



صندوق سرمایه‌گذاری
آرمان‌اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش

باسلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳ 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 دارایی‌ها |
| ۳ | • صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها |
| | • یادداشت‌های توضیحی: |
| ۴ | الف. اطلاعات کلی صندوق |
| ۵ | ب. مبنای تهیه صورت‌های مالی |
| ۵-۷ | پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری |
| ۷-۱۱ | ت. ترکیب دارایی‌ها و گزارش خالص ارزش دارایی‌ها |



نماینده مدیر

آقای امیر تقی خان تجریشی

آقای محمد حسین بدخشانی

شخص حقوقی

شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)

موسسه حسابرسی کاربرد ارقام

ارکان صندوق

مدیر صندوق

متولی صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش

صورت خالص دارایی‌ها

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	دارایی‌ها:
۶,۲۲۸,۱۰۶,۴۷۱	۶,۵۲۴,۹۶۹,۹۸۴	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۹۴۳,۴۲۸,۴۷۴	۶۹۰,۲۹۲,۱۷۵	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۹۴۳,۴۲۸,۴۷۴	۳,۵۵۰,۷۱۳,۸۹۰	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت
۳۰۴,۹۱۵,۸۷۹	۱۱۳,۱۲۹,۸۹۵	حسابهای دریافتی
۲,۲۵۴,۲۷۳	۳۷,۷۱۱,۸۳۸	جاری باکارگزاری
۷۶,۹۳۰,۷۳۷	۲۴۱,۵۹۵,۱۲۱	سایر دارایی‌ها
۲۷۲,۹۹۷,۸۸۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	موجودی نقد
۱۱,۸۶۳,۴۹۱,۷۹۹	۱۱,۲۰۸,۴۱۲,۹۰۳	جمع دارایی‌ها
		بدهی‌ها
۲۱۸,۹۴۴,۷۰۰	۱۶۴,۲۱۵,۱۰۸	بدهی به ارکان صندوق
۲۳,۶۲۷,۲۷۸	۱۱۸,۹۷۶,۲۳۵	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
۲۴۲,۵۷۱,۹۷۸	۲۸۳,۱۹۱,۳۴۳	جمع بدهی‌ها
۱۱,۶۲۰,۹۱۹,۸۲۱	۱۰,۹۲۵,۲۲۱,۵۶۰	خالص دارایی‌ها
۱,۹۰۱,۶۴۰	۱,۷۸۷,۷۹۶	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش

صورت سود و زیان

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	درآمدها:
ریال	ریال	ریال	
۲,۵۷۴,۹۸۵,۸۶۲	۴,۴۴۴,۷۷۲,۸۳۷	(۱,۱۸۹,۴۷۲,۱۱۹)	سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار
۴۶۲,۵۱۳,۴۸۰	(۳۳۹,۴۸۳,۱۰۱)	(۴۳,۸۴۵,۸۱۶)	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۴۴,۵۸۵,۵۱۴	۴۷۷,۳۱۰,۵۰۱	۳۴۰,۸۷۲,۴۸۷	سود سهام
۴۱۷۴۳۱۲۷۱	۹۳۸۷۱۰۹۸۲	۴۵۸,۵۳۵,۴۷۹	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۴۸,۶۸۱,۰۵۵	۴۹,۶۶۳,۹۱۶	۴۳,۷۲۴,۸۸۹	سایر درآمدها
۳,۶۴۸,۱۹۷,۱۸۲	۵,۵۷۰,۹۷۵,۱۳۵	(۳۹۰,۱۸۶,۰۸۰)	جمع درآمدها
			هزینه‌ها:
(۱۸۴,۶۷۹,۷۹۸)	(۳۸۴,۷۳۳,۸۲۷)	(۲۱۲,۴۷۴,۸۱۶)	هزینه کارمزد ارکان
(۵۸,۴۹۵,۱۹۷)	(۱۴۶,۲۸۰,۹۴۹)	(۹۳,۰۳۷,۳۶۵)	سایر هزینه‌ها
(۲۴۳,۱۷۴,۹۹۵)	(۵۳۱,۰۱۴,۷۷۶)	(۳۰۵,۵۱۲,۱۸۱)	جمع هزینه‌ها
۳,۴۰۵,۰۲۲,۱۸۷	۵,۰۳۹,۹۶۰,۳۵۹	(۶۹۵,۶۹۸,۲۶۱)	سود (زیان) خالص
%۴۲.۹۷	%۴۵.۸۳	-۶.۲۶%	بازده میانگین سرمایه‌گذاری ^۱
%۳۶.۷۹	%۳۷.۱۷	-۶.۳۷%	بازده سرمایه‌گذاری پایان سال ^۲

