



صندوق سرمایه‌گذاری  
**آرمان اندیش**

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش

برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۱ آذر ماه ۱۳۹۱

به مجمع عمومی صندوق

## ۱- کلیات

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش که صندوق سرمایه گذاری مشترک مختلط محسوب می شود، در تاریخ ۹۱/۰۶/۲۱ تحت شماره ۳۰۰۵۲ نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۹۱/۰۶/۲۶ تحت شماره ۱۱۰۹۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام و حق تقدم شرکت های پذیرفته شده، اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی قابل معامله در بورس و فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و... سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه دو سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۴، واحد ۱۴۰۱ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

### ۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش مطابق با ماده ۵۳ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس [www.armanandishfund.com](http://www.armanandishfund.com) درج گردیده است.

### ۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش در سپرده های بانکی و کلیه اوراق که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

**مجمع صندوق**، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

| ردیف | نام دارندگان واحدهای ممتاز                    | تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک | درصد واحدهای تحت تملک |
|------|-----------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| ۱    | شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) | ۹۰۰                          | ٪۹۰                   |
| ۲    | شرکت کارگزاری آبان                            | ۱۰۰                          | ٪۱۰                   |

**مدیر صندوق**، شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۴، واحد ۱۴۰۱ تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۵۷۵۷۷

**متولی صندوق،** موسسه حسابرسی کاربرد ارقام است که در تاریخ ۱۳۷۴/۰۴/۲۵ به شماره ثبت ۸۴۸۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، خیابان ولیعصر، بین زرتشت و فاطمی، نبش خیابان میرهادی، پلاک ۱۹۰۸ (ساختمان زندیه)، طبقه چهارم، واحد ۱۷، تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۰۰۸۱۲-۸۸۸۰۹۸۳۸

**ضامن صندوق،** بانک ایران زمین (سهامی عام) که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۴ به شماره ثبت ۳۹۹۲۷۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از خیابان سید جمال الدین اسدآبادی، نبش خیابان ۶۸، پلاک ۴۷۲، تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۱۴۷۷۶-۸۳

**حسابرس صندوق،** موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، نفت شمالی، پلاک ۱۱۴/۳۱ واحدهای ۲۳ و ۲۲، تلفن: ۰۲۱-۲۲۹۰۴۲۰۰-۲۲۹۰۴۱۹۹

### ۳- واحدهای سرمایه گذاری

واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو دسته واحدهای سرمایه گذاری عادی و واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تقسیم می شود. واحد سرمایه گذاری عادی، فاقد حق رای بوده و قابل ابطال اما غیر قابل انتقال است. واحد سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رای در مجمع بوده قابل انتقال اما غیر قابل ابطال می باشد. تعداد واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ ۱۳۹۱/۰۹/۲۱، تعداد ۸۸۹۶ واحد بوده که این تعداد شامل ۷۸۹۶ واحد سرمایه گذاری عادی و ۱۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز می باشد. لیست واحدهای صادر و ابطال گردیده در پایان همراه به شرح ذیل می باشد :

| دوره                                   | تعداد واحدهای صادر شده | تعداد واحدهای ابطالی | تعداد کل واحدها |
|----------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| از تاریخ پذیره نویسی تا پایان مهر ۱۳۹۱ | ۶،۱۴۰                  | -                    | ۶،۱۴۰           |
| آبان ۱۳۹۱                              | ۱۰۲                    | ۱۱۰                  | ۶،۱۳۲           |
| آذر ۱۳۹۱                               | ۱،۷۶۴                  | -                    | ۷،۸۹۶           |

### ۳-۱- وضعیت تملک واحدهای سرمایه گذاری برحسب اشخاص حقیقی و حقوقی در پایان دوره مالی به شرح ذیل است::

| دارندگان واحدهای سرمایه گذاری حقیقی | دارندگان واحدهای سرمایه گذاری حقوقی | تعداد کل |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------|
| ۱۴                                  | ۲                                   | ۱۶       |

## گزارش فعالیت مدیران صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۹/۲۱

۴-۱- سود(زیان) حاصل از فروش سهام و اوراق شرکتهای پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح ذیل می باشد:

| سود(زیان) حاصل از فروش سهام و اوراق شرکتهای پذیرفته شده در بورس یا فرابورس |           |                |                  |               |               |                 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|
| شرکت                                                                       | تعداد     | بهای فروش      | ارزش دفتری       | کارمزد        | مالیات        | سود (زیان) فروش |
|                                                                            |           | ریال           | ریال             | ریال          | ریال          | ریال            |
| بانک ملت                                                                   | ۳۰۰,۰۰۰   | ۳۰۹,۷۶۵,۸۰۰    | (۳۰۹,۸۹۲,۳۴۳)    | (۱,۶۳۸,۶۶۲)   | (۱,۵۴۸,۸۲۸)   | (۳,۳۱۴,۰۳۳)     |
| پالایش نفت اصفهان                                                          | ۳۰,۰۰۰    | ۵۷۶,۴۱۷,۶۵۰    | (۵۱۵,۴۸۸,۶۵۷)    | (۳۰,۴۹,۲۴۷)   | (۲,۸۸۲,۰۸۸)   | ۵۴,۹۹۷,۶۵۸      |
| پالایش نفت بندر عباس                                                       | ۱,۱۵۰,۰۰۰ | ۳,۷۲۵,۶۳۷,۹۰۶  | (۳,۲۷۴,۰۱۷,۷۵۴)  | (۱۹,۷۰۸,۶۰۶)  | (۱۸,۶۲۸,۱۸۹)  | ۴۱۳,۲۸۳,۳۵۷     |
| پالایش نفت تبریز                                                           | ۵۰,۰۰۰    | ۵۵۲,۲۵۰,۰۰۰    | (۵۳۷,۳۹۹,۱۲۹)    | (۲,۹۲۱,۴۰۵)   | (۲,۷۶۱,۲۵۰)   | ۹,۱۶۸,۲۱۶       |
| پتروشیمی اراک                                                              | ۴۰,۰۰۰    | ۳۰۹,۶۰۰,۰۰۰    | (۲۹۷,۴۰۹,۴۲۰)    | (۱,۶۳۷,۷۸۴)   | (۱,۵۴۸,۰۰۰)   | ۹,۰۰۴,۷۹۶       |
| پتروشیمی خارک                                                              | ۴۰,۰۰۰    | ۹۸۷,۴۸۱,۴۷۱    | (۸۷۷,۲۰۲,۵۸۵)    | (۵,۲۲۳,۷۷۵)   | (۴,۹۳۷,۴۰۸)   | ۱۰۰,۱۱۷,۷۰۳     |
| پتروشیمی فن آوران                                                          | ۳۰,۰۰۰    | ۳۶۲,۹۷۰,۰۰۰    | (۳۴۶,۵۶۴,۶۵۵)    | (۱,۹۲۰,۱۱۲)   | (۱,۸۱۴,۸۵۰)   | ۱۲,۶۷۰,۳۸۳      |
| پتروشیمی مارون                                                             | ۶۵,۰۰۰    | ۱,۲۶۳,۵۱۳,۱۹۶  | (۱,۲۳۰,۳۵۹,۳۹۱)  | (۶,۴۵۶,۵۵۵)   | (۶,۳۱۷,۵۶۶)   | ۲۰,۳۷۶,۶۸۴      |
| پشم و شیشه ایران                                                           | ۱,۹۵۵     | ۵,۵۱۱,۱۴۵      | (۵,۵۳۹,۸۹۳)      | (۲۹,۱۵۴)      | (۲۷,۵۵۶)      | (۸۵,۴۵۸)        |
| حفاری شمال                                                                 | ۳۰۰,۰۰۰   | ۷۸۳,۶۵۰,۸۸۰    | (۷۸۲,۶۹۱,۴۸۶)    | (۴,۱۴۵,۱۳۳)   | (۳,۹۱۸,۲۵۴)   | (۷,۱۰۴,۲۷۳)     |
| ذوب آهن اصفهان                                                             | ۲۰۰,۰۰۰   | ۴۹۱,۰۰۰,۰۰۰    | (۴۶۹,۸۸۷,۷۶۵)    | (۲,۵۰۹,۰۱۰)   | (۲,۴۵۵,۰۰۰)   | ۱۶,۱۴۸,۲۲۵      |
| سرمایه گذاری بازنشستگی کشوری                                               | ۲۰۰,۰۰۰   | ۵۴۴,۱۰۰,۰۰۰    | (۵۲۹,۲۷۵,۵۰۰)    | (۲,۸۷۸,۲۸۹)   | (۲,۷۲۰,۵۰۰)   | (۴۰,۷۷۴,۲۸۹)    |
| سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات                                           | ۷۳۵,۰۰۰   | ۳,۷۱۴,۳۶۴,۸۳۱  | (۳,۴۴۷,۴۰۴,۴۳۶)  | (۱۹,۶۴۸,۹۸۷)  | (۱۸,۵۷۱,۸۲۳)  | ۲۲۸,۷۳۹,۵۸۶     |
| سرمایه گذاری سپه                                                           | ۴۰۰,۰۰۰   | ۶۶۵,۰۵۵,۳۱۰    | (۶۱۷,۲۱۶,۶۳۸)    | (۳,۵۱۸,۱۴۱)   | (۳,۳۲۵,۲۷۷)   | ۴۰,۹۹۵,۲۵۴      |
| سرمایه گذاری غدیر                                                          | ۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۴,۸۴۴,۵۶۱,۷۶۷  | (۴,۷۹۷,۶۱۱,۱۰۰)  | (۲۵,۶۲۷,۷۳۰)  | (۲۴,۲۲۲,۸۱۰)  | (۲,۸۹۹,۸۷۳)     |
| سرمایه گذاری مسکن شمال شرق                                                 | ۱۰۰,۰۰۰   | ۲۰۷,۲۳۹,۴۲۴    | (۱۹۶,۸۲۸,۵۶۶)    | (۱۰,۵۸,۹۹۶)   | (۱۰,۳۶,۱۹۸)   | ۸,۳۱۵,۶۶۴       |
| سنگ آهن گل گهر                                                             | ۲۰۰,۰۰۰   | ۲,۱۸۹,۹۶۷,۳۸۳  | (۲,۱۱۳,۴۲۱,۵۵۲)  | (۱۱,۵۸۴,۹۳۱)  | (۱۰,۹۴۹,۸۳۶)  | ۵۴,۰۱۱,۰۶۴      |
| شرکت ملی صنایع مس ایران                                                    | ۱۰۰,۰۰۰   | ۸۰۶,۴۵۷,۵۰۰    | (۶۹۲,۷۰۳,۰۳۳)    | (۴,۲۶۶,۱۶۱)   | (۴,۰۳۲,۲۸۷)   | ۱۰۵,۴۵۶,۰۱۹     |
| فولاد مبارکه اصفهان                                                        | ۶۵۰,۰۰۰   | ۲,۳۰۷,۶۰۱,۹۱۷  | (۲,۲۵۳,۰۶۵,۴۲۸)  | (۱۲,۲۰۷,۲۱۳)  | (۱۱,۵۳۸,۰۰۹)  | ۳۰,۷۹۱,۲۶۷      |
| گسترش نفت و گاز پارسیان                                                    | ۲۰۰,۰۰۰   | ۱,۹۹۵,۵۹۶,۰۰۹  | (۲,۰۷۲,۸۳۱,۸۳۰)  | (۱۰,۵۵۶,۶۹۷)  | (۹,۹۷۷,۹۸۲)   | (۹۷,۷۷۰,۵۰۰)    |
| مجمع پتروشیمی شیراز                                                        | ۵۰,۰۰۰    | ۴۱۸,۵۷۲,۰۵۰    | (۴۷۷,۰۰۱,۱۷۶)    | (۲,۲۱۴,۲۴۵)   | (۲,۰۹۲,۸۶۰)   | (۶۲,۷۳۶,۲۳۱)    |
| مخابرات ایران                                                              | ۲۰۰,۰۰۰   | ۴۶۶,۸۰۰,۰۰۰    | (۴۹۹,۴۰۶,۳۹۶)    | (۲,۴۶۹,۳۷۴)   | (۲,۳۳۴,۰۰۰)   | (۳۷,۶۰۹,۷۷۰)    |
| مدیریت پروژه های نیروگاهی                                                  | ۱,۴۰۰,۰۰۰ | ۳,۰۴۵,۶۶۱,۳۹۶  | (۳,۰۰۵,۹۱۸,۴۹۲)  | (۱۶,۱۱۱,۵۴۴)  | (۱۵,۲۲۸,۳۰۹)  | ۸,۴۰۳,۰۵۱       |
| معدنی و صنعتی چادرملو                                                      | ۵۰,۰۰۰    | ۶۹۹,۴۷۱,۴۲۳    | (۶۷۰,۷۹۳,۲۸۹)    | (۳,۷۰۰,۲۰۳)   | (۳,۴۹۷,۳۵۷)   | ۲۱,۴۸۰,۵۷۴      |
| نفت پارس                                                                   | ۵۰,۰۰۰    | ۳۵۵,۹۵۶,۶۷۷    | (۳۳۵,۳۲۱,۲۹۶)    | (۱,۸۸۳,۰۰۸)   | (۱,۷۷۹,۷۸۳)   | ۱۷,۰۷۲,۵۹۰      |
| جمع                                                                        | ۷,۵۹۱,۹۵۵ | ۳۱,۶۲۹,۲۰۳,۷۳۵ | (۳۰,۴۰۵,۱۵۱,۸۱۰) | (۱۶۶,۹۶۵,۳۴۲) | (۱۵۸,۱۴۶,۰۱۹) | ۸۹۸,۹۴۰,۵۶۴     |

