

گزارش حسابرس مستقل  
صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر  
به انضمام صورتهای مالی  
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

### فهرست مندرجات

| شماره صفحه | عنوان                                      |
|------------|--------------------------------------------|
| ۱ الی ۳    | گزارش حسابرس مستقل<br>فهرست صورتهای مالی : |
| ۲          | - صورت سود و زیان                          |
| ۳          | - صورت وضعیت مالی                          |
| ۴          | - صورت تغییرات در حقوق مالکانه             |
| ۵          | - صورت جریان نقدی                          |
| ۶ الی ۱۷   | - یادداشت های توضیحی                       |

## گزارش حسابرسی مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

#### گزارش حسابرسی صورتهای مالی

##### اظہار نظر

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۱ توسط این مؤسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی 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 مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه 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 صورتهای مالی، مدیر مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حساب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

#### مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی

۴- اهداف حسابرس 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 حسابرس 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 می شود، اثر بگذارند. 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 مداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویداد ها 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 حسابرس 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 حسابرس است. با این حال، رویداد ها 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 با اهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود.
- همچنین این موسسه 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 حسابرس

- ۵- براساس مفاد بند ۳-۲ ماده ۴۶ اساسنامه، گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق که به منظور تقدیم به مجمع صندوق تنظیم گردیده، مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه 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- مفاد ماده ۱۸ اساسنامه و ۱۷ امیدنامه مدیر صندوق میتواند در هر زمان تمام یا قسمتی از مبلغ پرداخت نشده را مطالبه و ضمن اطلاع به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری، مهلتی معقول برای پرداخت مبلغ مورد مطالبه مقرر دارد، پس از انقضای این مهلت در صورت عدم تادیه تمام یا بخشی از آن پس از اخطار از طرف مدیر و گذشت یک ماه، چنانچه مبلغ مطالبه و خسارت تاخیر آن تماما پرداخت نشود، می بایست واحدهای سرمایه گذاری را از طریق بورس به فروش برساند، لیکن بررسی های صورت گرفته در خصوص آگهی فراخوان تادیه ۴۰ درصد مبلغ اسمی مطابق مفاد امید نامه و اساسنامه عمل نشده است.
- ۶-۲- مفاد تبصره ۵ ماده ۴۴ اساسنامه با توجه به میزان ذخیره کارمزد مدیر، کارمزد پرداخت شده به مدیر بدون تایید متولی به مبلغ ۱,۲۳۰,۷۱۲,۲۶۶ ریال مغایرت دارد.
- ۶-۳- مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه و بخشنامه ۱۲۰۳۰۰۷۳ شماره گزارش عملکرد و صورت های مالی صندوق حداکثر ظرف مدت ۲۰ روز کاری پس از پایان هر دوره باید در تارنما و سامانه اطلاع رسانی کدال بار گذاری شود، لیکن در خصوص صورت های مالی و گزارش عملکرد نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ رعایت نگردیده است.



- ۶-۴- ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۹۵ کلیه مدیران سرمایه گذاری موظف بودند تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ زیرساخت های لازم به منظور پرداخت الکترونیک صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت خود را فراهم نموده و کلیه پرداخت های صندوق به صورت الکترونیک صورت پذیرد، که در خصوص این صندوق به طور کامل رعایت نشده است.
- ۶-۵- ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ برگزاری مجمع به منظور اصلاح وظایف حسابرس مطابق با مفاد ابلاغیه مذکور، توسط مدیریت صندوق تاکنون صورت نپذیرفته است.
- ۷- در اجرای مفاد بند یک ماده ۴۶ اساسنامه اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی موردبررسی این موسسه قرار گرفته است، در حدود رسیدگی های انجام شده، به استثنای موارد مندرج در بند ۶، این موسسه به مواردی که حاکی از عدم کفایت کنترل های 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 بانک ها موردی از تضمین و توثیق دارایی های صندوق به نفع سایر اشخاص اعلام نشده است.
- ۹- رعایت مفاد قانون مبارزه با پولشویی و آئین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست رعایت مفاد آئین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در حدود رسیدگی های انجام شده، این موسسه، به موردی حاکی از عدم رعایت مفاد قانون مبارزه با پولشویی و آئین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مزبور برخورد نکرده است.

