

گزارش عملکرد منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه

فناوری بازنیستگی



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فناوری بازنیستگی

گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۸

فهرست مطالب

۱-	مشخصات کلی صندوق
۲.	مجوز صندوق
۳.	ارکان صندوق
۴.	سرمایه صندوق:
۵.	اهداف صندوق:
۶.	سیاست‌های مرتبط با سرمایه‌گذاری صندوق:
۷.	سیاست‌های مرتبط با فرآخوان سرمایه:
۸.	صنعت و مرحله سرمایه‌گذاری
۹.	اقدامات صورت گرفته در سال مالی جاری
۹.	ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۹۸/۰۹/۳۰
۹.	آخرین وضعیت واحدهای صندوق در تاریخ ۹۸/۰۹/۳۰

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

۱- مشخصات کلی صندوق

نوع صندوق: صندوق سرمایه‌گذاری جسوانه قابل معامله در فرابورس

نام صندوق: صندوق سرمایه‌گذاری جسوانه فناوری بازنیستگی

نماد صندوق: فنابا

شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

شناسه ملی: ۱۴۰۰۷۸۰۷۴۷۰

۲. مجوز صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری جسوانه فناوری بازنیستگی در تاریخ ۹۷/۰۶/۰۶ با شماره ثبت ۴۵۴۰۷ نزد مراجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران ثبت گردید و در تاریخ ۹۷/۰۶/۱۸ تحت شماره ۱۱۶۰۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. مجوز فعالیت صندوق در تاریخ ۹۸/۰۳/۱۱ از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار صادر گردیده است. عمر صندوق از تاریخ ثبت به مدت هفت سال بوده و مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان شهید بهشتی، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان هفتم، پلاک ۱۳، طبقه ششم واحد غربی واقع شده است که بر این اساس صندوق دارای شعبه دیگری نمی‌باشد.

۳. ارکان صندوق

مجموع صندوق: مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری تشکیل شده و هر سرمایه‌گذار به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک خود، دارای حق رای است. در تاریخ ۹۸/۰۹/۳۰ مجمع صندوق به شرح ذیل می‌باشد.

ردیف	نام شخصیت حقیقی یا حقوقی	تعداد کل واحدهای تحت مالکیت	درصد از کل
۱	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنیستگی کشوری	۲۶,۸۳۰	۲۶,۸۳٪
۲	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنیستگی کشوری	۲۰,۳۴۰	۲۰,۳۴٪
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۱۶,۸۳۰	۱۶,۸۳٪
۴	شرکت بیمه ملت	۱۰,۰۰۰	۱۰٪
۵	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا	۵,۰۰۰	۵٪
۶	شرکت تامین سرمایه لتونس	۵,۰۰۰	۵٪
۷	شرکت سرمایه‌گذاری ارشک	۲,۰۰۰	۲٪
۸	شرکت واسپاری آتیه صبا	۲,۰۰۰	۲٪
۹	کارگزاری سرمایه ودانش	۲,۰۰۰	۲٪
۱۰	کارگزاری صباجهاد	۲,۰۰۰	۲٪
۱۱	کارگزاری آرمان تدبیرنقش جهان	۱,۰۰۰	۱٪
۱۲	کارگزاری امین آوید	۱,۰۰۰	۱٪
۱۳	کارگزاری گنجینه سپهرپارت	۱,۰۰۰	۱٪

ردیف	نام شخصیت حقیقی یا حقوقی	تعداد کل واحدهای تحت مالکیت	درصد از کل
۱۴	شرکت تامین سرمایه تمدن	۱,۰۰۰	۱%
۱۵	شرکت مشاور سرمایه گذاری فرازایده نوآفرین تک	۱,۰۰۰	۱%
۱۶	شرکت گروه راهبردی کوثر	۱,۰۰۰	۱%
۱۷	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	۱,۰۰۰	۱%
۱۸	سعید زارعی	۱,۰۰۰	۱%
جمع			۱۰۰٪
۱,۰۰,۰۰۰			

مدیر صندوق: مدیر صندوق شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنیستگی کشوری می‌باشد که در تاریخ ۱۳۸۷/۱۰/۷ تحت شماره ۳۲۱۱۶۸ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است.

آدرس مدیر صندوق عبارت است از: تهران، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان هفتم، پلاک ۱۳، طبقه ششم، واحد

شرقی، تلفن: ۸۸۷۱۶۷۷۵

متولی صندوق: متولی صندوق مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی) می‌باشد که در تاریخ ۸ اردیبهشت ماه ۱۳۷۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران تحت شماره ۱۱۰۲۱ به ثبت رسیده و از سال ۱۳۸۲ به عنوان عضو جامعه حسابداران رسمی ایران (IACPA) پذیرفته شده و دارای پرونده کار حرفه‌ای به شماره عضویت ۸۲۱۲۱ از سوی جامعه حسابداران رسمی ایران است. آدرس متولی صندوق عبارت است از: تهران،

انتهای گاندی شمالی، پلاک ۸، طبقه پنجم، واحد ۱۹ تلفن: ۸۸۲۰۹۸۱۸ و ۸۸۲۰۹۸۱۷

حسابرس صندوق: حسابرس صندوق مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق می‌باشد که در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۲۳ تحت شماره ۵۰۸ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری به ثبت رسیده است. آدرس حسابرس صندوق عبارت است از:

تهران، میدان آرمانی، خیابان احمد قصیر، شماره ۴۹، ساختمان طلا، طبقه دوم، واحد ۳. تلفن: ۸۸۵۳۸۲۲۴



۴. سرمایه صندوق:

سرمایه صندوق در زمان تاسیس مبلغ ۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۰۰،۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری با نام ۱،۰۰۰،۰۰۰ ریالی می‌باشد.

۵. اهداف صندوق:

هدف از تشکیل صندوق جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پژوهش‌های فکری و نوآورانه در زمینه‌های فناوری مالی با تمرکز بر فناوری بیمه‌ای و خدمات فاواهی مورد نیاز صندوق‌های بازنیستگی به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های یاد شده می‌باشد. صندوق مانده وجه خود را می‌تواند به اوراق بهادر با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی سپرده با انکی تخصیص دهد. خصوصیات و جزئیات موضوعات سرمایه‌گذاری و حد نصاب‌های مربوطه در امیدنامه ذکر شده است.

۶. سیاست‌های مرتبط با سرمایه‌گذاری صندوق:

مدیر صندوق به طور کلی به دنبال کاهش ریسک سرمایه‌گذاری از طریق افزایش 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 فرست پیشنهادی جدید مورد بررسی قرار می‌گیرد. در این بررسی علاوه بر معیارهای پیش‌گفته، 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 بهادر به فعالیت می‌پردازد، زمینه‌هایی که طبق این قوانین قابل سرمایه‌گذاری نیستند موضوع فعالیت صندوق نخواهند بود. به علاوه صندوق در صنایعی خارج از آن چه در هدف سرمایه‌گذاری تعریف شده ورود نخواهد کرد.
 - به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری بیش از ۳۵ درصد منابع مستقیم صندوق در یک شرکت خاص سرمایه‌گذاری نمی‌شود. تنها یک شرکت می‌تواند بدون رعایت نصاب فوق تا ۴۵ درصد منابع مستقیم صندوق را به خود تخصیص دهد.
 - به منظور تنوع بخشی به سرمایه‌گذاری‌ها، راهبرد اصلی صندوق خودداری از تبدیل شدن به سهامدار اکثربت در شرکت‌ها و محدود ماندن به سقف ۴۹ درصدی در سهامداری است. 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 با تصویب هیئت مدیره بیش از سقف تعیین شده سرمایه‌گذاری نماید.

