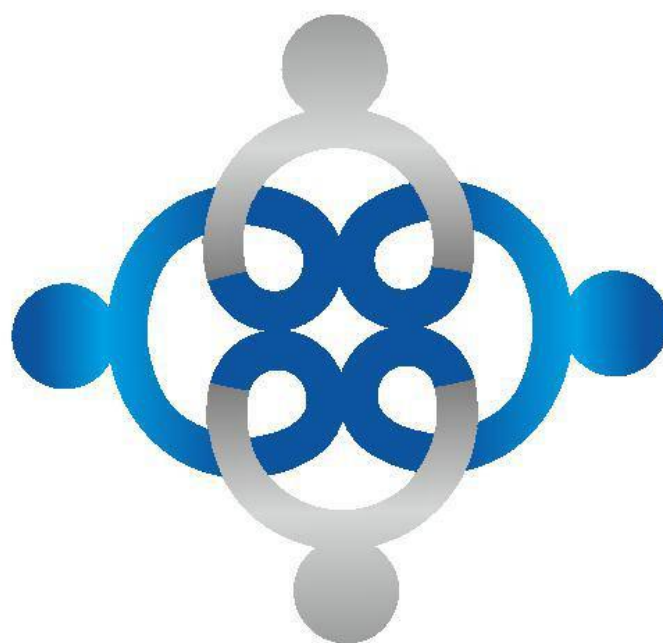


صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

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 آتی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۴ در اداره ثبت شرکت ها 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.

گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی، شرکت سرمایه گذاری فناوری تکوستا، شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی، شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین، شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (گلرنگ) اعضای هیأت مدیره صندوق 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 سه شنبه به ارزیابی استارت آپ های متقاضی سرمایه و فرصت های سرمایه گذاری می پردازند.

طی مدت فعالیت کمیته سرمایه گذاری از بین بیش از ۲۵۹ طرح متقاضی سرمایه پس از غربال توسط مدیر اجرایی ۱۰۰ طرح به کمیته سرمایه گذاری راه یافتند. از این بین ۲۶ طرح جهت ادامه مذاکرات مورد تأیید 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 ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

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 دمو گردهگری، رویداد الکامپ استارز، رویداد دیموند پیچز، رویداد اینوتکس، دمودی شتابدهنده تریگپ، 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. به طور کلی در طی سال مالی تعداد استارتاپ های مراجعه کننده به صندوق جهت جذب سرمایه کاهش قابل توجهی داشته است که با توجه به شرایط اقتصادی و همه گیری بیماری ناشی از ویروس کرونا، این مساله قابل درک است. از مهرماه ۱۳۹۹ تاکنون، تعداد ۹ طرح به صندوق رجوع کرده که این طرح ها در شش جلسه کمیته سرمایه گذاری به بحث و بررسی گذاشته شده است. از میان طرح های بررسی شده هیچکدام شرایط و یا المان های سرمایه گذاری برای صندوق را نداشته اند به جز طرح اسپارد که قرار بر بررسی بیشتر این بیزنس گذاشته شده است. لازم به ذکر است که تعدادی استارتاپ هم به صندوق ارجاع داده شده اند که پیش از طرح در کمیته بررسی های اعضا رد شده اند.

در سال ۱۳۹۹، با توجه به رشد شرکت نوبار، صندوق در مرحله دوم سرمایه گذاری این شرکت حضور داشته است.

۲-۱ 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، علی اسلامی بیدکلی
- متولی صندوق: شرکت حسابرسی بهراد مشار
- حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی بیات رایان
- هیئت مدیره صندوق: محمدرضا مایلی به نمایندگی از شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی، امیرحسین قادری به نمایندگی از شرکت سرمایه گذاران فناوری تکوستا، محمدرضا معادیخواه به نمایندگی از شرکت گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی، علی مهدوی پارسا به نمایندگی شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین و سید محمدامیر هاشمی به نمایندگی از شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش.

۳-۱ اهداف صندوق

هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری در شرکت های در شرف تأسیس 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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

اهداف صندوق به حساب می‌آیند. در راستای هدف یادشده، صندوق 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 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 دارایی‌های صندوق را که توسط کمیته تعیین و توسط هیأت 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 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.

- 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 هیأت 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 ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۲- آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰)

آخرین ارزش خالص دارایی ها (ریال)	۴۶,۹۹۳,۲۴۹,۰۹۷
تعداد اشخاص حقیقی	۷
تعداد اشخاص حقوقی	۱۳
تعداد سرمایه گذاری موسسین (طبق اعلامیه پذیرهنویسی)	۵۰,۰۰۰
تعداد سرمایه گذاری عادی (طبق اعلامیه پذیرهنویسی)	۵۰,۰۰۰

۳= ترکیب دارایی های صندوق

سرمایه گذاری های جسورانه (ریال)	۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود (ریال)	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری (ریال)	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰
سایر سرمایه گذاری ها (ریال)	۸۰,۵۱۱,۴۸۸
موجودی نقد (ریال)	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲
جمع دارایی ها (ریال)	۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