۱۷ آبان ۱۴۰۴

#### رهیافت و همکاران

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

مجید صفاتی

(۸۰۰۴۸۷)

نوروز علی میر

(۸۷۱۵۳۳)

جسورانه  
و همکاران  
حسابداران رسمی  
شماره ۳۵۵۳۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر  
صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی  
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲



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

شماره ثبت شرکت: ۵۱۵۴۰  
شماره ثبت سازمان بورس: ۱۱۷۹۷

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

### صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

### مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

با سلام؛

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 و عملکرد مالی صندوق، در برگزیده 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 ۱۴۰۴/۰۷/۲۹ به تائید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

| 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  
صورت سود و زیان  
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

| سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ | یادداشت | درآمدها:                                       |
|---------------------------------|---------------------------------|---------|------------------------------------------------|
| میلیون ریال                     | میلیون ریال                     |         |                                                |
| ۴۴,۰۵۵                          | ۲۷,۰۶۴                          | ۵       | سود حاصل از سرمایه گذاری ها                    |
| .                               | ۲,۰۰۰                           | ۶       | سود حاصل از فروش واحد های شرکت های سرمایه پذیر |
| ۱۱                              | ۱۴                              | ۷       | سایر درآمدها                                   |
| ۴۴,۰۶۶                          | ۲۹,۰۷۸                          |         | جمع درآمدها                                    |
|                                 |                                 |         | هزینه ها:                                      |
| (۱۸,۶۸۴)                        | (۱۸,۶۸۷)                        | ۸       | حق الزحمه ارکان صندوق                          |
| (۱۸)                            | (۲۴۶)                           | ۹       | سایر هزینه های عملیاتی                         |
| (۱۸,۷۰۲)                        | (۱۸,۹۳۳)                        |         | جمع هزینه ها                                   |
| ۲۵,۳۶۴                          | ۱۰,۱۴۵                          |         | سود خالص                                       |
| ۲۵,۳۶۴                          | ۱۰,۱۴۵                          | ۱۰      | سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)                |

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

| 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 |



ستاره برتر



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر**  
**صورت وضعیت مالی**  
**به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲**

| یادداشت                                  | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹     | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹     |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                          | میلیون ریال    | میلیون ریال    |
| <b>دارایی ها</b>                         |                |                |
| ۱۱ سرمایه گذاری های جسورانه              | ۲۷۱,۹۰۰        | ۵۸,۰۰۰         |
| ۱۲ دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها | ۳,۰۶۳          | ۱,۲۵۱          |
| ۱۳ سایر سرمایه گذاری ها                  | ۲۵۷,۳۸۸        | ۲۲۱,۸۲۹        |
| ۱۴ موجودی نقد                            | ۱۱۶            | ۵,۰۲۴          |
| <b>جمع دارایی ها</b>                     | <b>۵۳۲,۴۶۷</b> | <b>۲۸۶,۱۰۵</b> |
| <b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>            |                |                |
| <b>حقوق مالکانه</b>                      |                |                |
| ۱۵ سرمایه                                | ۱,۰۰۰,۰۰۰      | ۱,۰۰۰,۰۰۰      |
| ۱۵ تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری    | (۵۷۰,۲۰۰)      | (۸۰۰,۰۰۰)      |
| سرمایه پرداخت شده                        | ۴۲۹,۸۰۰        | ۲۰۰,۰۰۰        |
| سود انباشته                              | ۸۰,۲۱۲         | ۷۰,۰۶۷         |
| <b>جمع حقوق مالکانه</b>                  | <b>۵۱۰,۰۱۲</b> | <b>۲۷۰,۰۶۷</b> |
| <b>بدهی ها</b>                           |                |                |
| ۱۶ پرداختنی های غیر تجاری                | ۲۲,۴۵۵         | ۱۶,۰۳۷         |
| <b>جمع بدهی ها</b>                       | <b>۲۲,۴۵۵</b>  | <b>۱۶,۰۳۷</b>  |
| <b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>        | <b>۵۳۲,۴۶۷</b> | <b>۲۸۶,۱۰۴</b> |

