




بسمه تعالی

گزارش عملکرد صندوق جوهرانه پیشرفت

برای دوره مالی شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی صندوق برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی صندوق و عملکرد مدیر فراهم می‌آورد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مدیر و در جهت حفظ منافع صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نشده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ به تأیید مدیر صندوق رسیده است.

امضاء و مهر	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	ارکان صندوق
	آقای امیر شفیعی	مدیر صندوق	شرکت سبذگردان پیشرفت و توسعه صبا



## تاریخچه تأسیس صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۱ تحت شماره ۱۱۸۹۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و تحت شماره ۵۲۴۱۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. طبق مجوز فعالیت، این صندوق سرمایه‌گذاری مجاز است از تاریخ صدور مجوز (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	
نوع صندوق	جسورانه
تاریخ آغاز فعالیت صندوق	۱۴۰۰/۰۸/۲۲
مدیر صندوق	شرکت سبگردان پیشرفت و توسعه صبا
مدیران سرمایه‌گذاری	محمد رضا کاتوزیان، علی موسوی، علی حسین زاده گوهری، فاطمه فرزین، محمدصادق کریمی مهرآبادی
متولی صندوق	موسسه حسابرسی رازدار
حسابرس	موسسه حسابرسی بهمند
سایت صندوق	<a href="https://pishraftfund.ir">https://pishraftfund.ir</a>

## 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 به‌منظور 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 استفاده از افراد حرفه‌ای، متخصص و صاحب صلاحیت و همچنین تخصصی بودن و تمرکز بر فعالیت در این حوزه، احتمال 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. سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی، از ابتدای فروردین ماه هر سال تا ۲۹ اسفند ماه همان سال است. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۴ اساسنامه، ۷ سال است.

مرکز اصلی صندوق در تهران، سعادت آباد، خیابان سروغری، نرسیده به میدان کاج، پلاک ۱۴، طبقه ۵ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

## ارکان صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود، از ارکان زیر تشکیل شده است:

- **مجمع صندوق:** از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ارائه گزارش، خالص دارایی‌های دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها (سهامی عام)	۲۲۵,۰۰۰	۳۰٪
۲	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا (سهامی خاص)	۲۲۵,۰۰۰	۳۰٪
۳	صندوق نوآوری و شکوفایی	۱۵۰,۰۰۰	۲۰٪
۴	صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کارافتادگی و پس‌انداز کارکنان بانک‌های ملی و ادغام شده	۱۵۰,۰۰۰	۲۰٪
جمع		۷۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪



- مدیر صندوق؛ شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۲ به شماره ۵۹۵۲۴۱ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری تهران و شماره ثبت ۱۱۹۶۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. نشانی مدیر: تهران، سعادت آباد، خیابان سروغربی، نرسیده به میدان کاج، پلاک ۱۴، طبقه ۵
- متولی صندوق؛ موسسه حسابرسی رازدار در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۳ تحت شماره ۱۱۷۷ به اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. نشانی متولی: تهران، آرژانتین، خیابان ۱۹، پلاک ۱۸، طبقه ۷، واحد ۱۴.
- حسابرس صندوق؛ موسسه حسابرسی بهمند در تاریخ ۲۷ آذرماه ۱۳۵۸ تحت شماره ۲۰۳۵ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران ثبت شده است. نشانی حسابرس عبارت است از: خیابان قائم مقام فراهانی، شماره ۱۱۴، طبقه ۴، واحد ۱۸.

## **فعالیت‌های انجام شده در شش ماه نخست سال ۱۴۰۳:**

در ۶ ماهه ابتدایی سال جاری، صندوق جسورانه پیشرفت به منظور ارزیابی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در حوزه‌های نوآوری و تکنولوژی، اقدام به بررسی و ارزیابی تعدادی از طرح‌ها و شرکت‌های استارت‌آپی کرده است. همچنین شرکت در راستای اجرای مصوبات قبلی کمیته اقدام به سرمایه‌گذاری در یکی از طرح‌های پذیرفته شده نموده است. این گزارش به ارائه خلاصه‌ای از عملکرد کمیته سرمایه‌گذاری صندوق و تحلیل طرح‌های پیشنهادی در این دوره می‌پردازد.

