

بسمه تعالی



**صندوق سرمایه‌گذاری
اعتبار سرمایه نوآفرین**

گزارش عملکرد سال مالی ۱۰ ماه و ۱۶ روزه

منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

مشاور سرمایه‌گذاری
فراز آینده نوآفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۴



فهرست مطالب

۳	مشخصات کلی صندوق
۳	مجوز صندوق
۳	ارکان صندوق
۴	مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۴	اهداف صندوق
۴	حوزه فعالیت صندوق
۴	سیاست سرمایه‌گذاری
۵	نحوه شناسایی گزینه‌های سرمایه‌گذاری
۵	نحوه انتخاب فرصت‌های سرمایه‌گذاری
۵	عملکرد سرمایه‌گذاری صندوق
۶	معرفی شرکت بین‌المللی سپید طب نیا
۶	آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

مشاور سرمایه‌گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



۱. مشخصات کلی صندوق

نوع صندوق: صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در فرابورس

نام صندوق: صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

نماد صندوق: نوآور

شماره ثبت: ۴۹۵۵۹

شناسه ملی: ۱۴۰۰۹۱۱۹۴۹۱

تاریخ آغاز فعالیت: ۱۳۹۹/۰۳/۲۴

۲. مجوز صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۶ تحت شماره ۴۹۵۵۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۳ تحت شماره ۱۱۷۱۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت طبق ماده ۴ اساسنامه به مدت هفت سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، شهرک غرب، انتهای بلوار دریا، بلوار شهید نورانی، خیابان فخر مقدم، نرسیده به بوستان دوم، پلاک ۲۴، طبقه ۲ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۳. ارکان صندوق

- مدیر صندوق: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین تک)
- متولی صندوق: موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور
- حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین
- مؤسسين صندوق: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک، صندوق حمایت از سرمایه‌گذاری زیست‌فناوری، صندوق توسعه فناوری نانو، صندوق مالی توسعه تکنولوژی ایران، صندوق توسعه فناوری‌های نوین، صندوق پژوهش و فناوری توسعه صادرات و تبادل فناوری، صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران



۴. مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری

ردیف	نام دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد
۱	صندوق پژوهش و فناوری توسعه صادرات و تبادل فناوری	۱۶,۶۶۷	۰.۰۳
۲	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی دانشگاه تهران	۳۶,۶۶۷	۰.۰۷
۳	صندوق توسعه فناوری‌های نوین	۵۵,۵۵۷	۰.۱۱
۴	مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک	۲۳,۶۶۶	۰.۰۵
۵	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی توسعه فناوری نانو	۵۵,۵۵۷	۰.۱۱
۶	صندوق حمایت از سرمایه‌گذاری زیست‌فناوری	۱۶,۶۶۷	۰.۰۳
۷	صندوق مالی توسعه تکنولوژی ایران	۵۵,۵۵۷	۰.۱۱
۸	محمدعلی بحرینی زارج	۱۶,۶۶۶	۰.۰۳
۹	مهدی دیلم صالحی	۱۶,۶۶۶	۰.۰۳
۱۰	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	۲۰۶,۳۳۰	۰.۴۱
	مجموع	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۵. اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دارای پتانسیل رشد زیاد باهدف کسب بیشترین بازده اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک است. علاوه بر کسب بازدهی از سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی و ایجاد اشتغال از دیگر اهداف صندوق به حساب می‌آیند.

۶. حوزه فعالیت صندوق

بر مبنای مصوبات مجمع صندوق حوزه فعالیت صندوق شامل موارد زیر می‌باشد:

موضوع فعالیت صندوق جمع‌آوری منابع مالی و تخصیص عمده آن به سرمایه‌گذاری در سهام یا سهم‌الشرکه شرکت‌ها با موضوع فعالیت در صنایع دانش‌بنیان با فناوری بالا و همچنین داروسازی و تجهیزات پزشکی، فناوری اطلاعات و ارتباطات و نرم‌افزارهای رایانه‌ای، فناوری زیستی، کشاورزی و دام‌پروری، معادن و فلزات، ماشین‌آلات و تجهیزات و ساخت قطعات و محصولات شیمیایی می‌باشد.



۷. سیاست سرمایه‌گذاری

۷/۱. نحوه شناسایی گزینه‌های سرمایه‌گذاری

صنایع هدف صنایع دانش‌بنیان با فناوری بالا را شامل می‌شود. در این راستا گزینه‌های سرمایه‌گذاری، منطبق بر صنایع هدف، از میان شرکت‌هایی که مشمول یکی از ویژگی‌های:

- دارای پیشرفت فیزیکی مناسب،
- آماده راه‌اندازی،
- آماده بهره‌برداری،
- نیازمند به سرمایه در گردش،
- دارای طرح توسعه

بوده و حائز شرایط بالفعل یا بالقوه پذیرش در یکی از بازارهای بورس و فرابورس باشند، جهت بررسی و طرح در کمیته سرمایه‌گذاری انتخاب می‌شوند.

۷/۲. نحوه انتخاب فرصت‌های سرمایه‌گذاری

گزینه‌هایی که مورد بررسی قرار می‌گیرند از بین فرصت‌ها و شرکت‌های دانش‌بنیان و بالغ موجود انتخاب می‌شوند. بعد از انتخاب شرکت‌های بالقوه برای سرمایه‌گذاری، سبد صندوق از میان آن‌ها تشکیل می‌شود.

