



فاین تک
مشاور سرمایه‌گذاری

سیاست‌های سرمایه‌گذاری

صندوق خصوصی راهکارهای توسعه نوآفرین

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق

طبقه‌بندی کلی راهبردهای کلان سرمایه‌گذاری در صنعت سرمایه‌گذاری خصوصی و راهبرد منتخب:

راهبردهای جایگزین (Alternative Strategies)	تملك كامل (Buyout funds)	سرمایه‌گذاری در سهام رشدی (Growth equity funds)	سرمایه‌گذاری خطر پذیر (VC Funds)
- استراتژی‌های جایگزین در سرمایه‌گذاری خصوصی شامل سرمایه‌گذاری در کسب‌وکارهای دچار بحران (Distressed) و یا دارایی‌های فیزیکی شامل املاک و مستغلات، زیرساخت‌ها و منابع طبیعی می‌شود.	- صندوق‌های تملك: معمولاً اکثریت سهم شرکتی بالغ را خریداری می‌کنند که بعضی مواقع حتی وارد بورس شده و اغلب برای این کار از ابزار بدهی کمک می‌گیرند.	- سرمایه‌گذاری در سهام رشدی به این معنی است که سهم اقلیت در شرکت‌های مستقر و تثبیت شده‌ای خریداری شود که با سرعت زیاد رو به رشداند. - چالش کلیدی صندوق‌های سهام بالغ این است که بتوانند چند ذی‌نفع مختلف را بدون داشتن سهم اکثریت مدیریت کنند. بنابراین باید رابطه‌ای مناسب با مدیران فعلی و سهامداران ایجاد کنند. - علاوه بر ارائه سرمایه این صندوق‌ها برای شرکت‌های پورتفوی خود امکان توسعه کسب و کار و تجدید ساختار داخلی را نیز فراهم می‌کنند	- سرمایه‌گذاری روی شرکت‌های نوپا (استارت‌آپ) که به دنبال رشد سریع و سنت‌شکنی در خدمات و محصولات از طریق نوآوری هستند. - دارای ریسک بالا و احتمال بازگشت سرمایه بسیار بالا هستند

سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق خصوصی راهکارهای توسعه نوآفرین

اهم سیاست‌های سرمایه‌گذاری

نحوه بررسی و شناسایی گزینه‌ها

- از طریق شبکه‌ی ارتباطی فاین تک در صنایع مختلف، استان‌های مختلف، نهادهای دولتی، عمومی و خصوصی و به خصوص مشاوران ارشد در صنایع مختلف
- شبکه غیر اختصاصی مثل شرکت در نمایشگاه‌های تخصصی، فراخوان‌های سرمایه‌گذاری، کارگزاران تامین مالی

حداقل ویژگی‌های لازم برای فرصت سرمایه‌گذاری

- شرکت‌ها یا طرح‌هایی که قابلیت پذیرش در بازار دوم فرابورس در یک بازه ۲ تا ۴ ساله را به دست آورند.
- شرکت‌های پرتانسیل که نیازمند سرمایه در گردش هستند.
- طرح‌ها و پروژه‌های دارای توجیه مالی و اقتصادی بالا با پیشرفت فیزیکی بیش از ۸۰ درصد

فرآیند انتخاب فرصت سرمایه‌گذاری

انجام راستی آزمایی از طریق بررسی صورتهای مالی، بازدید حضوری، نظرات مشاوران شرکت، گزارشات کارشناسان رسمی، مطالعات بازار، گزارشات راستی‌آزمایی موسسات حسابرسی، ارزیابی کارشناسان حقوقی و ثبتی، گزارشات ارزیابی اعتباری موسسات اعتبار سنجی، استعلامات بانکی، گواهی سوءپیشینه مدیران و سهامداران