### **• تعداد جلسات برگزار شده:**

در طی ۶ ماهه نخست سال، ۷ جلسه توسط کمیته سرمایه‌گذاری صندوق برگزار شده است. در این جلسات، اعضای کمیته به بررسی و ارزیابی اولیه طرح‌های ارائه شده از سوی شرکت‌های مختلف پرداختند.

### **• تعداد طرح‌های بررسی شده:**

در مجموع، ۱۱ طرح مختلف در این بازه زمانی مورد بررسی اولیه قرار گرفتند. این طرح‌ها از حوزه‌های متنوعی از جمله تولید مواد غذایی، لجستیک، تجارت الکترونیک، نانوتکنولوژی، Telemedicine، لندتک و غیره بوده‌اند و پس از بررسی اولیه، تعداد محدودی از آن‌ها به مرحله ارزیابی موشکافانه راه یافتند.

### **• ارزیابی موشکافانه:**

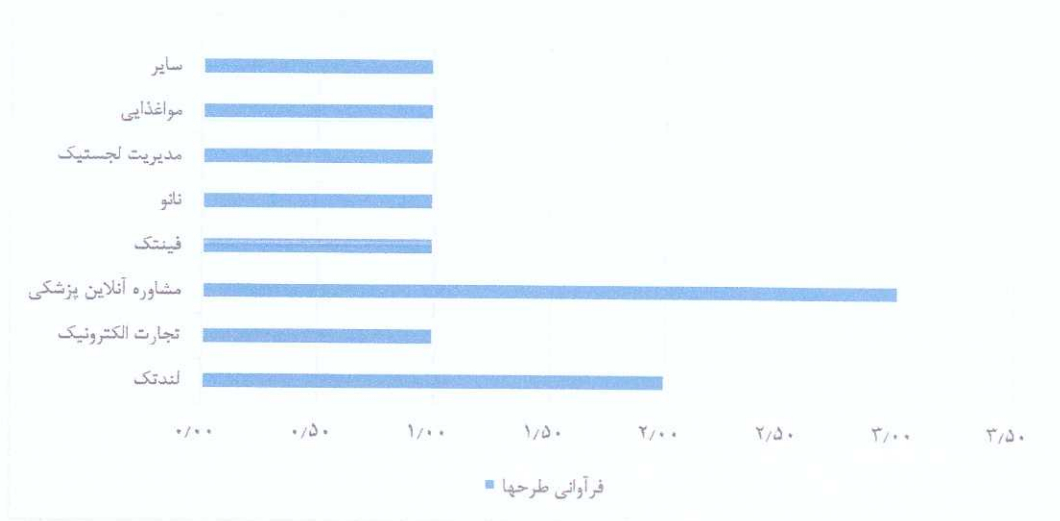
از بین ۱۱ طرح بررسی شده، ۶ طرح پس از گذراندن مراحل اولیه، به ارزیابی موشکافانه کمیته رسیدند. در این مرحله، بررسی‌های عمیق‌تری از جمله تحلیل‌های مالی، فنی و بازار صورت می‌گیرد و در ادامه در صورت پذیرفته شدن در جلسات آتی کمیته وارد مرحله ارزشگذاری می‌گردند. از میان طرح‌های اشاره شده نهایتاً ۲ طرح وارد مرحله ارزشگذاری شده‌اند تا در صورت صلاحدید وارد فرآیند سرمایه‌گذاری گردند.

### **• حوزه‌های فعالیت طرح‌ها:**

طرح‌های ارائه شده به کمیته سرمایه‌گذاری صندوق عمدتاً ماهیتی نوآورانه دارند و بر پایه استفاده از فناوری‌های پیشرفته برای حل چالش‌های موجود در صنایع مختلف طراحی شده‌اند. بطور کلی ماهیت طرح‌های بررسی شده و ارزیابی شده عمدتاً در حوزه‌های زیر بوده‌اند:



- ✓ فناوری‌های نوظهور: بهره‌گیری از ابزارهای دیجیتال و هوش مصنوعی برای بهینه‌سازی فرآیندها.
- ✓ راهکارهای خلاقانه: ارائه مدل‌های کسب‌وکار جدید برای ایجاد تحول در صنایع سنتی.
- ✓ افزایش دسترسی و کارایی: تسهیل دسترسی به خدمات تخصصی از طریق پلتفرم‌های آنلاین.
- ✓ پیشرفت در حوزه سلامت: ارائه خدمات پزشکی و بهداشتی مبتنی بر فناوری‌های نوین.
- ✓ تحول در تجارت: توسعه پلتفرم‌های تجارت الکترونیک و سیستم‌های مالی دیجیتال.
- ✓ پزشکی و سلامت: تمرکز بر نوآوری‌های حوزه درمان و بهداشت.



## • سرمایه‌گذاری انجام شده:

در بازه مورد گزارش پس از بررسی‌های انجام شده و بر اساس گزارشات کارشناسان ارزشگذاری، صندوق اقدام به عقد قرارداد سرمایه‌گذاری با شرکت برسام فارمد البرز نمود که طی آن صندوق متعهد به واريز مبالغ مشخص طی ۳ مرحله افزایش سرمایه گردید. شرکت برسام فارمد تولیدکننده محصولات دارویی نظیر کلسترسام، تریبولوس و گلوتامین می‌باشد که با برندهای سام فیت و سام هلث در بازار شناخته می‌شود. همچنین این شرکت موفق شده ضمن اخذ مجوز، اقدام به راه‌اندازی خط تولید دو محصول مهم PMSG (هورمون دو قلو زایی دام) و مزوتراپی نماید که موجب افزایش درآمدهای عملیاتی طی دوره‌های آتی خواهد شد.

## • سایر اقدامات:

### برگزاری مجمع صندوق:

- ۱- برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه: در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ صندوق اقدام به برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه نموده است که در آن ضمن ارائه گزارش مالی، استراتژی‌های آتی صندوق به صاحبان واحدهای ممتاز ارائه و نهایتاً صورت‌های مالی به تصویب ایشان رسید.



- ۲- تغییرات اساسنامه: با توجه به نیاز به اخذ مجوز جهت سرمایه‌گذاری در شرکت‌های حوزه دارو و سلامت، صندوق اقدام به اخذ مجوزهای لازم جهت تغییر اساسنامه نموده است. همچنین به جهت سرمایه‌گذاری در سکویهای تامین مالی جمعی نیز اقدام به اخذ مجوز از مراجع قانونی شده است.
- ۳- تغییرات امیدنامه: برگزاری مجمع تغییر هزینه های ارکان صندوق

## • خلاصه عملکرد:

صندوق جسورانه پیشرفت در ۶ ماهه ابتدایی سال و به دنبال شناسایی فرصت‌های نوآورانه و با پتانسیل بالا برای سرمایه‌گذاری، ضمن برگزاری ۷ جلسه کمیته سرمایه‌گذاری و ارزیابی ۱۱ طرح در حوزه‌های مختلف، اقدام به ارزیابی موشکافانه‌ی ۶ طرح نموده است که از این بین ۲ طرح جهت ارزشگذاری مورد موافقت قرار گرفته‌اند. همچنین صندوق اقدام به اخذ قرارداد سرمایه‌گذاری با شرکت برسام فارمد نموده است.

### صورت سود و زیان

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت	
			<b>درآمدها</b>
میلیون ریال ۱۵۹,۷۰۰	میلیون ریال ۱۰۴,۸۰۱	۴	سود حاصل از سرمایه‌گذاری ها
۸,۸۶۷	-	۵	سود فروش سرمایه‌گذاری ها
۱۳	۱,۱۸۲	۶	سایر درآمدها
۱۶۸,۵۸۰	۱۰۵,۹۸۳		جمع درآمدها
			<b>هزینه ها</b>
۲۵,۰۰۸	۱۲,۶۳۶	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
۸,۱۵۰	۱,۵۷۵	۸	سایر هزینه های عملیاتی
۲	-	۹	هزینه های مالی
۳۳,۱۶۰	۱۴,۲۱۱		جمع هزینه ها
۱۳۵,۴۲۰	۹۱,۷۷۲		<b>سود خالص</b>
۹۰,۲۸۰	۶۱,۱۸۱	۱۰	سود هرواحد سرمایه گذاری(ریال)