



گزارش عملکرد
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۲

صندوق سرمایه گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۲

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش

باسلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش مربوط به دوره مالی ۹ ماه منتهی به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۲ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم میگردد.

شماره صفحه

- | | |
|------|---|
| ۲ | • صورت خالص دارایی ها |
| ۳ | • صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها |
| | • یادداشت های توضیحی: |
| ۴ | الف. اطلاعات کلی صندوق |
| ۵ | ب. مبنای تهیه صورت های مالی |
| ۵-۸ | پ. خلاصه اهم رویه های حسابداری |
| ۸-۱۰ | ت. گزارش مرتبط با عملکرد |

این گزارش در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوقهای سرمایه گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش بر این باور است که این گزارش و صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیتهای موجود و اثرات آنها درآینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی میتوان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

با سپاس

امضاء

نماینده مدیر

شخص حقوقی

ارکان صندوق

آقای سعید اسلامی بیدگلی

شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)

مدیر صندوق

آقای رضا معظمی

موسسه حسابرسی کاربرد ارقام

متولی صندوق

صندوق سرمایه گذاری مشترک آرمان اندیش
صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۲

۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		
			دارایی ها:
۴,۵۴۰,۳۹۵,۰۲۲	۶,۴۳۴,۱۵۴,۱۹۶	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۲,۱۲۴,۶۴۵,۴۵۹	۵,۰۱۵,۰۲۵,۵۴۴	۶	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت
۴۰۴,۴۳۸,۸۲۸	۴۹۰,۳۱۵,۰۱۲	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق گواهی سپرده بانکی
۳۶۴,۹۲۳,۸۸۰	۲۴۶,۶۸۵,۰۴۴	۸	حسابهای دریافتنی
۴۶,۲۸۶,۲۵۲	۱۱۵,۸۳۹,۳۱۲	۹	سایر دارایی ها
۲۵۵,۴۰۹,۰۴۵	۱۰۲,۵۷۰,۸۳۵	۱۰	موجودی نقد
۱,۴۹۵,۶۴۳,۷۴۵	۱۲۸,۶۳۳,۱۸۹	۱۱	جاری باکارگزاری
۹,۲۳۱,۷۴۲,۲۳۱	۱۲,۵۳۳,۲۲۳,۱۳۲		جمع دارایی ها
			بدهی ها
(۱۵۸,۴۳۲,۱۰۴)	(۱۳۶,۴۳۴,۷۹۴)	۱۲	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
(۱۵۸,۴۳۲,۱۰۴)	(۱۳۶,۴۳۴,۷۹۴)		جمع بدهی ها
۹,۰۷۳,۳۱۰,۱۲۷	۱۲,۳۹۶,۷۸۸,۳۳۸	۱۳	خالص دارایی ها
۱,۱۵۰,۹۹۷	۲,۰۲۴,۲۹۶		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۲

۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		درآمدها :
۸۸۶,۳۵۸,۳۴۸	۵,۴۸۰,۵۵۶,۳۰۶	۱۴	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
(۵۲۵,۳۳۱,۸۷۹)	(۲۴۱,۴۰۷,۶۵۰)	۱۵	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۳۶۴,۲۴۲,۴۸۸	۲۱۷,۵۱۲,۸۲۰	۱۶	سود سهام
۲۹۰,۶۷۱,۰۶۳	۵۱۹,۶۶۳,۲۰۹	۱۷	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۵۱,۷۷۸,۳۶۵	۱۵۲,۵۹۷,۰۷۲	۱۸	سایر سپرده و گواهی بانکی
-	۴۸,۶۸۱,۳۶۵	۲۲	سایر درآمدها
۱,۱۶۷,۷۱۸,۳۸۵	۶,۱۷۷,۶۰۳,۱۲۲		جمع درآمدها
			هزینه‌ها :
(۱۵۲,۰۸۴,۲۶۰)	(۲۸۳,۲۵۱,۴۱۹)	۱۹	هزینه کارمزد ارکان
(۵۷,۹۳۳,۲۹۴)	(۱۰۲,۷۳۸,۷۹۸)	۲۰	سایر هزینه‌ها
(۲۱۰,۰۱۷,۵۵۴)	(۳۸۵,۹۹۰,۲۱۷)		جمع هزینه‌ها
۹۵۷,۷۰۱,۱۰۱	۵,۷۹۱,۶۱۲,۹۰۵		سود (زیان) خالص
۱۳,۶۸٪	٪۵۷,۰۹		بازده میانگین سرمایه‌گذاری ^۱
۱۳,۱۲٪	٪۵۲,۴۳		بازده سرمایه‌گذاری پایان سال ^۲