توضیح اینکه مبلغ منعکس در ستون سود(زیان) حاصل از فروش عبارتست:بهای فروش به کسر ارزش دفتری بعلاوه مالیات و کارمزد فروش می باشد.

۴-۳- سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار به شرح ذیل می باشد:

| سود(زیان) فروش سایر اوراق بهادار |       |               |                 |             |             |                 |
|----------------------------------|-------|---------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|
| شرکت                             | تعداد | بهای فروش     | ارزش دفتری      | زیان        | کارمزد      | سود (زیان) فروش |
|                                  |       | ریال          | ریال            | ریال        | ریال        | ریال            |
| اوراق صکوک اجاره ماهان(ذماهان ۱) | ۲,۲۵۰ | ۲,۲۴۸,۲۸۰,۴۸۳ | (۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۱,۷۱۹,۵۱۷) | (۱,۲۸۹,۱۵۳) | (۳,۰۰۸,۶۷۰)     |
| واسط مالی اردیبهشت(ذماهان ۲)     | ۲,۴۵۰ | ۲,۴۴۸,۱۰۳,۷۰۰ | (۲,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۱,۸۹۶,۴۰۰) | (۲,۲۸۳,۳۰۰) | (۳,۹۴۱,۱۰۰)     |
| جمع                              | ۴,۷۰۰ | ۴,۶۹۶,۳۸۴,۱۸۳ | (۴,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۳,۶۱۵,۸۱۷) | (۳,۵۷۲,۴۵۳) | (۶,۹۴۹,۷۷۰)     |

## گزارش فعالیت مدیران صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۹/۲۱

۵-۱ جدول زیر، ترکیب سرمایه گذاری های صندوق در پایان دوره مالی مورد گزارش را نشان می دهد. صندوق سرمایه گذاری

آرمان اندیش بر اساس ماده ۲۶ اساسنامه و نصاب های موجود در امید نامه و به منظور مدیریت مناسب ریسک و کسب بیشترین بازده به

نسبت به سرمایه گذاری در سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی اقدام نموده است :

| ترکیب داراییهای صندوق در تاریخ ۱۳۹۱/۱۲/۳۰ |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| عنوان                                     | خالص ارزش (ریال) |
| نقد و بانک                                | ۵۱۴,۳۵۵,۰۲۲      |
| اوراق مشارکت                              | ۲,۵۲۴,۳۸۷,۷۸۳    |
| پرتفوی بورسی                              | ۳,۱۹۷,۴۰۶,۶۱۱    |
| جاری کارگزاران                            | ۱,۴۹۵,۶۴۳,۷۴۵    |