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

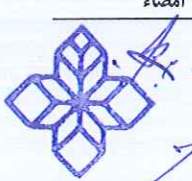
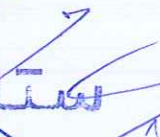
| ارکان صندوق | شخص حقوقی                                   | نماینده        | امضاء                                                                               |
|-------------|---------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 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**  
**صورت تغییرات در حقوق مالکانه**  
**سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲**

| سرمایه                                               | تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری | سود انباشته | جمع کل      |  |
|------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------|-------------|--|
| میلیون ریال                                          | میلیون ریال                        | میلیون ریال | میلیون ریال |  |
| مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۱۰۱                                 | ۱,۰۰۰,۰۰۰                          | ۴۴,۷۰۳      | ۱,۰۴۴,۷۰۳   |  |
| سود خالص منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹                         | ۰                                  | ۲۵,۳۶۴      | ۲۵,۳۶۴      |  |
| تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری                   | ۰                                  | ۰           | (۸۰۰,۰۰۰)   |  |
| مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹                                  | ۱,۰۰۰,۰۰۰                          | ۷۰,۰۶۷      | ۲۷۰,۰۶۷     |  |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |                                    |             |             |  |
| سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹                | ۰                                  | ۱۰,۱۴۵      | ۱۰,۱۴۵      |  |
| دریافت های نقدی حاصل از تعهد سرمایه                  | ۲۲۹,۸۰۰                            | ۰           | ۲۲۹,۸۰۰     |  |
| مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹                                  | ۱,۰۰۰,۰۰۰                          | ۸۰,۲۱۲      | ۵۱۰,۰۱۲     |  |

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

| 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  
صورت جریان های نقدی  
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

| یادداشت                                                  | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:               |                                 |                                 |
| نقد حاصل از عملیات                                       | ۱۷                              |                                 |
| جریان های خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی : |                                 |                                 |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:            |                                 |                                 |
| دریافت های نقدی حاصل از تعهد سرمایه                      | ۲۲۹,۸۰۰                         |                                 |
| جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی    | ۲۲۹,۸۰۰                         |                                 |
| خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد                         | (۴,۹۰۸)                         | ۵,۰۰۴                           |
| موجودی نقد در ابتدای سال                                 | ۵,۰۲۴                           | ۲۰                              |
| موجودی نقد در پایان سال                                  | ۱۱۶                             | ۵,۰۲۴                           |

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

| 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**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲**

**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 ۵ 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. این صندوق از نوع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد استارز در فرابورس ایران معامله می گردد. 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 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 به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های یاد شده می باشد. مدیر صندوق میتواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری نماید.

**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 که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده 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:

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |                                   |         |             |
|------------|-----------------------------------|---------|-------------|
| 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 پویا                 | 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 ارقام نگر آریا که در تاریخ ۱۳۸۴/۱۱/۱۳ 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: حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۲۷ به شماره ثبت ۳۶۵۳۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از خیابان سه رودی جنوبی، پایین تر از مطهری، خیابان برادران نوبخت، شماره ۲۹، طبقه ۱، واحد های ۱ و ۲



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

## 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 و در مورد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:

۱- سرمایه گذاری های جاری سریع معامله با استفاده از روش ارزش بازار (یادداشت ۱۲)

### ۲-۲- سرمایه گذاریها

#### اندازه گیری

#### سرمایه گذاری های بلند مدت

سرمایه گذاری های جسورانه

#### سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری های سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

#### شناخت درآمد

سرمایه گذاری جاری و بلند مدت در سهام

شرکت ها

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

### ۲-۳- دارایی های نامشهود

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

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

| نوع دارایی | نرخ استهلاک | روش استهلاک |
|------------|-------------|-------------|
| نرم افزار  | ۹٪          | مستقیم      |

### ۲-۴- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

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

### ۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

#### ۳-۱-۱- مبلغ بازیاقتنی سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ بازیاقتنی 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 بازیاقتنی 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 سنجش 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 مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

#### ۳-۱-۲- 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 کند. در این ارتباط مدل های کسب و کار شرکت های سرمایه پذیر بر اساس آخرین وضعیت و اطلاعات بروزرسانی 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  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

**۴- هزینه های صندوق:**

کارمزد ارکان 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. در صورت عزل مدیر به دلیل غیر از مصادیق تقلب یا تقصیر عمده مدیر از سوی مجمع صندوق معادل یک برابر میانگین حق الزحمه شش ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد. در صورتی که مدیر صندوق بصورت داوطلبانه درخواست واگذاری سمت مدیر صندوق را نماید مشمول دریافت حق الزحمه فوق الذکر نمی گردد.                                  |
| 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      | سالانه پنج در هزار (۰/۰۵) 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 برگزیده 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 سریار، ثبت و انحلال 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

۸- سود حاصل از فروش واحد های شرکت های سرمایه پذیر

۱- سایر درآمدها

۷- سایر درآمدها شامل درآمد مالی ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی درآمد سود سهام و سود سپرده های بانکی است که در سال قبل از درآمد کسب شده و طی سال مالی جاری تحقق یافته است.

صندوق سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

**۸- حق الزحمه ارکان صندوق**

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

| سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ |        |
|---------------------------------|-------------------------------------|--------|
| میلیون ریال                     | میلیون ریال                         |        |
| ۱۷,۰۰۰                          | ۱۷,۰۰۰                              | مدیر   |
| ۱,۰۰۰                           | ۱,۰۰۰                               | متولی  |
| ۶۸۴                             | ۶۸۷                                 | حسابرس |
| <b>۱۸,۶۸۴</b>                   | <b>۱۸,۶۸۷</b>                       |        |

**۹- سایر هزینه های عملیاتی**

| سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ |                                 |
|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| میلیون ریال                     | میلیون ریال                         |                                 |
| ۲۰                              | ۱۴                                  | هزینه تنزیل سود سپرده بانکی     |
| ۲۲۰                             |                                     | هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون |
| ۶                               | ۴                                   | هزینه کارمزد بانکی              |
| <b>۲۴۶</b>                      | <b>۱۸</b>                           |                                 |

**۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری**

| سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ |          |
|---------------------------------|-------------------------------------|----------|
| میلیون ریال                     | میلیون ریال                         |          |
| ۱۰,۱۴۵                          | ۲۵,۳۶۴                              | سود خالص |

| سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ | سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ |                                           |
|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                 |                                     |                                           |
| ۱,۰۰۰,۰۰۰                       | ۱,۰۰۰,۰۰۰                           | میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری |



۱۱- سرمایه گذاری جسورانه

| ۱۴۰۱/۱۲/۲۹  |                                 |               |                   | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹  |                                 |               |                   |
|-------------|---------------------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------------------|---------------|-------------------|
| مبلغ دفتری  | کاهش ارزش<br>کامیابی<br>ایستاده | بهای تمام شده | درصد سرمایه گذاری | مبلغ دفتری  | کاهش ارزش<br>کامیابی<br>ایستاده | بهای تمام شده | درصد سرمایه گذاری |
| میلیون ریال | میلیون ریال                     | میلیون ریال   |                   | میلیون ریال | میلیون ریال                     | میلیون ریال   |                   |
| ۱۵۰۰۰       | ۰                               | ۲۵۰۰۰         | ۶۰٪               | ۶۱,۹۰۰      | ۰                               | ۶۱,۹۰۰        | ۱۰۰٪              |
| ۳۳۰۰۰       | ۰                               | ۳۳۰۰۰         | ۹۰,۰۰۰            | ۹۰,۰۰۰      | ۰                               | ۹۰,۰۰۰        | ۱۱-۳              |
| ۰           | ۰                               | ۰             | ۱۳۰,۰۰۰           | ۱۳۰,۰۰۰     | ۰                               | ۲۰,۵۷۰,۰۰۰    | ۱۱-۴              |
| ۵۸۰,۰۰۰     | ۰                               | ۵۸۰,۰۰۰       | ۳۷۱,۹۰۰           | ۳۷۱,۹۰۰     | ۰                               |               |                   |