مدیر صندوق معیارهای مهمی در انتخاب این سرمایه‌گذاری‌ها در نظر دارد که به برخی از آن‌ها در ذیل اشاره شده است:

- ✓ شرکت‌های سرمایه‌پذیر باید فرصت کسب‌وکار مناسب، تیم اجرایی قوی و توانمند و دارای تجربه موفق در کسب‌وکار باشد.
- ✓ فن‌آوری و محصول دارای مزیت رقابتی از نظر استانداردهای صنعت موردنظر باشد.
- ✓ کسب‌وکار دارای توجیه فنی، اقتصادی و مالی باشد.
- ✓ قابلیت پذیرش در بازارهای مالی را داشته باشد.
- ✓ سایر سهامداران پذیرای ورود به بازار سرمایه باشند.
- ✓ شرکت دارای مجوزات قانونی لازم باشد.

۸. عملکرد سرمایه‌گذاری صندوق

مشاور سرمایه‌گذاری فاین تک به عنوان مدیر صندوق جهت انجام سرمایه‌گذاری از روش‌ها و طرق مختلف به دنبال کشف گزینه‌های سرمایه‌گذاری بوده است. جهت انجام سرمایه‌گذاری به طور خلاصه گام‌های ذیل را طی می‌شود:

- (۱) بررسی اولیه فرصت‌های سرمایه‌گذاری و طرح در کمیته سرمایه‌گذاری جهت دریافت تایید اولیه
- (۲) بررسی دقیق و تهیه مدارک زیر:
 - ا. تکمیل پرسشنامه سرمایه‌گذاری توسط شرکت
 - ب. تهیه بودجه سه سال آتی شرکت
 - ج. تهیه گزارش ارزش‌گذاری
 - د. تهیه چارچوب و پیش‌نویس قرارداد خرید و فروش سهام
- (۳) تهیه گزارش راستی‌آزمایی و طرح در کمیته سرمایه‌گذاری جهت دریافت تایید نهایی سرمایه‌گذاری
- (۴) مذاکره اولیه بر روی قیمت و چارچوب قرارداد خرید و فروش سهام با سهامداران اولیه
- (۵) امضای قرارداد خرید و فروش سهام



از ابتدای شروع فعالیت صندوق تا انتهای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۹ حدود ۵ جلسه کمیته سرمایه‌گذاری برگزار گردید و حدود ۱۲ شرکت مورد بررسی قرار گرفتند. از میان گزینه‌های سرمایه‌گذاری بررسی شده در حال حاضر شرکت بین‌المللی سپیدطب‌نیا به عنوان گزینه سرمایه‌گذاری انتخاب و در آن سرمایه‌گذاری شد.

۸/۱. معرفی شرکت بین‌المللی سپید طب نیا

شرکت سپیدطب‌نیا که در سال ۱۳۸۶ تاسیس شده است یکی از چندین شرکت هلدینگ یاقوت رویان است که در حوزه بازرگانی بین‌المللی دارو، پخش دارو و ... فعال می‌باشد که چند شرکت در کشورهای اروپایی و آمریکا تحت تملک دارد. سهامدار عمده این شرکت آقای سید حسین اعتمادی منفرد می‌باشد. حوزه فعالیت شرکت دارو و مکمل‌های غذایی و گیاهی است. دفتر اصلی شرکت در خیابان وزرا تهران و کارخانه واقع در شهرک صنعتی نظرآباد کرج واقع شده است. خلاصه‌ای از شرایط سرمایه‌گذاری در این شرکت به شرح زیر می‌باشد:

- مبلغ سرمایه‌گذاری صندوق: ۱۸۰ میلیارد ریال
- تعداد و درصد سهام تملک شده: ۱۱۲,۵۴۵,۰۰۱ سهم معادل ۱۵.۰۱٪ از سهام شرکت
- سرمایه‌گذاری انجام شده بابت افزایش سرمایه شرکت صرف شده است.
- نوع سهام تملک‌شده: سهام ممتاز و هر سهم ممتاز دارای حق رای ۱۶ برابر هر سهم عادی و دارای یک عضو هیات مدیره و حق امضا می‌باشد.

میزان فروش این شرکت در سال ۹۸ بیش از ۱۹۰ میلیارد ریال و سود خالص آن ۲۵ میلیارد ریال می‌باشد. پیش‌بینی می‌شود که فروش شرکت در سال ۹۹ حدود ۵۰۰ میلیارد ریال باشد.

شرکت دارای سه قطعه زمین در شهرک نظرآباد کرج می‌باشد و دارای دو طرح توسعه در زمینه تولید مواد اولیه و همچنین تولید تحت لیسانس مواد آرایشی و بهداشتی می‌باشد.

برنامه‌های آتی که مدیر صندوق در ارتباط با این شرکت دارد عبارتست از:

- ۱- تامین مالی شرکت از روش‌های مختلف دیگر نظیر انتشار اوراق و اخذ تسهیلات
- ۲- ارتقاء ساختار مالی، اداری و عملیاتی شرکت و آماده سازی جهت پذیرش در بورس
- ۳- پذیرش شرکت در بورس و یا فرابورس

۹. آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

۴.۱۰۲	سود (زیان) خالص (میلیون ریال)
۸.۲۰۴	سود هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)
۱۵۰.۰۰۰	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مؤسسين (طبق اعلامیه پذیرهنویسی)
۳۵۰.۰۰۰	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی (طبق اعلامیه پذیرهنویسی)
۱,۰۰۸,۲۰۴	آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری
۱,۰۰۸,۲۰۴	آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری
۱۹۹.۶۶۰	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری (میلیون ریال)