



گزارش عملکرد

دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

باسلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان اندیش مربوط به دوره مالی یک ساله منتهی ۲۹ اسفند 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
۳-۴	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	اطلاعات کلی صندوق
	مبنای تهیه صورت های مالی
	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۵-۱۱	گزارش ترکیب دارایی ها و فعالیت صندوق



ارکان صندوق	شخص حقوقی
مدیر صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
متولی صندوق	موسسه حسابرسی کاربرد ارقام

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش

صورت خالص دارایی‌ها

دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	دارایی‌ها:
ریال	ریال	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۶,۲۲۸,۱۰۶,۴۷۱	۶,۷۸۸,۰۶۶,۷۹۹	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۹۴۳,۴۲۸,۴۷۴	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت
۴,۰۳۴,۸۵۸,۰۷۹	۴,۰۸۴,۸۵۰,۵۶۵	حسابهای دریافتنی
۳۰۴,۹۱۵,۸۷۹	۲۲۱,۸۵۸,۶۰۳	جاری باکارگزاری
۲,۲۵۴,۲۷۳	۶۱,۰۸۴,۷۹۷	سایر دارایی‌ها
۷۶,۹۳۰,۷۳۷	۱۲۰,۲۵۷,۴۹۵	موجودی نقد
۲۷۲,۹۹۷,۸۸۶	۲۸,۸۴۹,۳۱۵	جمع دارایی‌ها
۱۱,۸۶۳,۴۹۱,۷۹۹	۱۱,۳۰۵,۰۶۷,۵۷۴	بدهی‌ها
		بدهی به ارکان صندوق
۲۱۸,۵۲۲,۰۰۸	۱۴۷,۵۲۳,۰۲۶	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
۲۴,۰۴۹,۹۷۰	۳۷,۹۴۶,۹۱۰	جمع بدهی‌ها
۲۴۲,۵۷۱,۹۷۸	۱۸۵,۴۶۹,۹۳۶	خالص دارایی‌ها
۱۱,۶۲۰,۹۱۹,۸۲۱	۱۱,۱۱۹,۵۹۷,۶۳۸	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری
۱,۹۰۱,۶۴۰	۱,۷۵۶,۹۲۸	

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش

صورت سود و زیان

دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۲ / ۱۲ / ۲۹	۱۳۹۳ / ۱۲ / ۲۹	
ریال	ریال	درآمدها :
۴,۴۴۴,۷۷۲,۸۳۷	(۱,۵۹۶,۶۱۸,۶۵۰)	سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار
(۳۳۹,۴۸۳,۱۰۱)	(۴۹۱,۶۷۸,۳۰۲)	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۴۷۷,۳۱۰,۵۰۱	۴۵۵,۳۴۴,۵۹۸	سود سهام
۹۳۸,۷۱۰,۹۸۲	۹۷۱,۹۴۱,۷۶۳	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۴۹,۶۶۳,۹۱۶	۳۹,۵۳۵,۲۵۴	سایر درآمدها
۵,۵۷۰,۹۷۵,۱۳۵	(۶۲۱,۴۷۵,۳۳۷)	جمع درآمدها
		هزینه‌ها :
(۳۸۴,۷۳۳,۸۲۷)	(۴۳۰,۱۰۶,۱۰۴)	هزینه کارمزد ارکان
(۱۴۶,۲۸۰,۹۴۹)	(۲۳۹,۵۶۵,۹۸۲)	سایر هزینه‌ها
(۵۳۱,۰۱۴,۷۷۶)	۶۶۹,۶۷۲,۰۸۶	جمع هزینه‌ها
۵,۰۳۹,۹۶۰,۳۵۹	(۱,۲۹۱,۱۴۷,۴۲۳)	سود (زیان) خالص
%۴۵,۸۳	(۱۱,۰۰٪)	بازده میانگین سرمایه‌گذاری ^۱
%۳۷,۱۷	(۷,۰۶٪)	بازده سرمایه‌گذاری پایان سال ^۲