صورت گردش خالص دارایی‌ها

۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰		
ریال	تعداد	ریال	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
۰	۰	۹,۰۷۳,۳۱۰,۱۲۷	۷,۸۸۳
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	-	-
۷,۰۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۳۳	۱,۵۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۳
(۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵۰)	(۳,۲۶۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۲۶۲)
۹۵۷,۷۰۱,۱۰۱	-	۵,۷۹۱,۶۱۲,۹۰۵	-
۲۳۲,۶۰۹,۰۲۶	-	(۷۰۹,۱۳۴,۶۹۴)	-
۹,۰۷۳,۳۱۰,۱۲۷	۷,۸۸۳	۱۲,۳۹۶,۷۸۸,۳۳۸	۶,۱۲۴

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدائی‌ناپذیر صورتهای مالی می باشد.

^۱ بازده میانگین سرمایه‌گذاری = $\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده}}$

^۲ بازده سرمایه‌گذاری پایان سال = $\frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال} \pm \text{سود (زیان) خالص}}{\text{خالص دارایی‌های پایان سال}}$

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه صندوق

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 شرکتها 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 شرکتهای 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 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:

۲-۱- **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 واحد های ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های تحت تملک
۱	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۹۰۰	٪۹۰
۲	شرکت کارگزاری آبان	۱۰۰	٪۱۰

۲-۲ 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 خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی ، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۴، واحد ۱۴۰۱ تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۵۷۵۷۷

۲-۳ متولی صندوق، موسسه حسابرسي 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: ۰۲۱-۸۸۸۰۹۸۳۸-۸۸۱۲

۲-۴ ضامن صندوق، بانک ایران زمین (سهامی عام) که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۴ به شماره ثبت ۳۹۹۲۷۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است .نشانی ضامن عبارتست از خیابان سید جمال الدین اسد آبادی، نبش خیابان ۶۸، پلاک ۴۷۲، تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۱۴۷۷۶-۸۳

۲-۵ حسابرس صندوق، موسسه حسابرسي 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 ۲۲ و ۲۳، تلفن: ۰۲۱-۲۲۹۰۴۲۰۰-۲۲۹۰۴۱۹۹

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزشهای جاری در پایان سال مالی تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

۴-۱ سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار (شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار) در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری " مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود

۴-۱-۱ سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی : سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود .خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام. باتوجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری "مدیر صندوق می تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲ سرمایه گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس : خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می گردد.

۳-۱-۴- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی :

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخريد آنها توسط ضامن ، تعيين می شود.

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

۱-۲-۴- سود سهام : درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود . همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود . تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب : سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه میگردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس میشود.

۳-۴- کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حسابها ثبت می شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع ۲-۲-۳ و ۱۰ درصد از مابه التفاوت روزانه ی سود علی الحساب دریافتنی ناشی از سپرده گذاری در بانکها یا مؤسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتنی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده .*
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق *
کارمزد ضامن	سالانه ۲/۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۴۱/۶ میلیون ریال *
کارمزد تصفیه صندوق برای مدیر	معادل سه در ده هزار (۰/۰۰۳) خالص ارزش روز دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.*

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام ، و حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتنی سپرده های بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزانه بر اساس ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل محاسبه می شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند.