۵-۲ ترکیب دارایی های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت:

| وضعیت سهام صندوق                    | خالص ارزش فروش (ریال) | درصد به کل دارایی ها |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| استخراج نفت و گاز خام               | ۵۰۴,۳۵۶,۲۱۶           | ۷,۲۲                 |
| فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای | ۸۸۸,۵۱۲,۱۵۳           | ۱۲,۷۳                |
| بانکها و موسسات اعتباری             | ۲۰۰,۹۱۱,۱۳۰           | ۲,۸۸                 |
| استخراج کانه های فلزی               | ۸۱۵,۹۱۶,۹۲۴           | ۱۱,۶۹                |
| سرمایه گذاریها                      | ۶۶,۶۰۷,۴۸۳            | ۰,۹۵                 |
| فلزات اساسی                         | ۷۲۱,۱۰۲,۷۰۶           | ۱۰,۳۳                |
| جمع                                 | ۳,۱۹۷,۴۰۶,۶۱۲         | ۴۵,۸۰                |

۵-۳ بهای تمام شده و ارزش روز سرمایه گذاری های بورسی شرکت به تفکیک صنایع در پایان سال مورد گزارش به شرح ذیل می باشد.

| صنعت                                | بهای تمام شده |                | افزایش (کاهش) ارزش |
|-------------------------------------|---------------|----------------|--------------------|
|                                     | مبلغ          | خالص ارزش فروش |                    |
| استخراج نفت و گاز خام               | ۵۲۰,۸۱۴,۹۲۲   | ۵۰۴,۳۵۶,۲۱۶    | (۱۶,۴۵۸,۷۰۶)       |
| فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای | ۸۹۶,۷۶۷,۳۳۹   | ۸۸۸,۵۱۲,۱۵۳    | (۸,۲۵۵,۱۸۶)        |
| بانکها و موسسات اعتباری             | ۲۰۲,۲۷۱,۸۳۹   | ۲۰۰,۹۱۱,۱۳۰    | (۱,۳۶۰,۷۰۹)        |
| استخراج کانه های فلزی               | ۶۹۹,۴۵۵,۹۱۶   | ۸۱۵,۹۱۶,۹۲۴    | ۱۱۶,۴۶۱,۰۰۸        |
| سرمایه گذاریها                      | ۶۳,۵۰۳,۶۶۰    | ۶۶,۶۰۷,۴۸۳     | ۳,۱۰۳,۸۲۳          |
| فلزات اساسی                         | ۶۹۲,۷۰۳,۰۳۳   | ۷۲۱,۱۰۲,۷۰۶    | ۲۸,۳۹۹,۶۷۳         |
| جمع                                 | ۳,۰۷۵,۵۱۶,۷۰۹ | ۳,۱۹۷,۴۰۶,۶۱۲  | ۱۲۱,۸۸۹,۹۰۳        |

## گزارش فعالیت مدیران صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۹/۲۱

۵-۳ - سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام:

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح ذیل می باشد:

| اوراق                            | تعداد سهام<br>باقیمانده | ارزش بازار    | ارزش دفتری | کارمزد فروش  | مالیات       | سود (زیان) تحقق نیافته |
|----------------------------------|-------------------------|---------------|------------|--------------|--------------|------------------------|
|                                  |                         | ریال          | ریال       | ریال         | ریال         | ریال                   |
| پالایش نفت اصفهان                | ۵۱,۰۰۰                  | ۱,۰۲۵,۲۰۲,۰۰۰ | ۰          | (۵,۴۲۳,۳۱۹)  | (۵,۱۲۶,۰۱۰)  | ۱,۰۱۴,۶۵۲,۶۷۱          |
| پالایش نفت تبریز                 | ۵۰,۰۰۰                  | ۶۸۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۰          | (۳,۶۰۷,۷۸۰)  | (۳,۴۱۰,۰۰۰)  | ۶۷۴,۹۸۲,۲۲۰            |
| پتروشیمی پردیس                   | ۲۰,۰۰۰                  | ۹۴۵,۴۸۰,۰۰۰   | ۰          | (۵,۰۰۱,۵۸۹)  | (۴,۷۲۷,۴۰۰)  | ۹۳۵,۷۵۱,۰۱۱            |
| سرمایه گذاری بازنشستگی           | ۱۵۰,۰۰۰                 | ۴۸۱,۲۰۰,۰۰۰   | ۰          | (۲,۵۴۵,۵۴۸)  | (۲,۴۰۶,۰۰۰)  | ۴۷۶,۲۴۸,۴۵۲            |
| سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات | ۴۰,۰۰۰                  | ۲۱۵,۸۸۰,۰۰۰   | ۰          | (۱,۱۴۲,۰۰۵)  | (۱,۰۷۹,۴۰۰)  | ۲۱۳,۶۵۸,۵۹۵            |
| فولاد مبارکه اصفهان              | ۵۰,۰۰۰                  | ۲۱۴,۹۵۰,۰۰۰   | ۰          | (۱,۱۳۷,۰۸۶)  | (۱,۰۷۴,۷۵۰)  | ۲۱۲,۷۳۸,۱۶۵            |
| مجتمع پتروشیمی شیراز             | ۸۰,۰۰۰                  | ۶۳۳,۷۶۰,۰۰۰   | ۰          | (۳,۳۵۲,۵۹۰)  | (۳,۱۶۸,۸۰۰)  | ۶۲۷,۲۳۸,۶۱۰            |
| ت-گسترش نفت و گاز پارسیان        | ۶۶,۶۶۶                  | ۳۸۹,۱۲۹,۴۴۲   | ۰          | (۲,۰۵۸,۴۹۵)  | (۱,۹۴۵,۶۴۷)  | ۳۸۵,۱۲۵,۳۰۰            |
|                                  | ۵۰۷,۶۶۶                 | ۴,۱۹۸,۴۷۲,۰۰۰ | ۰          | (۲۲,۲۰۹,۹۱۷) | (۲۰,۹۹۲,۳۶۰) | ۴,۵۴۰,۳۹۵,۰۲۳          |

