



صندوق سرمایه گذاری حسورانه ستاره برتر

صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی

برای دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

# صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

## صورت های مالی

دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

شماره:  
تاریخ:  
پیوست:



شماره ثبت شرکت: ۵۱۵۴۰  
شماره ثبت سازمان بورس: ۱۱۷۹۷

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر  
با سلام؛

به پیوست اولین صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر مربوط به دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ که در اجرا مفاد بند ۲۳ ماده ۳۲ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد.

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶-۱۳	• 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 تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه 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 نموده می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

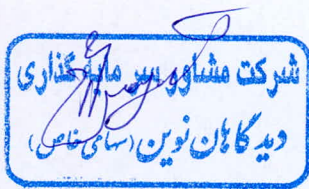
صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۹ به تائید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضاء

نماینده

شخص حقوقی

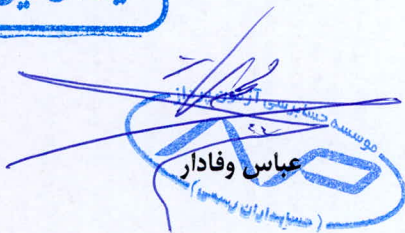
ارکان صندوق



مجید شکرالهی

شرکت مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین

مدیر صندوق



عباس وفادار

موسسه حسابرسی آزمون پرداز

متولی صندوق

تهران ■ خیابان وزرا  
خیابان پنجم ■ پلاک ۱۸  
طبقه سوم

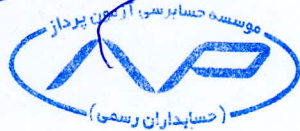
۰۲۱-۸۸۱۰۲۰۵۲

info@starsvc.ir

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**صورت سود و زیان**  
**دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

درآمدها:	یادداشت	دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹
		ریال
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۴	۲۶,۵۱۶,۲۰۶,۲۵۴
<b>جمع درآمدها</b>		<b>۲۶,۵۱۶,۲۰۶,۲۵۴</b>
<b>هزینه:</b>		
حق الزحمه ارکان صندوق	۵	(۱,۷۳۶,۱۲۱,۵۲۰)
سایر هزینه ها	۶	(۸۴,۳۳۶,۸۶۰)
<b>سود (زیان) قبل از هزینه های مالی</b>		<b>۲۴,۶۹۵,۷۴۷,۸۷۴</b>
هزینه های مالی		.
<b>سود (زیان) خالص</b>		<b>۲۴,۶۹۵,۷۴۷,۸۷۴</b>
<b>سود هر واحد سرمایه گذاری</b>		<b>۲۴,۶۹۶</b>

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



شرکت مشاور سرمایه گذاری  
 دیدگان نوین (سهامی خاص)

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**

**صورت وضعیت مالی**

**در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	یادداشت	دارایی ها:
ریال		
۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷	سرمایه گذاری جسورانه
۹۲۸,۱۶۲,۳۹۶	۸	حساب‌های دریافتی
۲۱۰,۵۸۷,۹۶۳,۸۵۸	۹	سرمایه گذاری در سپرده و یا گواهی سپرده بانکی
۳۹۳,۲۷۴,۹۵۰	۱۰	پیش پرداخت ها
۸۰,۰۰۰	۱۱	موجودی نقد
<b>۲۲۶,۹۰۹,۴۸۱,۲۰۴</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
		<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>
		<b>حقوق مالکانه</b>
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	سرمایه
(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۲	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده
۲۴,۶۹۵,۷۴۷,۸۷۴		سود انباشته
<b>۲۲۴,۶۹۵,۷۴۷,۸۷۴</b>		<b>جمع حقوق مالکانه</b>
		<b>بدهی ها</b>
۲,۲۱۳,۷۳۳,۳۳۰	۱۳	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲,۲۱۳,۷۳۳,۳۳۰		جمع بدهی ها
<b>۲۲۶,۹۰۹,۴۸۱,۲۰۴</b>		

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

(مسئول حسابرسی)

