

بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه



صندوق سرمایه‌گذاری  
جسورانه فیروزه

## اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری در سهام شرکت های در شرف تاسیس 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 سرمایه گذاری بلند مدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی و کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می آیند. در راستای اهداف یاد شده، صندوق منابع مالی را جمع آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در زمینه فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT)، به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی محصولات شرکت های یاد شده، سرمایه گذاری می نماید. سرمایه گذاری صندوق می تواند به صورت خرد یا مدیریتی انجام پذیرد.

## استراتژی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

دارایی های صندوق در دو بخش ۱- سهام شرکت های خصوصی و ۲- موجودی نقد و شبه نقد خواهد بود. نقش بخش سهام شرکت های خصوصی بیشینه کردن بازدهی بلند مدت دارایی های سبد با خلق ارزش در طرح ها و کسب و کارهای نو پای با پتانسیل رشد بالا است. بخش موجودی نقد نیز بعنوان موجودی احتیاطی صندوق محسوب شده و برای تامین مالی طرح ها و کسب و کارهایی که ممکن است بطور غیر مترقبه نیازمند پول شوند، مورد استفاده قرار می گیرد. بخش موجودی نقد می تواند در دارایی های با درآمد ثابت و با نقدشوندگی بالا سرمایه گذاری گردد.

موارد زیر، چارچوب تخصیص دارایی های صندوق را که توسط کمیته تعیین و توسط هیئت مدیره تصویب شده است، نشان می دهد. بر اساس تصمیم کمیته و یا در اثر بروز تغییر در ساختار طرح ها و کسب و کارها، ممکن است شرایط واقعی متفاوت با نصاب های زیر باشد. البته تفاوت در خصوص نوع دارایی های سبد نخواهد بود و دارایی نوع دیگری غیر از سهام خصوصی و وجه نقد در سبد صندوق وجود نخواهد داشت. مطابق با مطالعات انجام شده در کمیته، تنوع بخشی میان حوزه ها، زیر حوزه ها و طرح ها با تناسب وزن سرمایه تخصیصی و احتمال موفقیت آن ها صورت خواهد پذیرفت.

- سرمایه گذاری در شرکت های سهامی خاص با خرید اوراق مالکیت صورت خواهد پذیرفت و در صورت موافقت صندوق برای سرمایه گذاری در طرح کسب و کار نوپا، لازم خواهد بود تا شخصیت حقوقی در قالب سهامی خاص شکل گیرد.
- عمده حجم سرمایه گذاری در محله early stage صورت خواهد پذیرفت. این موضوع عمدتاً متناظر با سرمایه گذاری در شرکت های کوچک می باشد.

- بعنوان یک سیاست اصلی، صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه علاوه بر تامین مالی در سهام سایر شرکت ها، حمایت های غیر مالی در خصوص مشاوره های حقوقی، حاکمیت شرکتی، بازاریابی و مالی به شرکت های سرمایه پذیر خواهد نمود.
- سیاست اصلی صندوق درخصوص موضوع حاکمیت شرکتی، حضور فعال و نفوذ فعال در تصمیم گیری های سرمایه پذیر به واسطه حضور در هیئت مدیره خواهد بود.
- سیاست کلی صندوق در طول عمر آن سرمایه گذاری در حوزه صنعت فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT) است.

با توجه به چشم انداز صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه که قرارگیری در میان برترین دارایی های مبتنی بر پایه فناوری و ارائه بالاترین بازدهی در مقایسه با سایر کلاسهای دارایی در بازه زمانی ۷ ساله است، صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه تصمیم دارد تا به شیوه زیر در راستای نیل به این چشم انداز قدم بردارد:

### صنایع انتخابی جهت سرمایه گذاری

- پلتفرم های حوزه اقتصاد اشتراکی
- بازی
- کودک و والدین
- مدیریت زنجیره تامین
- پلتفرم های SaaS
- صنعت نیازمندی ها
- کیف پول الکترونیکی و فناوری های مالی (Fintech)
- آموزش الکترونیکی
- پلتفرم های حوزه تفریح و سرگرمی
- فناوری در حوزه کشاورزی (Agritech)
- لجستیک و راهکارهای first/last mile

