



**صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی**

گزارش عملکرد نه ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰

فهرست مطالب

- ۱- مشخصات کلی صندوق..... ۳
- ۲- مجوز صندوق..... ۳
- ۳- ارکان صندوق..... ۳
- ۴- سرمایه صندوق:..... ۴
- ۵- اهداف صندوق:..... ۵
- ۶- سیاست‌های مرتبط با سرمایه‌گذاری صندوق:..... ۵
- ۷- سیاست‌های مرتبط با فراخوان سرمایه:..... ۶
- ۸- صنعت و مرحله سرمایه‌گذاری..... ۷
- ۱۰- اقدامات صورت گرفته در نه ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰ صندوق..... ۸
- ۱۱- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۳۱/۰۶/۱۴۰۰..... ۹
- ۱۲- آخرین وضعیت واحدهای صندوق در تاریخ ۳۱/۰۶/۱۴۰۰..... ۹

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

۱- مشخصات کلی صندوق

نوع صندوق: صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه قابل معامله در فرابورس

نام صندوق: صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

نماد صندوق: فنابا

شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

شناسه ملی: ۱۴۰۰۷۸۰۷۴۷۰

۲- مجوز صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی 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

مجمع 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 ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مجمع صندوق به شرح ذیل می‌باشد.

ردیف	نام شخصیت حقیقی یا حقوقی	تعداد کل واحدهای تحت مالکیت	درصد از کل
۱	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۲۷,۳۴۰	۲۷,۳۴٪
۲	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	۲۶,۸۳۰	۲۶,۸۳٪
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 سرمایه‌گذاری ارشک	۲,۰۰۰	۲٪
۷	شرکت واسپاری آتیه صبا	۲,۰۰۰	۲٪
۸	کارگزاری سرمایه و دانش	۲,۰۰۰	۲٪
۹	کارگزاری صباجهاد	۲,۰۰۰	۲٪
۱۰	کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان	۱,۰۰۰	۱٪
۱۱	شرکت صندوق پژوهش	۱,۰۰۰	۱٪
۱۲	شرکت تامین سرمایه تمدن	۱,۰۰۰	۱٪
۱۳	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک	۱,۰۰۰	۱٪

ردیف	نام شخصیت حقیقی یا حقوقی	تعداد کل واحدهای تحت مالکیت	درصد از کل
۱۴	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی	۱,۰۰۰	۱٪
۱۵	سعید زارعی	۱,۰۰۰	۱٪
	جمع	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق: مدیر صندوق شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری می‌باشد که در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۰۷ تحت شماره ۳۲۱۱۶۸ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات 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 مؤسسات غیرتجاری تهران تحت شماره ۱۱۰۲۱ به ثبت رسیده و از سال ۱۳۸۲ به عنوان عضو جامعه حسابداران رسمی ایران (IACPA) پذیرفته شده و دارای پروانه کار حرفه ای 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: ۸۸۲۰۹۸۱۷ و ۸۸۲۰۹۸۱۸

حسابرس صندوق: حسابرس صندوق مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق می‌باشد که در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۲۳ تحت شماره ۵۰۸ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری به ثبت رسیده است. آدرس حسابرس صندوق عبارت است از: تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر، شماره ۴۹، ساختمان طلا، طبقه دوم، واحد ۳. تلفن: ۸۸۵۳۸۲۳۴



سرمایه صندوق در زمان تاسیس مبلغ ۱۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۰۰٫۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری با نام ۱۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریالی می‌باشد.

۵- اهداف صندوق:

هدف از تشکیل صندوق جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه‌های فناوری مالی با تمرکز بر فناوری بیمه‌ای و خدمات فاوای مورد نیاز صندوق‌های بازنشستگی به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های یاد شده می‌باشد. صندوق مانده وجوه خود را می‌تواند به اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی سپرده بانکی 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 فرصت پیشنهادی جدید مورد بررسی قرار می‌گیرد. در این بررسی علاوه بر معیارهای پیش‌گفته، مدیر صندوق خالص منافی 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 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 اکثریت 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 تعیین‌شده سرمایه‌گذاری نماید.