۱۱-۱- سرمایه گذاری در شرکت کسب و کار رایکار ۱۱-۱-۱۰۹ اس ۱۳۹۹/۱۲/۲۴ مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۴ مستند گردیده است. این قرارداد در حوزه مدیریت پتروژنیک حمل و نقل و آگاهی از مراد از مشکلات فنی خودرو می باشد. خطیر نشان می سازد موضوع این کسب و کار در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۴ به ثبت رسیده است. صندوق بهای پرداخت انجام شده به کسب و کار فوق مطابق قرارداد ۱۲۰ درصد وجه پرداختی معادل ۱۸ میلیارد ریال چک تقسیم به شماره چک ۸۸۱۴/۱۳۳۲۳۶۵۰۸۱۴ دریافت کرده است. و صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۲ به مبلغ ۲۷۰۰۰ میلیون ریال با ۲۰۰۰ میلیون ریال سود به فروش رسانده.

۱۱-۲- سرمایه گذاری در شرکت ناشماره انشماره کلید انشماره قرارداد مطابق ۱۳۹۹/۱۲/۲۴ مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۴ مستند گردیده است. این شرکت در حوزه خدمات اجراء هودت و اشیای دیجیتال فعال است. ارزش کسب و کار و متعلقا سهام قطعی به صورت پویا است. خطیر نشان می سازد موضوع این کسب و کار در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۴ به ثبت رسیده است. و چک تقسیم به شماره ۶۸۷۶۲ به مبلغ ۲۴۰۰۰ میلیون ریال در یافت گردید.

۱۱-۳- سرمایه گذاری در شرکت بازی گستران دریک مطابق قرارداد شماره ۱۳۰۱-۱۳۰۱۱ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۶ مستند گردیده است. این شرکت در حال حاضر یکی از بزرگترین نشران و توسعه دهندگان صنعت گیم ایران است که بیش از ۱۵ بازی توسعه یافته و ۵۰ بازی منتشر شده در سوابق خود دارد و در ۱۴۰۱/۱۱/۲۵ به ثبت رسیده است. و چک تقسیم به بازی مرحله اول وایز توسط صندوق به شماره ۳۴۲۳۷ به مبلغ ۹۰۰۰۰ میلیون ریال دریافت گردیده است.

۱۱-۴- سرمایه گذاری در شرکت رانبرد اید ال اسین (رستینا) مطابق قرارداد شماره ۱۳۰۲-۰۰۵ اس ۱۴۰۲/۰۲/۰۵ مستند گردیده است. این شرکت در حال حاضر در حوزه ارائه خدمات اقساطی و خرید دین و BNPL و زندگی فعالیت می نماید. و صندوق از بهای تقسیم چک به شماره ۱۶۹۱۳۷۸ دریافت گردیده است.

| تاریخ پیش<br>بفای<br>انجام<br>سرمایه گذاری | بودجه باقیمانده | مبلغ انجام شده | آخرین بودجه<br>اصلاحی | بودجه اولیه | تاریخ شروع<br>سرمایه گذاری | درصد پیروفت | موضوع سرمایه گذاری                      | رئیس فعالیت                          | نام شرکت                   |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-------------|----------------------------|-------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| ۱۴۰۰/۱۲/۲۹                                 | ۰               | ۲۵۰,۰۰۰        | ۲۵۰,۰۰۰               | ۲۵۰,۰۰۰     | ۱۳۹۹/۱۲/۲۴                 | ۱۰۰٪        | تولید نرم افزار داتکل<br>صیبه باب خوجرد | تحقیق و توسعه<br>فینتک               | کسب و کار رایکار           |
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۳                                 | ۰               | ۳۳۰,۰۰۰        | ۳۳۰,۰۰۰               | ۳۳۰,۰۰۰     | ۱۴۰۱/۰۷/۲۴                 | ۱٪          | خدمات اجراء<br>هودت                     | خدمات اجراء<br>هودت                  | شرکت ناشماره انشماره کلید  |
| ۰                                          | ۰               | ۹۰,۰۰۰         | ۹۰,۰۰۰                | ۹۰,۰۰۰      | ۱۴۰۲/۰۲/۰۵                 |             | توسعه گیم<br>خرید دین                   | استودیو بازی<br>خدمات خرید<br>اقساطی | بازی گستران دریک<br>رستینا |
| ۰                                          | ۰               | ۱۳۰,۰۰۰        | ۱۳۰,۰۰۰               | ۱۳۰,۰۰۰     | ۱۴۰۲/۰۵/۰۵                 |             |                                         |                                      |                            |



صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱۲- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

| ۱۴۰۱/۱۲/۲۹  |             | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹  |           |             |
|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| تنزیل شده   | تنزیل شده   | مبلغ تنزیل  | نرخ تنزیل | تنزیل نشده  |
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | درصد      | میلیون ریال |
| ۱,۲۵۱       | ۰           | ۰           | ۱۰۰٪      | ۰           |
| ۰           | ۸۵۶         | ۳           | ۰.۳٪      | ۸۵۹         |
| ۰           | ۲۲۰۷        | ۱۷          | ۰.۸٪      | ۲۲۲۴        |
| ۱,۲۵۱       | ۳,۰۶۳       | ۲۰          |           | ۳,۰۸۳       |

سود سپرده بلند مدت ۴۰۱-۰۹۱۰۰۷۷۰۰۳ بانک پارسیان

سود سپرده بلند مدت ۴۰۱-۰۹۶۱۳۵-۰۸۰۰ بانک پارسیان

سود سپرده بلند مدت ۴۰۱-۰۸۶۱۱۸۰۷-۰۸۰ بانک پارسیان





صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

**۱۵- سرمایه**

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبلغ ۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ 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. همچنین در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۲ طی فراخوان ۴۰ درصد سرمایه مبلغ ۲۲۹,۸۰۰ میلیون ریال توسط بخشی از سرمایه گذاران واریز گردید.

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    |
| ۱۳۹۹/۰۶/۱۵    | ۱,۰۰۰,۰۰۰    | ۲۰۰,۰۰۰     | ۰                       | ۸۰۰,۰۰۰        |
| ۱۴۰۲/۰۸/۰۲    | ۸۰۰,۰۰۰      | ۲۲۹,۸۰۰     | ۱۷۰,۲۰۰                 | ۵۷۰,۲۰۰        |

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان اول

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

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

| ۱۴۰۱/۱۲/۲۹                 | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹                 |           |
|----------------------------|----------------------------|-----------|
| تعداد واحدهای سرمایه گذاری | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | درصد      |
| ۲۵%                        | ۲۵%                        | ۲۵۰,۰۰۰   |
| ۱۵%                        | ۱۵%                        | ۱۵۰,۰۰۰   |
| ۱۲%                        | ۹.۰%                       | ۹۰,۰۰۰    |
| ۹%                         | ۰.۰%                       | ۰         |
| ۵%                         | ۵%                         | ۵۰,۰۰۰    |
| ۱%                         | ۱%                         | ۱۰,۰۰۰    |
| ۰%                         | ۳۹%                        | ۳۸۶,۸۵۰   |
| ۳۳%                        | ۶%                         | ۶۳,۱۵۰    |
| ۱۰۰%                       | ۱۰۰%                       | ۱,۰۰۰,۰۰۰ |