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

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

صورت گردش خالص دارایی ها

۱۳۹۲/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۹,۰۷۳,۳۱۰,۱۲۷	۷,۸۸۳	۱۱,۶۲۰,۹۱۹,۸۲۱	۶,۱۱۱	واحدهای سرمایه گذاری اول دوره
-	-	-	-	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صادر شده
۱,۵۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۳	۲,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۲,۹۰۹	واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده
(۳,۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۲۷۵)	(۲,۶۹۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۶۹۱)	واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده
-	-	۶۵,۲۲۸,۲۷۶	-	تغییرات ناشی از عملکرد*
۵,۰۳۹,۹۶۰,۳۵۹	-	(۱,۲۹۱,۱۴۷,۴۲۳)	-	سود خالص
(۷۲۰,۳۵۰,۶۶۵)	-	۵۰۶,۵۹۶,۹۶۴	-	تعدیلات
۱۱,۶۲۰,۹۱۹,۸۲۱	۶,۱۱۱	۱۱,۱۱۹,۵۹۷,۶۳۸	۶,۳۲۹	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره

* سرفصل تغییرات ناشی از عملکرد مربوط به سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم و اوراق مشارکت و هزینه تنزیل سود سپرده بانکی می باشد که در سال ۱۳۹۳ محقق گردیده است.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش
گزارش عملکرد
دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش که صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مختلط محسوب می‌شود، 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، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران 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..... سرمایه‌گذاری می‌نماید. 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 نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش مطابق با ماده ۵۳ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.armanandishfund.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش در سپرده‌های بانکی و کلیه اوراق که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱ **مجمع صندوق**، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۹۰۰	٪۹۰
۲	شرکت کارگزاری آبان	۱۰۰	٪۱۰

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش
گزارش عملکرد
دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند 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 ۲۳ و ۲۲، تلفن: ۰۲۱-۲۲۹۰۴۲۰۰-۲۲۹۰۴۱۹۹

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزشهای جاری در پایان دوره 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 اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود

۴-۱-۱ سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی : سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. 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 صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند 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 می‌گردد.

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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

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

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

۴-۲-۱- **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

۴-۲-۲- **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.

۴-۳- ذخایر کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع ۲-۳-۱ و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت 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 (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال *
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 دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد. *
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد. ***
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارایه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش
گزارش عملکرد
دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام، و حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتی 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 $\frac{0/001}{n \times 365}$ 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.

*** مجموع هزینه های حق پذیرش و عضویت در کانون ها حداکثر برابر ۵۰ میلیون ریال است.
**** هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب هاب صندوق ثبت شده و به طور روزانه ذخیره یا مستهلک می شود.

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 حساب ها منعکس می شود.

