گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

فهرست

۱- مشخصات کلی صندق 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 دارایی‌های صندوق ۶

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

۱-مشخصات کلی صندوق

نوع صندوق : صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه قابل معامله در فرابورس

نام صندوق : صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

نماد صندوق : آتی۱

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 شرکت‌ها به ثبت رسید. پذیره‌نویسی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۶ 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.

گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی، شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تکوستا، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان‌آتی، شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین، شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (گلرنگ) اعضای هیأت مدیره صندوق 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 سه‌شنبه به ارزیابی استارتاپ‌های متقاضی سرمایه و فرصت‌های سرمایه‌گذاری می‌پردازند.

صندوق جسورانه یکم آرمان آتی تاکنون بیش از ۳۰۰ طرح را در کمیته سرمایه گذاری خود مورد بررسی قرار داده که از این میان ۳۰ طرح جهت ادامه مذاکرات مورد تایید قرار گرفته اند و در نهایت ۷ طرح به عقد ترم شیت و قرارداد و حدود ۴۲۴۶ میلیون تومان تعهد سرمایه گذاری منتهی شده اند.

روند پیشرفت پروژه‌های پذیرفته‌شده 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.

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، استارتاپ دموی گردشگری، رویداد الکامپ استارز، رویداد دیموند پیچز، رویداد اینوتکس، دمودی شتابدهنده تریگاپ، طهران تاک، الکامپ ۹۷، اینوتکس ۹۷، آواگیمز ۹۷، دمودی نوین‌تک 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 فناوری های نوین، شتابدهنده آواتک و سریر نام برد.

به طور کلی در طی سال مالی تعداد استارتاپ‌های مراجعه‌کننده به صندوق جهت جذب سرمایه کاهش قابل توجهی داشته است که با توجه به شرایط اقتصادی و همه‌گیری بیماری ناشی از ویروس کرونا، این مساله قابل درک است. از مهرماه ۱۳۹۹ تا پایان سال ۱۳۹۹، تعداد ۹ طرح به صندوق رجوع کرده که این طرح‌ها در شش جلسه کمیته سرمایه گذاری به بحث و بررسی گذاشته شده است. از میان طرح‌های بررسی شده هیچکدام شرایط و یا المان‌های سرمایه‌گذاری برای صندوق را نداشته‌اند 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 شده‌اند که پیش از طرح در کمیته با بررسی‌های اعضا رد شده‌اند.

در سال ۱۴۰۰ نیز تاکنون ۱۶ طرح به کمیته سرمایه‌گذاری صندوق ارجاع شده است که از این میان ۹ طرح پس از بررسی‌های اولیه به جلسات کمیته راه یافته‌اند. این طرح‌ها شامل استارتاپ‌های: این پین، تفکیکان، بوم‌گرد، گلپینو، ویدی‌وود، ققنوس، سفارش اداری، استودیو آسمان، تازه‌بار، فیجیتال و بلوکا بوده اند. مذاکرات اعضای کمیته در مورد دو طرح که هر دو مربوط به سکوی تامین مالی جمعی ققنوس می‌باشد به نتیجه مثبت رسیده و اعضای کمیته و هیأت ارزیابی مشروح مذاکرات را در اختیار هیأت مدیره محترم جهت بررسی قرار داده‌اند. از مجموع ۶ جلسهٔ کمیته، ۴ جلسه به بررسی طرح‌ها و دو جلسه به هم‌اندیشی مدیران صندوق به منظور یافتن استارتاپ‌های مناسب و همچنین راهکارهای خروج از سرمایه‌گذاری‌ها اختصاص یافته است.

۱-۲ ارکان صندوق

- مدیر صندوق: شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی
- موسسین صندوق: شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی، شرکت مدیریت سرمایه ارزش افرین 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 سرمایه‌گذاری آرمان آتی، امیرحسین قادری به نمایندگی از شرکت سرمایه‌گذاران 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.

۱-۳ اهداف صندوق

هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های 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 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 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.

۱-۴ 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 کسب‌وکارهایی 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 درخصوص مشاوره‌های حقوقی، حاکمیت شرکتی، بازاریابی و مالی به شرکت‌های سرمایه‌پذیر ارائه خواهد نمود.
- سیاست اصلی صندوق درخصوص 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 سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

۲- آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰)

آخرین ارزش خالص دارایی‌ها (ریال)	۴۸،۲۲۰،۳۸۵،۴۱۵
تعداد اشخاص حقیقی	۷
تعداد اشخاص حقوقی	۱۳
تعداد سرمایه‌گذاری موسسین (طبق اعلامیه پذیره‌نویسی)	۵۰،۰۰۰
تعداد سرمایه‌گذاری عادی (طبق اعلامیه پذیره‌نویسی)	۵۰،۰۰۰

۳= ترکیب دارایی‌های صندوق

ارقام به ریال

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه	۴۴،۲۰۲،۰۷۴،۰۰۰
دارایی‌های نامشهود	۱۵۶،۸۵۴،۴۰۵
دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری	۱،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰
سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۵۸،۴۶۶،۸۱۶
موجودی نقد	۴،۳۸۴،۲۴۸،۲۸۳
جمع دارایی‌ها	**۴۹،۸۰۱،۶۴۳،۵۰۴**