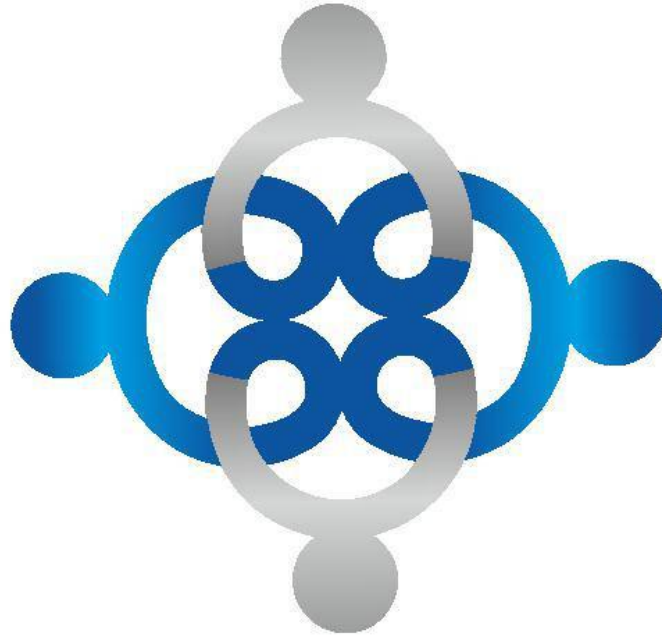


صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

# صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آلمان آتی

## گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

### فهرست

- ۱- مشخصات کلی صندوق ..... ۳
- ۱-۱ مجوز صندوق ..... ۳
- ۱-۲ ارکان صندوق ..... ۳
- ۱-۳ اهداف صندوق ..... ۳
- ۱-۴ استراتژی صندوق ..... ۵
- ۲- آخرین وضعیت صندوق ..... ۶
- ۳- ترکیب دارایی های صندوق ..... ۶
- ۴- بازدهی صندوق ..... ۶

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱- مشخصات کلی صندوق

نوع صندوق : صندوق سرمایه گذاری جسورانه قابل معامله در فرابورس

نام صندوق : صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

نماد صندوق : آتی ۱

شماره ثبت : ۴۰۴۳۴

شناسه ملی : ۱۴۰۰۶۴۳۶۷۳۵

تاریخ پذیره نویسی : ۱۳۹۵/۱۰/۰۶

تاریخ آغاز فعالیت : ۱۳۹۵/۱۰/۰۴

۱-۱- صندوق جسورانه

صندوق جسورانه یکم آرمان در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۴ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسید. پذیره نویسی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۶ و ثبت صندوق در سازمان بورس در ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ به انجام رسید. تمرکز اصلی این صندوق سرمایه گذاری بر روی صنعت فن آوری اطلاعات و ارتباطات با اولویت و البته نه محدود به صنعت تکنولوژی مالی Fintech است.

شرکت سرمایه گذاری فناوری توسن ( تکوست ) ، شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی ، شرکت مدیریت پندار فناور ایده گستر ( میفا ) ، شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش ( گلرنگ ) و آقای علی اسلامی بیدکلی مؤسسين صندوق هستند و نمایندگان آنها اعضای هیئت مدیره را تشکیل می دهند.

کمیته سرمایه گذاری صندوق که از ۴ عضو تشکیل شده شامل آقایان اردشیر ظهرابی علی آبادی، احمدعلی فرهودی، پرهام اصلانی و عرفان لاجوردی است که در جلسات منظم و هفتگی روزهای یکشنبه به ارزیابی استارت آپ های متقاضی سرمایه و فرصت های سرمایه گذاری می پردازند. طی مدت فعالیت کمیته سرمایه گذاری از بین بیش از ۲۵۰ طرح متقاضی سرمایه پس از غربال توسط مدیر اجرایی ۹۱ طرح به کمیته سرمایه گذاری راه یافتند. از این بین ۲۵ طرح جهت ادامه مذاکرات مورد تایید قرار گرفتند.