۴-۵ - مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

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

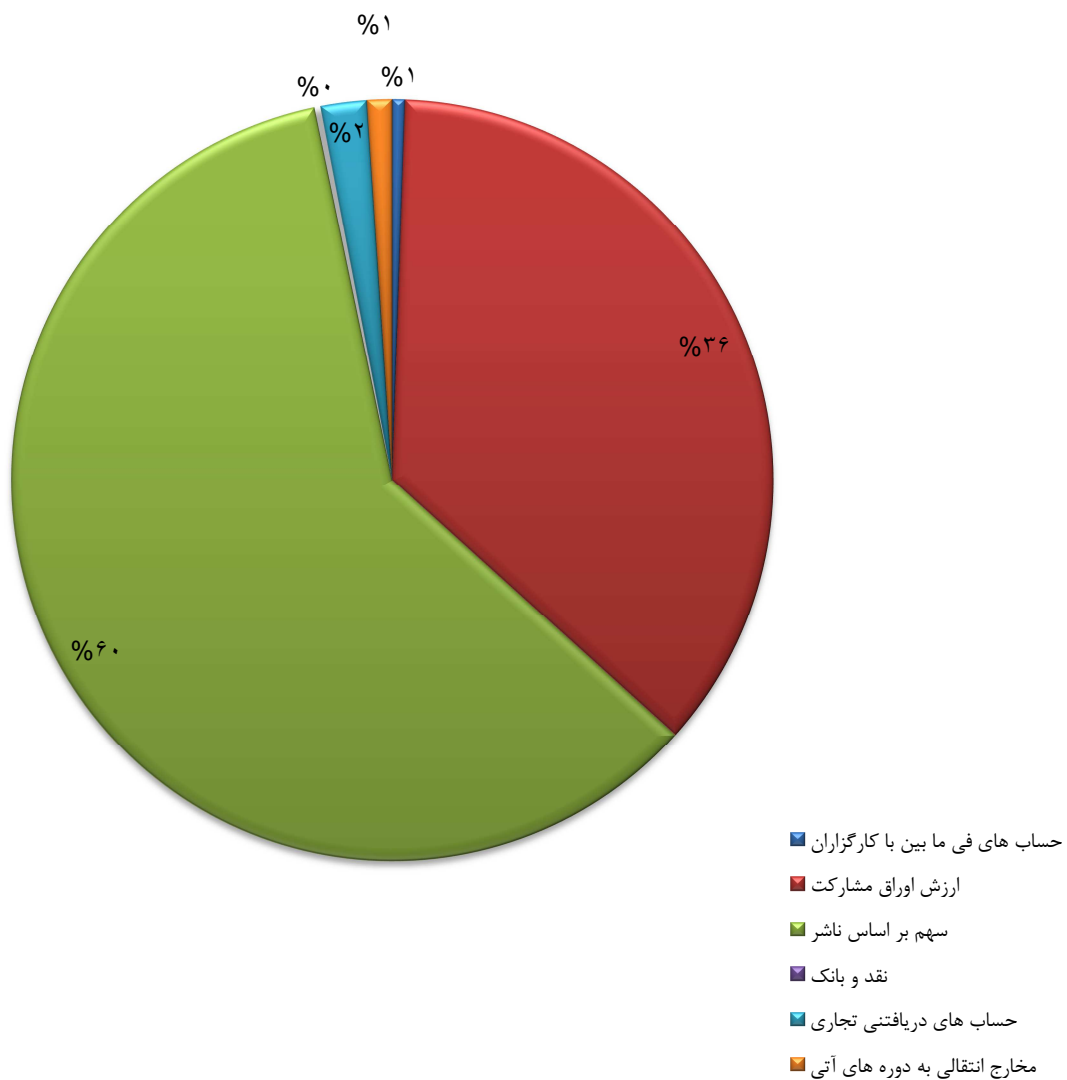
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه میشود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می گردد. 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 می شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی یک ساله منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