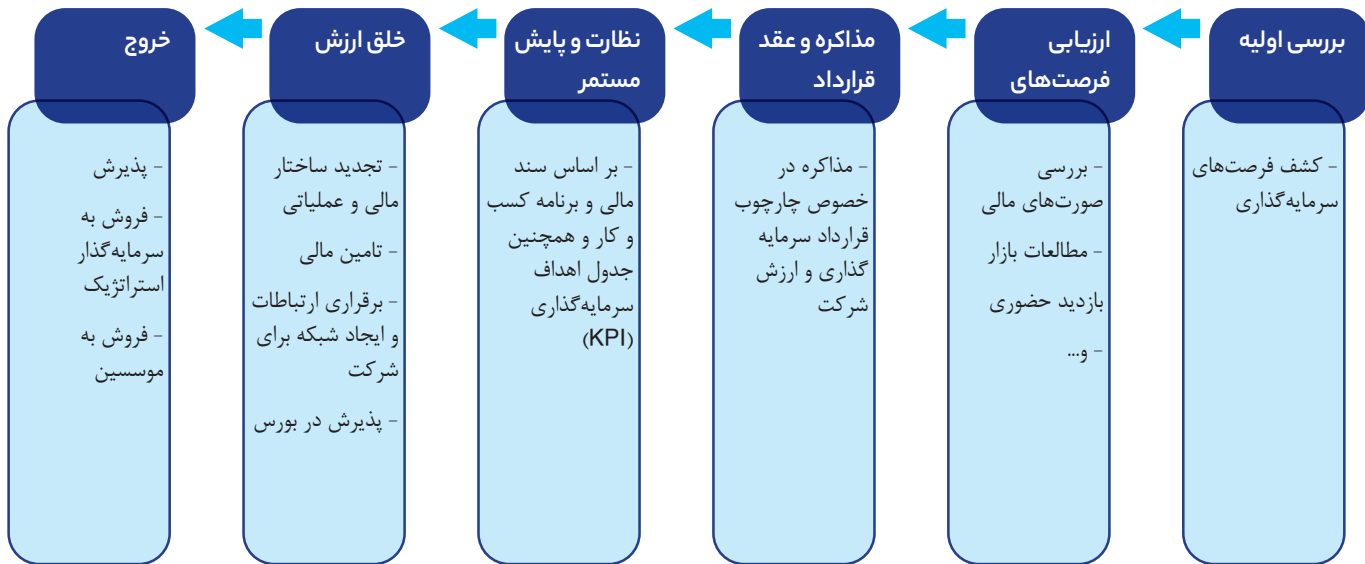
ارزش‌گذاری

کارشناسان ارزش‌گذاری شرکت بر اساس بودجه‌ی سال‌های آتی شرکت و گزارش کارشناس رسمی نسبت به ارزش‌گذاری شرکت بر اساس ترکیب مفروضات مختلف اقدام می‌نمایند.

نحوه انعقاد قرارداد سرمایه‌گذاری

ارائه term sheet و مذاکره در خصوص کلیات مفاد قرارداد
تدوین متن کامل قرارداد توسط مشاوران حقوقی
انجام اقدامات پیش از انعقاد و در نهایت امضای قرارداد

فرآیند سرمایه‌گذاری و نگهداری



سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق خصوصی راهکارهای توسعه نوآفرین

سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق: ایجاد ارزش افزوده در شرکت‌های هدف

فاین تک با همراهی کمیته سرمایه‌گذاری و موسسین با توجه به تجربیاتی که در حوزه‌های مختلف خدمات مالی و فعالیت در صنایع مختلف دارند از روش‌های زیر برای خلق ارزش در شرکت‌های موجود در پورتفوی صندوق، استفاده خواهند نمود:

- خلق ارزش ناشی از **تجدید ساختار مالی و عملیاتی** شرکت در حوزه‌ها و صنایع مختلف با عارضه‌یابی و ارتقاء ساختار مالی و عملیاتی شرکت

- ارائه مشاوره و **کمک به تامین مالی شرکت‌ها** از روش‌های مختلف مبتنی بر بدهی و سهام و در نظام بانکی، بازار سرمایه، صندوق‌های پژوهش و فناوری، تامین مالی جمعی و ...

- کمک به برقراری ارتباطات و **ایجاد شبکه** برای شرکت در حوزه‌های فروش، دانش و فناوری، تامین قطعات و مواد

- **راهبری فرآیند پذیرش** در بورس که مستلزم آماده‌سازی، تهیه اسناد و مدارک، ارزش‌گذاری، ارتباطات با نهادهای ناظر و بورس‌ها، بازارگردانی سهام و ... می‌باشد

ساز و کار خروج از سرمایه‌گذاری

- عرضه اولیه (پذیرش در بازار سرمایه / IPO) مناسب‌ترین روش خروج از شرکت سرمایه‌پذیر به شمار می‌آید.
- فروش سهام به سهامداران شرکت سرمایه‌پذیر
- فروش سهام به سرمایه‌گذار جدید / خریدار استراتژیک