



گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱

صندوق سرمایه گذاری مشترک آرمان اندیش
گزارش عملکرد
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

دارایی ها	یادداشت	۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	ریال	ریال
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۶	۴,۷۰۵,۸۵۷,۶۶۳	۷,۱۳۵,۲۶۵,۲۷۳
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت	۷	۱,۶۶۶,۵۴۴,۲۶۲	۲,۰۲۶,۹۵۷,۰۹۹
حسابهای دریافتی	۸	۶,۴۷۰,۵۹۳,۹۵۳	۲,۰۹۱,۸۳۸,۰۲۴
جاری کارگزاران	۹	۷۲۴,۵۵۷,۵۵۱	۵۴۶,۴۲۰,۴۰۵
سایر دارایی ها	۱۰	۰	۰
موجودی نقد	۱۱	۳۰۱,۵۸۹,۲۶۷	۱۲۹,۹۹۷,۷۶۷
جمع دارایی ها		۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۹,۹۳۰,۰۰۰
		۱۳,۹۷۹,۱۴۲,۶۹۶	۱۲,۰۴۰,۴۰۸,۵۶۸
<u>بدهی ها</u>			
بدهی به ارکان صندوق	۱۲	۹۸,۲۳۹,۰۸۸	۱۵۱,۴۶۱,۰۷۰
جاری کارگزاران	۹	۱,۴۱۰,۶۰۲,۶۱۲	۴۶۲,۱۱۳,۶۰۸
سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر	۱۳	۳۹۷,۷۸۹,۳۱۰	۱۰۱,۶۶۵,۱۷۰
جمع بدهی ها		۱,۹۰۶,۶۳۱,۰۱۰	۷۱۵,۲۳۹,۸۴۸
خالص دارایی ها	۱۴	۱۲,۰۷۲,۵۱۱,۶۸۶	۱۱,۳۲۵,۱۶۸,۷۲۰
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال		۲,۲۲۳,۷۰۸	۲,۰۸۶,۰۵۱

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

۳۱/۰۶/۱۳۹۴	۲۹/۱۲/۱۳۹۴	۱۳۹۵/۰۶/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال	ریال		درآمدها:
(۲۱.۷۳۱.۲۷۳)	۶۲۲.۱۶۴.۰۹۱	(۱۷۶.۵۲۰.۲۹۹)	۱۵	سود(زیان) فروش اوراق بهادار
(۸۱۲.۷۷۸.۳۱۹)	۴۵۴.۷۶۵.۸۲۷	۱۱۷.۳۶۰.۳۴۲	۱۶	سود(زیان) تحقق نیافته
۵۹۵.۵۵۲.۸۷۲	۷۴۵.۶۶۳.۶۷۴	۴۸۴.۰۰۹.۵۶۶	۱۷	نگهداری اوراق بهادار
۴۱۱.۷۸۸.۰۶۰	۶۸۱.۰۰۵.۵۰۶	۶۳۴.۵۷۶.۵۶۲		سود سهام
			۱۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت
۱۲.۱۱۶.۵۲۵	۱۴.۸۲۹.۸۸۹	۱۱.۷۶۶.۵۳۸	۱۹	یا علی الحساب
۱۸۴.۹۴۷.۸۶۵	۲.۵۱۸.۴۲۸.۹۸۷	۱.۰۷۱.۱۹۲.۶۰۸		سایر درآمدها
				جمع درآمدها
				هزینه‌ها:
۲۲۹.۱۹۴.۴۰۰	(۴۳۱.۴۲۵.۱۱۷)	(۱۷۵.۹۰۹.۶۴۴)	۲۰	هزینه کارمزد ارکان
۱۳۱.۱۲۲.۲۰۶	(۲۸۶.۵۲۶.۵۸۸)	(۱۴۷.۹۳۹.۰۵۲)	۲۱	سایر هزینه‌ها
۳۶۰.۳۱۶.۶۰۶	(۷۱۷.۹۵۱.۷۰۵)	(۳۲۳.۸۴۸.۶۹۶)		جمع هزینه‌ها
(۱۷۵.۳۶۸.۷۴۱)	۱.۸۰۰.۴۷۷.۲۸۲	۷۴۷.۳۴۳.۹۱۲		سود خالص
-۱,۵۶٪	۱۶,۹۴٪	۶,۳۷٪		بازده میانگین سرمایه‌گذاری ۱
-۹,۳۱٪	۹,۷۶٪	۶,۱۹٪		بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره ۲