- حداقل ۳۰ درصد از منابع صندوق به منظور تأمین نیازهای سرمایه‌ای آینده شرکت‌های سرمایه‌پذیر به صورت نقد یا در غالب اوراق در دوره سرمایه‌گذاری نگهداری می‌شود و در صورتی که علی‌رغم تأثیر وجوه مطابق جدول فراخوان مذکور در بند ۵ امیدنامه این مقدار به کمتر از ۲۰ درصد بررسد از طریق فراخوان مدیر به سرمایه‌گذاران حداقل تا کف تعیین شده تأمین می‌گردد.
- صندوق در شرکتی سرمایه‌گذاری نخواهد کرد که در نتیجه سرمایه‌گذاری آن به صورت مستقیم و غیرمستقیم بیش از ۳۵ 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 برای سرمایه‌گذاری‌های خود وام دریافت نخواهد کرد، مگر به صورت کوتاه‌مدت و مطابق با محدودیت‌های مندرج در اساسنامه.
- صندوق از دارایی‌های خود وام نخواهد داد، مگر آنکه با هدف سرمایه‌گذاری در سهام پرداخت شده باشد.
- صندوق به عنوان متعهد پذیره‌نویسی فعالیت نخواهد کرد.

۷. سیاست‌های مرتبط با فراخوان سرمایه:

تا تاریخ ۹۸/۰۹/۳۰ از مجموع سرمایه صندوق، ۲۰ درصد آن تأثیر شده و ۸۰ درصد در تعهد سرمایه‌گذاران می‌باشد که در طول دوره سرمایه‌گذاری و پیرو فراخوان‌های مدیر صندوق باید ظرف مهلت تعیین شده بر اساس امیدنامه پرداخت شود.

مدیر صندوق می‌تواند با اعلام قبلی و انتشار آگهی در روزنامه رسمی صندوق حداقل ۳۰ روزه در چارچوب امیدنامه و صرفاً در طول دوره سرمایه‌گذاری تا سقف ۳۰ درصد سرمایه تعهد شده اقدام به فراخوان مبلغ تعهد شده و پرداخت نشده از سوی سرمایه‌گذاران نماید. سرمایه‌گذاران موظفند طبق تکلیف امیدنامه در زمان تعیین شده (حداکثر یک ماه) مبلغ فراخوان شده را تأثیر نمایند. زمان تأثیر و درصد تأثیر مبالغ طبق بند ۴ این امیدنامه معین شده است در صورتی که زمان‌بندی فوق مورد تغییر قرار گیرد یا مبالغ از قسط قبل باقی مانده باشد که شرط سقف ۳۰٪ این بند را نقض نماید زمان اعلام فراخوان از یک ماه به دو ماه افزایش خواهد یافت.

در صورتی که هر یک از سرمایه‌گذاران در زمان مقرر مبلغ فراخوان شده را تأثیر ننماید و یا به هر دلیل تأثیر مبلغ مذکور برای ایشان امکان‌پذیر نباشد، مدیر صندوق باید بر اساس رویه زیر اقدام می‌نماید:

- چنانچه کمتر از ۱۰ روز از مهلت انجام تعهد گذشته باشد، سرمایه‌گذار می‌بایست علاوه بر مبلغ معین شده تا آن تاریخ، جریمه‌ای معادل چهار درصد از مبلغ فراخوان شده را پرداخت نماید.
- چنانچه بیش از ۱۰ روز و کمتر از ۲۰ روز از مهلت انجام تعهد گذشته باشد، سرمایه‌گذار می‌بایست علاوه بر مبلغ معین شده تا آن تاریخ، جریمه‌ای معادل ده درصد از مبلغ فراخوان شده را پرداخت نماید.
- در صورتی که بیش از ۲۰ روز از مهلت انجام تعهد گذشته باشد و سرمایه‌گذار اقدام به پرداخت تعهد خود ننماید، صندوق مجاز است منابع مالی مورد نظر را با فروش تعداد واحد تعهد شده سرمایه‌گذار اول از طریق بازار فرابورس ایران تا سقف مبلغ فراخوان شده از سایر سرمایه‌گذاران یا سرمایه‌گذاران جدید

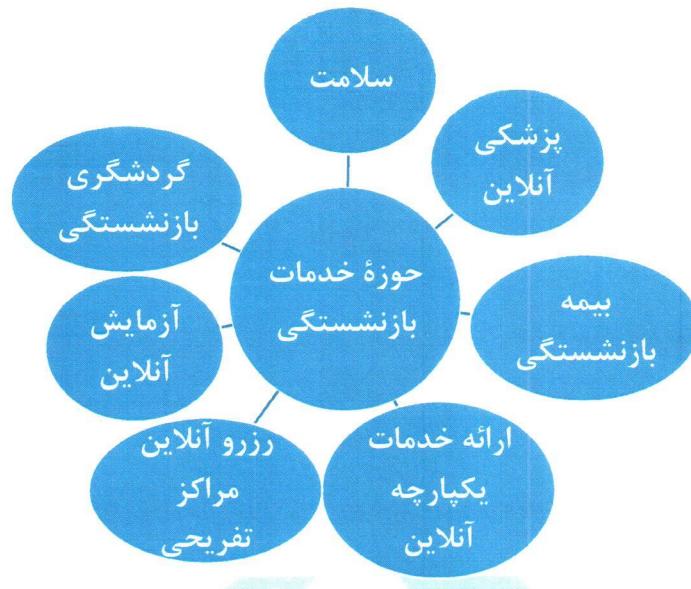
(حتی با فروش به کسر) دریافت نماید و در صورتی که هزینه‌ای از این بابت برای صندوق ایجاد شود مسئولیت پرداخت آن نیز با سرمایه‌گذاری است که از تعهد خود نکول کرده است. چنانچه صندوق موفق به فروش بخشی یا تمام واحدها نگردید، مؤسسین به نسبت سهم خود معهده به خرید واحدهای باقیمانده هستند که باید در بازه ای نهایتاً یک ماهه از زمان پایان فراخوان انجام پذیرد.

- سایر شرایطی که در این امیدنامه و اساسنامه تعیین نشده است مطابق قوانین جاری کشور خواهد بود.
- لازم به ذکر است دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری که به تعهد خود در مورد تادیه سرمایه فراخوانده شده عمل ننموده‌اند، حق حضور و حق رای در مجمع صندوق را نخواهند داشت و در احتساب حدنصاب تشکیل مجتمع صندوق، تعداد اینگونه واحدهای سرمایه‌گذاری از کل تعداد واحدها کسر خواهد شد.

۸. صنعت و مرحله سرمایه‌گذاری

- عمدۀ حجم سرمایه‌گذاری در مرحله early stage صورت خواهد پذیرفت. این موضوع عمدتاً متاخر با سرمایه‌گذاری در شرکت‌های کوچک می‌باشد.
- صنعت موضوع فعالیت صندوق تکنولوژی‌های مالی با تمرکز بر تکنولوژی‌های بیمه‌ای و خدمات فناوری اطلاعات و ارتباطات مورد نیاز صندوق‌های بازنیستگی خواهد بود.
- حداقل ویژگی‌های مورد نیاز برای سرمایه‌گذاری صندوق به شرح ذیل است:
 - ✓ در مورد محصولات (خدماتی) که کاربرد عمومی دارند، حداقل یک محصول(خدمت) از محصولات(خدمات) شرکت باید نمونه اولیه یا نسخه آزمایشی داشته باشد و توجه اصلی صندوق بر روی مرحله توسعه محصول یا ورود به بازار جدید محصول خواهد بود. ترجیح بر آن است که شرکت واجد تاییدیه‌ای از یک مرجع ثالثی در خصوص ارزشمندی فن‌آوری و (یا) مدل‌کسب و کار خود باشد. این تاییدیه می‌تواند در قالب جذب سرمایه‌گذار قبلی، فراغت از حضور در شتابدهنده یا مرکز رشد، تاییدیه دانش‌بنیان بودن از سوی معاونت علمی و فن‌آوری ریاست جمهوری، حق اختراع ثبت‌شده و نظایر آن باشد.
 - ✓ اما در مورد محصولات (خدمات) مرتبط با صندوق‌های بازنیستگی در صورت تأیید کارشناسان مربوطه (اعضای کمیته سرمایه‌گذاری) مبنی بر کاربردی بودن محصول(خدمات) برای صندوق‌های بازنیستگی نیازی به نسخه آزمایشی نمی‌باشد و صندوق می‌تواند تمرکز خود را بر روی بکارگیری و بومی‌سازی این محصول (خدمات) در صندوق‌های بازنیستگی معطوف نماید.

۹. حوزه فعالیت صندوق



جسوارانه فناوری بازنیستگی

۱۰. اقدامات صورت گرفته در سال مالی جاری

برگزاری پذیره‌نویسی عمومی صندوق در تاریخ ۹۷/۱۲/۱۸ الی ۹۷/۱۲/۲۲

اخذ مجوز فعالیت از سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۹۸/۰۳/۱۱

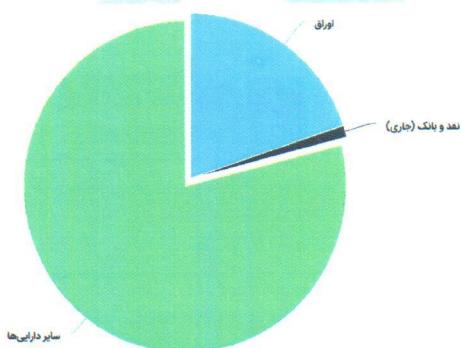
برگزاری مجمع هیئت مدیره در خصوص تغییر اعضای هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۰

- برگزاری مجمع در خصوص تغییر متولی صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۰ و انتخاب موسسه حسابرسی

هوشیار ممیز به عنوان متولی

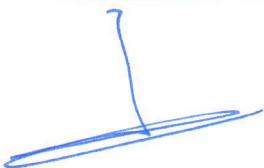
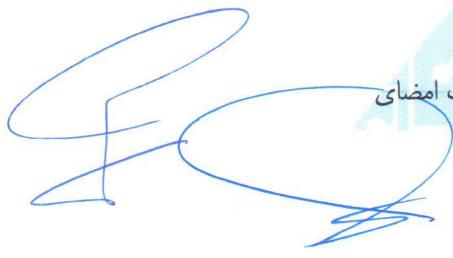
- تغییر صاحبان امضای مجاز صندوق با توجه به تغییرات هیات مدیره مدیر صندوق
- ثبت تمامی صور تجلیسات صندوق نزد اداره ثبت شرکت‌ها
- تغییر اعضای کمیته سرمایه‌گذاری در راستای افزایش کارایی صندوق و تخصصی نمودن بررسی کسب و کارهای مرتبط و تایید آن توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰
- مذاکره با بیش از ۱۰۰ کسب و کار نوپا در حوزه‌های فعالیت صندوق
- حصول توافق اولیه با چند کسب و کار نوپا
- همکاری با سازمان‌ها و نهادهای فعال در زیست بوم کسب و کارهای نوپا

۱۱. ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۹۸/۰۹/۳۰



۱۲. آخرین وضعیت واحدهای صندوق در تاریخ ۹۸/۰۹/۳۰

۱	تعداد اشخاص حقیقی دارنده واحدها
۱۷	تعداد اشخاص حقوقی دارنده واحدها
۵۱,۰۰۰	تعداد واحدهای در تملک موسسین (طبق اساسنامه)
۴۹,۰۰۰	تعداد واحدهای عرضه شده در پذیره‌نویسی عمومی
۲۰٪	آخرین درصد تادیه شده

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت نوآوران مدیریت سبا	مهندش کریم	رئيس هیئت مدیره	
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنیستگی کشوری	سمیرا منصوری	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنیستگی کشوری	مهدی عظیمی مهندز مرتضی پور	مدیر صندوق / صاحب امضای مجاز	

صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فناوری بازنیستگی