



گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵

۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	یادداشت	<u>دارایی ها</u>
ریال	ریال		
۷,۱۳۵,۲۶۵,۲۷۳	۴,۱۱۵,۷۷۳,۲۷۹	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۲,۰۲۶,۹۵۷,۰۹۹	۳۱۴,۰۵۵,۶۷۱	۶	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۲,۰۹۱,۸۳۸,۰۲۴	۵,۸۳۷,۶۲۴,۵۷۲	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت
۵۴۶,۴۲۰,۴۰۵	۶۴۷,۷۵۶,۹۷۵	۸	حسابهای دریافتی
۴۶۲,۱۱۳,۶۰۸	۶۹۱,۲۸۴,۳۷۵	۹	جاری کارگزاران
۱۲۹,۹۹۷,۷۶۷	۲۲۵,۲۱۷,۶۵۸	۱۰	سایر دارایی ها
۱۰۹,۹۳۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱	موجودی نقد
<u>۱۲,۰۴۰,۴۰۸,۵۶۸</u>	<u>۱۱,۹۴۱,۷۱۲,۵۳۰</u>		جمع دارایی ها
			<u>بدهی ها</u>
۱۵۱,۴۶۱,۰۷۰	۲۳۷,۰۸۷,۹۸۲	۱۲	پرداختنی به ارکان
۱۰۱,۶۶۵,۱۷۰	۳۷,۳۷۳,۰۱۸	۱۳	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
<u>۷۱۵,۲۳۹,۸۴۸</u>	<u>۲۷۴,۴۶۱,۰۰۰</u>		جمع بدهی ها
<u>۱۱,۳۲۵,۱۶۸,۷۲۰</u>	<u>۱۱,۶۶۷,۲۵۱,۵۳۰</u>	۱۴	خالص دارایی ها
۲,۰۸۶,۰۵۱	۲,۱۴۹,۰۶۱		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵

دوره مالی منتهی ۳۰/۰۹/۱۳۹۴	سال مالی منتهی ۲۹/۱۲/۱۳۹۴	دوره مالی منتهی ۳۰/۰۹/۱۳۹۵	یادداشت	
ریال	ریال	ریال		درآمدها:
(۱۱۹,۱۷۶,۷۰۸)	۶۲۲,۱۶۴,۰۹۱	(۲۵۷,۱۱۱,۸۶۷)	۱۵	سود(زیان) فروش اوراق بهادار
(۱,۰۰۹,۷۷۲,۳۱۱)	۴۵۴,۷۶۵,۸۲۷	(۴۰۹,۱۰۵,۰۹۴)	۱۶	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۶۳۵,۳۶۸,۶۵۰	۷۴۵,۶۶۳,۶۷۴	۵۱۲,۳۹۴,۰۴۶	۱۷	سود سهام
۵۴۸,۲۳۵,۵۱۸	۶۸۱,۰۰۵,۵۰۶	۹۵۷,۴۳۹,۰۰۳	۱۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۴,۷۸۷,۹۸۲	۱۴,۸۲۹,۸۸۹	۱۲,۷۷۳,۷۰۷	۱۹	سایر درآمدها
۶۹,۴۴۳,۱۳۰	۲,۵۱۸,۴۲۸,۹۸۷	۸۱۶,۳۸۹,۷۹۵		جمع درآمدها
۳۲۴,۰۲۹,۶۵۷	(۴۳۱,۴۲۵,۱۱۷)	(۲۳۸,۳۹۷,۵۸۹)	۲۰	هزینه ها: هزینه کارمزد ارکان
۲۰۷,۴۰۲,۶۰۴	(۲۸۶,۵۲۶,۵۸۸)	(۲۳۵,۹۰۹,۳۹۱)	۲۱	سایر هزینه ها
۵۳۱,۴۳۲,۲۶۱	(۷۱۷,۹۵۱,۷۰۵)	(۴۷۴,۳۰۶,۹۸۰)		جمع هزینه ها
(۴۶۱,۹۸۹,۱۳۱)	۱,۸۰۰,۴۷۷,۲۸۲	۳۴۲,۰۸۲,۸۱۵		سود خالص
-۴,۳۴%	۱۶,۹۴%	۲,۸۹%		بازده میانگین سرمایه گذاری ۱
-۱۲,۷۷%	۹,۷۶%	۲,۹۳%		بازده سرمایه گذاری پایان دوره ۲

