



گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	دارایی‌ها:
۴.۷۲۵.۴۴۵.۸۳۰	۴,۳۹۲,۶۰۴,۲۲۸	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۱.۸۸۷.۴۱۹.۶۵۳	۹۸,۸۶۵,۴۹۸	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۴.۴۳۶.۰۳۰.۵۲۱	۳,۰۶۷,۸۷۷,۸۰۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت
۲۷۷.۶۳۹.۷۶۵	۳۰۵,۵۸۹,۵۶۹	حسابهای دریافتی
۱۴۲.۸۱۰.۶۸۰	۱۶۴,۱۶۱,۰۴۶۷	سایر دارایی‌ها
۱۱۰.۴۲۰.۰۰۰	۱,۶۵۳,۵۳۸	موجودی نقد
۰	۲۲,۰۴۵,۷۷۴	جاری کارگزاران
۱۱.۵۷۹.۷۶۶.۴۴۹	۸,۰۵۲,۷۹۷,۸۸۱	جمع دارایی‌ها
بدهی‌ها		
۹۵.۴۳۰.۲۹۸	۳۲۳,۶۲۲,۹۸۶	بدهی به ارکان صندوق
۰	۰	جاری کارگزاران
۳۸.۶۶۲.۳۱۰	۴۳,۸۳۰,۵۲۸	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
۱۳۴.۰۹۲.۶۰۸	۳۶۷,۴۵۳,۵۱۴	جمع بدهی‌ها
۱۱.۴۴۵.۶۷۳.۸۴۱	۷,۶۸۵,۳۴۴,۳۶۷	خالص دارایی‌ها
۲.۱۰۸.۲۴۷	۲,۵۸۲,۴۴۱	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	درآمدها :
(۶۲۷.۴۶۸.۰۴۴)	۳,۹۴۳,۲۹۱,۸۷۳	سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار
(۵۴۷.۵۹۷.۷۵۱)	۹۷,۴۷۳,۸۷۹	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۵۸۶.۷۶۹.۰۹۵	۱,۰۰۵,۵۷۴,۵۶۱	سود سهام
۱.۳۱۶.۰۶۲.۹۹۶	۱,۵۶۰,۸۷۶,۴۷۵	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۱۲,۸۸۰,۵۱۶	۶۹,۴۹۲,۸۹۰	سایر درآمدها
۷۴۰,۶۴۶,۸۱۲	۶,۶۷۶,۷۰۹,۶۷۸	جمع درآمدها
هزینه‌ها :		
۳۰۱,۶۴۵,۳۱۳	۴۸۰,۴۲۷,۸۱۴	هزینه کارمزد ارکان
۳۰۶,۵۸۲,۶۹۹	۳۸۰,۱۴۷,۱۲۵	سایر هزینه‌ها
۱۱,۹۱۳,۶۷۰	۴۰,۲۹۹,۷۷۲	هزینه های مالی
۶۲۰,۱۴۱,۶۸۲	۹۰۰,۸۷۴,۷۱۱	جمع هزینه‌ها
۱۲۰,۵۰۵,۱۳۰	۵,۷۷۵,۸۳۴,۹۶۷	سود (زیان) خالص
%۳.۰	%۲۶,۷۹	بازده میانگین سرمایه‌گذاری^۱
%۱۱.۰	%۲۷	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 = $\frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال} \pm \text{سود (زیان) خالص}}{\text{خالص دارایی‌های پایان سال}}$

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱۳۹۵/۱۲/۳۰		۱۳۹۶/۰۶/۳۱		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۵,۶۸۳,۸۰۳,۸۲۲	۵,۴۲۹	۱۱,۴۴۵,۶۷۳,۸۴۱	۵,۴۲۹	واحدهای سرمایه‌گذاری اول دوره
.	.	.	.	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صادر شده
.	.	۱۲,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۹۷۰	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صادر شده
.	.	(۱۵,۴۲۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۴۲۳)	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی ابطال شده
۵,۶۴۱,۳۶۴,۸۸۹	.	.	.	تغییرات ناشی از عملکرد*
۱۲۰,۵۰۵,۱۳۰	.	۵,۷۷۵,۸۳۴,۹۶۷	.	سود خالص
.	.	(۷,۸۳,۱۶۴,۴۴۱)	.	تعدیلات
۱۱,۴۴۵,۶۷۳,۸۴۱	۵,۴۲۹	۷,۶۸۵,۳۴۴,۳۶۷	۲,۹۷۶	خالص دارایی‌ها(واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره

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 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:

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

ردیف	نام دارندگان واحد های ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های تحت تملک
۱	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۹۰۰	٪۹۰
۲	شرکت کارگزاری آبان	۱۰۰	٪۱۰

۲-۲ مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه 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، بالا تر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳. تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۸۱۲۶۲

۲-۳ متولی صندوق، شرکت سبذگردان الماس است که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، میدان ونک، خیابان ملاصدرا، پلاک ۱۲۷، طبقه ۲، واحد ۱۲ تلفن: ۰۲۱-۸۸۰۵۵۲۹۶

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

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

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

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

۴-۱- سرمایه گذاری ها

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.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۳-۱-۴- 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 می شود.

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری 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 دریافتی 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 بعلاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع ۲-۳-۳ و سالانه ۰/۲٪ سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه گذاری
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 ۱۱۰ 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

* 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 $\frac{0/001}{n \times 365}$ 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. 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

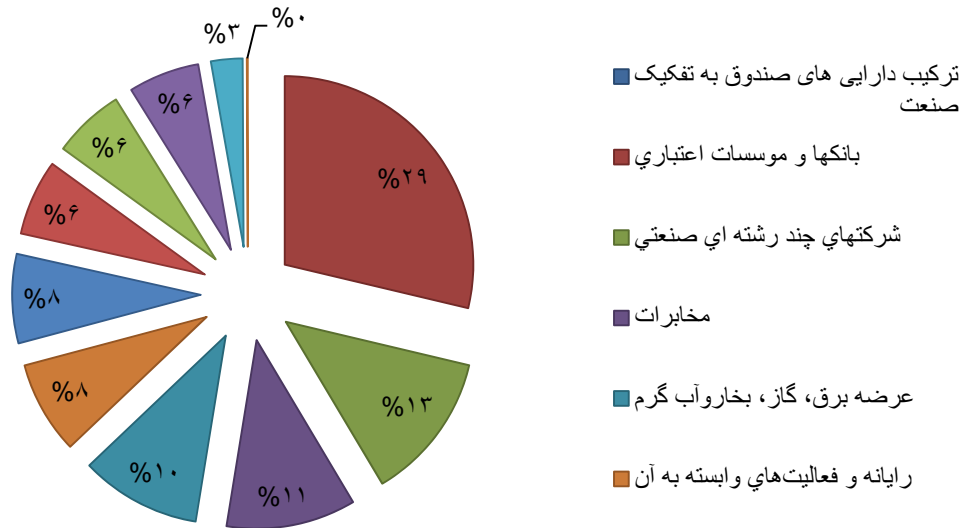
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه میشود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش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

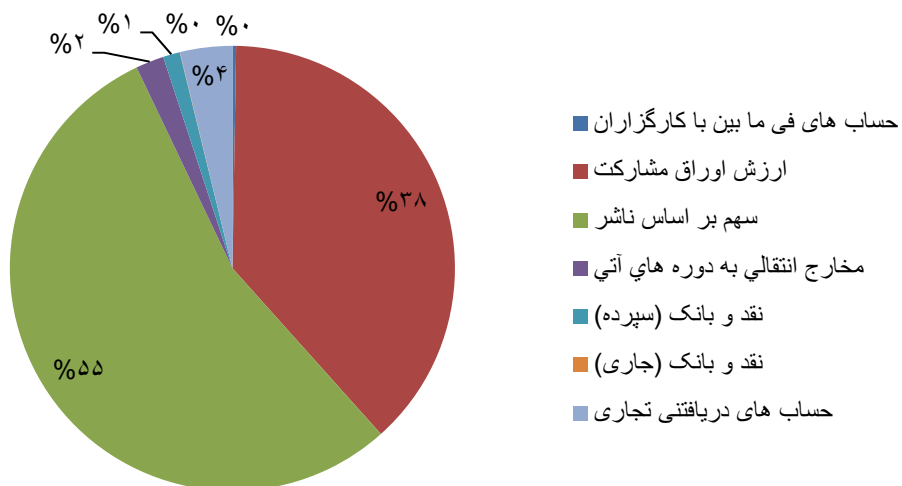
گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت



ترکیب دارایی ها

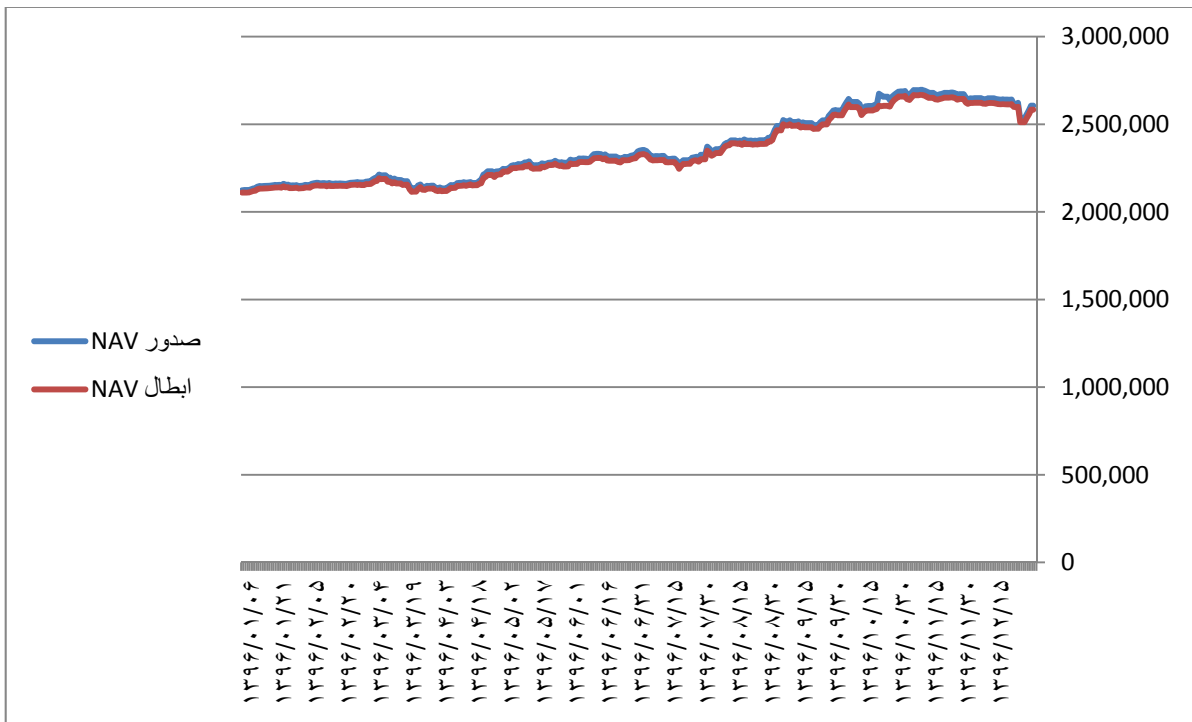


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

گزارش NAV صدور و ابطال برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان اندیش

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق در دوره ۱۳۹۶/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
۲,۳۵۲,۳۵۹	NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۰۱
۲,۵۸۲,۴۴۱	NAV ابطال در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹
۷,۶۸۵,۳۴۴,۳۶۷	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹
۲,۹۷۶	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹
۱۲,۹۷۰	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
(۱۵,۴۲۳)	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره
٪ ۲۷	بازده میانگین سرمایه گذاری
٪۷۵	بازده سرمایه گذاری پایان سال