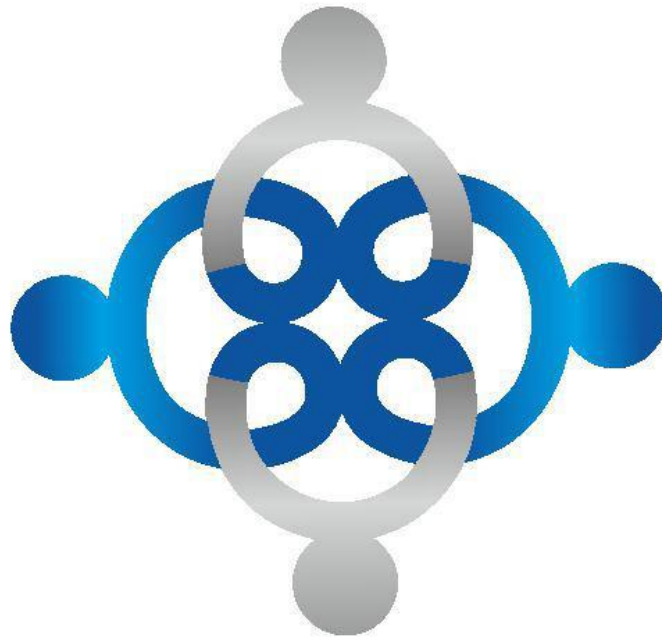


صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 ۴
- ۲- آخرین وضعیت صندوق ۵
- ۳- ترکیب دارایی های صندوق ۵
- ۴- بازدهی صندوق ۵

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 مجوز صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۴ تحت شماره ۴۰۴۳۴ نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ تحت شماره ۱۱۴۸۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت هفت سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۲-۱ ارکان صندوق

- مدیر صندوق : شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی
- موسسین صندوق : شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی، شرکت مدیریت سرمایه ارزش افروز کوروش، شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا، شرکت مدیریت پندار فناور ایده گستر، علی اسلامی بیدکلی
- متولی صندوق : شرکت سبذگردان کاریزما (سهامی خاص)
- 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 افروز کوروش (عضو هیئت مدیره).

۳-۱ 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 منابع مالی را جمع آوری نموده و در

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

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

دارایی های صندوق به دو بخش (۱) سهام شرکت های خصوصی و (۲) موجودی نقد خواهد بود. نقش بخش سهام شرکت های خصوصی بیشینه کردن بازدهی بلندمدت دارایی های سبد با خلق ارزش در طرح ها و کسب و کارهای نوپای با پتانسیل رشد بالا است. بخش موجودی نقد نیز بعنوان موجودی احتیاطی صندوق محسوب شده و برای تأمین مالی طرح ها و کسب و کارهایی که ممکن است بطور غیر مترقبه نیازمند پول شوند، مورد استفاده قرار می گیرد. بخش موجودی نقد می تواند در دارایی های با درآمد ثابت و با نقدشوندگی بالا سرمایه گذاری 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.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۲- آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱)

۲۱,۲۸۶,۹۰۹,۲۴۳	آخرین ارزش خالص دارایی‌ها (ریال)
۲۱۲,۸۶۹	آخرین ارزش خالص دارایی‌های هر واحد (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

۳,۲۸۶,۴۵۰,۰۰۰	سرمایه گذاری‌های جسورانه (ریال)
۱۲۴,۴۹۱,۵۸۰	دارایی‌های نامشهود (ریال)
۷۴۴,۳۳۰,۳۹۸	دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری (ریال)
۱۵,۳۶۴,۵۱۲,۶۶۵	سایر سرمایه‌گذاری‌ها (ریال)
۲,۱۴۷,۹۸۲,۶۶۱	موجودی نقد (ریال)
۲۱,۶۶۷,۷۶۷,۳۰۴	جمع دارایی‌ها (ریال)

تاریخ: ۱۳۹۷/۰۶/۳۱

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 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 آرمان‌آتی ، شرکت مدیریت پندار فناوری ایده‌گستر (مپفا) ، شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (گلرنگ) و آقای علی اسلامی بیدکلی مؤسسین صندوق هستند و نمایندگان آنها اعضای هیئت‌مدیره را تشکیل می‌دهند.

کمیته سرمایه‌گذاری صندوق که از ۴ عضو تشکیل شده شامل آقایان اردشیر ظهرابی علی‌آبادی، 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 آرمان‌آتی 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.

هم‌چنین 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 گردهمایی ، رویداد الکامپ استارز، رویداد دیموند پیچز ، رویداد اینوتکس ، دمودی شتابدهنده تریگپ ، 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 اسمارت‌آپ ، موسسه دانش‌بنیان برکت ، صندوق مالی توسعه تکنولوژی ، باشگاه کارآفرینی تیوان ، ادونچرز ، صندوق توسعه فناوری‌های نوین ، شتابدهنده آواتک و سریر نام برد.