صورت گردش خالص دارایی‌ها

۲۹/۱۲/۱۳۹۴	۳۱/۰۶/۱۳۹۵	تعداد واحد سرمایه گذاری	یادداشت	
ریال	ریال			
۱۳,۰۰۹,۷۱۹,۱۷۹	۱۲,۴۱۲,۰۳۰,۷۲۰	۵,۴۲۹		واحدهای سرمایه‌گذاری اول سال
.	.	.		واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صادر شده طی سال
(۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	.		واحدهای سرمایه‌گذاری عادی ابطال شده طی سال
.	.	.		تغییرات ناشی از عملکرد
۳۰۲,۳۱۱,۵۴۲	۷۴۷,۳۴۳,۹۱۲	.		سود خالص
.	-	.	۲۲	تعدیلات
۱۲,۴۱۲,۰۳۰,۷۲۰	۱۳,۱۵۹,۳۷۴,۶۳۳	۵,۴۲۹		خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) در پایان سال

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش
گزارش عملکرد
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

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

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 شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، بالا تر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳. تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۸۱۲۶۲

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

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

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

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؛ علاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع ۲-۳ 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 شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

* 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

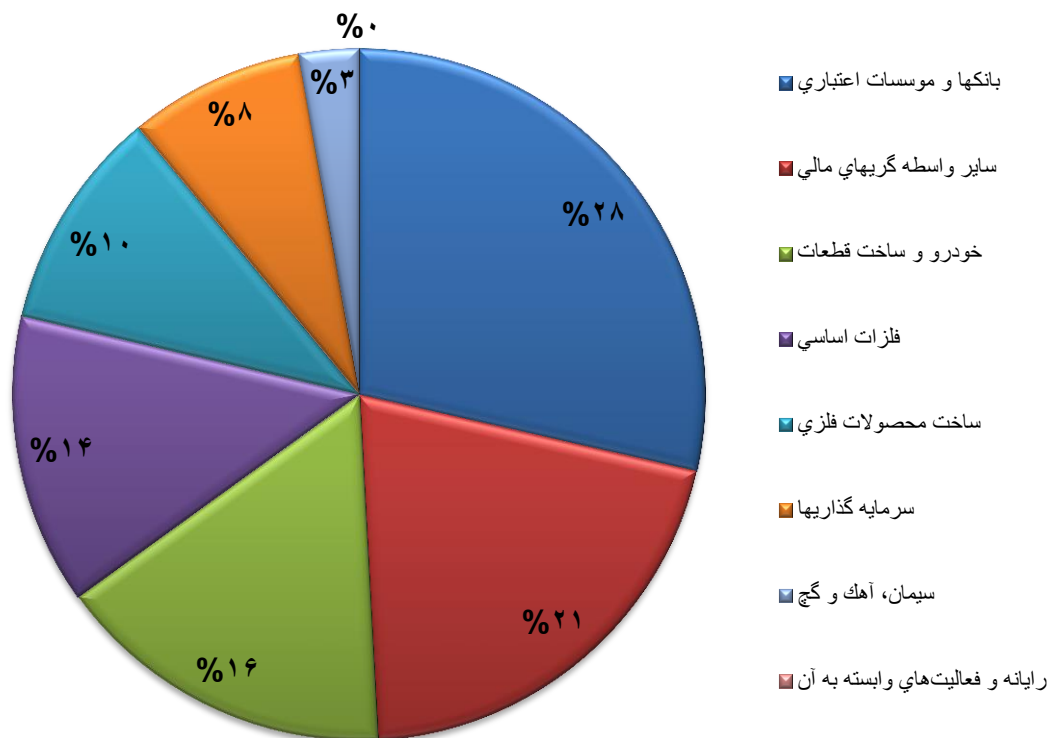
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه میشود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش 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 منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