شرکت مشاور سرمایه گذاری  
 ویدیکالان نوین (سهامی خاص)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

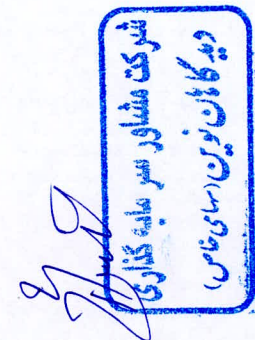
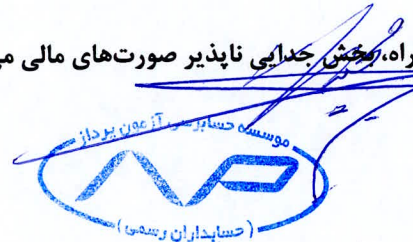
جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۴,۶۹۵,۷۴۷,۸۷۴	۲۴,۶۹۵,۷۴۷,۸۷۴	.	.
۲۲۴,۶۹۵,۷۴۷,۸۷۴	۲۴,۶۹۵,۷۴۷,۸۷۴	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

سرمایه اولیه

سود خالص دوره

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

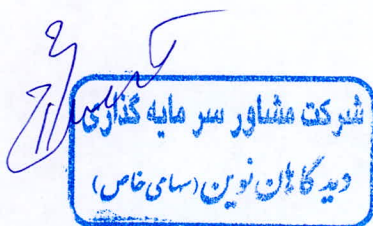
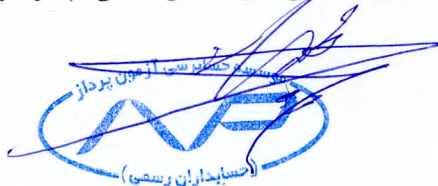
یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.



**صندوق سرمایه گذاری حسوارانه ستاره برتر**  
**صورت جریان های نقدی**  
**دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

یادداشت	دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی	ریال
نقد حاصل از عملیات	۱۰,۵۸۸,۰۴۳,۸۵۸
جریان نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری ها	(۲۱۰,۵۸۷,۹۶۳,۸۵۸)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۱۰,۵۸۷,۹۶۳,۸۵۸)
جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۱۹۹,۹۹۹,۹۲۰,۰۰۰)
<b>فعالیت های تامین مالی:</b>	
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
خالص افزایش در وجه نقد	۸۰,۰۰۰
موجودی نقد در ابتدای دوره	.
موجودی نقد در پایان دوره	۸۰,۰۰۰
مبادلات غیرنقدی	.

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

## ۱- اطلاعات کلی صندوق

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۴ تحت شماره ۵۱۰۴۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۷۴۷۵۹۹ و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۱ تحت شماره ۱۱۷۹۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت پنج سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، محله آرژانتین، خیابان شهید اسلامبولی خیابان پنجم، پلاک ۱۸ طبقه سوم واحد ۹ واقع شده. صندوق دارای شعبه نمی باشد.

### ۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت اصلی صندوق جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه های شرکت های دانش بنیان و نوپای فناوری های مالی (فین تک) و فناوری اطلاعات به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های یاد شده می باشد.

### ۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس [www.sb-vcfund.com](http://www.sb-vcfund.com) درج گردیده است.

### ۱-۴- ارکان صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم گیری آن در اساسنامه قید شده است. در تاریخ صورت وضعیت مالی دارندگان واحدهای ممتاز صندوق به شرح ذیل می باشد:

ردیف	دارنده واحدهای ممتاز	تعداد	درصد مالکیت
۱	صندوق نوآوری و شکوفایی	۲۰۰,۰۰۰	۴۰٪
۲	سرمایه گذاری تدبیر	۱۵۰,۰۰۰	۳۰٪
۳	راهبرد هوشمند مدیریت ثروت ستارگان	۹۰,۰۰۰	۱۸٪
۴	سرمایه گذاری پویا	۵۰,۰۰۰	۱۰٪
۵	مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین	۱۰,۰۰۰	۲٪
	جمع واحدهای ممتاز	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۰۶ به شماره ثبت ۴۱۸۹۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران-شهید بهشتی-خیابان شهید خالد اسلامبولی-خیابان پنجم-پلاک ۱۸-طبقه سوم-واحد ۹

متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی آزمون پرداز است که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۴۱۸۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، شهید بهشتی، خیابان شهید احمد قصیر، کوچه ششم، پلاک ۳۶، طبقه سوم

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی فاطر است که در تاریخ ۱۳۶۱/۰۷/۰۴ به شماره ثبت ۲۳۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، دانشگاه تهران، خیابان بزرگمهر، کوچه اسکو، پلاک ۱۴، طبقه سوم، واحد جنوبی

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

#### ۲- اهم رویه های حسابداری

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

صورت های مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

##### ۲-۲- سرمایه گذاریها

###### اندازه گیری

###### سرمایه گذاری های بلند مدت:

سرمایه گذاری های جسورانه بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه گذاری ها

#### ۳- هزینه های صندوق:

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تاسیس (شامل تبلیغ پذیره نویسی)	معادل پنج در هزار از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه یک و هفت دهم درصد از متوسط سرمایه صندوق (جمع سرمایه تادیه شده و در تعهد) است.
پاداش عملکرد	با شروع دوره تصفیه بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سالانه مصوب مجمع، اگر مجموع عایدات نقدی صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی آنها و از تاریخ شروع به فعالیت صندوق تا تاریخ پایان دوره مالی که صورت های مالی آن در مجمع تصویب شده از مجموع اصل سرمایه تادیه شده و حداقل سود مورد انتظار با احتساب نرخ رشد شاخص قیمت مصرف کننده بیشتر باشد، بیست درصد از مازاد مذکور به عنوان پاداش عملکرد مدیر صندوق محسوب شده و با تصویب مجمع سالانه صندوق و با رعایت تشریفات ماده ۴۹ اساسنامه، تمام یا بخشی از آن قابل پرداخت خواهد بود.
کارمزد متولی	مبلغ ثابت ۳۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دور اولیه تصفیه می باشد.
هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که در برگیرنده و نه لزوما منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش ها و معاملات صندوق، هزینه های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، حق پذیرش و عضویت در کانون ها، شبکه سازی و ترویج، گزارش دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذی ربط، حق مشاوره و هزینه های سربرابر، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولا بالاتر از نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال با ارایه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۴-۱- سود حاصل از سپرده های سرمایه گذاری بانکی

دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹				نام سپرده	
سود خالص	هزینه تنزیل	سود سپرده بانکی	نرخ سود	شماره حساب	
۲۱,۴۷۹,۵۶۳,۸۹۲	(۶,۵۷۸,۸۵۱)	۲۱,۴۸۶,۱۴۲,۷۴۳	۱۸	۶۰۵-۰۵۵۶۳۴۴۹-۴۰۱	سپرده بلند مدت بانک پارسیان
۵,۰۳۶,۶۴۲,۳۶۲	۰	۵,۰۳۶,۶۴۲,۳۶۲	۱۰	۶۰۷-۰۱۰۰۰۵۰۳-۴۷۰	سپرده کوتاه مدت بانک پارسیان
<u>۲۶,۵۱۶,۲۰۶,۲۵۴</u>	<u>(۶,۵۷۸,۸۵۱)</u>	<u>۲۶,۵۲۲,۷۸۵,۱۰۵</u>			

۵- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰

اسفند ۱۳۹۹

ریال	
۱,۶۲۵,۶۸۳,۰۴۵	مدیر صندوق
۲۸,۶۸۸,۵۲۰	متولی صندوق
۸۱,۷۴۹,۹۵۵	حسابرس
<u>۱,۷۳۶,۱۲۱,۵۲۰</u>	جمع

۶- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰

اسفند ۱۳۹۹

ریال	
۵۹,۶۱۱,۸۱۰	هزینه تصفیه
۳,۸۷۸,۱۰۵	هزینه تاسیس
۲۰,۸۴۶,۹۴۵	هزینه نرم افزار
<u>۸۴,۳۳۶,۸۶۰</u>	جمع

