های طرح دعاوی توسط صندوق یا دفاع در برابر دعاوی علیه صندوق، ۷. حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۶	هزینه های برگزاری مجمع	حداکثر تا مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق
۷	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها:	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن معادل مبلغ تعیین شده در قرارداد توسط شرکت نرم افزاری صندوق می باشد با تصویب مجمع.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	
۸,۸۳۰	۵-۱
۸,۸۳۰	

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵-۱ سپرده های سرمایه گذاری بانکی به شرح زیر می باشد

(مبالغ به میلیون ریال)

نام	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود درصد	مبلغ سود	هزینه تفزیل	خالص سود
سپرده کوتاه مدت بانکی به شماره ۷۰۰۱۰۰۴۳۶۳۰۸۶	۱۴۰۳/۰۷/۲۸	۱۴۰۶/۰۷/۲۶	۰	۵	۵۳	۰	۵۳
سپرده بلندمدت به شماره ۷۰۰۱۰۰۴۷۹۱۱۶۷	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۶/۱۰/۳۰	۰	۲۲,۵	۸۷۵۲	(۱)	۸,۷۵۱
سپرده کوتاه مدت خاورمیانه به شماره ۱۰۰۲۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۶۹۲۲	۱۴۰۴/۰۲/۰۷		۰	۵	۲۶	۰	۲۶
					۸,۸۳۱	(۱)	۸,۸۳۰

(مبالغ به میلیون ریال)

۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۱
۱

۶- سایر درآمدها

درآمد سود سپرده بانکی

(مبالغ به میلیون ریال)

۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
میلیون ریال
۲,۰۳۹
۸۵۴
۶۵۵
۳,۵۴۸

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

مدیر صندوق

متولی

حسابرس



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۸- سایر هزینه های عملیاتی

۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	
۳	کارمزد بانکی
۱,۹۷۱	هزینه نرم افزار
۴۷	برگزاری مجمع
۲,۰۲۱	

۹- سود هر واحد سرمایه گذاری

۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	
۳,۲۶۲	سود(زیان) خالص

۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
تعداد	
۱,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۳۲۶۲	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)



(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۴/۰۶/۳۱				راهکارهای فناوریانه سرای امید
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	مبلغ دفتری	
۱۲,۵۷۳,۷۰۴	۴۴	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۵۷۳,۷۰۴	۴۴	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	

۱-۱۰- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است:

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام
راهکارهای فناوریانه سرای امید	فناوری اطلاعات	سرمایه گذاری جمعی املاک و مستغلات		۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	-	-

۱-۱-۱ شرکت راهکارهای فناوریانه سرای امید
 مشارکت در توسعه کسب و کار شرکت از طریق خرید سهام شرکت به منظور ایجاد زیرساخت های لازم شامل دارایی های ثابت مشهود و نامشهود جهت انجام سرمایه گذاری و تامین مالی جمعی و توکن سازی و مستغلات جهت مشارکت در ساخت پروژه های ساختمانی
 و تامین منابع مالی لازم به صورت جمعی جهت تامین مالی فرصت های سرمایه گذاری در حوزه ساختمان اعم از خرید، اجاره داری حرفه ای، بازسازی، مشارکت در ساخت، پیش خرید و سایر فرصت های ممکن در حوزه ساختمانی.

(مبالغ به میلیون ریال)

(مبالغ به میلیون ریال)

۲-۱۰- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۴/۰۶/۳۱				شرکت راهکارهای فناوریانه سرای امید
جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود(زیان) خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	
۲۸۳,۹۱۰	۴۲۰	۲۸۳,۴۹۰	-	(۲,۲۵۶)	-	۲۸۳,۴۹۰	۴۲۰	

اعداد براساس صورت های مالی حسابرسی نشده می باشد.

۱۱- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)

بهای تمام شده		استهلاک انباشته		مبلغ دفتری	
مانده در ابتدای دوره	افزایش	مانده در پایان دوره	مانده در ابتدای دور	استهلاک دوره	مانده در پایان دوره
۰	۱۰۰	۰	۴۷	۵۴	۰
۰	۳۸۶۸	۰	۱۹۷۱	۱۸۹۸	۰
۰	۳,۹۶۸	۰	۲,۰۱۸	۱,۹۵۲	۰

۱۲- حساب های دریافتنی

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		پادداشت
مبلغ تنزیل شده	مبلغ تنزیل نشده	مبلغ تنزیل شده	مبلغ تنزیل نشده	
۱,۴۵۸	۹۴	(۱)	۹۵	۱۱-۲

بانک شهر (سود سپرده دریافتنی)

