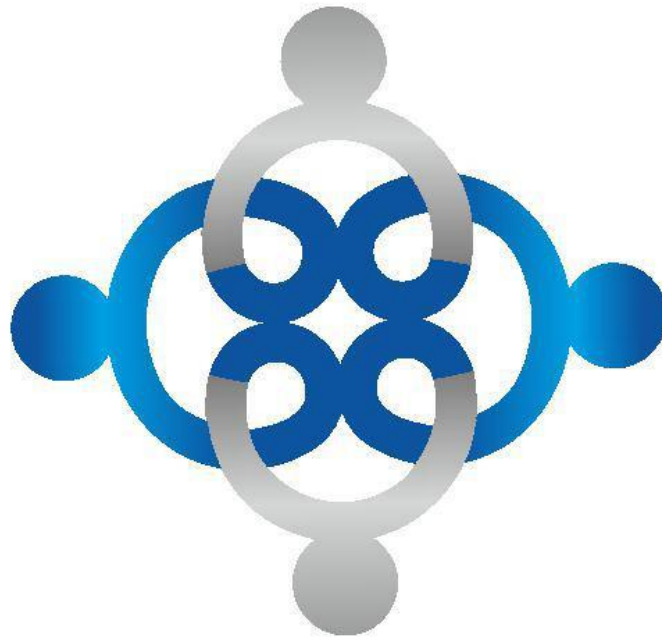


صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 ..... 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

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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- صندوق جسورانه

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 سرمایه گذاری بر روی صنعت فن آوری اطلاعات و ارتباطات با اولویت و البته نه محدود به صنعت تکنولوژی مالی Fintech است.

شرکت سرمایه گذاری فناوری توسن ( تکوست ) ، شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی ، شرکت مدیریت پندار فناور ایده گستر ( میفا )، شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش ( گلرنگ ) و آقای علی اسلامی بیدکلی مؤسسين صندوق هستند و نمایندگان آنها اعضای هیئت مدیره را تشکیل می دهند.

کمیته سرمایه گذاری صندوق که از ۴ عضو تشکیل شده شامل آقایان اردشیر ظهرايي علی آبادی، احمد علی فرهودی، پرهام اصلانی و عرفان لاجوردی است که در جلسات منظم و هفتگی روزهای یکشنبه به ارزیابی استارتاپ های متقاضی سرمایه و فرصت های سرمایه گذاری می پردازند.

طی مدت فعالیت کمیته سرمایه گذاری از بین بیش از ۲۵۰ طرح متقاضی سرمایه پس از غربال توسط مدیر اجرایی ۹۱ طرح به کمیته سرمایه گذاری راه یافتند. از این بین ۲۵ طرح جهت ادامه مذاکرات مورد تایید 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

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

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.

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 دموی گردشگری، 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 اسمارت‌آپ، 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، شرکت مدیریت پندار فناوری ایده‌گستر، علی اسلامی بیدکلی
- متولی صندوق: شرکت حسابرسی بهراد مشار
- حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی شاخص اندیشان
- 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.

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### گزارش عملکرد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

#### 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 می دهد. 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 حوزه ها، زیرحوزه ها و طرح ها با تناسب وزن سرمایه تخصیصی و احتمال موفقیت آن ها 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 سرمایه گذاری در شرکت های کوچک می باشد.
- بعنوان یک سیاست اصلی، صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی علاوه بر تأمین مالی در سهام سایر شرکت ها، حمایت های غیر مالی در خصوص مشاوره های حقوقی، حاکمیت شرکتی، بازاریابی و مالی به شرکت های سرمایه پذیر ارائه خواهد نمود.
- سیاست اصلی صندوق در خصوص موضوع حاکمیت شرکتی، حضور و نفوذ فعال در تصمیم گیری های سرمایه پذیر به واسطه حضور در هیئت مدیره خواهد بود.
- سیاست کلی صندوق در طول عمر آن سرمایه گذاری در حوزه صنعت فناوری و اطلاعات و ارتباطات است. همچنین حدود ۲۰ درصد از حجم سرمایه گذاری ها به صورت کوتاه مدت و میان مدت و حدود ۸۰ درصد بصورت بلندمدت می باشد.

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### گزارش عملکرد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

#### ۲- آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰)

۲۰,۱۶۱,۷۷۹,۵۸۷	آخرین ارزش خالص دارایی‌ها (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

۷,۷۳۰,۵۲۴,۰۰۰	سرمایه گذاری‌های جسورانه (ریال)
۴۷,۲۲۱,۰۹۰	دارایی‌های نامشهود (ریال)
۲۷۷,۱۵۰,۰۴۰	دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری (ریال)
۱۴۹,۴۹۸,۵۶۵	سایر سرمایه‌گذاری‌ها (ریال)
۱۳,۲۷۱,۰۶۳,۸۹۴	موجودی نقد (ریال)
۲۱,۴۷۵,۴۵۷,۵۸۹	جمع دارایی‌ها (ریال)