صندوق نوآوری و شکوفایی

سرمایه گذاری تدبیر

راهبرد هوشمند مدیریت ثروت ستارگان

صندوق ثروت ستارگان

سرمایه گذاری پویا

مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین

۱۵-۱-۱ UNP واحدهای تعهد شده وتادیه نشده. ص. جسورانه

سایر اشخاص حقیقی و حقوقی

۱۵-۱-۱ UNP واحدهای تادیه نشده در فراخوان ۱۴۰۲/۰۸/۰۲ می باشند که مطابق اساسنامه جهت انجام فرآیند حراج این واحدها از کد بورسی مالکیت دارندگان واحدهای شرکت نکرده در تادیه خارج شده و به کد UNP منتقل گشته است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱۶- پرداختنی های غیر تجاری

| ۱۴۰۱/۱۲/۲۹  | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹  |
|-------------|-------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال |
| ۱۴,۵۹۴      | ۲۱,۳۹۴      |
| ۷۴۶         | .           |
| ۶۹۷         | ۱,۰۴۱       |
| .           | ۲۰          |
| ۱۶,۰۳۷      | ۲۲,۴۵۵      |

مدیر صندوق شرکت مشاور سرمایه  
 گذاری دیدگاهان نوین  
 متولی ارقام نگر آریا  
 حسابرس رهیافت و همکاران  
 ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی

۱۷- نقد حاصل از عملیات

| ۱۴۰۱/۱۲/۲۹  | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹  |
|-------------|-------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال |
| ۲۵,۳۶۴      | ۱۰,۱۴۵      |
| ۷۶۳         | (۱,۸۱۲)     |
| (۳۳,۰۰۰)    | (۲۱۳,۹۰۰)   |
| ۴,۳۷۲       | (۳۵,۵۵۹)    |
| ۷,۵۰۵       | ۶,۴۱۸       |
| ۵,۰۰۴       | (۲۳۴,۷۰۸)   |

سود خالص

کا (افزایش) دریافتی های عملیاتی  
 (افزایش) سرمایه گذاری جسورانه  
 کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها  
 افزایش پرداختنی های عملیاتی



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه ستاره برتر

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

#### 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:

۱- سرمایه گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پرنریسک 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 میتوانند 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

۶- 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 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 نوتر**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲**

**۱۹- معاملات با اراکان و اشخاص وابسته به آنها**

| ۱۴۰۱/۱۲/۲۹          | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹       | شرح معامله   |             |               | نوع وابستگی                        | طرف معامله                       |
|---------------------|------------------|--------------|-------------|---------------|------------------------------------|----------------------------------|
| مانده طلب<br>(بدهی) | مانده طلب (بدهی) | تاریخ معامله | ارزش معامله | موضوع معامله  |                                    |                                  |
| میلیون ریال         | میلیون ریال      |              |             |               |                                    |                                  |
| (۱۴,۵۹۴)            | (۲۱,۳۹۴)         | طی دوره      | ۱۷,۰۰۰      | کارمزد اراکان | مدیر صندوق (اراکان و دارنده ممتاز) | مشاور سرمایه گذاری دیدگاهان نوین |
| (۷۴۶)               | -                | طی دوره      | ۱,۰۰۰       | کارمزد اراکان | متولی صندوق (اراکان)               | موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا     |
| (۶۹۷)               | (۱,۰۴۱)          | طی دوره      | ۶۸۷         | کارمزد اراکان | حسابرس صندوق (اراکان)              | رهافت و همکاران                  |
| (۱۶۰,۳۷)            | (۲۲,۴۳۵)         |              |             |               |                                    | جمع                              |

**۲۰- تعهدات و بدهی های احتمالی**

در تاریخ صورت وضعیت مالی تعهدات سرمایه ای صندوق سرمایه گذاری در شرکت بازی گستر در یک در تعهد صندوق مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در تعهد صندوق می باشد که مطابق جدول پیش بینی شده در قرارداد مراحل بعدی پرداخت ها انجام می گردد.

**۲۱- 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.