### معیارهای سرمایه گذاری

- شرکت ثبت شده باشد
- کسب و کار مبتنی بر بستر اینترنت باشد
- محصول باید بیش از مرحله کمینه محصول پذیرفتنی توسعه یافته باشد
- شرکت باید حداقل ۱۸ ماه فعالیت عملیاتی داشته باشد

- طرح تجاری کامل و قابل ارائه داشته باشد
- حداقل ۳ سال طرح مالی پیش‌بینی شده عملیاتی و مالی داشته باشد
- از زمان آغاز به کار باید داده‌های عملیاتی و مالی ماهانه کامل داشته باشد
- داده‌های تاریخی معتبر و قابل اتکا (رشد ارگانیک، مطابقت با بازار) را نشان دهد

### نحوه دسترسی به طرح‌های سرمایه‌گذاری

- کانال‌های اصلی
  - a. فعالیت‌های بازاریابی و مرور مستمر اکوسیستم استارت‌آپی
  - b. حضور فعال در رویدادها
  - c. اسپانسرری در رویدادها
  - d. جلسات با دیگر بازیگران اکوسیستم
  - e. درخواست‌های سرمایه‌گذاری واصله
- شبکه فعلی
  - a. شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری از طریق شبکه‌ی شرکای کاری، شبکه بنیان‌گذاران و مدیران، افراد تاثیرگذار، و رسانه‌های فعال
  - b. استفاده از فرصت‌های موجود در میان دانشگاه‌ها و مراکز کارآفرینی
- سرمایه‌گذاری‌های مشترک
  - a. دیگر سرمایه‌گذاران خطرپذیر
  - b. شتابدهنده‌های کسب‌وکار
  - c. سرمایه‌گذاران فرشته

### استراتژی‌های تعدیل ریسک

- بررسی ریسک‌های کسب‌وکار در بررسی‌های اولیه
- مشورت در افراد خبره صنایع در هیئت مشاور صندوق
- بررسی‌های عمیق و ریزشکافی‌های دقیق
- استفاده از راهکارهای قراردادی جهت تعدیل ریسک‌ها

- بررسی‌های متداوم پس از سرمایه‌گذاری
- فرآیند گرایي در مسیر سرمایه‌گذاری و مدیریت
- ایجاد تنوع در سبد سرمایه‌گذاری
- اطمینان از چشم‌انداز سودآوری و پایایی در مدل کسب‌وکار
- اطمینان از شاخص‌های عملکردی طرح‌ها در هنگام بررسی

### فرآیند سرمایه‌گذاری

پس از بازاریابی و یافتن طرح‌های قابل سرمایه‌گذاری، بررسی اولیه و مدون‌سازی طرح‌ها توسط تیم سرمایه‌گذاری صندوق صورت پذیرفته و طرح‌های مطلوب جهت بررسی عمیق‌تر ارجاع داده می‌شوند. در این مرحله با بررسی پایداری و رقابت‌پذیری طرح تجاری، تکنولوژی‌های مورد نیاز، ساختار قانونی مورد استفاده و راستی‌آزمایی سیستم حسابداری و محاسبات مالی و موافقت کمیته سرمایه‌گذاری مراحل مذاکره نهایی، عقد قرارداد، مستندسازی ساختار قانونی جدید، ارزش‌گذاری صورت گرفته و کسب و کار مربوطه به پوتفوی صندوق افزوده خواهد شد. سپس در جلسات هیئت مدیره به طور مداوم و مستمر فرآیند نظارت بر عملکرد کسب و کار، توسعه تجاری و خروجی‌های مالی آن صورت خواهد پذیرفت. فرآیند مشاوره، نظارت و پشتیبانی کسب و کار تا زمان خروج به یکی از شیوه‌های عرضه اولیه به بازار، بازفروشی و یا فروش به سرمایه‌گذاران استراتژیک ادامه خواهد داشت.