- حداقل ۳۰ درصد از منابع صندوق به منظور تأمین نیازهای سرمایه‌های آینده شرکت‌های سرمایه‌پذیر به صورت نقد یا در قالب اوراق در دوره سرمایه‌گذاری نگهداری می‌شود و در صورتی که علی‌رغم تأدیئه وجوه مطابق جدول فراخوان مذکور در بند ۵ امیدنامه این مقدار به کمتر از ۲۰ درصد برسد 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 ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ از مجموع سرمایه صندوق، ۳۵ درصد آن تأدیئه گردیده و ۶۵ درصد باقیمانده 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 حداکثر 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 تأدیئه نمایند. زمان تأدیئه و درصد تأدیئه مبالغ طبق بند ۴ این امیدنامه معین شده است در صورتی که زمان بندی 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 تأدیئه ننماید و یا به هر دلیل تأدیئه مبلغ مذکور برای ایشان امکان پذیر 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 نگردد، مؤسسين به نسبت سهم خود متعهد 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 مجامع صندوق، تعداد اینگونه واحدهای سرمایه‌گذاری از کل تعداد واحدها کسر خواهد شد.

۸- صنعت و مرحله سرمایه‌گذاری

- عمده حجم سرمایه‌گذاری در مرحله early stage صورت خواهد پذیرفت. این موضوع عمدتاً متناظر با سرمایه‌گذاری در شرکت های کوچک می‌باشد.
- صنعت موضوع فعالیت صندوق تکنولوژی‌های مالی با تمرکز بر تکنولوژی‌های بیمه‌ای و خدمات فناوری اطلاعات و ارتباطات مورد نیاز صندوق‌های بازنشستگی 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) مدل کسب 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 بازنشستگی در صورت تأیید کارشناسان مربوطه (اعضای کمیته سرمایه‌گذاری) مبنی بر کاربردی بودن محصول (خدمات) برای صندوق‌های بازنشستگی نیازی به نسخه آزمایشی نمی‌باشد و صندوق می‌تواند تمرکز خود را بر روی بکارگیری و بومی‌سازی این محصول (خدمات) در صندوق‌های بازنشستگی معطوف نماید.

۹- حوزه فعالیت صندوق

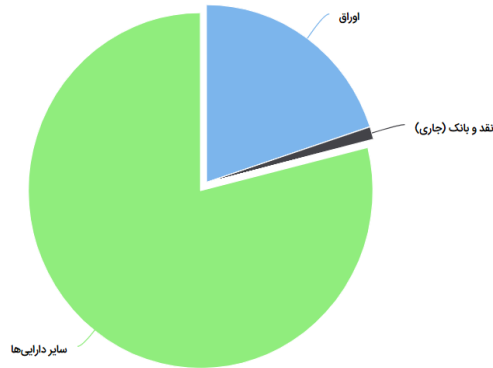


جسورانه فناوری بازنشستگی

۱۰- اقدامات صورت گرفته در نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

- برگزاری جلسات مستمر کمیته سرمایه‌گذاری و بررسی کسب و کارهای نوپا
- برگزاری جلسات هیات مدیره صندوق
- همکاری با سازمان‌ها و نهادهای فعال در زیست بوم کسب و کارهای نوپا
- تادیه ۳۵ درصدی واحدهای در تعهد سرمایه‌گذاران

۱۱- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱



۱۲- آخرین وضعیت واحدهای صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

۱	تعداد اشخاص حقیقی دارنده واحدها
۱۴	تعداد اشخاص حقوقی دارنده واحدها
۵۱,۰۰۰	تعداد واحدهای در تملک موسسین (طبق اساسنامه)
۴۹,۰۰۰	تعداد واحدهای عرضه شده در پذیره‌نویسی عمومی
۳۵٪	آخرین درصد تادیه شده

صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی