



گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

صورت خالص دارایی ها:

دارایی ها	یادداشت	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۲۵,۴۴۷,۱۲۲,۲۶۰	۴,۷۲۵,۴۴۵,۸۳۰
سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۶	۱,۴۷۰,۷۹۰,۷۳۱	۱,۸۸۷,۴۱۹,۶۵۳
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت	۷	۱۰,۷۸۳,۸۸۱,۳۱۲	۴,۴۳۶,۰۳۰,۵۲۱
حسابهای دریافتی	۸	۱۱۱,۷۶۱,۱۵۶	۲۷۷,۶۳۹,۷۶۵
سایر دارایی ها	۱۰	۲۶۸,۸۴۴,۸۵۵	۱۴۲,۸۱۰,۶۸۰
موجودی نقد	۱۱	۳۶۹,۸۹۵	۱۱۰,۴۲۰,۰۰۰
جمع دارایی ها		۳۸,۰۸۲,۷۷۰,۲۰۹	۱۱,۵۷۹,۷۶۶,۴۴۹
بدهی ها			
بدهی به ارکان صندوق	۱۲	۳۳۷,۲۲۱,۹۴۶	۹۵,۴۳۰,۲۹۸
جاری کارگزاران	۹	۱,۸۵۲,۳۹۳,۸۱۱	-
سایر حسابهای پرداختی و ذخایر	۱۳	۴۳,۸۳۰,۵۲۸	۳۸,۶۶۲,۳۱۰
جمع بدهی ها		۲,۲۳۳,۴۴۶,۲۸۵	۱۳۴,۰۹۲,۶۰۸
خالص دارایی ها	۱۴	۳۵,۸۴۹,۳۲۳,۹۲۴	۱۱,۴۴۵,۶۷۳,۸۴۱
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال		۲,۵۵۰,۴۶۴	۲,۱۰۸,۲۴۷

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

صورت سود (زیان):

یادداشت	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۵	سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۵
درآمدها:	ریال	ریال	ریال
سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار	۱۵	۱,۸۳۴,۹۶۶,۸۴۵	(۲۵۷,۱۰۷,۲۴۸)
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶	۱,۸۴۳,۵۶۹,۴۶۶	(۳۶۵,۲۹۶,۴۱۶)
سود سهام	۱۷	۸۰۳,۷۹۲,۰۵۳	۵۸۶,۷۶۹,۰۹۵
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۸	۱,۳۸۳,۱۷۸,۷۷۰	۱,۳۱۶,۰۶۲,۹۹۶
سایر درآمدها	۱۹	۶۰,۳۳۶,۷۹۷	۱۲,۸۸۰,۵۱۶
جمع درآمدها		۵,۹۲۵,۷۴۳,۹۳۱	۹۲۲,۹۴۸,۱۴۷
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۲۰	۳۶۵,۸۰۹,۰۹۶	۳۰۱,۶۴۵,۳۱۳
سایر هزینه ها	۲۱	۲۷۵,۳۳۸,۹۳۵	۳۰۶,۵۸۲,۶۹۹
هزینه های مالی	۲۲	۲۶,۸۵۲,۵۰۶	۱۱,۹۱۳,۶۷۰
جمع هزینه ها		۶۶۸,۰۰۰,۵۳۷	۶۲۰,۱۴۱,۶۸۲
سود خالص		۵,۲۵۷,۷۴۳,۳۹۴	۳۰۲,۸۰۶,۴۶۵
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۲۵,۶۸٪	۰,۰۳٪
بازده سرمایه گذاری پایان دوره ۲		۱۵٪	۰,۱۱٪

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۵	سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۵
تعداد واحد سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحد سرمایه گذاری	ریال
تعداد واحد سرمایه گذاری	۵,۴۲۹	۱۱,۳۲۵,۱۶۸,۷۱۲	۵,۴۲۹
تعداد واحد سرمایه گذاری	۱۲,۹۷۰	۰	۰
تعداد واحد سرمایه گذاری	(۴,۳۴۳)	۰	۰
تعداد واحد سرمایه گذاری	۰	۰	۵,۶۴۱,۳۶۴,۸۸۹
تعداد واحد سرمایه گذاری	۰	۳۴۲,۰۸۷,۴۳۴	۳۰۲,۸۰۶,۴۶۵
تعداد واحد سرمایه گذاری	۲۳	۰	۰
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری)	۱۴,۰۵۶	۱۱,۶۶۷,۲۵۶,۱۴۶	۵,۴۲۹
در پایان دوره			

بازده میانگین سرمایه گذاری =

سود خالص

میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال + سود(زیان) خالص

بازده سرمایه گذاری پایان سال =

خالص دارایی های پایان دوره

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

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، بالاتر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳ 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 مشاورسرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۹۰۰	٪۹۰
۲	شرکت کارگزاری آبان	۱۰۰	٪۱۰

۲-۲ **مدیر صندوق**، شرکت مشاورسرمایه 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، بالاتر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳. تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۸۱۲۶۲

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

۳-۲ متولی صندوق، شرکت سبدگردان 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، میدان ونک، خیابان ملاصدرا، پلاک ۱۲۷، طبقه ۲، واحد ۱۲ تلفن: ۵۵۲۹۶-۸۸۰۸۸۰-۰۲۱

۴-۲ حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان مطهری، بین کوه نور و دریای نور، شماره ۲۳۱

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

۴-۲-۱- سود سهام : درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

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 ۲-۲-۳ و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت روزانه سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده گذاری در بانکها یا مؤسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده. *
کارمزد متولی	سالانه پنج درصد 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 ۱۱۰ میلیون ریال *
کارمزد تصفیه صندوق برای مدیر	معادل سه درصد 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

* 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 ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

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

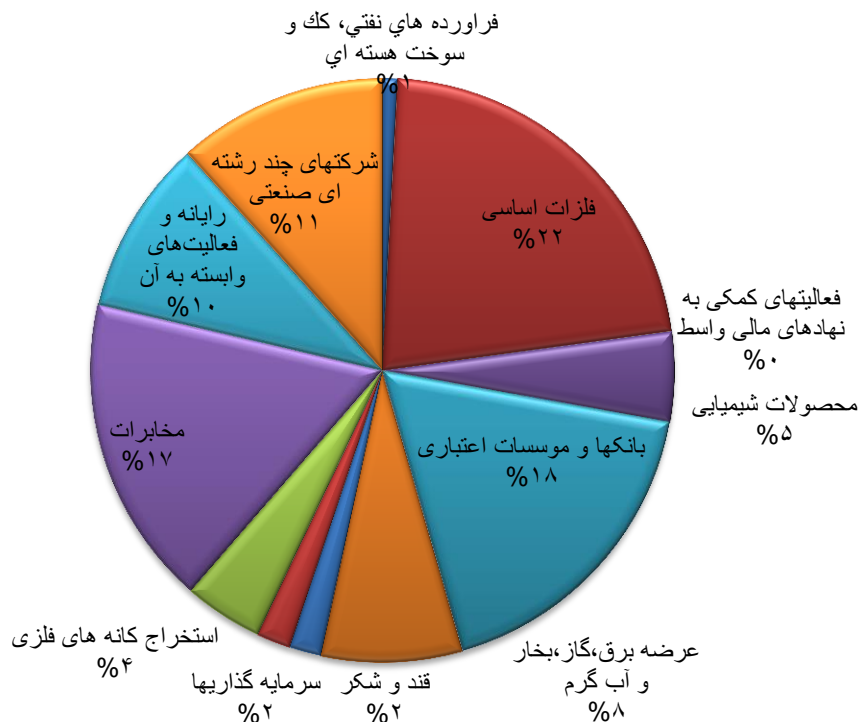
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت 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

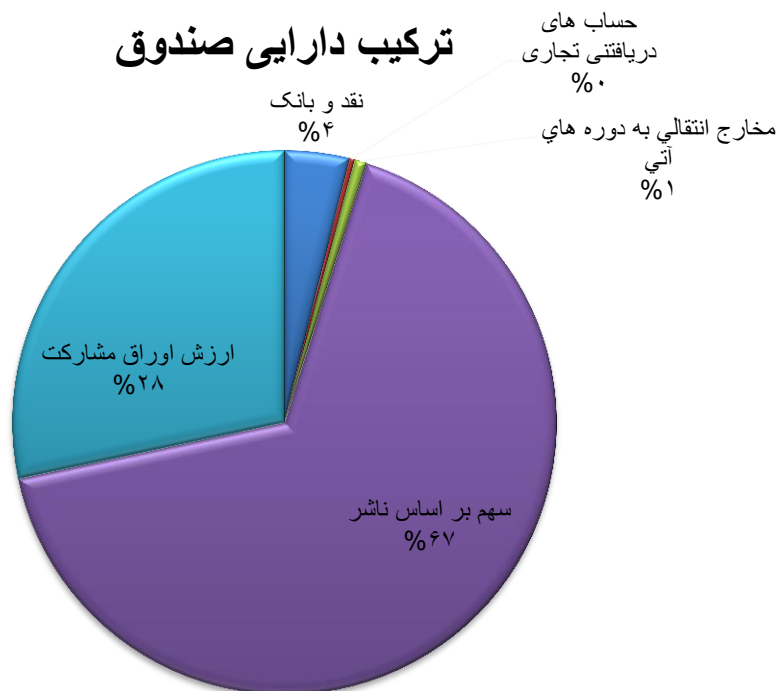
گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

ترکیب دارایی به تفکیک صنعت



ترکیب دارایی صندوق

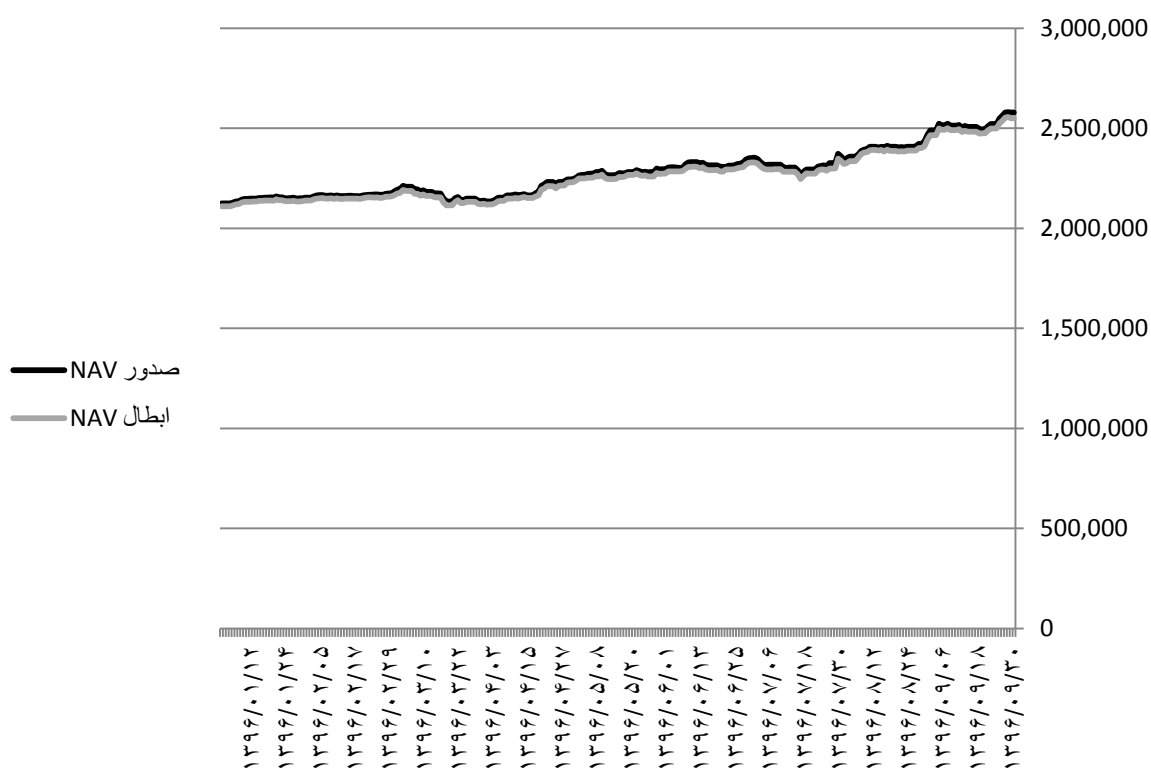


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

گزارش NAV صدور و ابطال برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰



جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق در دوره ۱۳۹۶/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	
۲,۳۵۲,۳۵۹	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۰۱
۲,۵۵۰,۴۶۴	NAV ابطال در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰
۳۵,۸۴۹,۳۲۳,۹۲۴	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰
۱۴,۰۵۶	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در ۱۳۹۶/۰۹/۳۰
۱۲,۹۷۰	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
(۴,۳۴۳)	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره
۲۵,۶۸٪	بازده میانگین سرمایه گذاری
۱۵٪	بازده سرمایه گذاری پایان سال