گزارش ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

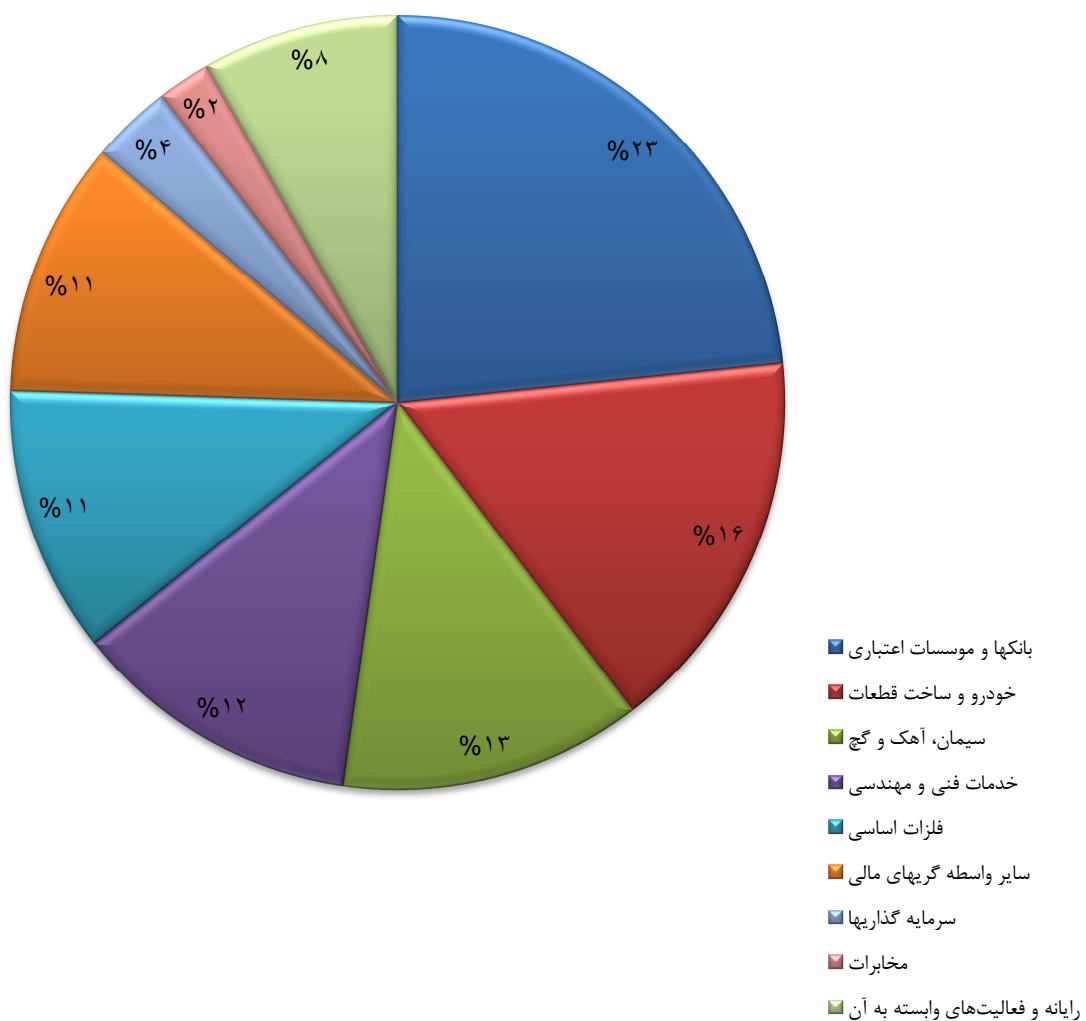


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی یک ساله منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