روند پیشرفت پروژه های پذیرفته شده در کمیته در ۵ مرحله صورت می گیرد. مرحله یکم : ارزیابی طرح و کشف نقاط ابهام و مستندات مورد نیاز ، دوم : ارسال پاسخ به نقاط ابهام و مستندات توسط صاحبان طرح ، سوم : تصمیم گیری در خصوص چارچوب مذاکره ، چهارم : برگزاری جلسات مذاکره ، پنجم : توافق نهایی در خصوص بندهای قرارداد و ارزش گذاری شرکت.

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه آرمان آتی در مورد سرمایه گذاری به امضای ترم شیت با ۴ طرح ، امضای قرارداد با سه طرح و پرداخت بخشی از سرمایه رسیده است و در مجموع حدود ۹۰۰ میلیون تومان تعهد سرمایه گذاری ایجاد کرده است.

هم چنین اعضای کمیته سرمایه گذاری با هدف افزایش کیفیت و کمیت ورودی های صندوق در رویدادها و دمودی های گوناگونی همچون رویداد نوآوردروز آواتک ۹۶ و ۹۷ ، استارتاپ دموئی گردشگری ، رویداد الکامپ استارز، رویداد دیموند پیچز ، رویداد اینوتکس ، دمودی شتابدهنده تریگاپ ، طهران تاک ، الکامپ ۹۷ ، اینوتکس ۹۷ ، آواگیمز ۹۷ ، دمودی نوین تک ۹۷ شرکت کرده اند. از فعالیت های دیگر صندوق می توان جلسات با بازیگران اکوسیستم کارآفرینی ، شتابدهنده تک ، کارایا و اسمارتاپ ، موسسه دانش بنیان برکت ، صندوق مالی توسعه تکنولوژی ، باشگاه کارآفرینی تیوان ، ادونچرز ، صندوق توسعه فناوری های نوین ، شتابدهنده آواتک و سریر نام برد.

### ۱-۲ ارکان صندوق

- مدیر صندوق : شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی
- موسسین صندوق : شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی، شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش، شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا، شرکت مدیریت پندار فناور ایده گستر، علی اسلامی بیدکلی
- متولی صندوق : شرکت حسابرسی بهراد مشار
- حسابرس صندوق : موسسه حسابرسی شاخص اندیشان
- هیئت مدیره صندوق : علی اسلامی بیدکلی به نمایندگی از شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (رئیس هیئت مدیره)، فردوس باقری به نمایندگی از شرکت سرمایه گذاران فناوری تکوستا (نائب رئیس هیئت مدیره)، بیژن ساعدپناه به نمایندگی از شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (عضو هیئت مدیره)، حمید هوشیاری فر به نمایندگی مدیریت پندار فناور ایده گستر (عضو هیئت مدیره) و ابراهیم ابراهیمی به نمایندگی از شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (عضو هیئت مدیره).

### ۱-۳ اهداف صندوق

هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری در شرکت های در شرف تاسیس و یا نوپای دارای پتانسیل رشد زیاد و سریع با هدف کسب بیشترین بازده اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک بالا است. علاوه بر کسب بازدهی از سرمایه گذاری های بلندمدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می آیند. در راستای هدف یادشده، صندوق

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

منابع مالی را جمع آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه‌های صنعت فناوری اطلاعات و ارتباطات به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری سازی دارایی‌های یاد شده از طریق تملک خرد یا مدیریتی، سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت هفت سال است.