۲-۱۲ سود دریافتنی سپرده بانکی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		نام بانک
سود خالص	هزینه تنزیل	سود ناخالص	هزینه تنزیل	
۱,۴۵۸	۹۴	۹۵	(۱)	شهر

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۷۷,۰۰۰	۷۶,۰۸۰
۷۷,۰۰۰	۷۶,۰۸۰



سپرده بانکی بلندمدت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۴- موجودی نقد

موجودی نزد بانک ها:	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
سپرده کوتاه مدت ۷۰۰۱۰۰۴۳۶۳۰۸۶ نزد بانک شهر	۵,۲۳۰	۹۸۱
سپرده کوتاه مدت خاورمیانه ۱۰۰۲۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۶۹۲۲	۲,۸۲۰	۰
	۸,۰۵۰	۹۸۱

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۲۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز و ۸۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری عادی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده	مانده تعهد شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
جمع	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰

مطابق ماده ۱۸ اساسنامه و بند ۴ و ۱۳ امیدنامه فراخوان تأدیه ۲۰ درصد مبلغ اسمی سرمایه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۹ مقرر گردید که تا کنون مبلغ ۲۲,۸۰۰ میلیون ریال توسط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری تأدیه شده است.

۱۵-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
-	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰
-	۳۹۴,۰۰۰	۳۹۴,۰۰۰	۳۹,۴	۳۹۴,۰۰۰	۳۹,۴
۹۰,۰۰۰	۰	۹۰,۰۰۰	۹	۹۰,۰۰۰	۹
۹۰,۰۰۰	۰	۹۰,۰۰۰	۹	۹۰,۰۰۰	۹
۲۰,۰۰۰	۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲,۶	۲۶,۰۰۰	۲,۶
۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت گروه مالی شهر (سهام عام)
شرکت ارتباطات همراه هوشمند شهر (سهامی خاص)
شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص)
موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران
سایرین



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۶-۱ پرداختنی های کوتاه مدت

یادداشت	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
تجاری	میلیون ریال	میلیون ریال
اشخاص وابسته		
کارمزد مدیر (شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران) (مدیر صندوق)	۱.۸۲۹	۱.۷۹۰
کارمزد متولی (شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا) (متولی)	۵۴۹	۲۹۵
هزینه حسابرسی (موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسی) (حسابرس)	۸۹۲	۶۶۰
	۳.۲۷۰	۲.۷۴۵

سایر اشخاص

شرکت تدبیر پرداز

۱۵-۱	۳.۸۶۸	۹۲۰
	۳.۸۶۸	۹۲۰
	۷.۱۳۸	۳.۶۶۵

۱۶-۱ بابت بدهی به شرکت تدبیرپرداز بابت ابونمان نرم افزار است .

۱۷- نقد حاصل از (مصرف شده) در عملیات

	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
سود خالص	میلیون ریال	میلیون ریال
استهلاک دارایی های نامشهود	۲.۰۱۸	۷۷۴
کاهش دریافتنی های عملیاتی	۱.۳۶۴	(۱.۴۵۸)
کاهش سرمایه گذاری های جسورانه	.	(۱۲۵.۰۰۰)
کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها	۹۲۰	(۷۷.۰۰۰)
(کاهش) افزایش پرداختنی های عملیاتی	۳.۴۷۳	۳.۶۶۵
نقد (مصرف شده در عملیات)	۱۱۰.۳۷	(۱۹۹.۰۱۹)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۸- مدیریت سرمایه و ریسک ها

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

- ریسک هایی که صندوق با آنها مواجه است و چگونگی مدیریت آنها 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 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.
 - 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 این کار 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 واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرآیند 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.
 - هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می تواند به سرمایه گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیره نویسی جبران خواهد شد.
 - صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.
 - سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان ها معمولا پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
 - این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت های مترتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوماً 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 این امیدنامه درج شده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۹-معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱ معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله (میلیون ریال)
مدیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۲,۰۳۹
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی صندوق	کارمزد متولی	۸۵۴
حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس	۶۵۵
جمع				۳,۵۴۸

۱۹-۲ مانده حساب نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	سایر پرداختنی ها	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	
			طلب	بدهی
مدیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران	۱,۸۲۹	۰	۱,۸۲۹
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۵۴۹	۰	۵۴۹
حسابرس	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	۸۹۲	۰	۸۹۲
جمع			۳,۲۷۰	

۲۰- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق فاقد هرگونه بدهی احتمالی بوده است.

مالکیت دارایی های صندوق در تاریخ صورتهای مالی فاقد هرگونه محدودیت، توثیق و تضمین برنفع سایر اشخاص می باشد.

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورتهای مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل و یا افشا اقلام صورتهای مالی بوده، به وقوع نپیوسته است.