گزارش ترکیب دارایی ها به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

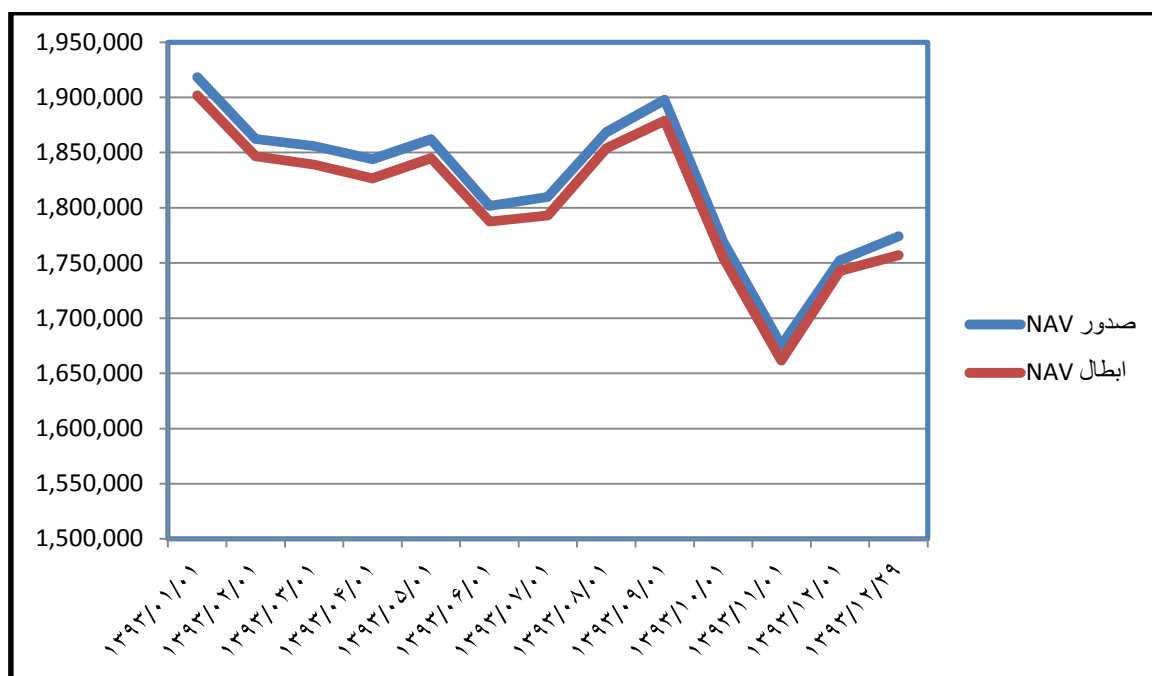


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی یک ساله منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

گزارش NAV صدور و ابطال برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹



جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق در دوره ۱۳۹۳/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
۱,۹۱۸,۳۳۴	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۳/۰۱/۰۱
۱,۷۷۴,۲۶۱	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
۱۱,۱۱۹,۵۹۷,۶۳۸	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
۶,۳۲۹	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
۲,۹۰۹	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
۲,۶۹۱	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره
-۱۰,۴۴٪	بازده میانگین سرمایه گذاری
-۶,۴۶٪	بازده سرمایه گذاری پایان سال

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش

صورت خالص دارایی‌ها

دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	دارایی‌ها:
ریال	ریال	
6,228,106,471	6,788,066,799	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
943,428,474	100,000	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
4,034,858,079	4,084,850,565	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت
304,915,879	221,858,603	حسابهای دریافتنی
2,254,273	61,084,797	جاری باکارگزاری
76,930,737	120,257,495	سایر دارایی‌ها
272,997,886	28,849,315	موجودی نقد
11,863,491,799	11,305,067,574	جمع دارایی‌ها
		<u>بدهی‌ها</u>
218,522,008	147,523,026	بدهی به ارکان صندوق
24,049,970	37,946,910	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
242,571,978	185,469,936	جمع بدهی‌ها
11,620,919,821	11,119,597,638	<u>خالص دارایی‌ها</u>
1,901,640	1,756,928	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش

صورت سود و زیان

دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	درآمدها:
4,444,772,837	(1,596,618,650)	سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار
(339,483,101)	(491,678,302)	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
477,310,501	455,344,598	سود سهام
۹۳۸,۷۱۰,۹۸۲	971,941,763	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
49,663,916	39,535,254	سایر درآمدها
5,570,975,135	(621,475,337)	جمع درآمدها
		هزینه‌ها:
(384,733,827)	430,106,104	هزینه کارمزد ارکان
(146,280,949)	239,565,982	سایر هزینه‌ها
(531,014,776)	669,672,086	جمع هزینه‌ها
5,039,960,359	(1,291,147,423)	سود (زیان) خالص
%۴۵,۸۳	-11.00%	بازده میانگین سرمایه‌گذاری ^۱
%۳۷,۱۷	-7.06%	بازده سرمایه‌گذاری پایان سال ^۲

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

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

صورت گردش خالص دارایی ها

۱۳۹۲/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
9,073,310,127	7,883	11,620,919,821	6,111	واحدهای سرمایه گذاری اول دوره
-	-	-	-	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صادر شده
1,503,000,000	1,503	2,909,000,000	2,909	واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده
(3,275,000,000)	(۳,۲۷۵)	(2,691,000,000)	(2,691)	واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده
-	-	65,228,276	-	تغییرات ناشی از عملکرد*
5,039,960,359	-	(1,291,147,423)	-	سود خالص
(۷۲۰,۳۵۰,۶۶۵)	-	506,596,964	-	تعدیلات
۱۱,۶۲۰,۹۱۹,۸۲۱	6,111	11,119,597,638	6,329	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره

* سرفصل تغییرات ناشی از عملکرد مربوط به سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم و اوراق مشارکت و هزینه تنزیل سود سپرده بانکی می باشد که در سال ۱۳۹۳ محقق گردیده است.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش
گزارش عملکرد
دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱- اطلاعات کلی صندوق:

1-1- تاریخچه صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش که صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مختلط محسوب می‌شود، 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 11091 نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران 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..... سرمایه‌گذاری می‌نماید. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه 17، واحد 1702 واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش مطابق با ماده ۵۳ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.armanandishfund.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش در سپرده‌های بانکی و کلیه اوراق که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱- مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۹۰۰	۹۰٪
۲	شرکت کارگزاری آبان	۱۰۰	۱۰٪

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش
گزارش عملکرد
دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند 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 دوره 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 اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود

۴-۱-۱ سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. 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 صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند 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 می‌گردد.

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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش
گزارش عملکرد
دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

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- ذخایر کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع ۲-۳-۳ و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت روزانه سود علی‌الحساب 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 دارایی‌های صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال *
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 دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد. *
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد. ***
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارایه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش
گزارش عملکرد
دوره مالی یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام، و حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتی 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 $\frac{0/001}{n \times 365}$ 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.

*** مجموع هزینه های حق پذیرش و عضویت در کانون ها حداکثر برابر ۵۰ میلیون ریال است.
**** هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب هاب صندوق ثبت شده و به طور روزانه ذخیره یا مستهلک می شود.

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 حساب ها منعکس می شود.

۴-۵ - مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

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

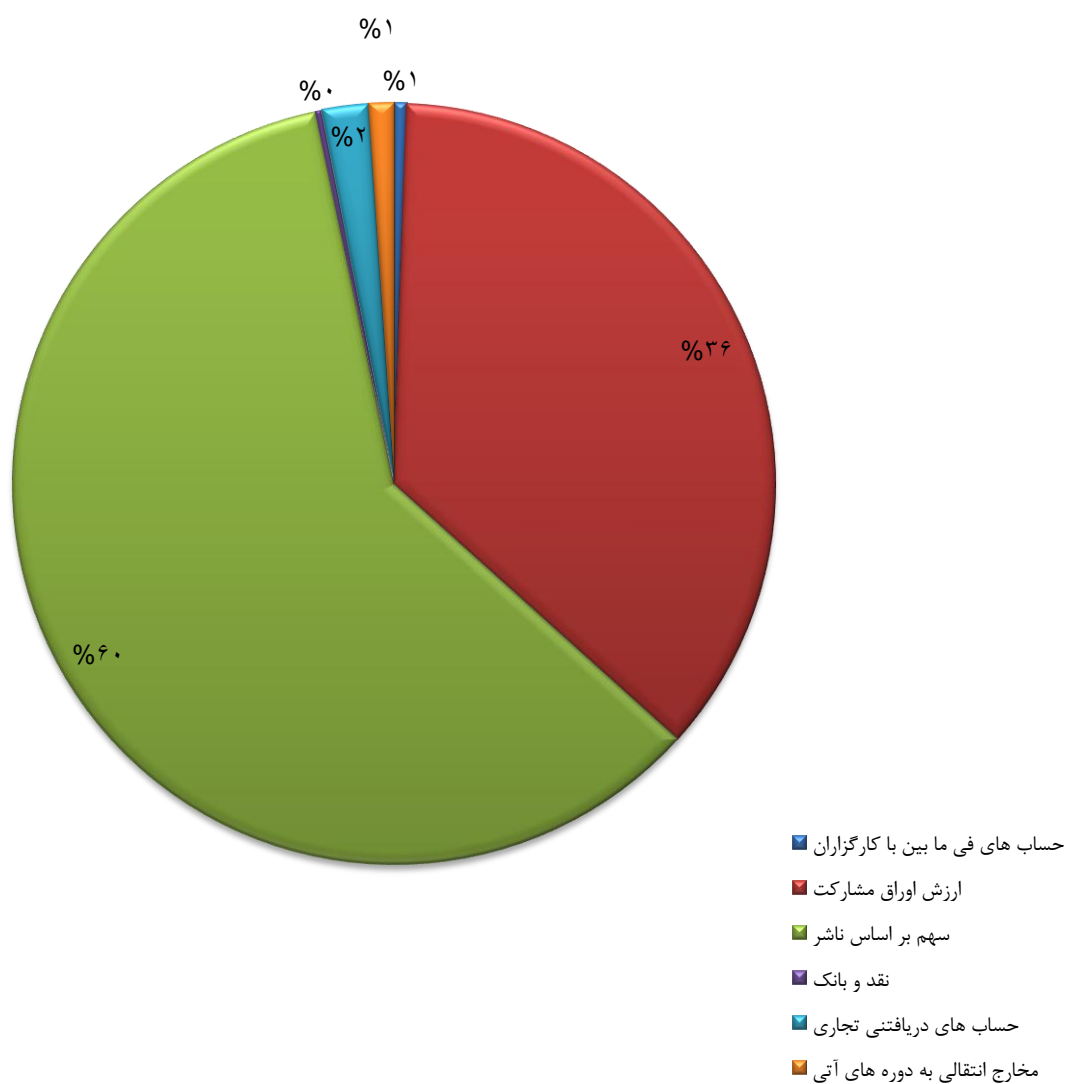
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه میشود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می گردد. 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 می شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی یک ساله منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