صورت گردش خالص دارایی ها

دوره مالی منتهی ۳۰/۰۹/۱۳۹۴	سال مالی منتهی ۲۹/۱۲/۱۳۹۴	دوره مالی منتهی ۳۰/۰۹/۱۳۹۵	تعداد واحد سرمایه گذاری	یادداشت
ریال	ریال	ریال		
۰	۱۱,۱۱۹,۵۹۷,۶۳۸	۱۱,۳۲۵,۱۶۸,۷۱۴	۵,۴۲۹	واحدهای سرمایه گذاری اول سال
۰	۰	۱۴		
۰	۰	۰		واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده طی سال
-	(۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-		واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی سال
۰	۰	۰		تغییرات ناشی از عملکرد
۱,۸۰۰,۴۷۷,۲۸۲	۱,۸۰۰,۴۷۷,۲۸۲	۳۴۲,۰۸۲,۸۱۵		سود خالص
-	(۶۴۹,۹۰۶,۲۰۰)	-		تعدیلات
۱,۸۰۰,۴۷۷,۲۸۲	۱۱,۳۲۵,۱۶۸,۷۱۴	۱۱,۶۶۷,۲۵۱,۵۱۵	۵,۴۲۹	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال
		۲۹		

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه 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، پایین‌تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۲ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلید 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 نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵

۲-۳ متولی صندوق، شرکت سیدگردان الماس است که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، خیابان ملاصدرا، پلاک ۱۲۷، طبقه دوم، واحد ۱۲، تلفن: ۰۲۱-۸۸۰۴۴۸۳۶.

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 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: ۰۲۱-۲۲۹۰۴۱۹۹-۲۲۹۰۴۲۰۰.

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

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

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری:

۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

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.

۴-۱-۳- 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.

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری‌ها

۴-۲-۱- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکتهای 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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵

محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های 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 حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری 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 ۲-۲-۳ و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت روزانه سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده‌گذاری در بانکها یا مؤسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده.*
کارمزد متولی	سالانه پنج درصد 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 درصد در ده هزار (۰/۰۰۳) خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.*
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.**
هزینه‌های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی	هزینه‌های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارایه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام، و حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتی سپرده‌های بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزانه بر اساس ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.

** 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.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵

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 هزینه‌های حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها حداکثر برابر ۵۰ میلیون ریال است.

***هزینه‌های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب هاب صندوق ثبت شده و به طور روزانه ذخیره یا مستهلک می‌شود.

