

اکسیر زیست پارسیان

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی اکسیر زیست پارسیان

گزارش عملکرد شش ماهه دوره مالی

منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

فهرست مطالب

مشخصات کلی صندوق ۲

مجوز صندوق ۳

ارکان صندوق ۳

مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ۴

اهداف صندوق ۴

نحوه شناسایی گزینه های سرمایه گذاری ۴

نحوه انتخاب گزینه های سرمایه‌گذاری ۵

آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ ..... ۵

اطلاعات مرتبط با شرکتهای سرمایه پذیر صندوق و سرمایه گذاری صندوق در آن شرکتها ۵

.

مشخصات کلی صندوق

نوع صندوق: صندوق سرمایه گذاری خصوصی قابل معامله در فرابورس

نام صندوق: صندوق سرمایه گذاری خصوصی اکسیر زیست پارسیان

نماد صندوق: اکسیر

شماره ثبت: ۵۴۷۱۶

شناسه ملی: ۱۴۰۱۱۶۵۷۸۷۳

تاریخ آغاز فعالیت: ۱۴۰۱/۰۹/۲۱

مجوز صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی اکسیر زیست پارسیان با مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۳ تحت شماره ۵۴۷۱۶ و شناسه ملی ۱۴۰۱۱۶۵۷۸۷۳نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری استان تهران ثبت شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۲ تحت شماره ۱۲۰۵۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها آغاز و تا تاریخ ۱۴۰۶/۱۲/۱۸ ادامه می‌یابد. صندوق پس از پایان فعالیت تصفیه گردیده و منحل می گردد.مرکز اصلی صندوق در تهران، مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان سعادت‌آباد، خیابان ۳۱ شرقی، پلاک ۲۱، واحد ۴ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

ارکان صندوق

مدیر صندوق: شرکت سبدگردان ایساتیس پویا کیش

متولی صندوق: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی رازدار

موسسین صندوق(دارندگان واحدهای ممتاز): شرکت سبدگردان ایساتیس پویا کیش، صندوق نوآوری و شکوفایی، صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان، صندوق حمایت از سرمایه‌گذاری زیست فناوری، شرکت بهنود فارمد البرز، شرکت مهر مام میهن.

مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری

نام	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
شرکت سبدگردان ایساتیس پویا کیش (سهامی خاص)	۳۵,۰۳۸	۱.۰۰
صندوق حمایت از سرمایه گذاری زیست فناوری	۲۶۰,۵۴۶	۷.۴۴
صندوق نوآوری و شکوفایی	۴۹۹,۵۴۶	۱۴.۲۷
صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان	۷۱۶,۶۰۴	۲۰.۴۷
شرکت صندوق پژوهش و فناوری خطرپذیر نوآوری پاسارگاد	۶۷۵,۵۷۲	۱۹.۳
شرکت مهر مام میهن	۲۴۹,۹۹۳	۷.۱۴
موسسه غیر تجاری دانش بنیان برکت	۵۰۰,۰۰۰	۱۴.۲۹
شرکت سبدگردان کاریزما (سهامی خاص)	۵۹,۰۰۰	۱.۶۹
تامین سرمایه امید	۲۱۶,۴۲۸	۶.۱۸
شرکت تامین اندیشه رفاه پردیس	۱۳۷,۰۰۰	۳.۹۱
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	۱۵۰,۲۷۳	۴.۲۹
	۳,۵۰۰,۰۰۰	**۱۰۰٪**

اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دارای پتانسیل رشد زیاد با هدف 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 می آیند. در راستای هدف یاد شده، موضوع فعالیت صندوق جمع آوری منابع مالی و تخصیص عمده آن به سرمایه‌گذاری در سهام یا سهم‌الشرکه شرکت‌ها با موضوع فعالیت در صنایع زیست فن‌آوری، تجهیزات پزشکی، داروسازی، امنیت غذایی و سلامت می‌باشد.

نحوه شناسایی گزینه‌های سرمایه‌گذاری

سیاست صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی اکسیر زیست پارسیان این است که در شرکت‌هایی سرمایه‌گذاری نماید که دارای یکی از شرایط زیر باشند:

۱. شرکت‌های بالغی که از سودآوری مناسبی برخوردار بوده و آماده عرضه در بازار سرمایه می‌باشند.
۲. شرکت‌هایی که آماده رشد و توسعه بوده و برای تحقق آن نیازمند تزریق منابع نقدی می‌باشند
۳. شرکت‌هایی که وضعیت عملیاتی و مالی مناسبی نداشته و برای بهبود و بهره‌ور شدن نیازمند تزریق منابع نقدی می‌باشند.

در این راستا گزینه‌های سرمایه‌گذاری در حوزه فعالیت صندوق بر اساس انطباق با استراتژی‌های صندوق و از روش‌هایی نظیر موارد زیر شناسایی می‌گردند:

- برگزاری جلسات با ارگان‌های تسهیل‌گر و استفاده از رکن تسهیل‌گری آنها برای ارتباط با شرکت‌های سرویس‌گیرنده زیر مجموعه خود همانند معاونت علمی و فناوری، پارک فناوری پردیس و اتاق‌های بازرگانی

- ارتباط با دانشگاه‌ها و مراکز علمی و پژوهشی مخصوصاً پارک‌های علمی و فناوری کشور به منظور شناسایی طرح‌ها و شرکت‌های دانش‌بنیان حوزه سلامت کشور
- ارتباط با افراد تاثیرگذار و دارای شبکه گسترده ارتباطی با صنعت سلامت کشور
- استفاده از ظرفیت شبکه‌های اجتماعی و حضور فعال و مداوم در این رسانه‌ها برای آگاه‌سازی فعالیت‌های سرمایه‌گذاری شرکت و غیره

نحوه انتخاب گزینه‌های سرمایه‌گذاری

در فرایند انتخاب گزینه‌های سرمایه‌گذاری اقدامات بسیاری انجام می‌گردد که مشتمل بر بررسی‌ها و مذاکرات گوناگونی می‌باشد که سرفصل عمده آن به شرح ذیل می‌باشد:

- بررسی و تطبیق استراتژیک شرکت‌های مدنظر
- غربالگری، ارزیابی اولیه و ارائه بازخورد
- ارزیابی موشکافانه
- ارزش‌گذاری شرکت مدنظر
- بررسی در کمیته سرمایه‌گذاری صندوق
- انعقاد قرارداد سرمایه‌گذاری

آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

سود خالص دوره: ۲۴۸،۴۷۶ میلیون ریال

سود هر واحد سرمایه‌گذاری: ۷۰،۹۹۳ ریال

آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری: ۹۶۶،۰۰۰

آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری: ۹۶۶،۰۰۰

اطلاعات مرتبط با شرکت‌های سرمایه‌پذیر صندوق و سرمایه‌گذاری صندوق در آن شرکت‌ها

۱. شرکت نیواد فارمد سلامت:

معرفی شرکت: شرکت نیواد فارمد سلامت با ماموریت تولید واکسن و فراورده‌های نوترکیب مورد نیاز کشور به خصوص واکسن‌های پیشگیری از بیماری‌های ویروسی مبتنی بر زیست فناوری با مشارکت تیم فناور در سال ۱۳۹۷ تاسیس گردیده است. این شرکت

تاکنون موفق به تولید و فروش واکسن‌های HPV و آنفلوآنزا (اولین تولید کننده این محصولات در کشور) شده است و برنامه توسعه ۴ واکسن نوترکیب ضروری دیگر برای افزایش سطح عمومی ایمنی، بهداشت و سلامت مردم کشور را در دست اجرا دارد.

