



صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر  
گزارش مالی میان دوره  
صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی  
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲



شماره: \_\_\_\_\_  
تاریخ: \_\_\_\_\_  
پیوست: \_\_\_\_\_

شماره ثبت شرکت: ۵۱۴۰  
شماره ثبت سازمان بورس: ۱۱۷۹۷

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**صورت های مالی**  
**دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲**

با سلام؛

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر مربوط به دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲ که در اجرای 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
۶-۱۷	• 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 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 ۱۴۰۳/۱۲/۱۳ به تائید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضاء نماینده ستاره برتر

شخص حقوقی

ارکان صندوق

علیرضا پاکدین

شرکت مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین

مدیر صندوق

ابوالفضل رضانی

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا

متولی صندوق



تهران - خیابان وزیر  
خیابان پنجم - پلاک ۱۸  
طبقه سوم  
۰۲۱-۸۸۱۰۲۰۵۲  
info@starsvc.ir

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**صورت سود و زیان**  
**دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲**

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	یادداشت	درآمدها:
میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۰,۳۱۷	۱۱,۹۳۳	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۱۱	۱۴	۶	سایر درآمدها
۱۰,۳۲۸	۱۱,۹۴۷		جمع درآمدها
هزینه ها:			
(۴,۴۵۰)	(۵,۳۷۳)	۷	هزینه کارمزد ارکان صندوق
(۲)	(۱)	۸	سایر هزینه ها
(۴,۴۵۲)	(۵,۳۷۴)		جمع هزینه ها
۵,۸۷۶	۶,۵۷۳	۰	سود خالص
۵,۸۷۶	۶,۵۷۳	۹	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.



ستاره برتر  
امضاء

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین	علیرضا پاکدین	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا	ابوالفضل رضائی	



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**صورت وضعیت مالی**  
**در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲**

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۵۸,۰۰۰	۵۸,۰۰۰	۱۰	دارایی ها
۱,۲۶۶	۱,۵۱۹	۱۱	سرمایه گذاری های جسورانه
۲۲۱,۸۲۹	۲۳۳,۵۲۵	۱۲	حساب های دریافتی
۵,۰۲۳	۲,۹۳۴	۱۳	سایر سرمایه گذاری ها
۲۸۶,۱۱۸	۲۹۶,۹۷۸		موجودی نقد
			<b>جمع دارایی ها</b>
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه
(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	۱۴	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده
۷۰,۰۶۷	۷۶,۶۴۰		سود انباشته
۲۷۰,۰۶۷	۲۷۶,۶۴۰		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۱۶,۰۵۱	۲۰,۳۳۸	۱۵	پرداختنی های غیر تجاری
۱۶,۰۵۱	۲۰,۳۳۸		جمع بدهی ها
۲۸۶,۱۱۸	۲۹۶,۹۷۸		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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



**ستاره**



امضاء	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	علیرضا پاکدین	شرکت مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین	مدیر صندوق
	ابوالفضل رضائی	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا	متولی صندوق



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**صورت تغییرات در حقوق مالکانه**  
**دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲**

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۴۴,۷۰۳	۴۴۷۰۳	(۸۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱
۲۵,۳۶۴	۲۵,۳۶۴	.	.	سود خالص منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۲۷۰,۰۶۷	۷۰,۰۶۷	(۸۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
				تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
۶,۵۷۳	۶,۵۷۳	.	.	سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
۲۷۶,۶۴۰	۷۶,۶۴۰	(۸۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

امضاء	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	علیرضا پاکدین	شرکت مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین	مدیر صندوق
	ابوالفضل رضانی	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا	متولی صندوق



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**صورت جریان های نقدی**  
**دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲**

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۰	(۱,۰۸۹)	۱۶
۰	(۱,۰۸۹)	
۰	(۱,۰۸۹)	
۲۰	۵,۰۲۳	
۲۰	۳,۹۳۴	

جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:  
 نقد حاصل از عملیات  
 بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی:  
 جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی  
 خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد  
 موجودی نقد در ابتدای دوره  
 موجودی نقد در پایان دوره



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

**ستاره**

امضاء	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	علیرضا پاکدین	شرکت مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین	مدیر صندوق
	ابوالفضل روشانی	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا	متولی صندوق



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲**

**۱- اطلاعات کلی صندوق**

**۱-۱- تاریخچه فعالیت**

صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر، از مصدق نهاد های مالی موضوع بند های ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند 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 غیر تجاری 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 اسلامی خیابان پنجم، پلاک ۱۸ طبقه سوم واحد ۹ واقع شده. صندوق دارای شعبه فنی 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 به 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 سرمایه گذاری**

صندوق سرمایه گذاری 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.

