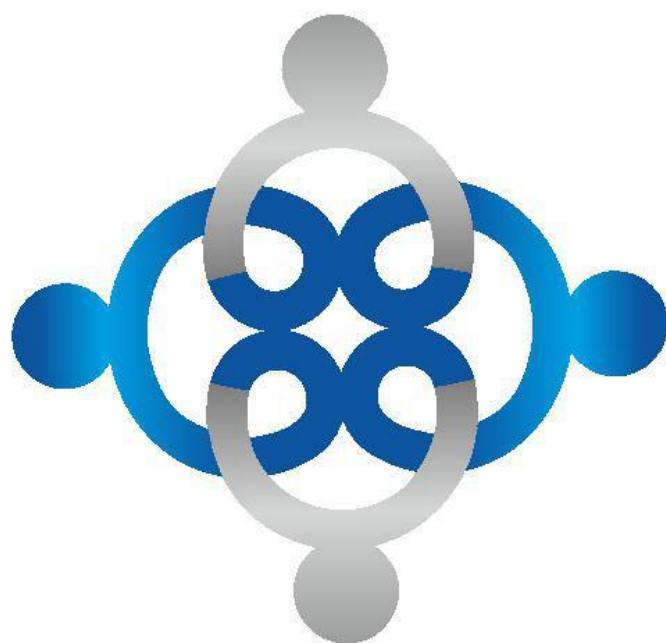




صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آلمان آتتر

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

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 دارایی‌های صندوق ۶

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱- مشخصات کلی صندوق

نوع صندوق : صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه قابل معامله در فرابورس

نام صندوق : صندوق سرمایه‌گذاری 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 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 آرمان آتی، 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 یکشنبه به ارزیابی استراتیج‌های متقاضی سرمایه و فرصت‌های سرمایه‌گذاری می‌پردازند.

صندوق جسورانه یکم آرمان آتی تاکنون بیش از ۳۵۰ طرح را در کمیته سرمایه‌گذاری خود مورد بررسی قرار داده که از این میان ۳۰ طرح جهت ادامه مذاکرات مورد تأیید قرار گرفته‌اند و در نهایت ۸ طرح به عقد ترم شیت و قرارداد و حدود ۷۴،۷۸۲ میلیون تومان تعهد سرمایه‌گذاری منتهی شده‌اند.

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.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

همچنین اعضای کمیته سرمایه‌گذاری با هدف افزایش کیفیت و کمیت ورودی‌های صندوق در رویدادها و دمو‌های گوناگونی همچون رویداد نوآوردروز آواتک ۹۶ و ۹۷، استارت‌آپ دمو‌ی گردشگری، رویداد الکامپ استارز، رویداد دیموند پیچرز، رویداد اینوتکس، دمو‌ی شتابدهنده تریگاپ، طهران تاک، الکامپ ۹۷، اینوتکس ۹۷، آواگیمز ۹۷، دمو‌ی نوین‌تک ۹۷ شرکت کرده‌اند. از فعالیت‌های دیگر صندوق می‌توان جلسات با بازیگران اکوسیستم کارآفرینی، شتابدهنده تک، کارایا و اسمارت‌آپ، موسسه دانش‌بنیان برکت، صندوق مالی توسعه تکنولوژی، باشگاه کارآفرینی تیوان، ادونچرز، صندوق توسعه فناوری‌های نوین، شتابدهنده آواتک و سریر نام برد. در ماه‌های اخیر صندوق همچنین به منظور افزایش تعداد فرصت‌های سرمایه‌گذاری با دیگر شرکت‌ها و سرمایه‌گذاران خطرپذیر به تعامل پرداخته است؛ چرا که به طور کلی در طی سال مالی تعداد استارت‌آپ‌های 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. لازم به ذکر است از میان طرح‌های بررسی شده صندوق در سال ۱۴۰۰، دو طرح فیجیتال ارائه شده توسط سکوی تأمین مالی جمعی ققنوس و استارت‌آپ تستادی به تأیید کمیته سرمایه‌گذاری رسیده و هیأت ارزیابی مشروح مذاکرات را در اختیار هیأت مدیره محترم جهت بررسی قرار داده بود. همچنین به منظور انجام سرمایه‌گذاری در طرح فیجیتال نیز مکاتباتی با سازمان محترم فرابورس انجام گرفت. مطابق پیش‌بینی‌های صورت گرفته توسط سکوی تأمین مالی جمعی، این طرح در دی‌ماه ۱۴۰۱ تکمیل و سرمایه صندوق با سود پیش‌بینی شده تسویه گردید. در مورد استارت‌آپ تستادی نیز پس از تأیید توسط کمیته سرمایه‌گذاری، مراحل ابتدایی عقد قرارداد نیز انجام گرفت، لکن این سرمایه‌گذاری به دلیل اعلام انصراف استارت‌آپ از جذب سرمایه، ملغی گردید. از ابتدای سال ۱۴۰۱ تا پایان سال، تعداد ۱۳ طرح به صندوق رجوع کرده که این طرح‌ها در ۱۳ جلسه کمیته سرمایه‌گذاری به بحث و بررسی گذاشته شده‌اند. همچنین تعدادی استارت‌آپ هم به صندوق ارجاع داده شده‌اند که پیش از طرح در کمیته با بررسی‌های اعضا رد شده‌اند. از مجموع ۱۴ جلسه کمیته، ۱۳ جلسه به بررسی طرح‌ها و استارت‌آپ‌های جدید و یک جلسه به بررسی فرصت سرمایه‌گذاری جدید بر یکی از استارت‌آپ‌های فعلی پورتنوی صندوق (استارت‌آپ نوبار) اختصاص یافت. شایان ذکر است مدیران سرمایه‌گذاری و هیأت مدیره همواره در جلسات و مذاکرات، راهکارهای خروج از سرمایه‌گذاری‌های را در دستور کار خود قرار داده‌اند.

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 تک‌وستا، شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر، علی اسلامی بیدکلی
- متولی صندوق: موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین
- حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی بیات رایان

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

- 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، سیدعلی موسوی حساری 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، 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 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 به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های یاد شده از طریق تملک خرد یا مدیریتی، سرمایه‌گذاری می‌نماید. در بدو تأسیس مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت هفت سال بوده است، لکن با توجه به رکود زیست‌بوم استارت‌آپی و عدم امکان فعالیت صندوق در دوره شیوع همه‌گیری کرونا، طی مکاتباتی با سازمان بورس دوره سرمایه‌گذاری صندوق تمدید گردیده و در نتیجه عمر صندوق به ۹ سال از تاریخ ثبت افزایش یافت.

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 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.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

- 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.

۲- آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹)

آخرین ارزش خالص دارایی‌ها (ریال)	۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰
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

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی‌های نامشهود	۰
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱,۲۵۷,۰۹۵,۷۴۴
پیش پرداخت‌ها	۲۲,۲۰۴,۹۲۸
موجودی نقد	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹
جمع دارایی‌ها	۹۲,۶۶۹,۳۷۴,۲۵۱