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

۷- سرمایه گذاری جسورانه

۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تعداد سهام	درصد از کل دارایی‌ها	بهای تمام شده	افزایش ارزش انباشته	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری
		ریال	ریال	ریال	ریال
	۷٪	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

کسب و کار کارینگ (رایکار)

سرمایه گذاری در کسب و کار کارینگ (رایکار) مطابق قرارداد شماره ۱۰۹-اس/۱۳۹۹ مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۴ منعقد گردیده است. این قرارداد در حوزه مدیریت بهتر ناوگان حمل و نقل و آگاهی افراد از مشکلات فنی خودرو خود می باشد. ارزش کسب و کار و متعاقباً سهام قطعی به صورت پویا است و طی ۹ ماه پس از عقد قرارداد بر اساس روش های مشخص شده در قرارداد تعیین خواهد شد.

۸- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۹/۰۹/۳۰

تنزیل نشده	مبلغ تنزیل	تهاتر با سرمایه	تنزیل شده
ریال	ریال	ریال	ریال
۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۰
۹۳۴,۴۲۶,۲۲۴	(۶,۲۶۳,۸۲۸)	۰	۹۲۸,۱۶۲,۳۹۶
۸۰۰,۹۳۴,۴۲۶,۲۲۴	-۶,۲۶۳,۸۲۸	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۹۲۸,۱۶۲,۳۹۶

تعهدات موسسین بابت

سود سپرده دریافتنی

جمع

۹- سرمایه گذاری در سپرده و یا گواهی سپرده بانکی

۱۳۹۹/۱۲/۳۰

نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها
بانک پارسیان ۴۰۱-۰۵۵۶۳۴۴۹-۶۰۵	۱۳۹۹/۱۱/۱۳	۱۴۰۰/۱۱/۱۳	۱۸	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴.۰۷٪
بانک پارسیان ۴۷۰-۰۱۰۰۰۵۰۳-۶۰۷	۱۳۹۸/۱۱/۱۳	-	۱۰	۱۱۰,۵۸۷,۹۶۳,۸۵۸	۴۸.۷۴٪
				۲۱۰,۵۸۷,۹۶۳,۸۵۸	۹۲.۸۱٪

۱۰- پیش پرداخت ها

۱۳۹۹/۱۲/۳۰

مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳,۸۷۸,۱۰۵)	۱۹۶,۱۲۱,۸۹۵
۰	۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰	(۲۰,۸۴۶,۹۴۵)	۱۹۷,۱۵۳,۰۵۵
۰	۴۱۸,۰۰۰,۰۰۰	(۲۴,۷۲۵,۰۵۰)	۳۹۳,۲۷۴,۹۵۰

مخارج تاسیس

مخارج نرم افزار

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

**۱۱- موجودی نقد**

موجودی نقد صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۱۲/۳۰
ریال
۸۰۰,۰۰۰

بانک پارسیان شعبه میدان آرژانتین - ۲۰۱-۳۶۷۳۷۷-۰۰۳۶۰۷

**۱۲- سرمایه**

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. در تاریخ صورت وضعیت ۲۰ درصد سرمایه اولیه فراخوان شده که توسط صاحبان سهام واریز شده است.

وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
ریال	ریال	ریال	ریال		
۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۲/۱۶	

**۱۲-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:**

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۲۰٪	۲۰۰,۰۰۰
۱۵٪	۱۵۰,۰۰۰
۹٪	۹۰,۰۰۰
۵٪	۵۰,۰۰۰
۱٪	۱۰,۰۰۰
۵۰٪	۵۰۰,۰۰۰
۱۰۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰

صندوق نوآوری و شکوفایی

سرمایه گذاری تدبیر

راهبرد هوشمند مدیریت ثروت ستارگان

سرمایه گذاری پویا

مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین

سایر اشخاص حقیقی و حقوقی

واحدهای متعلق به سایر اشخاص حقیقی و حقوقی شامل واحدهای عادی صندوق می باشد که در پذیره نویسی صندوق که در ۱۵ شهریور الی ۲۶ شهریور ۱۳۹۹ به فروش رسیده شده است. دارندگان این واحدهای سرمایه گذاری در مرحله اول ۲۰ درصد مبلغ سرمایه گذاری را تادیه کرده اند و متعهد هستند که طی مراحل درخواست شده توسط مدیر مابقی تعهدات خود رو واریز نمایند.