مجمع صندوق، با حضور دارندگان هشتاد و یک درصد از کل واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. در تاریخ صورت وضعیت مالی دارندگان واحدهای ممتاز صندوق به شرح ذیل می باشد:

۱۴۰۲/۰۳/۳۱

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

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

متولی، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا که در تاریخ ۱۳۸۲/۱/۱۳ به شماره ثبت ۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران شهر تهران-توحید-خیابان پرچم-خیابان توحید-پلاک ۶۸-طبقه اول-

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت زهیافت و همکاران است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۲۲ به شماره ثبت ۵۸۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از خیابان سه رودی جنوبی، پایین تر از مطهری، خیابان برادران نوبخت، شماره ۲۹، طبقه ۱

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲**

**۲- اهم رویه های حسابداری**

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

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در مورد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:

۱- سرمایه گذاری در سپرده های بلند مدت بانکی یا سررسید یک ساله

**۲-۲- سرمایه گذاریها**

**اندازه گیری**

**سرمایه گذاری های بلند مدت**

سرمایه گذاری های جسورانه بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاریها

**سرمایه گذاری های جاری**

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

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

**شناخت درآمد**

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

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

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

**۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها**

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

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه گذاری استفاده می کند. کمیته سرمایه گذاری بر اساس آخرین گزارشات 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 مدیریتی، اندازه بازار و فرصت ها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار و سایر الزامات مورد نیاز نتایج صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها صورت می گیرد و بنا بر این فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت های ذاتی هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مقروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

**۳-۱-۲- مخارج باقیمانده 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 کند. در این ارتباط مدل های کسب و کار شرکت های سرمایه پذیر بر اساس آخرین وضعیت و اطلاعات پروژسائی شده و با توجه به مخارج مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف اولیه برآوردی جدید از مخارج باقیمانده به دست می آید.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر  
گزارش مالی میان دوره ای  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۴- هزینه های صندوق:

کارمزد از کان و تصفیه صندوق سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می شود

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد مدیر	سالانه یک و هفت دهم درصد از متوسط سرمایه صندوق (جمع سرمایه تادیه شده و در تعهد) است. این کارمزد در ابتدای هر دوره ۶ ماهه از زمان صدور مجوز فعالیت تا پایان عمر صندوق از محل دارایی های صندوق پرداخت خواهد شد.
یاداش 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	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط ارزش خالص دارایی های صندوق، حداقل ۸۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۰۰۰۰ میلیون ریال.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ۶۳۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی.
هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که در برگیرنده و نه لزوماً 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 سربار، ثبت و انجلاش شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند. سقف هزینه های عملیاتی ۵۰۰ میلیون ریال بصورت سالانه می باشد.

بر اساس تبصره ۲ ماده ۴۴ اساسنامه هزینه تاسیس، مجامع، نرم افزار و تصفیه بر عهده مدیر صندوق می باشد و از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت نمی

باشد

صندوق سپرده گذاری حسوارانه ستاره برتر  
 گزارش مالی همان دوره اخیر  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۵- سپرده حاصل از سرمایه گذاری ها  
 ۵-۱- سپرده حاصل از سپرده های سرمایه گذاری بانکی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
خالص سود	خالص سود	نرخ سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه‌گذاری	نام	
میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال				
۰	۱۱,۷۵۴	۳۳.۵٪	۲۱۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۱۱/۱۹	۱۴۰۱/۱۱/۱۲	سپرده بلند مدت ۰۱-۰۹۱-۰۷۲۰-۰۳۰۳-بانک پارسیان	
۰	۱۳۱	۱۰٪	-	-	متعدد	سپرده کوتاه مدت ۰۵-۵۹۶۸۶۸۹۰۰۲۰-بانک دی	
۴۴۳	۴۸	۱۰٪	-	-	متعدد	سپرده کوتاه مدت ۰۳-۴۷۰-۵۰۳-۱۰۰۰-۰۷-بانک پارسیان	
۵,۰۳۸	۰	-	-	-	-	سپرده بلند مدت ۰۱-۴۰۱-۵۵۶۲۴۴۹-۰۵۵-بانک پارسیان	
۴,۸۲۶	۰	-	-	-	-	سپرده بلند مدت ۰۱-۴۰۱-۵۹۵۹۴۵۴-۵۱۵-بانک پارسیان	
۱۰,۳۱۷	۱۱,۹۳۳						