اندازه بازار جهانی واکسن: ۳۳ میلیارد دلار کل صنعت تولید واکسن و ۸ میلیارد دلار سهم واکسن‌های HPV و آنفلوآنزا

اندازه بازار دو واکسن تولیدی شرکت در ایران: ۶۵ میلیون دلار

نمونه‌های موفق خارجی: (GARDASIL)MERCK، (FLUBLOK)SANOFI PASTEUR

رقم مصوب سرمایه‌گذاری صندوق در شرکت: ۷۰۰ میلیارد ریال

مبلغ سرمایه گذاری شده صندوق در شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۳۱ : ۴۰۰ میلیارد ریال

درصد سهامداری صندوق در شرکت: ۳.۵۷ درصد



اتفاقات مثبت پس از سرمایه‌گذاری:

- افزایش مناسب تولید واکسن آنفلوآنزا و آغاز خرید این واکسن توسط وزارت بهداشت

چالشهای پس از سرمایه‌گذاری:

- ادامه واردات واکسن‌های مشابه خارجی
- اثر نامناسب کسری بودجه دولت بر تقاضای بخش دولتی

۲. طبیب درمان پژوهش قلب

معرفی شرکت: شرکت طبیب درمان پژوهش قلب با هدف تولید تجهیزات پزشکی مصرفی حوزه آنژیوگرافی و آنژیوپلاستی با مشارکت تیم فناور متشکل از افراد با سابقه فعالیت ۱۰ تا ۲۰ ساله در صنعت تجهیزات پزشکی و شرکت فراز طب جم گستر به عنوان یکی از واردکنندگان اصلی این تجهیزات به کشور در سال ۱۳۹۷ تاسیس گردیده است. این شرکت در حال حاضر ۵ محصول تولیدی و ۸ محصول CKD دارد و برنامه توسعه ۳ محصول تولیدی دیگر را در دست اجرا دارد. علاوه بر این، با بهره‌گیری از تجارب حاصل از تولید تجهیزات پزشکی مصرفی در حوزه درمان بیماری‌های قلب و عروق و با توجه به شباهت با تجهیزات پزشکی مصرفی در حوزه موارد مرتبط با روند درمانی بیماری‌های معده و دیگر دستگاه‌های گوارشی، کلیه و مجاری ادراری، و اعصاب، این شرکت در صورت براورد مناسب از امکان سنجی اقتصادی تولید، امکان حضور در حوزه تولید تجهیزات پزشکی مصرفی مربوطه را خواهد داشت.

اندازه بازار جهانی: ۱۳ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۳(براوردی)

اندازه بازار ایران: ۱۱۳ میلیون دلار(تقریبا ۱ درصد بازار جهانی)

نمونه‌های موفق خارجی: MERIT MEDICAL, LEPU MEDICAL TECHNOLOGY

مبلغ مصوب جهت سرمایه‌گذاری توسط کمیته سرمایه گذاری: ۵۰۰ میلیارد ریال

سرمایه‌گذاران همزمان در شرکت: بر اساس مذاکرات انجام شده، صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رشد یکم پیشگام، صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی توسعه سریع کارآفرینی ستارگان و صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی اکسیر زیست پارسیان در مجموع ۱۰۰۰ میلیارد ریال در این شرکت سرمایه‌گذاری نموده‌اند که سهم اکسیر ۴۲۰ میلیارد ریال و سهم دو صندوق دیگر ۵۸۰ میلیارد ریال بوده است.



اتفاقات مثبت پس از سرمایه‌گذاری:

- راه‌اندازی خط تولید شیت شریانی
- راه‌اندازی خط تولید کتتر آنژیوگرافی
- اخذ پروانه صادراتی اینفلیتور و شیت رادیال
- اخذ پروانه بسته بندی و استریل کتتر فمورال، کتتر رادیال، کتتر راهنما،کیت آنژیو
- اخذ مدرک دانش بنیانی تولیدی نوع - ۲ برای محصولات شیت و اینفلیتور
- تحقق فروش ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ به میزان بیش از ۲۱۰ درصد از فروش سال مالی قبلی

چالش‌های پس از سرمایه‌گذاری:

