

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

برای دوره ۶ ماه منتهی به ۳۱ اسفند ماه ۱۴۰۱



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش عملکرد برای دوره ۶ ماه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت برای دوره ۶ ماه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش سالانه مدیران سرمایه‌گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه شده در آن نشان دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن در دوره مزبور می‌باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می‌گردد.

تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۷ تحت شماره ۵۲۴۱۴ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۲ تحت شماره ۱۱۸۹۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. طبق مجوز فعالیت، این صندوق سرمایه‌گذاری مجاز است از تاریخ صدور مجوز، مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۲، با رعایت قوانین و مقررات مربوطه و در چارچوب اساسنامه مصوب خود به عنوان یک نهاد مالی فعالیت نماید.

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت به شرح زیر می‌باشد:

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت	
جسورانه	نوع صندوق
۱۴۰۰/۰۸/۲۲	تاریخ آغاز فعالیت صندوق
شرکت سیدگردان زاگرس	مدیر صندوق
سعید شوال پور، علی حسین زاده گوهری، ولی پارسایی، یعقوب محمودی، علی موسوی	مدیران سرمایه‌گذاری
موسسه حسابرسی رازدار	متولی صندوق
موسسه حسابرسی فریوران راهبرد	حسابرس
pishraftfund.ir	سایت صندوق

اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در سهام 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 اهداف یادشده، صندوق منابع مالی را جمع‌آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در زمینه فناوری‌های مالی، فناوری اطلاعات و ارتباطات، فناوری‌های محیط زیستی، کشاورزی، صنایع شیمیایی، صنایع فلزی و معدنی، ماشین‌آلات و تجهیزات پیشرفته به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی محصولات شرکت‌های یاد شده سرمایه‌گذاری می‌نماید. سرمایه‌گذاری صندوق می‌تواند به صورت خرد و یا مدیریتی انجام پذیرد.

ایجاد این صندوق سبب خواهد شد که بخشی از سرمایه‌گذاران حقوقی یا حقیقی که دارای منابع مالی زیادی هستند، بتوانند پرتفوی خود را با حضور در سرمایه‌گذاری صنایع نوظهور و فن‌آوری‌های پیشرفته تنوع بخشند. با توجه به سهم کمی که این بخش از سرمایه‌گذاری در سبد کلی سرمایه‌گذار دارد، توسعه ساختارها و فرآیندهای سرمایه‌گذاری در چنین حوزه‌هایی به صرفه نیست. در حالی که صندوق با توجه به تخصصی بودن خود، افراد حرفه‌ای، متخصص و صاحب صلاحیت را گرد هم آورده و به صورت تخصصی و متمرکز به فعالیت در این حوزه می‌پردازد و زمینه موفقیت بیشتری دارد. صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه این امکان را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌آورد که بدون درگیر شدن در چالش‌ها و پیچیدگی‌های صنعت سرمایه‌گذاری مخاطره‌پذیر، از مزایا و منافع آن برخوردار شوند.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر یک میلیون ریال است و این واحدها به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آن‌ها ۷۵۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است، دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق حضور و حق رأی در مجامع صندوق است. ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	درصد
۱	شرکت مدیریت صبا	۲۲۵,۰۰۰	۳۰
۲	شرکت سرمایه‌گذاری کارکنان بانک‌ها	۲۲۵,۰۰۰	۳۰
۳	موسسه صندوق بازنشستگی وظیفه واز کارافتادگی	۱۵۰,۰۰۰	۲۰
۴	نهاد صندوق نوآوری و شکوفایی	۱۵۰,۰۰۰	۲۰
جمع		۷۵۰,۰۰۰	۱۰۰

استراتژی صندوق

در راستای اهداف مد نظر، صندوق منابع مالی را جمع‌آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در زمینه فناوری‌های مالی، فناوری اطلاعات و ارتباطات، فناوری‌های محیط زیستی، کشاورزی، صنایع شیمیایی، صنایع فلزی و معدنی، ماشین آلات و تجهیزات پیشرفته به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی محصولات شرکت‌های یاد شده سرمایه‌گذاری می‌نماید. سرمایه‌گذاری صندوق می‌تواند به صورت خرد و یا مدیریتی انجام پذیرد.

مدیر صندوق به طور کلی به دنبال کاهش ریسک سرمایه‌گذاری از طریق افزایش تعداد شرکت‌های سبد سرمایه‌گذاری صندوق خواهد بود، با این حال هنگام تصمیم‌گیری در مورد سرمایه‌گذاری جدید همواره گزینه سرمایه‌گذاری در سبد کنونی شرکت در برابر سرمایه‌گذاری در فرصت پیشنهادی جدید مورد بررسی قرار می‌گیرد. در این بررسی مدیر صندوق خالص منافعی که ممکن است در هر یک از این دو گزینه محقق شود را در نظر می‌گیرد. به این شکل که تغییر ریسک صندوق ناشی از سرمایه‌گذاری و افزودن یک شرکت جدید به سبد سرمایه‌گذاری صندوق نسبت به سرمایه‌گذاری در یکی از شرکت‌های کنونی سبد سرمایه‌گذاری صندوق سنجیده می‌شود. مجموع منابع در اختیار صندوق پس از انجام سرمایه‌گذاری، تعداد و ماهیت شرکت‌های صندوق از جمله پارامترهای انجام این مقایسه است.

در سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر، محدودیت‌های زیر لحاظ می‌گردد:

با توجه به این که صندوق تحت قوانین جمهوری اسلامی ایران و سازمان بورس و اوراق بهادار به فعالیت می‌پردازد، زمینه‌هایی که طبق این قوانین قابل سرمایه‌گذاری نیستند موضوع فعالیت صندوق نخواهند بود. به علاوه صندوق در صناعی خارج از آنچه در هدف سرمایه‌گذاری تعریف شده ورود نخواهد کرد.

به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، بیش از ۲۰ درصد از منابع صندوق در یک شرکت خاص سرمایه‌گذاری نمی‌شود. تنها یک شرکت می‌تواند بدون رعایت نصاب فوق تا ۳۰ درصد منابع صندوق را به خود تخصیص دهد.

حداکثر ۲۵ درصد از منابع صندوق به منظور تأمین نیازهای سرمایه‌ای آینده شرکت‌های سرمایه‌پذیر به صورت نقد یا در قالب اوراق با درآمد ثابت نگهداری می‌شود و در صورتی که این مقدار به کمتر از ۱۰ درصد برسد از طریق فراخوان تأدیه حداقل تا کف تعیین‌شده تأمین می‌گردد.

به منظور تنوع‌بخشی به سرمایه‌گذاری‌ها، راهبرد اصلی صندوق عدم شرکت داری و رعایت سقف سهم مشارکت ۴۹ درصدی در شرکت‌های سرمایه‌پذیر است. با این حال با تشخیص متفق مدیر صندوق و کمیته سرمایه‌گذاری امکان داشتن سهم مشارکت بالای ۴۹ درصد یا داشتن حقوق کنترلی بالای ۴۹ درصد از طریق سهام ممتاز نیز وجود دارد. این صندوق سعی می‌کند در صورت نیاز به حجم بالای سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاری را با همراهی صندوق‌ها و سرمایه‌گذاران دیگر به صورت سندیکایی انجام دهد و ریسک خود را کاهش دهد. صندوق مجاز است تنها در دو شرکت و با تصویب مجمع بیش از سقف تعیین‌شده سرمایه‌گذاری نماید.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش عملکرد برای دوره ۶ماه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

صندوق در طول دوره فعالیت برای سرمایه‌گذاری‌های خود به صلاحدید متفق مدیر صندوق و تصویب کمیته سرمایه‌گذاری می‌تواند نسبت به دریافت تسهیلات وام با نرخ بهره مناسب به میزانی که مجمع موافقت نماید، اقدام نماید. در رابطه با شرکتهای سرمایه‌پذیر، مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود فرصتهای مناسب سرمایه‌گذاری، اقدام به سرمایه‌گذاری مشترک با سایر سرمایه‌گذاران بازار یا جذب شریک هم سرمایه‌گذاری نماید. سرمایه‌گذاری‌های مشترک نیز از قواعد و مقررات حاکم بر سرمایه‌گذاری‌های عادی صندوق تبعیت خواهد کرد و باید در طول عمر صندوق نقد شوند. تصمیم به سرمایه‌گذاری مشترک با پیشنهاد مدیر صندوق و تصویب کمیته سرمایه‌گذاری امکان پذیر است. در رابطه با شرکتهای سرمایه‌پذیر، مدیر صندوق یا نمایندگان صندوق می‌توانند نسبت به دریافت تسهیلات بانکی یا استفاده از بدهی قابل تبدیل به سهام اقدام کنند. تعیین ویژگی‌های قراردادهای بدهی قابل تبدیل با پیشنهاد مدیر صندوق و تصویب کمیته سرمایه‌گذاری انجام خواهد شد. در صورت خروج صندوق از یک شرکت، با رعایت ماده ۱۹ اساسنامه، امکان بکارگیری اصل و سود سرمایه‌گذاری‌ها در شرکت‌های دیگر در طول دوره سرمایه‌گذاری صندوق وجود دارد. صندوق در شرکتی سرمایه‌گذاری نخواهد کرد که در نتیجه سرمایه‌گذاری آن به صورت مستقیم و غیرمستقیم بیش از ۲۰ درصد از منابع صندوق جذب آن شرکت شود و یا در دو سال گذشته مجموع منابع جذب شده از صندوق و دیگر سرمایه‌گذاران بیش از ۴۰ درصد از منابع صندوق باشد. صندوق به صورت مستقیم از دارایی‌های خود یا طرح‌ها و شرکتهای سرمایه‌پذیر وام نخواهد داد و ضمانت تعهدات مالی اشخاص ثالث (به استثنای شرکتهای سرمایه‌پذیر که باید در ارکان صندوق راجع به آنها تصمیم‌گیری شود) را بر عهده نخواهد گرفت و همچنین صندوق به عنوان متعهد پذیرهنویسی فعالیت نخواهد کرد.

آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱)

آخرین وضعیت صندوق	
۱,۵۷۶,۰۲۶	آخرین ارزش خالص دارایی‌ها (میلیون ریال)
۱۰,۵۰,۶۸۴	آخرین ارزش خالص دارایی‌های هر واحد (ریال)

ترکیب دارایی‌های صندوق (در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱)

ترکیب دارایی‌های صندوق	
۶۶,۴۱٪	سایر حسابهای دریافتنی
۳۳,۵۹٪	سرمایه‌گذاری در صندوق درآمد ثابت