***به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0/001}{n \times 365}$ ضرب در خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حساب‌ها، ذخیره می‌شود. n ، برابر است با ۵ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۰۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.

۴-۴ - بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۲ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار به میزان ۹۰٪ قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

۴-۵ - مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

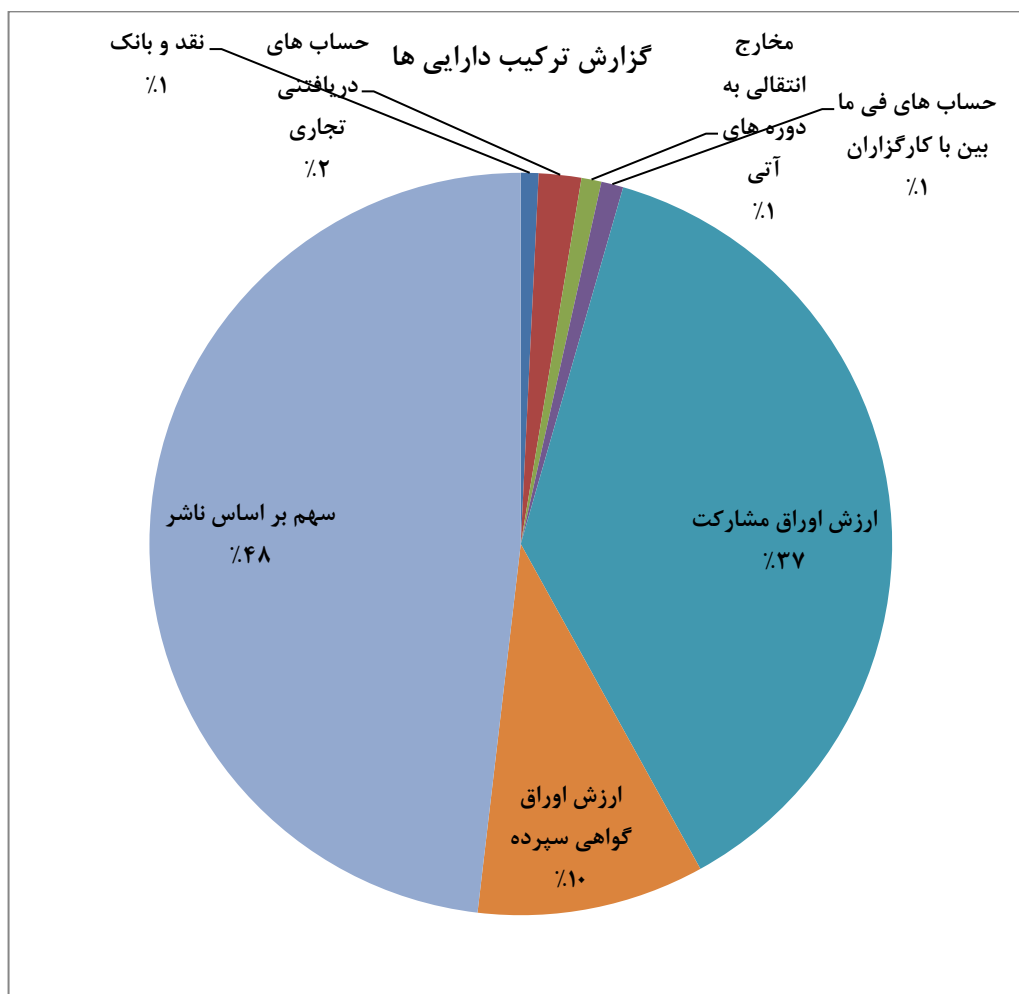
۴-۶ - تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۵ اساسنامه صندوق ارزش روز داراییهای صندوق برابر با قیمت ابطال واحد های سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحد های سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