۵-۴ - خرید و فروش سهام در بورس

خرید و فروش سهام توسط صندوق در بورس طی دوره مورد گزارش شامل ۴۳,۷۱۸,۵۳۲,۱۴۳ ریال خرید و ۳۶,۱۵۵,۷۱۹,۰۰۸ ریال فروش سهام و حق تقدم می باشد، که از این بابت مبلغ ۹۵۷,۷۰۱,۰۱۰ ریال سود تحصیل گردیده است:

| ماه                                 | خرید           | فروش           | تنزیل          |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| تاریخ پذیره نویسی تا پایان مهر ۱۳۹۱ | ۱۱,۱۴۱,۰۹۹,۱۱۱ | ۷,۰۱۵,۷۲۱,۰۴۹  | ۱۸,۱۵۶,۸۲۰,۱۶۰ |
| آبان ۱۳۹۱                           | ۳,۱۸۸,۲۹۹,۶۲۵  | ۲,۰۸۱,۵۷۳,۱۷۱  | ۵,۲۶۹,۸۷۲,۷۹۶  |
| آذر ۱۳۹۱                            | ۷,۵۷۳,۲۲۰,۶۳۰  | ۴,۴۵۵,۰۶۱,۱۸۰  | ۱۲,۰۲۸,۲۸۱,۸۱۰ |
| جمع                                 | ۲۱,۹۰۲,۶۱۹,۳۶۶ | ۱۳,۵۵۲,۳۵۵,۴۰۰ | ۳۵,۴۵۴,۹۷۴,۷۶۶ |

#### ۶- بازدهی صندوق :

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش از زمان دریافت مجوز فعالیت صندوق تا پایان دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۹/۲۱ با صندوقهای مشابه و بازدهی شاخص کل بورس در جدول زیر آمده است :

| شرح                                | مقدار در ۱۳۹۱/۰۷/۲۱ | مقدار در ۱۳۹۱/۰۹/۲۱ | درصد بازدهی |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| NAV صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش | ۱,۰۰۰,۰۰۰           | ۶۸۶۹۲۷۴۸۸۸          | ۴۴          |
| شاخص کل بورس اوراق بهادار          | ۲۵,۸۸۹/۲            | ۳۳۸۸۹               | ۳۱          |

#### ۷- استراتژی سرمایه گذاری صندوق

استراتژی های سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش عبارت است از: سرمایه گذاری در سهم های بنیادین، کسب سود بلند مدت و پایدار، تدوین برنامه استراتژیک صندوق جهت کسب بازدهی بالا و استفاده از مشارکت و گروه تحلیلگران بازار سرمایه.

#### ۸- برنامه ها و فعالیت های آتی

- تلاش در جهت جذب سرمایه های مردمی و افزایش حجم صندوق.
- تلاش در جهت افزایش بازدهی صندوق .