ترکیب دارایی به تفکیک صنعت

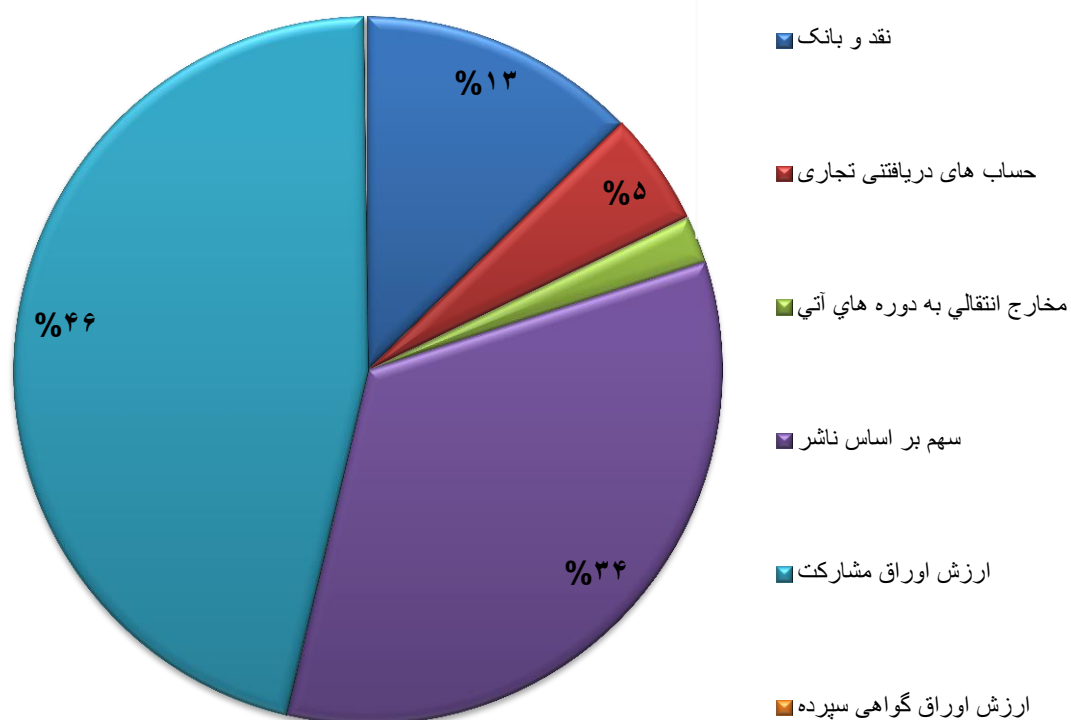


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

ترکیب دارایی %۲

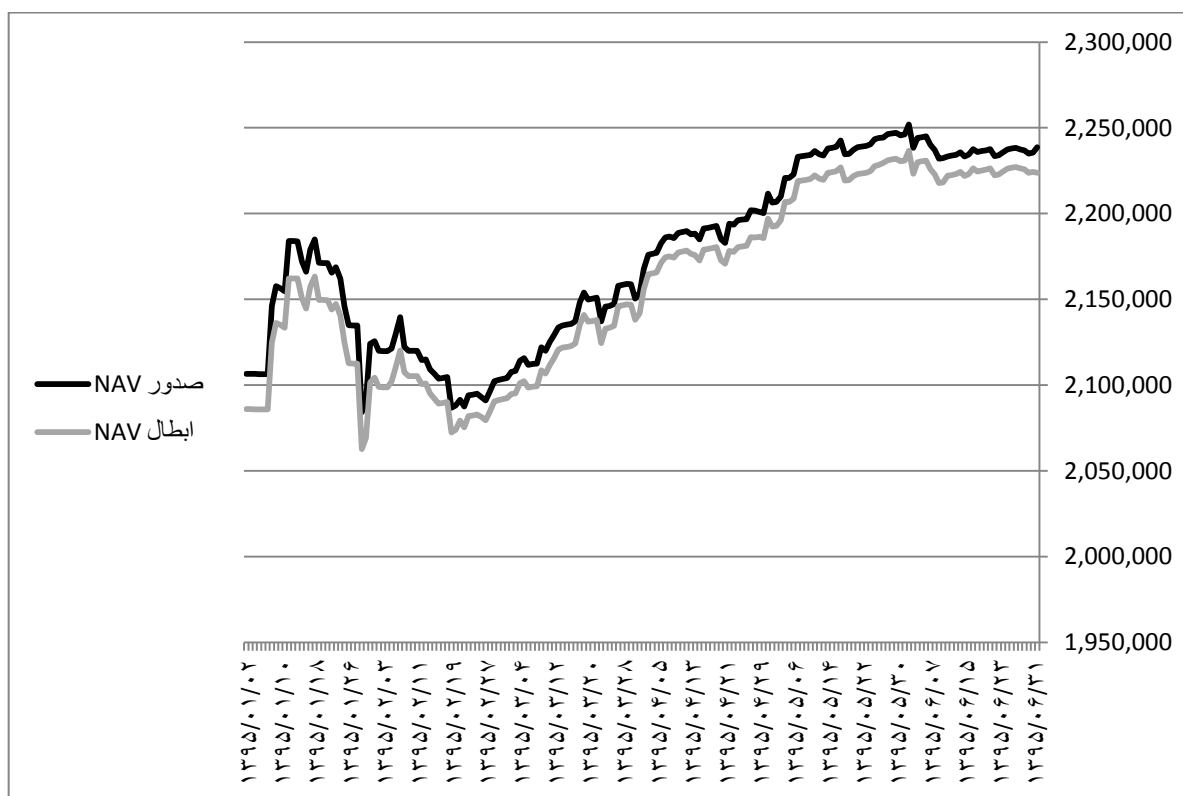


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

گزارش NAV صدور و ابطال برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱



جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق در دوره ۱۳۹۵/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۵/۰۳/۳۱	
۲,۰۸۶,۰۰۸	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۵/۰۱/۰۱
۲,۲۲۳,۷۰۸	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱
۱۲,۰۷۲,۵۱۱,۶۸۶	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱
۵,۴۲۹	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱
۰	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
۰	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره
۶,۳۷٪	بازده میانگین سرمایه گذاری
۶,۱۹٪	بازده سرمایه گذاری پایان سال