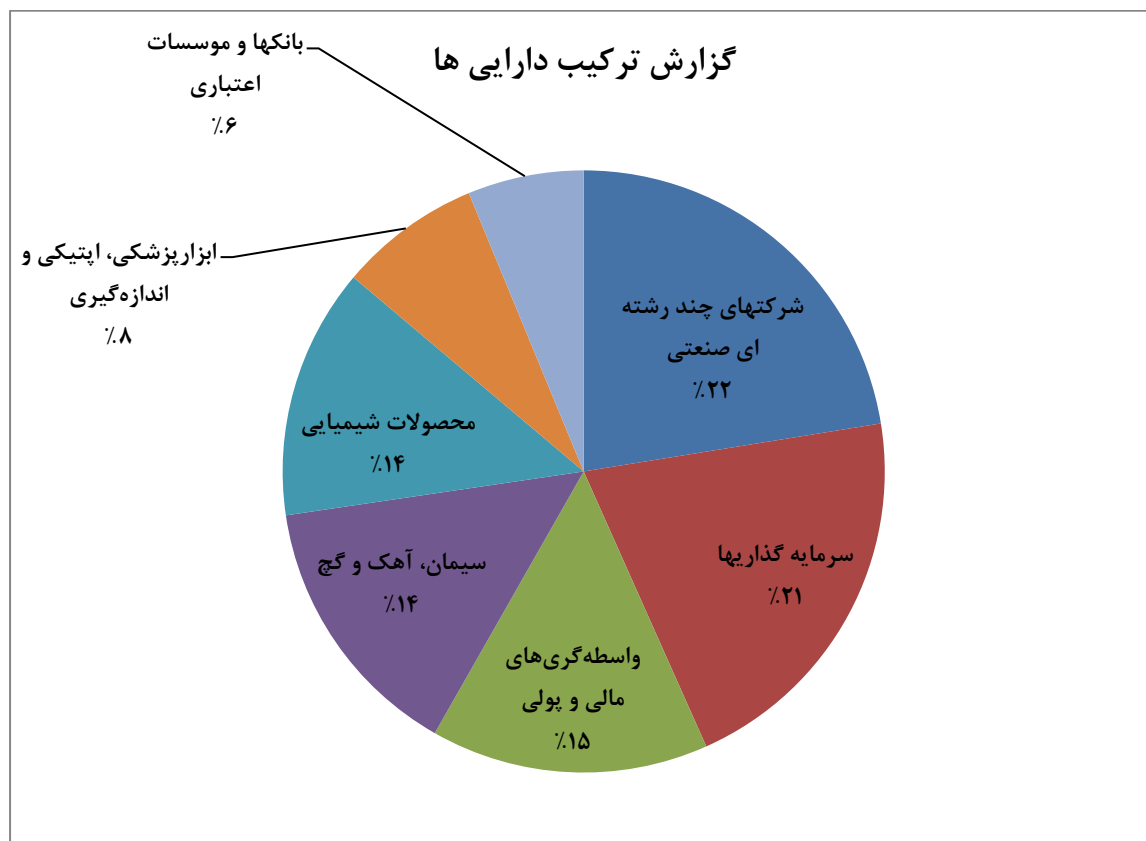
برای دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۲



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۲



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۲

جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق در هفته ۹۲/۰۱/۰۱ تا ۹۲/۰۹/۳۰	
NAV صدور در تاریخ ۹۲/۰۹/۳۰	۲,۰۴۱,۳۲۶
NAV صدور در تاریخ ۹۲/۰۱/۰۱	۱,۱۶۰,۳۴۱
کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۹۲/۰۹/۳۰	۱۲,۳۹۶,۷۸۸,۳۳۸
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۹۲/۰۹/۳۰	۶,۱۲۴
تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره	۱,۵۰۳
تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره	(۳,۲۶۲)
بازده میانگین سرمایه گذاری	%۵۷,۰۹
بازده سرمایه گذاری پایان سال	%۵۲,۴۳

گزارش NAV