گزارش ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

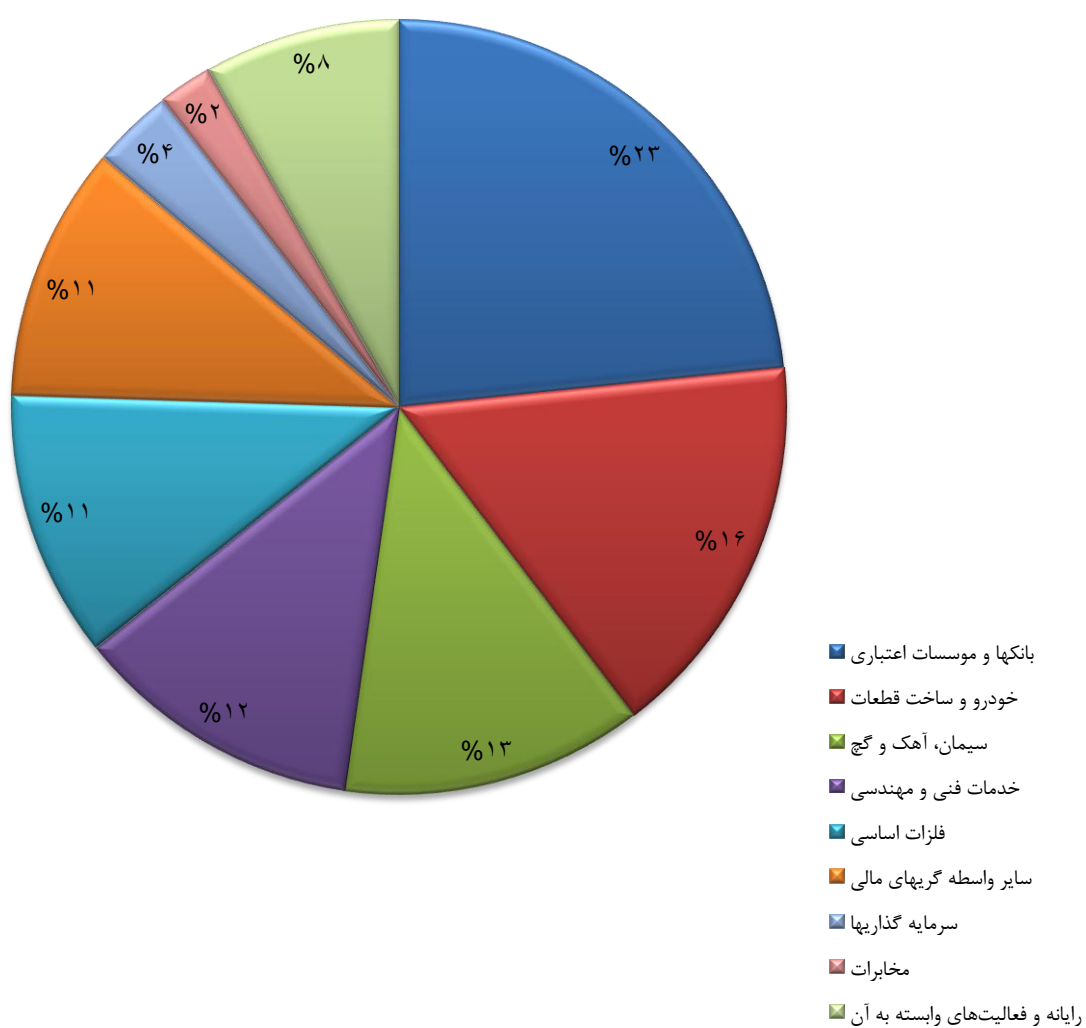


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی یک ساله منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

گزارش ترکیب دارایی ها به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

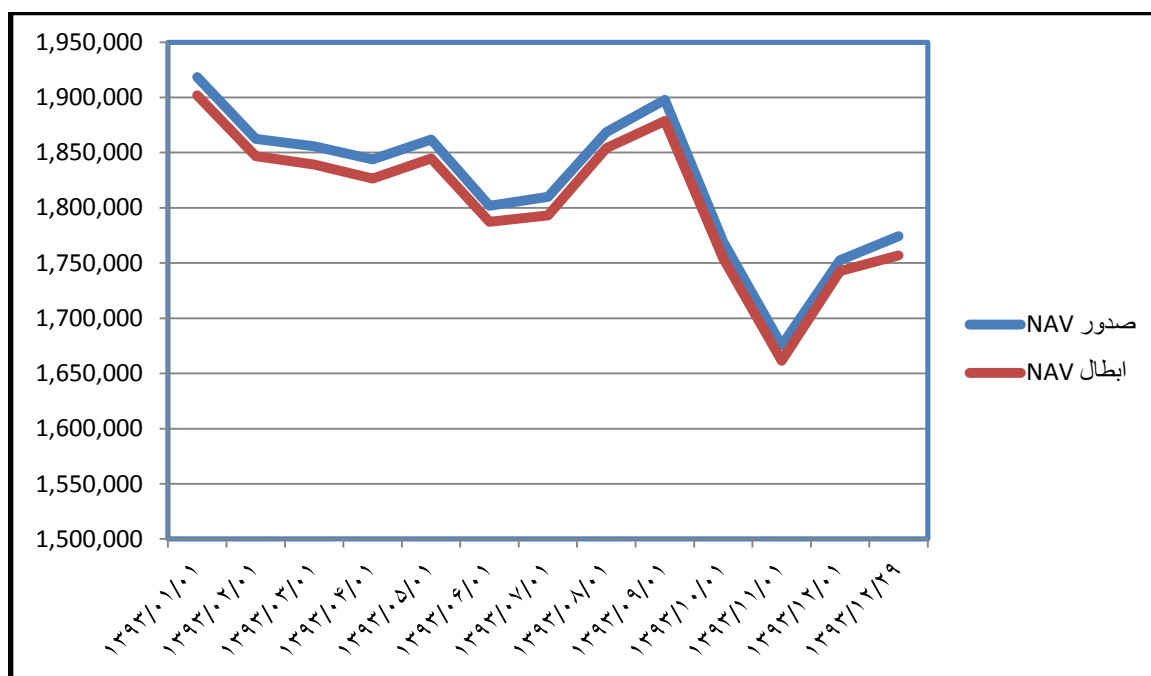


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی یک ساله منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

گزارش NAV صدور و ابطال برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹



جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق در دوره ۱۳۹۳/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
۱,۹۱۸,۳۳۴	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۳/۰۱/۰۱
۱,۷۷۴,۲۶۱	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
11,119,597,638	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
6,329	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
2,909	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
2,691	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره
-10.44%	بازده میانگین سرمایه گذاری
-6.46%	بازده سرمایه گذاری پایان سال