- **دوره وصول مطالبات بالای صنعت تجهیزات پزشکی**
- **برنامه نامنظم تخصیص ارز جهت واردات مواد اولیه**

۳. شرکت آترا زیست آرای

معرفی شرکت: شرکت آترا زیست آرای با هدف تهیه، تولید، توزیع و فروش محصولات مراقبت پوست و دارویی از قبیل بوتولینوم توکسین و فرآورده‌های زیستی با مشارکت تیم فناور در سال ۱۳۹۳ تاسیس گردیده است. این شرکت در حال حاضر دو گروه محصول بوتولینوم توکسین نوع آ و پرکننده پوستی دارد و برنامه تحقیق و توسعه محصولات دیگری در گروه‌های بوتولینوم توکسین نوع آ و پر کننده پوستی، محصولات پپتیدی و محصولات مزوتراپی را در دست اجرا دارد. این شرکت موفق به اخذ تأئیدیه دانش بنیان نوع ۱ برای محصول دیستون شده است.

اندازه بازار جهانی محصولات صنعت مراقبت و بهداشت پوست: ۲۱۳ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۲

نمونه‌های موفق خارجی: Galderma, Allergan Inc,Medytox

مبلغ مصوب جهت سرمایه‌گذاری توسط کمیته سرمایه گذاری: ۴۸۰ میلیارد ریال

مبلغ سرمایه گذاری شده صندوق در شرکت : ۲۱۹ میلیارد ریال

شایان ذکر است این سرمایه‌گذاری در اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۳ نهایی شده است. همچنین این شرکت در مردادماه سال ۱۴۰۴ در بازار سرمایه عرضه شد و هم اکنون در تابلوی بازار بورس با نماد **داترا** قابل معامله است.



۴. شرکت ویرا واکسن شایا

شرکت تحقیقاتی، تولیدی و دانش بنیان ویرا واکسن شایا فعال در زمینه تولید واکسن های دامی براساس استاندارد cGMP می باشد این شرکت در سال ۱۳۹۶ تاسیس شده است ظرفیت سالانه تولید انواع واکسن های دامی ۱۴۰ میلیون دز در سال و قابل افزایش تا ۲۵۰ میلیون دوز در سال می باشد این شرکت موفق عرضه پنج واکسن دامی در سال ۱۴۰۲ گردید. این شرکت اولین و تنها دارنده گواهینامه OIE در ایران می باشد.این گواهینامه استاندارد مربوط به کنترل کیفی آزمایشگاه رفرانس کنترل کیفی واکسن است همچنین اولین و تنها دارنده ی گواهینامه استاندارد کنترل کیفی آزمایشگاه بین المللی رفرانس در WOAH نیز می باشد. این شرکت همچنین در حال تحقیق و توسعه روی چندین واکسن از قبیل آبله بزی و گوسفندی و واکسن هاری و طیور می باشد

مبلغ سرمایه گذاری شده صندوق در شرکت : ۱۳۵ میلیارد ریال

شایان ذکر است این سرمایه‌گذاری در مرداد ماه سال ۱۴۰۳ نهایی شده است.



۵. شرکت نوین فناوری مهر مام

حوزه فعالیت: محصولات مهندسی-پزشکی نوین و سلامت، خدمات مرتبط با باروری، بانک خون بند ناف، سلول‌های بنیادی، انجام آزمایشات و نمونه برداری تخصصی پزشکی، خدمات مشاوره خدمات فعلی شرکت شامل آزمایش‌های فلوسایتومتری، EXOME، ژنتیک مولکولی، HLA، تعیین جنسیت (PGD)، توالی یابی و ذخیره‌سازی خون بند ناف می باشد و خدمات آتی شامل ذخیره سازی بافت بندناف، محصولات مبتنی بر ضایعات زایمانی می باشد.

