

تهران، ابتدای خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه

سلمان، پلاک ۹، طبقه ۳

شماره تماس: ۵۸۶۷۴۰۰۰ فکس: ۸۸۲۱۷۵۸۶

www.SepehrVCfund.ir

www.almasam.ir



شرکت سبدگردان الماس

(سهامی خاص)

سپهریکم

صندوق جسورانه



گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه

منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۴/ص.ج/۰۳۵۵

دارندگان محترم واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم

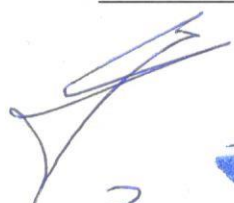
با سلام و احترام

به پیوست گزارش مدیر صندوق در خصوص عملکرد و وضعیت کلی صندوق در دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح زیر جهت استحضار تقدیم می‌گردد:

شماره صفحه	
۲	۱- اطلاعات کلی صندوق
۳	۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری
۳	۳- اعضای کمیته سرمایه‌گذاری
۴	۴- سرمایه و ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۵	۵- ترکیب دارایی‌های صندوق
۶	۶- تغییرات خالص ارزش دارایی‌های طی دوره
۶	۷- روند NAV صندوق
	۷- رویه‌های سرمایه‌گذاری صندوق
	۸- آمار طرح‌های بررسی شده، سرمایه‌گذاری شده و در جریان
۷-۱۴	۹- عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر
	۱۰- سرمایه‌گذاری‌های آتی

مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم بر این باور است که این گزارش برای آرایه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مزبوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش‌بینی نمود، می‌باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این گزارش و بر اساس اطلاعات موجود تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۳ تهیه و افشاء گردیده‌اند.

این گزارش عملکرد در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۳ به تایید مدیر صندوق رسیده است.

امضا	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	مهدی قلی پور خانقاه	سبدگردان الماس	مدیر صندوق



۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق با شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۷۹۸۸۶، طی شماره ۵۳۲۷۹ مورخه ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۶ تحت شماره ۱۱۹۵۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوقهای قابل معامله در بورس است که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد "سپهر" در فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۷/۰۶/۲۱ پایان می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد مگر اینکه مطابق مفاد ماده ۷ امیدنامه مجوز افزایش دوره فعالیت صندوق از سازمان بورس اخذ گردد. مرکز اصلی صندوق همان نشانی مدیر است.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت صندوق مطابق ماده ۳ اساسنامه، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه «صنایع خلاق و فرهنگ بنیان، پویانمایی، بازی، گردشگری و فناوری اطلاعات و ارتباطات» به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور است. مدیر صندوق می تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق را کد می ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری نماید. خصوصیات و جزئیات موضوعات سرمایه گذاری و حدنصاب های مربوطه در امیدنامه ذکر شده است.

استراتژی سرمایه گذاری:

- صنایع خلاق و فرهنگ بنیان
- پویانمایی
- بازی های موبایلی و ویدئویی
- گردشگری
- فناوری اطلاعات و ارتباطات

مرحله سرمایه گذاری: Early Stage

۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس info.sepehrvcfund.ir درج



۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۷ اساسنامه، در مجامع صندوق از حق رأی برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹

نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد
نهاد صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۴۰.۰
شرکت صندوق پ.وف. غیردولتی صنایع فرهنگی سپهر.س.خ	۴۰,۰۰۰	۲۰.۰
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	۲۰.۰
شرکت نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	۲۰.۰
جمع	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰

مدیر صندوق: شرکت سبدگردان الماس که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: ونک، خیابان ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه سلمان، پلاک ۹، طبقه سوم.

متولی: شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا که در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۸ به شماره ثبت ۵۲۴۷۰۶ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: سعادت آباد، خیابان بهزاد، خیابان شهید یعقوبی، پلاک ۲۷.

حسابرس: مؤسسه حسابرسی و انیای نیک تدبیر که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۸ به شماره ثبت ۲۸۶۵۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، بلوار نسلون ماندلا (جردن)، خیابان گلدان، پلاک ۸ واحد ۳

۳- مشخصات اعضای کمیته سرمایه گذاری صندوق

نام	نام خانوادگی	سمت
مصطفی	اکوان	عضو کمیته سرمایه گذاری
حمیدرضا	جعفریان	عضو کمیته سرمایه گذاری
امین	حسینی	عضو کمیته سرمایه گذاری
صابر	منادی نوری	عضو کمیته سرمایه گذاری
عباس	فدایی	عضو کمیته سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده (در تعهد) به شرح ذیل است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده در تعهد
سرمایه اولیه در زمان تاسیس	۱۴۰۰/۰۹/۱۷	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۱-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

نام دارنده واحد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	جمع تعداد واحدهای سرمایه	درصد تملک
نهاد صندوق نوآوری و شکوفائی	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸.۰
شرکت صندوق پوف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر.	۴۰,۰۰۰	۴۱۸,۰۰۰	۴۵۸,۰۰۰	۴۵.۸
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴.۰
نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴.۰
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق ب. کشوری)	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵.۰
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲.۰
شرکت سبدگردان الماس (سهامی خاص)	-	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱.۰
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰.۲
جمع	۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰



۵- وضعیت سرمایه گذاری های صندوق

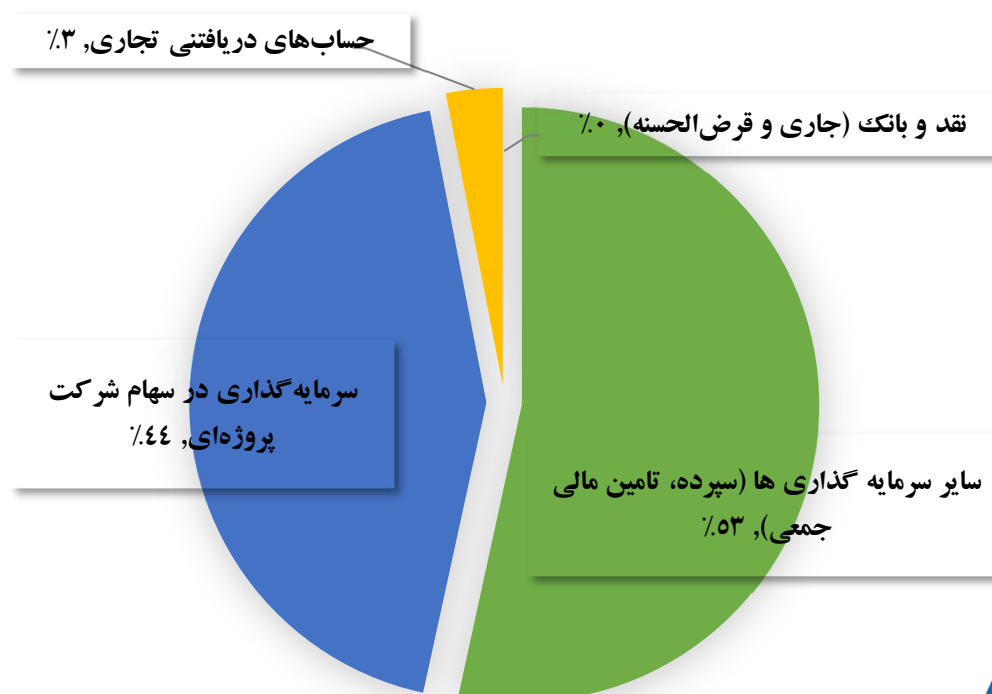
۵-۱- ترکیب دارایی های صندوق

ردیف	شرح	مبلغ (ریال)	درصد
۱	سایر سرمایه گذاری ها (سپرده، تامین مالی جمعی)	۴۲۹,۵۹۶,۵۵۲,۵۴۲	۵۳.۴۲
۲	سرمایه گذاری در سهام شرکت پروژه های	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳.۵۲
۳	حساب های دریافتنی تجاری	۲۴,۶۰۷,۱۷۵,۴۱۹	۳.۰۶
۴	نقد و بانک (جاری و قرض الحسنه)	۱۵,۳۴۷	۰.۰۰
	سایر دارایی ها	۳,۹۰۹,۳۴۰	۰.۰۰
	جمع:	۸۰۴,۲۰۷,۶۵۲,۶۴۸	۱۰۰

۵-۲- سرمایه گذاری های جسورانه انجام شده

ردیف	نام شرکت	درصد سرمایه گذاری	کل مبلغ سرمایه گذاری (ریال)	سرمایه پرداخت شده (ریال)	سرمایه گذاری در تعهد (ریال)
۱	روایتگران شهر روشن	۳۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۲	توسعه ارتباطات هوشمند تبیان	۳۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	زیست بوم خلاق سلام	۳۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۴	بازی سازان بزرگ راهی نو	۳۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
	جمع		۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



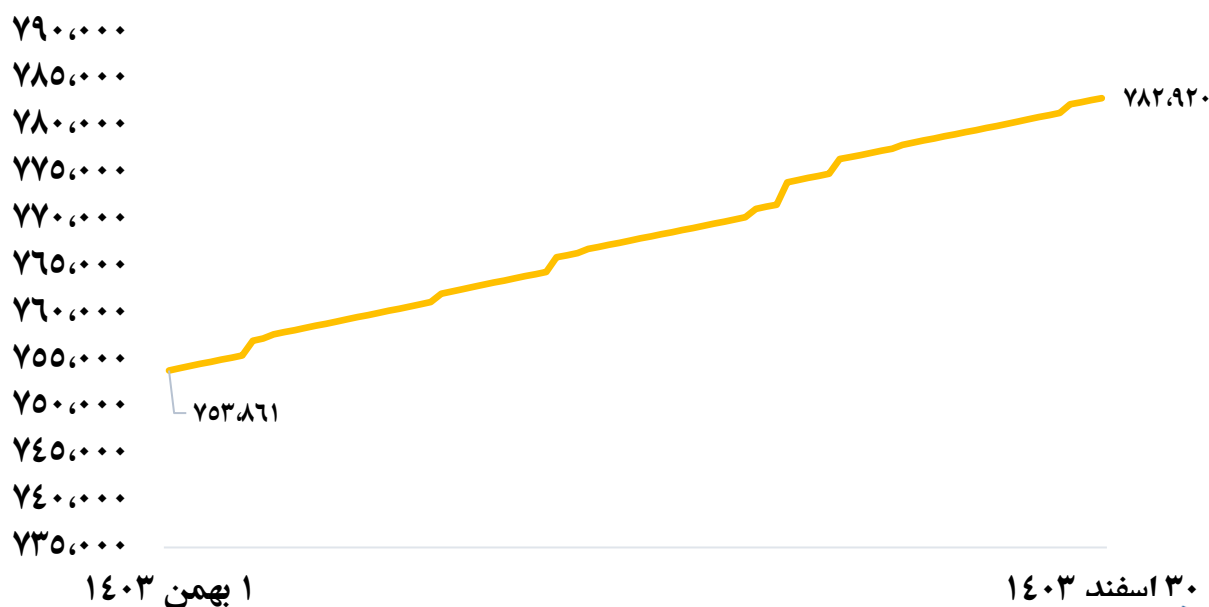
۶- تغییرات خالص ارزش دارایی های صندوق طی دوره

شرح	تعداد واحدهای سرمایه گذاری شده	ریال
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	۰	۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	۰	۰
سود (زیان) خالص	۰	۱۹,۲۸۹,۴۰۷,۰۵۳
تعدیلات	۰	۰
سرمایه تادیه شده	۰	۰
جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۲,۹۲۰,۳۲۱,۷۵۱

۷- روند NAV صندوق

روند NAV ابطال صندوق تا پایان ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح ذیل بوده است:

نمودار روند NAV صندوق جسورانه سپهر یکم (ارقام به ریال)
از ابتدای سال مالی تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۷- سرمایه گذاری های جسورانه انجام شده

ردیف	نام شرکت	درصد سرمایه گذاری	کل مبلغ سرمایه گذاری (ریال)	سرمایه پرداخت شده (ریال)	سرمایه گذاری در تعهد (ریال)
۱	روایتگران شهر روشن	۳۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۲	توسعه ارتباطات هوشمند تبیان	۳۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	زیست بوم خلاق سلام	۳۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۴	بازی سازان بزرگ راهی نو	۳۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
جمع			۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۷-۱- شرکت زیست بوم خلاق سلام (آفرینش های هنری سلام)

آفرینش های هنری سلام

سalam

صنایع دستی

www.salamshop.org

۵۱ اشتغال مستقیم

۱ تولید کننده برتر جایزه فیروزه

۳۰۰ تنوع محصولات تولیدی

معرفی

«مجمع آفرینش های هنری سلام» جز پنج نام (برند) برتر تخصصی طراحی و تولید هدایای ایرانی-اسلامی است، که توانسته طی دو دوره متوالی مفتخر به کسب جایزه فیروزه گردد. این مجمع هنری محصولات خود را با استفاده از تکنیک های مختلف سنتی و صنعتی طراحی و به بازار عرضه می نماید که در این میان صنایع دستی و هنرهای سنتی یکی از پرکاربردترین تکنیک های مورد استفاده در بخش طراحی و تولید محصولات این مجمع می باشد. این مجموعه جز معدود تولیدکنندگان صنایع دستی است که در کنار فروشگاه های زنجیره ای با سابقه بیش از یک دهه فعالیت، با راه اندازی پایانه ی مجازی فروشگاه، زنجیره ارزش محصول را تا مشتری نهایی تکمیل می نماید.

برند های مطرح جهانی

۱۲۲۳
فروش

۱۰۴
فروش

۱۱۸
فروش

بازار

۱۳/۰۹ درصد

نرخ رشد مرکب
سالیانه (جهانی)

۳۲۲ میلیون دلار

صادرات ایران در
سال ۲۰۲۰

آفرینش های هنری سلام

کارگاه ها:

- چوب
- فیروزه کوبی
- سند پلاست
- سرمه و نقاشی
- فی لب
- لیزر

فروشگاه:

- فروشگاه کریم خان
- فروشگاه نجم
- فروشگاه مشهد

جایزه فیروزه

۳,۰۰۰ کالای صنایع دستی

تولید کننده برتر هدایای فرهنگی

۶ کارگاه تولیدی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



محصولات مجموعه ی سلام به طور کلی در چند سرفصل اصلی خلاصه شده است:

- میناکاری
- خاتم کاری
- ساعت صنایع دستی
- محصولات سرامیکی
- سنگی
- فیروزه کوبی
- مجسمه و تندیس
- مس و پرباز





نوش مشرب
جمعه مطهری، ۱۶ شهریور ۱۳۹۳
به ابعاد ۱۵×۱۵×۱۵
شامل: گلدان مسی
به همراه جوشه های گندم ازبکی
و روزنری فلزکاری

نوش مشرب
جمعه مطهری، ۱۶ شهریور ۱۳۹۳
به ابعاد ۱۵×۱۵×۱۵
شامل: گلدان مسی
به همراه جوشه های گندم ازبکی
و روزنری فلزکاری



نوش مشرب
جمعه مطهری، ۱۶ شهریور ۱۳۹۳
به ابعاد ۱۵×۱۵×۱۵
شامل: گلدان مسی
به همراه جوشه های گندم ازبکی
و روزنری فلزکاری