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

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

صورت گردش خالص دارایی‌ها

۱۳۹۲/۰۶/۳۱		۱۳۹۲/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۰۶/۳۱	
ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد
۹,۰۷۳,۳۱۰,۱۲۷	۷,۸۸۳	۹,۰۷۳,۳۱۰,۱۲۷	۷,۸۸۳	۱۱,۶۲۰,۹۱۹,۸۲۱	۶,۱۱۱
.	.	-	-	.	.
۱,۴۷۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۷۳	۱,۵۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۳	.	.
(۲,۹۴۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۹۴۸)	(۳,۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۲۷۵)	.	.
۳,۴۰۵,۰۳۲,۱۸۷	-	۵,۰۳۹,۹۶۰,۳۵۹	-	(۶۹۵,۶۹۸,۲۶۱)	-
(۴۶۱,۵۰۶,۷۷۸)	-	(۷۲۰,۳۵۰,۶۶۵)	-	.	-
۱۰,۵۴۱,۸۲۵,۵۳۶	۶,۴۰۸	۱۱,۶۲۰,۹۱۹,۸۲۱	۶,۱۱۱	۱۰,۹۲۵,۲۲۱,۵۶۰	۶,۱۱۱

واحدهای سرمایه‌گذاری اول دوره
 واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صادر شده
 واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صادر شده
 واحدهای سرمایه‌گذاری عادی ابطال شده
 سود خالص
 تعدیلات
 خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه صندوق

صندوق سرمایه گذاری ارمان 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. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۲ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری ارمان 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 ارمان 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 ارمان آتی (سهامی خاص)	۹۰۰	٪۹۰
۲	شرکت کارگزاری آبان	۱۰۰	٪۱۰

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

۲-۲ مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۲. تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۵۷۵۷۷

۲-۳ 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، بالاتر از نیایش، خیابان ارمغان غربی، پلاک ۶۴، طبقه دوم، واحد ۶، تلفن: ۰۲۱-۲۲۰۲۳۵۴۴

۲-۴ 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 اسد آبادی، نبش خیابان ۶۸، پلاک ۴۷۲، تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۱۴۷۷۶-۸۳

۲-۵ 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 ۲۲ و ۲۳، تلفن: ۰۲۱-۲۲۹۰۴۲۰۰-۲۲۹۰۴۱۹۹

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

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

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری:

۴-۱ سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی : سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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.

گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

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 بازخرید آنها توسط ضامن ، تعیین 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 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 (۰/۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال *
کارمزد ضامن	سالانه ۵/۲ 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 (۰/۰۳) 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.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

*** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0/001}{n \times 365}$ ضربدر 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 سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه‌گذاری 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.

کزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

ترکیب دارایی ها

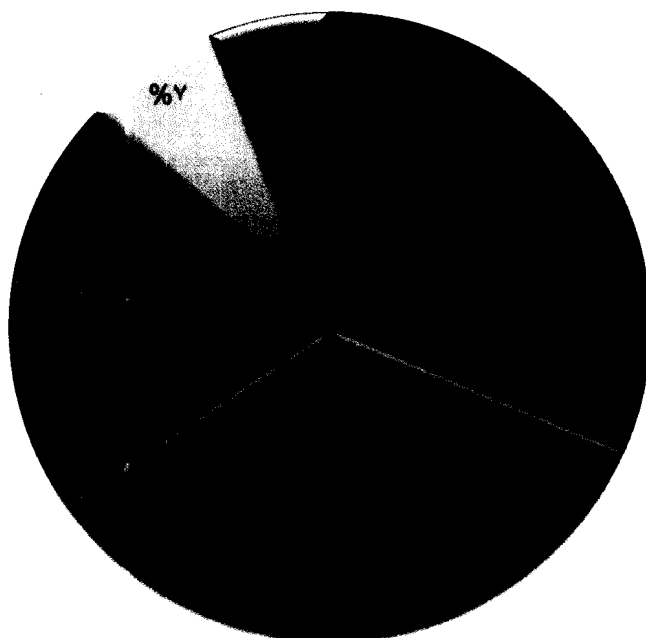


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

ترکیب دارایی ها به تفکیک صنعت



■ خودرو و ساخت قطعات

■ لاستیک و پلاستیک

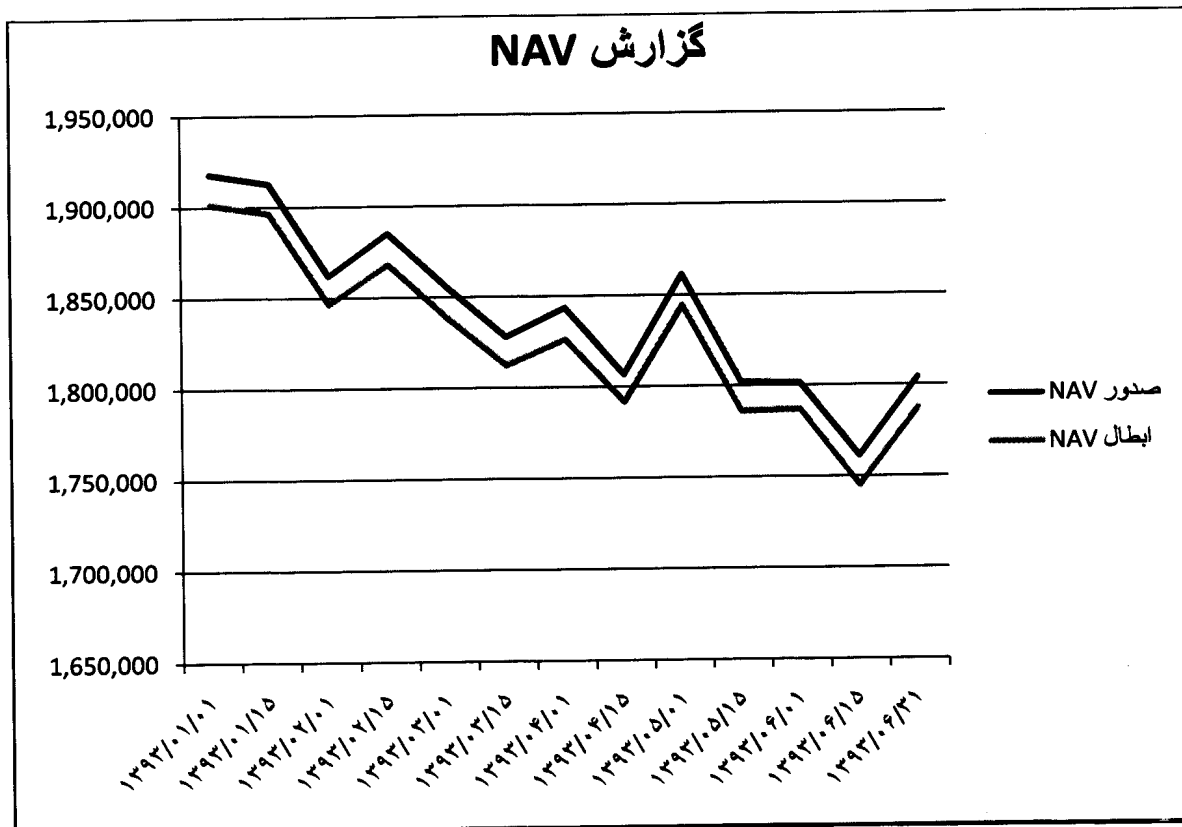
■ واسطه‌گری‌های مالی و پولی

■ سایر محصولات کانی غیرفلزی

■ فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای

■ سایر واسطه گریهای مالی

■ شرکتهای چند رشته ای صنعتی



جدول فعالیت صندوق:

۱,۹۱۸,۳۳۴	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۳/۰۱/۰۱
۱,۸۰۴,۷۱۵	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱
۱۰,۹۲۵,۲۲۱,۳۵۶	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱
۶,۱۱۱	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱
۰	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
۰	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره
-۶.۲۶٪	بازده میانگین سرمایه گذاری
-۶.۳۷٪	بازده سرمایه گذاری پایان سال