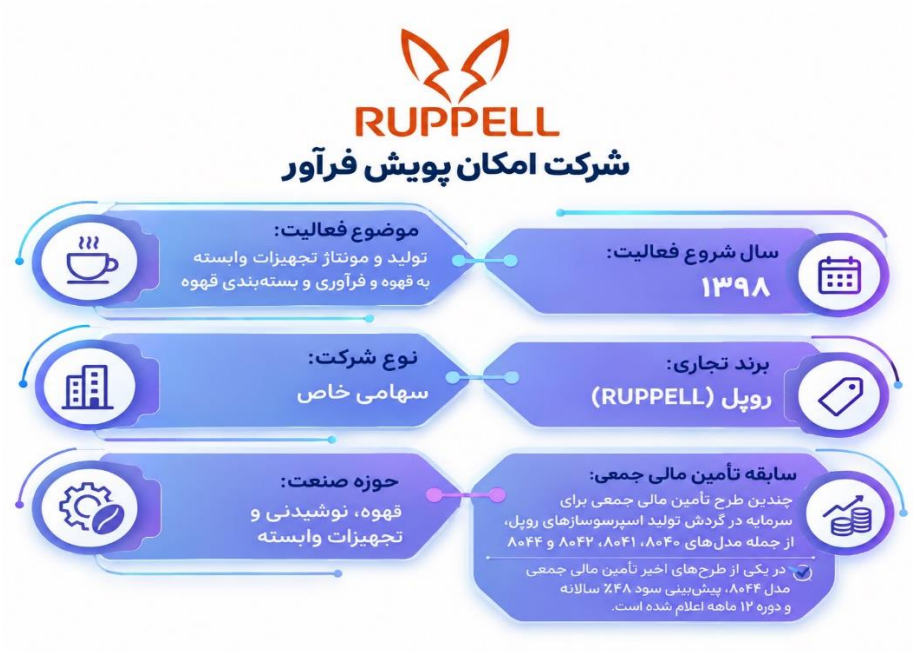
مبلغ سرمایه گذاری شده صندوق در شرکت : ۴۰۰ میلیارد ریال



۶. شرکت امکان پویش فرآور (داتصویری)

طرح «داتصویری» در قالب تأمین مالی جمعی (Crowdfunding) و با هدف تأمین سرمایه مورد نیاز شرکت جهت واردات و عرضه دستگاه‌های تصویربرداری سه‌بعدی دندانپزشکی مدل ICTR01 اجرا شده است. این طرح با تمرکز بر تأمین مالی فعالیت مذکور و بهره‌برداری از ظرفیت بازار تجهیزات تخصصی دندانپزشکی، در چارچوب سازوکار تأمین مالی جمعی تعریف شده و بازپرداخت اصل سرمایه و سود سرمایه‌گذاران مطابق شرایط و زمان‌بندی مقرر در طرح صورت خواهد گرفت.

مبلغ سرمایه گذاری شده صندوق در شرکت : ۵.۴۵ میلیارد ریال



ریسک‌ها و چالش‌ها

صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی (PE) به دلیل ماهیت سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیربورسی و پروژه‌های در حال توسعه، به طور طبیعی با مجموعه‌ای از ریسک‌ها و چالش‌ها مواجه‌اند. شرایط اقتصادی و ساختار بازار ایران نیز این ریسک‌ها را چندبعدی‌تر کرده است. اهم ریسک‌ها عبارتند از:

- ریسک‌های کلان اقتصادی: اقتصاد ایران طی سال‌های اخیر با نوسانات شدید در نرخ ارز، تورم بالا و بی‌ثباتی شاخص‌های کلان اقتصادی مواجه بوده است. این شرایط می‌تواند هزینه‌های تولید و سرمایه‌گذاری را افزایش داده و بر پیش‌بینی‌پذیری جریان‌های نقدی شرکت‌های سرمایه‌پذیر اثر منفی بگذارد.
- ریسک‌های مقرراتی و حقوقی: تغییرات مکرر در قوانین و آیین‌نامه‌های مرتبط با مالیات، تجارت، بازار سرمایه و مقررات پولی–بانکی می‌تواند بر اجرای پروژه‌های سرمایه‌پذیران اثر بگذارد. همچنین فرآیندهای قانونی مرتبط با ثبت افزایش سرمایه، نقل و انتقال سهام و قراردادهای مشارکت، زمان‌بر و پرهزینه است.
- ریسک‌های نقدشوندگی: از آنجا که سرمایه‌گذاری‌های صندوق عمدتاً در شرکت‌های غیربورسی انجام می‌شود، خروج از سرمایه‌گذاری (Exit) نیازمند زمان طولانی و بسترسازی مناسب است. شرایط بازار سرمایه ایران نیز در حال حاضر محدودیت‌هایی برای پذیرش شرکت‌های نوپا و متوسط ایجاد کرده است.
- ریسک‌های عملیاتی و صنعتی: شرکت‌های سرمایه‌پذیر ممکن است با چالش‌هایی نظیر ضعف در سیستم‌های مدیریتی، مشکلات نیروی انسانی، دسترسی محدود به فناوری‌های روز، یا وابستگی بالا به واردات مواد اولیه و تجهیزات مواجه باشند. این موارد می‌تواند تحقق برنامه‌های رشد را با ریسک همراه کند.
- ریسک‌های سیاسی و تحریمی: ساختار اقتصاد ایران همچنان تحت تأثیر تحریم‌های بین‌المللی قرار دارد. این موضوع بر صادرات، تأمین تجهیزات و دسترسی به منابع مالی خارجی اثرگذار بوده و می‌تواند سرعت توسعه شرکت‌های پرتفوی صندوق را کاهش دهد.
- ریسک‌های مرتبط با مقیاس‌پذیری و بازار: بسیاری از صنایع داخلی در مرحله گذار از بازار محدود به بازار رقابتی هستند. عدم قطعیت نسبت به ظرفیت بزرگ‌شدن برخی بیزینس‌ها و نبود چشم‌انداز روشن برای ورود به بازارهای جهانی، ریسک مهمی برای ارزیابی ارزش نهایی سرمایه‌گذاری‌ها محسوب می‌شود.

چشم‌انداز شش ماهه دوم سال ۱۴۰۵

با وجود چالش‌های فوق، صندوق اکسیر زیست پارسیان در نیمه دوم سال جاری گام‌های مؤثری در جهت شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری برداشته است. طی این دوره، چندین شرکت در صنایع مختلف شناسایی و مورد ارزیابی اولیه و بررسی موشکافانه (Due Diligence) قرار گرفته‌اند. در این فرآیند علاوه بر بررسی مالی و عملیاتی شرکت‌ها، ظرفیت‌های بازار، جایگاه رقابتی و تیم مدیریتی نیز به دقت تحلیل شده است.

برنامه مدیریت صندوق در شش‌ماهه دوم سال، تمرکز بر نهایی‌سازی حداقل سه سرمایه‌گذاری جدید در حوزه‌هایی است که:

دارای مزیت نسبی در بازار داخلی و ظرفیت صادراتی باشند،

از تیم مدیریتی کارآمد و مدل کسب‌وکار پایدار برخوردار باشند

امکان مقیاس‌پذیری و رشد قابل توجه در بازه میان‌مدت را دارا باشند.

علاوه بر این، صندوق در نظر دارد با ایجاد تنوع در پرتفوی سرمایه‌گذاری، بخشی از ریسک‌های سیستماتیک و غیرسیستماتیک را کاهش دهد. همچنین از طریق تعامل فعال با شرکت‌های سرمایه‌پذیر، بهبود حاکمیت شرکتی، توسعه بازار و ارتقای توان مدیریتی آن‌ها را دنبال خواهد کرد.

در افق میان‌مدت، هدف صندوق دستیابی به بازدهی پایدار و فراتر از نرخ‌های متعارف بازار سرمایه است؛ به نحوی که ضمن ایجاد ارزش افزوده برای سرمایه‌گذاران، به توسعه صنایع نوین کشور نیز کمک کند.