۶- سایر درآمدها

یادداشت	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	میلیون ریال
			۱۱
			۱۴
			۱۱
			۱۴

۶-۱- سایر درآمدها شامل در آمد مالی ناشی از تفاوت بین ارزش تزییل شده و ارزش اسمی در آمد سپرده سهام و سپرده های بانکی است که در سال قبل از در آمد کسب نشده و طی سال مالی جاری محقق یافته است.

صندوق سرمایه گذاری حسوزانه ستاره برتر

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۷- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۳۳۲	۴,۳۳۱	مدیر
۷۶	۱,۰۰۰	متولی
۴۲	۴۲	حسابرس
<b>۴,۴۵۰</b>	<b>۵,۳۷۳</b>	

۸- سایر هزینه ها

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲	۱	هزینه کارمزد بانکی
<b>۲</b>	<b>۱</b>	

۹- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۸۷۶	۶,۵۷۳	سود خالص
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری خصوصی سهام برتر  
 کارگزاری مالی معارف تهران س.ک  
 نادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۴۰- سرمایه گذاری هائی خسروانه

۱۴۰۱/۱۲/۲۹				۱۴۰۲/۰۳/۳۱			
تعداد سهم	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش اثباتیه	مبلغ دفتری	تعداد سهم	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده
۲۵۰۰۰	۷۵٪	۲۵۰۰۰	۰	۲۵۰۰۰	۲۵۰۰۰	۷۵٪	۲۵۰۰۰
۳۳۰۰۰		۳۳۰۰۰	۰	۳۳۰۰۰	۳۳۰۰۰		۳۳۰۰۰
۵۸۰۰۰		۵۸۰۰۰	۰	۵۸۰۰۰	۵۸۰۰۰		۵۸۰۰۰

سرمایه گذاری در کسب و کار راکنر  
 پیش برداشت سرمایه گذاری در شرکت شاهراه اقتصاد  
 کلیه

۱۴۰۱/۱۲/۲۹				۱۴۰۲/۰۳/۳۱			
نام شرکت	(ریت نفیث)	نوع سرمایه گذاری	درصد پیشرفت	تاریخ شروع سرمایه گذاری	درآمد	سود(زیان) خالص	جمع دارایی ها
کسب و کار راکنر		تولید تم بازر و ماکس	۱-۰-۲	۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۰	۱۰۵	۶۱,۷۰۰
شرکت شاهراه اقتصاد کلیه		تحقیق و توسعه و تولید	۱-۰-۶	۱۴۰۱/۱۲/۲۴	۰	۱۰۵	۶۱,۷۰۰

۱۴۰۱/۱۲/۲۹				۱۴۰۲/۰۳/۳۱			
نوع سرمایه گذاری	تاریخ پیش بینی	نوع باقیمانده	تاریخ یکپارچگی	جمع دارایی ها	سود(زیان) خالص	حقوق مالکانه	جمع دارایی ها
سرمایه گذاری <td>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</td> <td>تولید تمام شده <td>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</td> <td>۶۱,۷۰۰</td> <td>۱۰۵</td> <td>۶۲</td> <td>۶۱,۷۰۰</td> </td>	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	تولید تمام شده <td>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</td> <td>۶۱,۷۰۰</td> <td>۱۰۵</td> <td>۶۲</td> <td>۶۱,۷۰۰</td>	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۱,۷۰۰	۱۰۵	۶۲	۶۱,۷۰۰
سرمایه گذاری <td>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</td> <td>تولید تمام شده <td>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</td> <td>۶۱,۷۰۰</td> <td>۱۰۵</td> <td>۶۲</td> <td>۶۱,۷۰۰</td> </td>	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	تولید تمام شده <td>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</td> <td>۶۱,۷۰۰</td> <td>۱۰۵</td> <td>۶۲</td> <td>۶۱,۷۰۰</td>	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۱,۷۰۰	۱۰۵	۶۲	۶۱,۷۰۰
سرمایه گذاری <td>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</td> <td>تولید تمام شده <td>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</td> <td>۶۱,۷۰۰</td> <td>۱۰۵</td> <td>۶۲</td> <td>۶۱,۷۰۰</td> </td>	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	تولید تمام شده <td>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</td> <td>۶۱,۷۰۰</td> <td>۱۰۵</td> <td>۶۲</td> <td>۶۱,۷۰۰</td>	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۱,۷۰۰	۱۰۵	۶۲	۶۱,۷۰۰

صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر  
گزارش مالی میان دوره ای  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

۱۱- حسابهای دریافتی

۱۱-۱- سود دریافتی سپرده بانکی

۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۲/۰۳/۳۱		
توزیل شده	توزیل شده	مبالغ توزیل	ترخ توزیل	توزیل نشده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال
۱,۲۶۶	۱,۵۱۹	-	۲۲٪	۱,۵۱۹
۱,۲۶۶	۱,۵۱۹	-		۱,۵۱۹

سپرده بلند مدت ۴۰۱-۹۱۰-۰۷۷۰-۰۳-۶۰ بانک پارسیان



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**

**گزارش مالی میان دوره ای**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲**

**۱۴- سرمایه:**

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ 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:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۹۹/۰۶/۱۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	.	۸۰۰,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است.

**۱۴-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:**

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	
۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
۲۵۰,۰۰۰	۲۵%	۲۵۰,۰۰۰	۲۵%	صندوق نوآوری و شکوفایی
۱۵۰,۰۰۰	۱۵%	۱۵۰,۰۰۰	۱۵%	سرمایه گذاری تدبیر
۱۱۵,۰۰۰	۱۱.۵%	۱۱۵,۰۰۰	۱۱.۵%	راهبرد هوشمند مدیریت ثروت ستارگان
۹۴,۸۴۰	۹.۵%	۹۴,۸۴۰	۹.۵%	صندوق ثروت ستارگان
۵۰,۰۰۰	۵%	۵۰,۰۰۰	۵%	سرمایه گذاری پویا
۱۰,۰۰۰	۱%	۱۰,۰۰۰	۱%	مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین
۲۳۰,۱۶۰	۲۳%	۲۳۰,۱۶۰	۲۳%	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	

۱۴-۱-۱

۱۴-۱-۱ 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 را واریز نمایند.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر  
گزارش مالی میان دوره ای  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۱۵- پرداختنی های غیر تجاری

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۴,۵۹۴	۱۸,۹۲۵	مدیر صندوق شرکت مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین
۷۴۶	۱,۰۰۰	متولی ازقام نگر آریا
۶۹۷	۳۹۶	حسابرس موسسه حسابرسی فاطر
۱۴	۱۷	ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی
<b>۱۶,۰۵۱</b>	<b>۲۰,۳۳۸</b>	

۱۶- نقد حاصل از عملیات

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود خالص
۵,۸۷۶	۶,۵۷۳	
(۲۱۱)	(۲۵۳)	افزایش دریافتی های عملیاتی
.	.	افزایش سرمایه گذاری جسورانه
(۹,۷۸۵)	(۱۱,۶۹۶)	افزایش سایر سرمایه گذاری ها
۴,۱۲۰	۴,۳۸۷	افزایش پرداختنی های عملیاتی
.	(۱,۰۸۹)	



## صندوق سرمایه گذاری حسوارانه ستاره برتر

### گزارش مالی میان دوره ای

#### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

#### دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

#### ۱۷- 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:

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 میکنند. 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 میتواند 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 رقبای 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. زیان ها معمولاً 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 راهبهای پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

صندوق سه ماهه گزاری، خسورانه ستاره برتر

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۱۸- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲	شرح معامله	نوع وابستگی	طرف معامله
مانده طلب (بدهی)	مانده طلب (بدهی)	تاریخ معامله	ارزش معامله	موضوع معامله
میلون ریال	میلون ریال			
(۱۴,۵۹۴)	(۱۸,۹۲۵)	۴,۳۳۱	کارمزد ارکان	مدیر صندوق (ارکان و دارنده ممتاز)
(۷۴۶)	(۱,۰۰۰)	۱,۰۰۰	کارمزد ارکان	موتلی صندوق (ارکان)
(۶۳۰)	(۳۹۶)	۴۳	کارمزد ارکان	حسابرس صندوق (ارکان)
(۱۵,۹۷۰)	(۲۰,۳۲۱)			موسسه حسابرسی فاطم مشارع سرمایه گذاری دیدگاهان نوین موسسه حسابرسی ارقام تگر آریا موسسه حسابرسی فاطم

جمع

۱۹- تعهدات و بدهی های احتمالی

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

۲۰- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

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