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

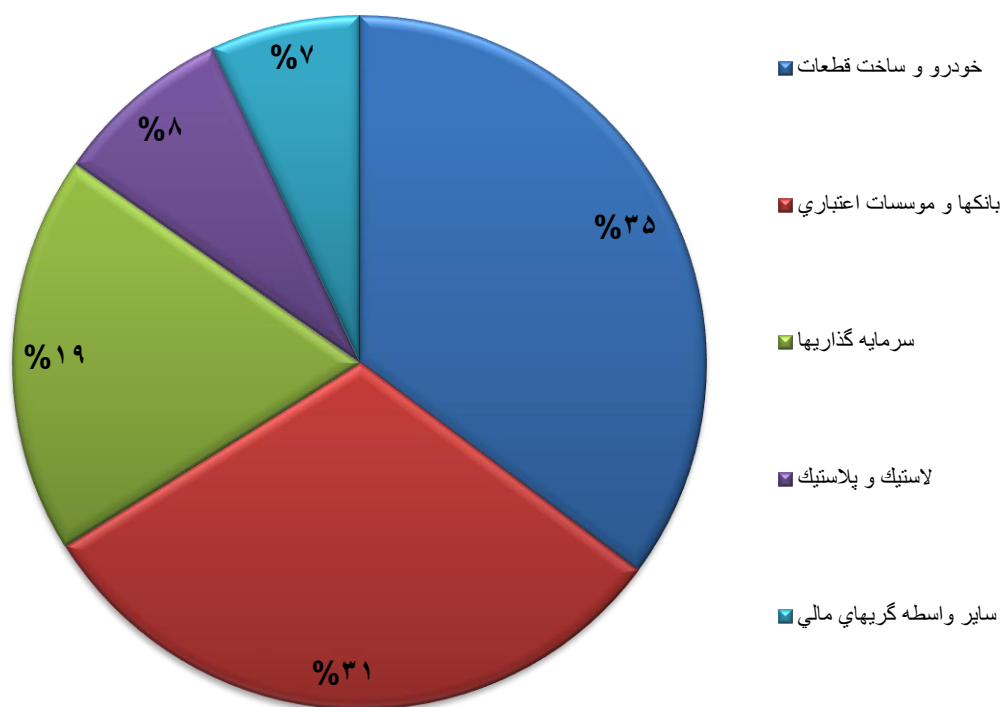
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵

ترکیب دارایی به تفکیک صنعت

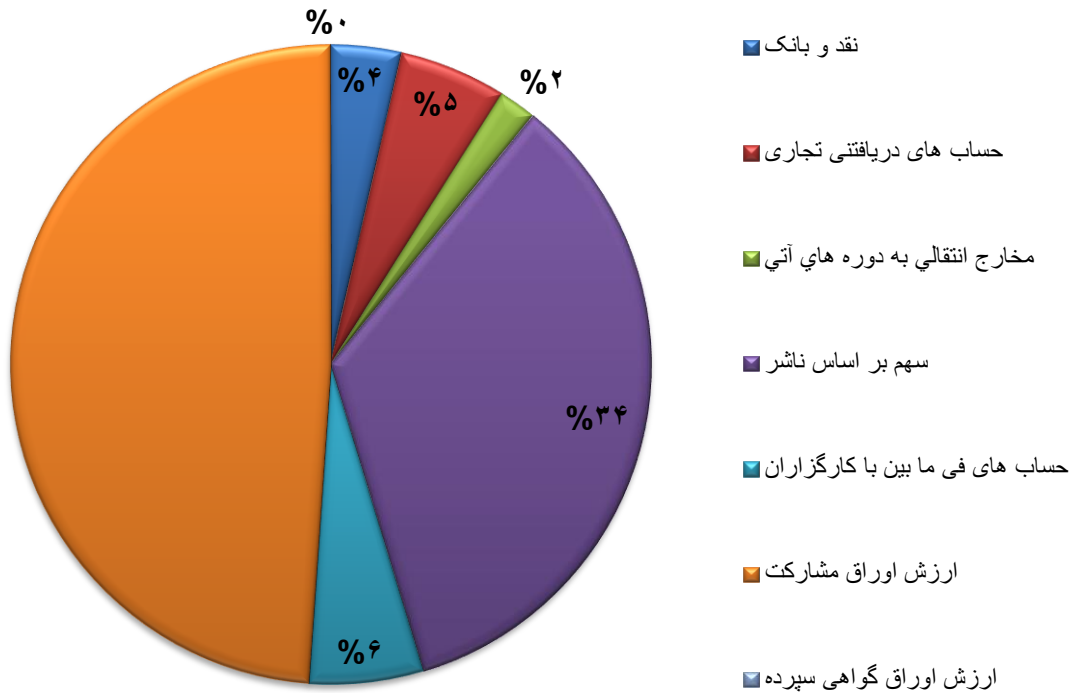


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵

ترکیب دارایی

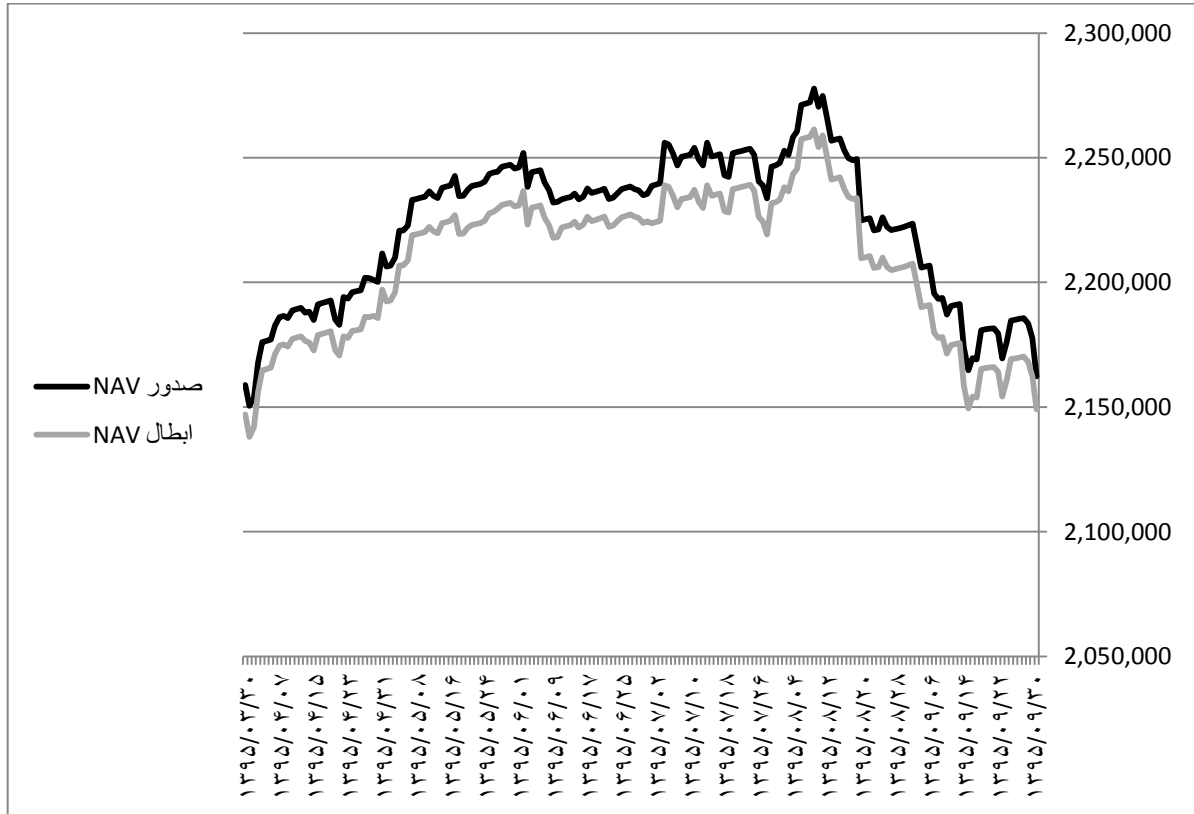


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵

گزارش NAV صدور و ابطال برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰



جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق در دوره ۱۳۹۵/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	
۲,۰۸۶,۰۰۸	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۵/۰۱/۰۱
۲,۱۶۲,۲۶۵	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۳۰
۱۱,۹۴۱,۷۱۲,۵۳۰	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۳۰
۵,۴۲۹	تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱
۰	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
۰	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره
۲,۸۹٪	بازده میانگین سرمایه‌گذاری
۲,۹۳٪	بازده سرمایه‌گذاری پایان سال