

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

برای دوره ۶ ماه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۱



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش عملکرد برای دوره ۶ ماهه 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 سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت برای دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش سالانه مدیران سرمایه گذاری، 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 می باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می گردد.

تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت به شرح زیر می باشد:

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

شرکت سیدگردان زاگرس (سایر عناص)

شماره ثبت: ۵۵۸۱۵۴

AGROS
SEC MANAGEMENT



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

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

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 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 به‌صرفه 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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

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

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، ماشین‌آلات و تجهیزات پیشرفته به منظور 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 منفعی 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 تعیین شده 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 تعیین شده سرمایه‌گذاری نماید.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

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

صندوق در طول دوره فعالیت برای سرمایه گذاری های خود به صلاح دید متفق مدیر صندوق و تصویب کمیته سرمایه گذاری می تواند نسبت به دریافت تسهیلات وام با نرخ بهره مناسب به میزانی که مجمع موافقت نماید، اقدام نماید.

در رابطه با شرکتهای سرمایه پذیر، مدیر صندوق می تواند در صورت وجود فرصتهای مناسب سرمایه گذاری، اقدام به سرمایه گذاری مشترک با سایر سرمایه گذاران بازار یا جذب شریک هم سرمایه گذاری نماید. سرمایه گذاری های مشترک نیز از قواعد و مقررات حاکم بر سرمایه گذاری های عادی صندوق تبعیت خواهد کرد و باید در طول عمر صندوق نقد شوند.

تصمیم به سرمایه گذاری مشترک با پیشنهاد مدیر صندوق و تصویب کمیته سرمایه گذاری امکان پذیر است.

در رابطه با شرکتهای سرمایه پذیر، مدیر صندوق یا نمایندگان صندوق می توانند نسبت به دریافت تسهیلات بانکی یا استفاده از بدهی قابل تبدیل به سهام اقدام کنند. تعیین ویژگی های قراردادهای بدهی قابل تبدیل با پیشنهاد مدیر صندوق و تصویب کمیته سرمایه گذاری انجام خواهد شد.

در صورت خروج صندوق از یک شرکت، با رعایت ماده ۱۹ اساسنامه، امکان بکارگیری اصل و سود سرمایه گذاری ها در شرکت های دیگر در طول دوره سرمایه گذاری صندوق وجود دارد.

صندوق در شرکتی سرمایه گذاری نخواهد کرد که در نتیجه سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاران بیش از ۴۰ درصد از منابع صندوق باشد.

صندوق به صورت مستقیم از دارایی های خود یا طرح ها و شرکت های سرمایه پذیر وام نخواهد داد و ضمانت تعهدات مالی اشخاص ثالث (به استثنای شرکت های سرمایه پذیر که باید در ارکان صندوق راجع به آنها تصمیم گیری 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 دارایی ها (میلیون ریال)
۱۰,۵۰۶,۶۸۴	آخرین ارزش خالص دارایی های هر واحد (ریال)

ترکیب دارایی های صندوق (در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱)

ترکیب دارایی های صندوق	
۶۶,۴۱٪	سایر حسابهای دریافتی
۳۳,۵۹٪	سرمایه گذاری در صندوق درآمد ثابت