#### ۴-۱ استراتژی صندوق

دارایی‌های صندوق به دو بخش (۱) سهام شرکت‌های خصوصی و (۲) موجودی نقد خواهد بود. نقش بخش سهام شرکت‌های خصوصی بیشینه کردن بازدهی بلندمدت دارایی‌های سبد با خلق ارزش در طرح‌ها و کسب و کارهای نوپای با پتانسیل رشد بالا است. بخش موجودی نقد نیز بعنوان موجودی احتیاطی صندوق محسوب شده و برای تأمین مالی طرح‌ها و کسب و کارهایی که ممکن است بطور غیر مترقبه نیازمند پول شوند، مورد استفاده قرار می‌گیرد. بخش موجودی نقد می‌تواند در دارایی‌های با درآمد ثابت و با نقدشوندگی بالا سرمایه‌گذاری گردد.

موارد زیر، چارچوب تخصیص دارایی‌های صندوق را که توسط کمیته تعیین و توسط هیئت مدیره تصویب شده است، نشان می‌دهد. براساس تصمیم کمیته و یا در اثر بروز تغییر در ساختار طرح‌ها و کسب و کارها، ممکن است شرایط واقعی متفاوت با نصاب‌های زیر باشد. البته این تفاوت در خصوص نوع دارایی‌های سبد نخواهد بود و دارایی‌های نوع دیگری غیر از سهام خصوصی و وجه نقد در سبد صندوق وجود نخواهد داشت. مطابق با مطالعات انجام شده در کمیته، تنوع بخشی میان حوزه‌ها، زیرحوزه‌ها و طرح‌ها با تناسب وزن سرمایه تخصیصی و احتمال موفقیت آن‌ها صورت خواهد پذیرفت.

- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سهامی خاص با خرید اوراق مالکیت صورت خواهد پذیرفت و در صورت موافقت صندوق برای سرمایه‌گذاری در طرح کسب و کار نوپا، لازم خواهد بود تا شخصیت حقوقی در قالب سهامی خاص شکل گیرد.
- عمده حجم سرمایه‌گذاری در مرحله early stage صورت خواهد پذیرفت. این موضوع عمدتاً متناظر با سرمایه‌گذاری در شرکت‌های کوچک می‌باشد.
- بعنوان یک سیاست اصلی، صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی علاوه بر تأمین مالی در سهام سایر شرکت‌ها، حمایت‌های غیر مالی در خصوص مشاوره‌های حقوقی، حاکمیت شرکتی، بازاریابی و مالی به شرکت‌های سرمایه‌پذیر ارائه خواهد نمود.
- سیاست اصلی صندوق در خصوص موضوع حاکمیت شرکتی، حضور و نفوذ فعال در تصمیم‌گیری‌های سرمایه‌پذیر به واسطه حضور در هیئت مدیره خواهد بود.
- سیاست کلی صندوق در طول عمر آن سرمایه‌گذاری در حوزه صنعت فناوری و اطلاعات و ارتباطات است. همچنین حدود ۲۰ درصد از حجم سرمایه‌گذاری‌ها به صورت کوتاه‌مدت و میان‌مدت و حدود ۸۰ درصد بصورت بلندمدت می‌باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۲- آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹)

۲۱,۳۵۱,۲۳۵,۶۱۷	آخرین ارزش خالص دارایی‌ها (ریال)
۱۷	تعداد اشخاص حقیقی
۲۰	تعداد اشخاص حقوقی
۵۰,۰۰۰	تعداد سرمایه‌گذاری موسسین (طبق اعلامیه پذیرهنویسی)
۵۰,۰۰۰	تعداد سرمایه‌گذاری عادی (طبق اعلامیه پذیرهنویسی)

۳= ترکیب دارایی‌های صندوق

۹,۲۳۰,۵۲۴,۰۰۰	سرمایه گذاری‌های جسورانه (ریال)
۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴	دارایی‌های نامشهود (ریال)
۵,۱۱۶,۱۷۳	دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری (ریال)
۱۳۸,۸۹۷,۹۲۰	سایر سرمایه‌گذاری‌ها (ریال)
۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰	موجودی نقد (ریال)
۲۱,۳۵۱,۲۳۵,۶۱۷	جمع دارایی‌ها (ریال)