



بسمه تعالی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانیه شرف

برای دوره سالانه منتهی به ۱۳۰ اسفند ۱۴۰۳



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 سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ 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.

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 مؤسسات غیرتجاری 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 است:

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت	
نوع صندوق	جسورانه
تاریخ آغاز فعالیت صندوق	۱۴۰۰/۰۸/۲۲
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا
مدیران سرمایه‌گذاری	امیر شفیعی، علی موسوی، علی حسین زاده گوهری، فاطمه فرزین، محمدصادق کریمی مهرآبادی
متولی صندوق	مؤسسه حسابرسی رازدار
حسابرس	مؤسسه حسابرسی بهمند
سایت صندوق	https://pishraftfund.ir



اهداف صندوق:

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سهام شرکت‌های در شرف تأسیس و یا نوپای دارای پتانسیل رشد زیاد و سریع باهدف 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 فناوری 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 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 فناوری‌های پیشرفته تنوع بخشند. باتوجه به سهم کمی که این بخش از سرمایه‌گذاری در سبد کلی سرمایه‌گذار دارد، توسعه ساختارها و فرایندهای سرمایه‌گذاری در چنین حوزه‌هایی به صرفه نیست. درحالی که صندوق باتوجه 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 فروردین‌ماه هر سال تا ۲۹ اسفندماه همان سال است. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۴ اساسنامه، ۷ سال است.

مرکز اصلی صندوق در تهران، سعادت‌آباد، خیابان سرو غربی، 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 بازنشتی 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 بازنشتی، وظیفه، ازکارافتادگی 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 سروغری، نرسیده به میدان کاج، پلاک ۱۴، طبقه ۵

• **متولی صندوق؛** مؤسسه 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؛** مؤسسه حسابرسی بهمند در تاریخ ۲۷ آذرماه ۱۳۵۸ تحت شماره ۲۰۳۵ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت شده است. نشانی حسابرس عبارت است از: خیابان قائم مقام فراهانی، شماره ۱۱۴، طبقه ۴، واحد ۱۸.



فعالیت‌های انجام شده در سال ۱۴۰۳:

صندوق جسورانه پیشرفت در سال ۱۴۰۳ فعالیت‌های گسترده‌ای در راستای ارزیابی طرح‌های سرمایه‌گذاری در حوزه‌های متنوع انجام داد. در این میان و در راستای اجرای مصوبات قبلی کمیته، صندوق اقدام به سرمایه‌گذاری در یکی از طرح‌های پذیرفته شده نموده است. گزارش حاضر به ارائه خلاصه‌ای از عملکرد و دستاوردهای صندوق در سال مالی ۱۴۰۳ می‌پردازد.

• تعداد جلسات برگزار شده:

در سال ۱۴۰۳، تعداد ۱۴ جلسه کمیته سرمایه‌گذاری صندوق برگزار گردید که طی آن‌ها طرح‌های مختلف سرمایه‌گذاری مورد بررسی و ارزیابی اولیه قرار گرفتند.

• تعداد طرح‌های بررسی شده:

در مجموع، ۲۱ طرح مختلف در این بازه زمانی مورد بررسی اولیه قرار گرفتند. این طرح‌ها از حوزه‌های متنوعی از جمله تولید مواد غذایی، لجستیک، تجارت الکترونیک، نانو تکنولوژی، Telemedicine، لندتک و غیره بوده‌اند و پس از بررسی اولیه، تعداد محدودی از آن‌ها به مرحله ارزیابی موشکافانه راه یافتند.

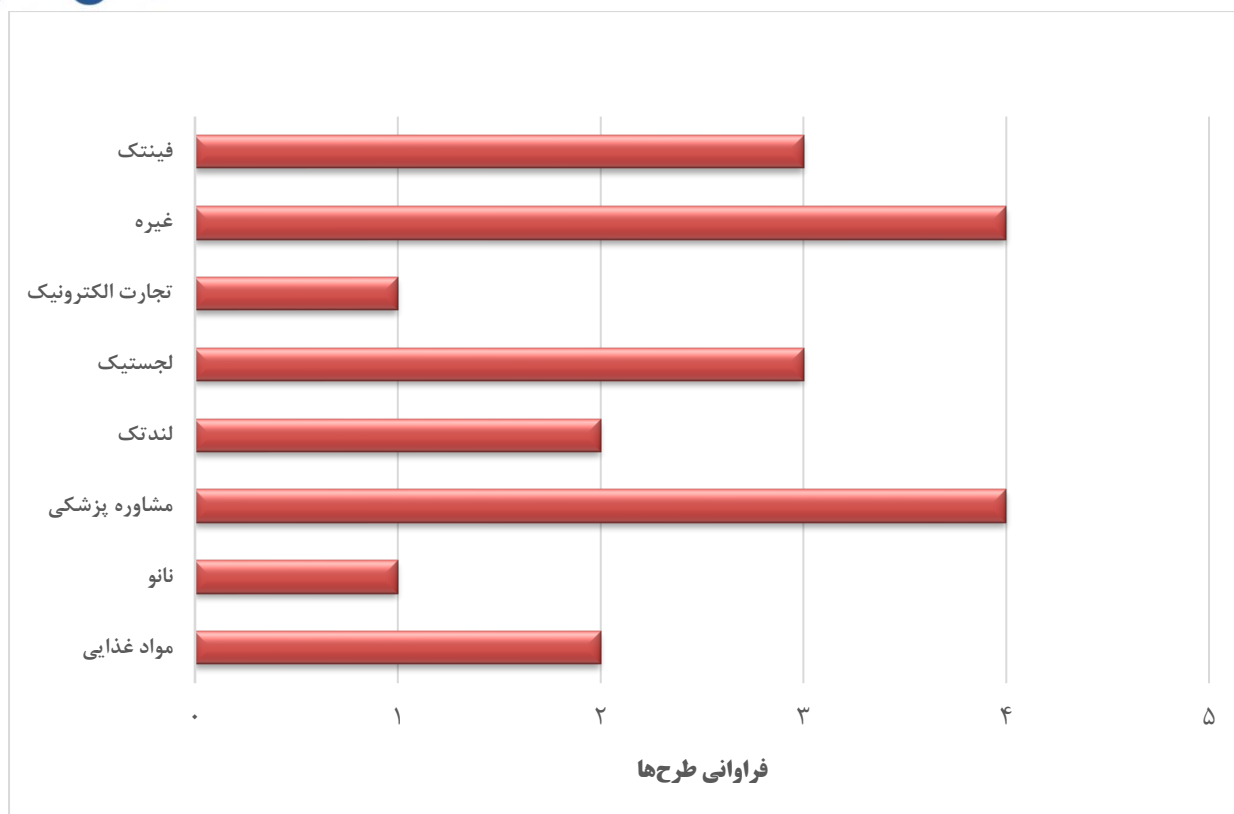
• ارزیابی موشکافانه:

از بین ۲۱ طرح بررسی شده، ۱۰ 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 ۴ 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. به‌طور کلی ماهیت طرح‌های بررسی شده و ارزیابی شده عمدتاً در حوزه‌های زیر بوده‌اند:

- ✓ فناوری‌های نوظهور: بهره‌گیری از ابزارهای دیجیتال و هوش مصنوعی برای بهینه‌سازی فرایندها.
- ✓ 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 طی سال گذشته، صندوق با تکیه بر مصوبات کمیته سرمایه‌گذاری و گزارش‌های ارزش‌گذاری کارشناسان، اقدام به سرمایه‌گذاری در استارت‌آپ «برسام فارمد البرز» نمود. این سرمایه‌گذاری در دو مرحله انجام گرفت و در نهایت منجر به تملک ۱۶.۷ درصد از سهام شرکت مذکور شد. برسام فارمد که در حوزه تولید محصولات دارویی و سلامت‌محور فعالیت دارد، در نتیجه این سرمایه‌گذاری رشد عملیاتی قابل توجهی را در بازه مذکور تجربه کرده است. شرکت برسام فارمد تولیدکننده محصولات دارویی نظیر کلسترسام، تریبولوس و گلوتامین است که با برندهای سام فیت و سام هلت در بازار شناخته می‌شود. همچنین این شرکت موفق شده ضمن اخذ مجوز، اقدام به راه‌اندازی خط تولید دو محصول مهم PMSG (هورمون دوقلو زایی دام) و مزوتراپی نماید که موجب افزایش درآمدهای عملیاتی طی دوره‌های آتی خواهد شد.

• سایر اقدامات:

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.



تغییرات اساسنامه: باتوجه 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 تأمین مالی جمعی نیز اقدام به اخذ مجوز از مراجع قانونی شده است.

• 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 موفق به اخذ قرارداد سرمایه‌گذاری با شرکت برسام فارمد است.

صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		درآمدها
۱۵۹,۷۰۰	۲۰۴,۰۳۸	۵	سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۸,۸۶۷	-	۶	سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۱۳	۶,۲۵۴	۷	سایر درآمدها
۱۶۸,۵۸۰	۲۱۰,۲۹۲		جمع درآمدها
			هزینه‌ها
۲۵,۰۰۸	۲۶,۴۸۰	۸	حق‌الزحمه ارکان صندوق
۸,۱۵۱	۶,۷۱۶	۹	سایر هزینه‌های عملیاتی
۲	-	۱۰	هزینه‌های مالی
۳۳,۱۶۰	۳۳,۱۹۶		جمع هزینه‌ها
۱۳۵,۴۲۰	۱۷۷,۰۹۶		سود خالص
۹۰,۲۸۰	۱۱۸,۰۶۴	۱۱	سود هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)