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

۱۳- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	حسابهای پرداختنی
ریال	
۱,۶۲۵,۶۸۳,۰۴۵	مدیر صندوق
۲۸,۶۸۸,۵۲۰	متولی
۸۱,۷۴۹,۹۵۵	حسابرس
۱,۷۳۶,۱۲۱,۵۲۰	
	<b>سایر پرداختنی ها</b>
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مخارج تاسیس
۵۹,۶۱۱,۸۱۰	ذخیره تصفیه
۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰	مخارج نرم افزار
۴۷۷,۶۱۱,۸۱۰	
۲,۲۱۳,۷۳۳,۳۳۰	<b>جمع</b>

۱۴- نقد حاصل از عملیات

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سود خالص
ریال	
۲۴,۶۹۵,۷۴۷,۸۷۴	کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی
(۹۲۸,۱۶۲,۳۹۶)	کاهش (افزایش) پیش پرداخت های عملیاتی
(۳۹۳,۲۷۴,۹۵۰)	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری جسورانه
(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش پرداختنی های عملیاتی
۲,۲۱۳,۷۳۳,۳۳۰	
۱۰,۵۸۸,۰۴۳,۸۵۸	

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

**۱۵- مدیریت سرمایه و ریسکها**

**عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق**

ریسکهایی که صندوق با آنها مواجه است و چگونگی مدیریت آنها به شرح زیر است:

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.

۲- سرمایه گذاری در فن آوری های نوین و شرکت های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکتهای سرمایه پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکتهای 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.

۳- 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 داراییها تغییر میکند. 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 میتوانست داشته باشد، متفاوت باشد.

۴- هزینه های صندوق میتواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که میتواند 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.

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

۶- سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زبان ها معمولا پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاریها بدون کسب بازدهی خروج کند.

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.

۸- سرمایه گذاران باید به کمیته سرمایه گذاری، 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 ستاره برتر**  
**بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

۱۶- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله			مانده طلب (بدهی)
		موضوع معامله	ارزش معامله	تاریخ معامله	
مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین	مدیر صندوق	کارمزد ارکان	۱,۶۲۵,۶۸۳,۰۴۵	طی دوره	(۱,۶۲۵,۶۸۳,۰۴۵)
مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین	مدیر صندوق	هزینه های تاسیس	۳,۸۷۸,۱۰۵	طی دوره	(۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
موسسه حسابرسی آزمون پرداز	متولی صندوق	کارمزد ارکان	۲۸,۶۸۸,۵۲۰	طی دوره	(۲۸,۶۸۸,۵۲۰)
موسسه حسابرسی فاطر	حسابرس صندوق	کارمزد ارکان	۸۱,۷۴۹,۹۵۵	طی دوره	(۸۱,۷۴۹,۹۵۵)

۱۷- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

دوره مالی یک ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد تملک
شخص حقوقی	سرمایه گذاری تدبیر	سهامدار مشترک	ممتاز	۱۵۰,۰۰۰	۱۵٪
شخص حقوقی	راهبرد هوشمند مدیریت ثروت ستارگان	سهامدار مشترک	ممتاز	۹۰,۰۰۰	۹٪
شخص حقوقی	سرمایه گذاری پویا	سهامدار مشترک	ممتاز	۵۰,۰۰۰	۵٪
شخص حقوقی	مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین	مدیر صندوق	ممتاز	۱۰,۰۰۰	۱٪
				۳۰۰,۰۰۰	۳۰٪

۱۸- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای بدهی احتمالی ندارد.

۱۹- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت های مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی باشد وجود نداشته است.