نوش مشرب
جمعه مطهری، ۱۶ شهریور ۱۳۹۳
به ابعاد ۱۵×۱۵×۱۵
شامل: گلدان مسی
به همراه جوشه های گندم ازبکی
و روزنری فلزکاری



نوش مشرب
جمعه مطهری، ۱۶ شهریور ۱۳۹۳
به ابعاد ۱۵×۱۵×۱۵
شامل: گلدان مسی
به همراه جوشه های گندم ازبکی
و روزنری فلزکاری



هنر بخشان نوین شایگان

شرکت هنر بخشان نوین شایگان فعالیت حرفه‌ای خود را در سال ۱۳۹۴ در راستای طراحی و تولید لوازم هنری نفیس و متنوع ایرانی اسلامی آغاز نمود. این شرکت پلتفرم آنلاینی را برای آموزش گام‌به‌گام انواع صنایع‌دستی به علاقه‌مندان فراهم آورده است. این شرکت در حوزه‌های نقاشی دکوراتیو، زیورآلات رزینی، زیورآلات، شمع‌سازی، صابون‌سازی و لوازم‌آرایش گیاهی، نقاشی رو شیشه، نقاشی روی پارچه، شماره‌دوزی و گلدوزی، چرم‌دوزی، معرق کاشی، کچه دوزی، عروسک خمیری، فعالیت می‌کند. فعالیت شرکت در دو بخش فروش مواد اولیه و تولید و فروش ویدیو آموزشی است.

محصولات

- نقاشی رو پارچه
- شماره دوزی و گلدوزی
- چرم دوزی
- معرق کاشی
- کچه دوزی
- عروسک خمیری
- دکوراتیو
- زیورآلات رزینی
- زیورآلات
- شمع‌سازی
- صابون‌سازی و لوازم آرایشی گیاهی
- نقاشی رو شیشه

تعداد دوره تولید شده: ۲۰۰
تعداد کاربرانی که حداقل یک خرید داشته‌اند: ۷۳,۰۰۰

لوازم هنری
www.honari.com

هنر بخشان نوین شایگان

معرفی

شرکت هنر بخشان نوین شایگان فعالیت حرفه‌ای خود را در سال ۱۳۹۴ در راستای طراحی و تولید لوازم هنری نفیس و متنوع ایرانی اسلامی آغاز نمود. این شرکت پلتفرم آنلاینی را برای آموزش گام‌به‌گام انواع صنایع‌دستی به علاقه‌مندان فراهم آورده است. این شرکت در حوزه‌های نقاشی دکوراتیو، زیورآلات رزینی، زیورآلات، شمع‌سازی، شمع‌سازی، صابون‌سازی و لوازم‌آرایش گیاهی، نقاشی رو شیشه، نقاشی روی پارچه، شماره‌دوزی و گلدوزی، چرم‌دوزی، معرق کاشی، کچه دوزی، عروسک خمیری، فعالیت می‌کند. فعالیت شرکت در دو بخش فروش مواد اولیه و تولید و فروش ویدیو آموزشی است.

۲۱ اشتغال مستقیم

دانش بنیان

هنری
لوازم هنری
www.honari.com

۱۴۰۱ سال سرمایه گذاری

نمونه محصولات

برند های مطرح جهانی

Cabela's

۱۹,۱۰۰ ۴/۱

میلیارد دلار

فروش

منبع: www.zooinfo.com
www.Statista.com

JOANN

۲۲,۰۰۰ ۲/۷

میلیارد دلار

فروش

منبع: www.zooinfo.com

Michael's
Made by you

۲۸,۰۰۰ ۵/۲۷

میلیارد دلار

فروش

منبع: www.zooinfo.com

۵/۶

درصد

نرخ رشد مرکب
سالانه (جهانی)

منبع: www.technavio.com

59.6

میلیارد دلار

بازار جهانی