



بسمه تعالی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری
جمهورانه پیشرفت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴



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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ 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 درخصوص وضع عمومی صندوق و عملکرد مدیر فراهم می‌آورد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تأکید 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 ۱۴۰۵/۰۴/۱۰ به تأیید مدیر صندوق رسیده است.

تاریخچه تأسیس صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۲ 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 سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا
مدیران سرمایه‌گذاری	امیر شفیعی، علی موسوی، علی حسین زاده گوهری، فاطمه فرزین، محمدصادق کریمی مهرآبادی
متولی صندوق	موسسه حسابرسی ایران مشهود
حسابرس	موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران
سایت صندوق	https://pishrafftund.ir

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 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 به‌صرفه نیست. در حالی که صندوق با توجه به استفاده از افراد حرفه‌ای، متخصص و صاحب صلاحیت و همچنین تخصصی‌بودن 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 سروغربی، 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)	۲۲۵۰,۰۰۰	۳۰٪
۲	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا (سهامی خاص)	۲۲۵۰,۰۰۰	۳۰٪
۳	صندوق نوآوری و شکوفایی	۱۵۰۰,۰۰۰	۲۰٪
۴	صندوق بازنشتی، وظیفه، از کارافتادگی و پس‌انداز کارکنان بانک‌های ملی و ادغام شده	۱۵۰۰,۰۰۰	۲۰٪
	جمع	۷۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪



• **مدیر صندوق؛** شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۱۲ 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؛** موسسه حسابرسی ایران مشهود در تاریخ ۱۳۷۱/۰۵/۰۴ تحت شماره ۷۰۷۳ به اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. نشانی متولی: شهر تهران، محله کاووسیه، بلوار نلسون ماندلا، خیابان شهید سرتیپ هوشنگ وحیددستگردی، پلاک ۲۹۰-

• **حسابرس صندوق؛** موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران در تاریخ ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۷۷ تحت شماره ۳۶۵۳۰ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران ثبت شده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، خیابان سهروردی جنوبی، پایین تر از مطهری، خیابان برادران نویخت، شماره ۲۹، طبقه اول، واحدهای یک و دو

• فعالیت‌های انجام شده در سال ۱۴۰۴:

صندوق جسورانه پیشرفت در راستای اجرای برنامه‌های سرمایه‌گذاری خود، تمرکز اصلی را بر پایش و ارزیابی عملکرد سرمایه‌گذاری انجام‌شده در سال گذشته قرار داده است. در این دوره، ضمن پیگیری فرآیندهای نظارتی و عملیاتی شرکت سرمایه‌پذیر، تعدادی از طرح‌ها و فرصت‌های جدید سرمایه‌گذاری در حوزه‌های نوآوری و فناوری نیز مورد بررسی اولیه قرار گرفت.

• **سرمایه‌گذاری انجام شده:**

در سال ۱۴۰۴، صندوق جسورانه پیشرفت با توجه به مالکیت ۱۶.۶۷ درصد از سهام شرکت برسام فارمد البرز، پایش عملکرد و مرور عملیات تولید و فروش این شرکت را به صورت مستمر و دقیق در دستور کار قرار داده است. بررسی‌ها نشان می‌دهد در عملکرد عملیاتی و مالی شرکت رشد قابل توجهی حاصل شده است. این رشد نه فقط به واسطه تزریق منابع مالی از محل افزایش سرمایه سه مرحله‌ای در سال ۱۴۰۳، بلکه نتیجه نقش‌آفرینی فعال صندوق در حوزه مشاوره مدیریتی، بهبود ساختارهای نظارتی و تقویت حاکمیت شرکتی بوده است.

همچنین مجمع عمومی شرکت برسام در پایان خرداد ۱۴۰۵ برگزار و پرداخت سود به سهامداران تصویب شده است، امری که برای یک شرکت نوپا و در مرحله رشد، دستاوردی قابل توجه و نشان‌دهنده پایداری مسیر توسعه آن به شمار می‌رود.

• **سایر اقدامات:**

برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه: در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۸ 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 رسید. در این جلسه ضمن تقدیر از خدمات موسسه حسابرسی بهمند، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران به عنوان حسابرس صندوق برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ تعیین گردید.



صندوق جسورانه پشرفت در سال گذشته علاوه بر حضور در جلسات هیئت مدیره و نیز جلسه مجمع ۱۴۰۴ برسام، با دعوت از مدیر عامل و مدیر مالی ضمن پایش عملکرد ماهانه برسام، مرور صنعت دارو و مطالعات بازار از منظر نفوذ محصولات تولیدی برسام و بازدید از خطوط تولیدی برسام را انجام داده است. در حال حاضر با توجه به تصمیم دارندگان واحدهای ممتاز صندوق مبنی بر ارزشگذاری شرکت برسام و در صورت امکان واگذاری آن اقدامات مربوط به بررسی پروژه‌های جدید را متوقف و تنها فرآیند مربوط به ارزشگذاری را پیگیری نموده است.