



صندوق سرمایه‌گذاری بورس انحصاری ایران

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

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

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 ۱۳۹۵/۱۰/۰۴ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسید. پذیره نویسی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۶ و ثبت صندوق در سازمان بورس در ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ به انجام رسید. تمرکز اصلی این صندوق سرمایه‌گذاری بر روی صنعت فن‌آوری اطلاعات و ارتباطات با اولویت و البته نه محدود به صنعت تکنولوژی مالی Fintech است.

شرکت سرمایه‌گذاری فناوری توسن (تکوست) ، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی ، شرکت مدیریت پندار فناوری ایده‌گستر (میفا)، شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (گلرنگ) و آقای علی اسلامی بیدکلی مؤسسين صندوق هستند و نمایندگان آنها اعضای هیئت مدیره را تشکیل می‌دهند. کمیته سرمایه‌گذاری 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 استارت‌آپ‌های متقاضی سرمایه و فرصت‌های سرمایه‌گذاری می‌پردازند. طی مدت فعالیت کمیته سرمایه‌گذاری از بین بیش از ۲۵۰ طرح متقاضی سرمایه پس از غربال توسط مدیر اجرایی ۹۱ طرح به کمیته سرمایه‌گذاری راه یافتند. از این بین ۲۵ طرح جهت ادامه مذاکرات مورد تایید قرار گرفتند.

روند پیشرفت پروژه‌های پذیرفته شده در کمیته در ۵ مرحله صورت می‌گیرد. مرحله یکم : ارزیابی طرح و کشف نقاط ابهام و مستندات موردنیاز ، دوم : ارسال پاسخ به نقاط ابهام و مستندات توسط صاحبان طرح ، سوم : تصمیم‌گیری در خصوص چارچوب مذاکره ، چهارم : برگزاری جلسات مذاکره ، پنجم : توافق نهایی در خصوص بندهای قرارداد و ارزش‌گذاری شرکت.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه آرمان آتی در مورد سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری ایجاد کرده است.

هم چنین اعضای کمیته سرمایه‌گذاری با هدف افزایش کیفیت و کمیت ورودی‌های صندوق در رویدادها و دمودی‌های گوناگونی همچون رویداد نوآوردروز آواتک ۹۶ و ۹۷، استارت‌آپ دمو گردهم‌نشانی، رویداد الکامپ استارز، رویداد دیموند پیچز، رویداد اینوتکس، دمودی شتابدهنده تریگاپ، طهران تاک، الکامپ ۹۷، اینوتکس ۹۷، آواگیمز ۹۷، دمودی نوین تک ۹۷ شرکت کرده‌اند. از فعالیت‌های دیگر صندوق می‌توان جلسات با بازیگران اکوسیستم کارآفرینی، شتابدهنده تک، کارایا و اسمارتاپ، موسسه دانش‌بنیان برکت، صندوق مالی توسعه تکنولوژی، باشگاه کارآفرینی تیوان، ادونچرز، صندوق توسعه فناوری‌های نوین، شتابدهنده آواتک و سریر نام برد.

۲-۱ ارکان صندوق

- مدیر صندوق: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی
- موسسین صندوق: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی، شرکت مدیریت سرمایه ارزش‌آفرین کوروش، شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک و ستا، علی اسلامی بیدکلی
- متولی صندوق: شرکت حسابرسی بهراد مشار
- حسابرسان صندوق: موسسه حسابرسی بیات رایان
- هیئت مدیره صندوق: علی اسلامی بیدکلی به نمایندگی از شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (رئیس هیئت مدیره)، فردوس باقری به نمایندگی از شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تکوستا (نائب رئیس هیئت مدیره)، بیژن ساعدپناه به نمایندگی از شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (عضو هیئت مدیره)، حمید هوشیاری‌فر به نمایندگی مدیریت پندار فناوری ایده‌گستر (عضو هیئت مدیره) و ابراهیم ابراهیمی به نمایندگی از شرکت مدیریت سرمایه ارزش‌آفرین کوروش (عضو هیئت مدیره).

۳-۱ اهداف صندوق

هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های 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 سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می‌آیند. در راستای هدف یادشده، صندوق منابع مالی را جمع‌آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه‌های صنعت فناوری اطلاعات و ارتباطات به منظور بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی 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 دارایی های 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 طرح ها و کسب و کارها، ممکن است شرایط واقعی متفاوت با نصاب های زیر باشد. البته این تفاوت در خصوص نوع دارایی های سبد نخواهد بود و دارایی 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.

- سرمایه گذاری در شرکت های سهامی خاص با خرید اوراق مالکیت صورت خواهد پذیرفت و در صورت موافقت صندوق برای سرمایه گذاری در طرح کسب و کار نوپا، لازم خواهد بود تا شخصیت حقوقی در قالب سهامی خاص شکل گیرد.
- عمده حجم سرمایه گذاری در مرحله **early stage** صورت خواهد پذیرفت. این موضوع عمدتاً متناظر با سرمایه‌گذاری در شرکت های کوچک می‌باشد.
- بعنوان یک سیاست اصلی، صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی علاوه بر تأمین مالی در سهام سایر شرکت ها، حمایت‌های غیر مالی در خصوص مشاوره های 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.

۲- آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰)

آخرین ارزش خالص دارایی‌ها (ریال)	۴۷,۸۲۵,۷۱۰,۱۵۵
تعداد اشخاص حقیقی	۱۲
تعداد اشخاص حقوقی	۱۵
تعداد سرمایه‌گذاری موسسین (طبق اعلامیه پذیرهنویسی)	۵۰,۰۰۰
تعداد سرمایه‌گذاری عادی (طبق اعلامیه پذیرهنویسی)	۵۰,۰۰۰

۳= ترکیب دارایی های صندوق

سرمایه گذاری های جسورانه(ریال)	۳۴,۷۳۰,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود (ریال)	۴۵,۲۳۱,۶۳۷
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری(ریال)	۲,۰۰۰,۰۰۰
سایر سرمایه گذاری ها (ریال)	۱۸۷,۸۸۸,۶۴۵
موجودی نقد(ریال)	۱۵,۶۸۸,۰۳۲,۵۷۳
جمع دارایی‌ها (ریال)	۵۰,۶۵۳,۲۲۶,۸۵۵