



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

با سلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۷ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد.

شماره صفحه	
۳	• صورت خالص دارایی‌ها
۴	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	• یادداشت‌های توضیحی:
۵	الف. اطلاعات کلی صندوق
۶	ب. مبنای تهیه صورت های مالی
۶-۸	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۲	ت. گزارشات مرتبط با عملکرد

با سپاس

شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

یادداشت	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دارایی‌ها
	ریال	ریال	
۵	۱,۲۱۷,۹۵۸,۷۳۳,۶۸۸	۲,۳۲۳,۷۸۳,۷۸۹,۸۶۸	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۶	۱۴۴,۲۸۶,۵۷۸,۵۱۶	۳۹,۲۲۲,۶۲۳,۹۷۸	سرمایه گذاری درصندوق های سرمایه گذاری
۷	۹,۱۸۱,۹۱۹,۴۹۱	۳۵,۲۹۳,۸۳۷,۳۷۵	سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۸	۳۴,۶۹۲,۳۹۵,۵۴۱	۴۹,۱۴۷,۳۳۵,۳۰۲	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۹	۵,۶۱۷,۸۸۷,۴۴۰	۲۲۵,۳۷۱,۲۳۶	حساب های دریافتنی
۱۰	۶۰۵,۹۶۶,۵۸۴	۲۹۹,۵۹۱,۹۰۹	سایر دارایی ها
۱۱	۶۳,۷۴۴,۷۸۷	۳۲,۰۹۶,۱۰۴,۵۸۶	موجودی نقد
۱۲	۱۹,۲۸۷,۰۳۹,۰۲۰	۱۵,۹۸۸,۵۶۷,۷۵۵	سایر حسابهای دریافتنی
	۱,۴۳۱,۶۹۴,۲۶۵,۰۶۷	۲,۴۹۶,۰۵۷,۲۲۲,۰۰۹	جمع دارایی ها

			بدهی‌ها
۱۳	۷۴,۹۸۶,۰۵۸,۷۳۶	۱۴,۵۵۹,۹۸۶,۷۱۵	جاری کارگزاران
۱۴	۱۳,۴۶۶,۳۶۳,۱۶۸	۹,۹۰۹,۷۴۴,۵۷۳	بدهی به ارکان صندوق
۱۵	۸,۱۹۴,۲۱۰,۸۷۸	۱,۴۷۳,۴۴۷,۸۷۶,۲۷۲	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
	۹۶,۶۴۶,۶۳۲,۷۸۲	۱,۴۹۷,۹۱۷,۶۰۷,۵۶۰	جمع بدهی ها
۱۶	۱,۳۳۵,۰۴۷,۶۳۲,۲۸۵	۹۹۸,۱۳۹,۶۱۴,۴۴۹	خالص دارایی ها
	۱,۲۷۲,۱۰۲	۹۹۸,۱۴۰	خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

درآمدها: (مبالغ به ریال)	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار	۱۷	(۴۶۶۰۳,۴۲۷,۵۴۵)	۱۸۵,۵۴۴,۳۰۸,۷۴۳
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۸	(۶۳۸,۳۴۲,۵۱۱,۰۵۵)	(۱۰۹,۵۱۸,۳۹۶,۴۲۹)
سود سهام	۱۹	۲۷,۵۶۴,۲۰۳,۶۹۰	۲۲۵,۳۷۱,۱۲۳,۶
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۲۰	۲,۵۷۶,۷۲۸,۵۱۷	۵,۲۶۸,۱۶۵,۱۳۱
درآمد حاصل از کارمزد بازارگردانی	۲۱	۸۱,۳۵۵,۵۵۷,۶۹۵	۵۱,۰۲۰,۶۲۲,۰۱۹
سایر درآمدها	۲۲	۵۵,۵۴۹,۱۲۹	۲۶,۷۱۵,۴۶۸
جمع درآمدها		(۵۷۳,۳۹۳,۸۹۹,۵۶۹)	۱۳۲,۵۶۶,۷۸۶,۱۶۸
هزینه‌ها:			
هزینه کارمزد اربکان	۲۳	۳۹,۷۶۱,۷۵۲,۶۳۷	۱۱,۲۳۵,۹۴۰,۸۲۳
سایر هزینه‌ها	۲۴	۲,۳۹۲,۹۸۲,۶۱۷	۷۷۲,۱۰۹,۸۷۵
جمع هزینه‌ها		۴۲,۱۵۴,۷۳۵,۲۵۴	۱۲,۰۰۸,۰۵۰,۶۹۸
هزینه‌های مالی	۲۵	۲۵,۹۴۶,۱۹۱,۴۷۴	۳,۲۹۵,۵۰۹,۳۵۴
سود خالص		(۶۴۱,۴۹۴,۸۲۶,۲۹۷)	۱۱۷,۲۶۳,۲۲۶,۱۱۶
بازده میانگین سرمایه‌گذاری دوره		-۳۳,۶۱٪	۲۷,۵۶٪
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره		۲۱,۵۳٪	۱۱,۹۸٪

صورت گردش خالص دارایی‌ها

یادداشت	تعداد واحد سرمایه‌گذاری	ریال	تعداد واحد سرمایه‌گذاری	ریال	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
واحدهای سرمایه‌گذاری اول دوره	۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۸,۱۳۹,۶۱۴,۴۴۹	۱۱,۱۵۹	۱۱۵,۰۲۰,۲۱۱,۹۹۶		
واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صادر شده طی دوره	۳,۶۹۴,۳۲۲	۳,۶۹۴,۳۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۶۷,۰۲۶	۱,۰۶۷,۰۲۶,۰۰۰,۰۰۰		
واحدهای سرمایه‌گذاری عادی ابطال شده طی دوره	(۳,۶۴۴,۸۴۰)	(۳,۶۴۴,۸۴۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۸,۱۸۵)	(۷۸,۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰)		
سود خالص	-	(۶۴۱,۴۹۴,۸۲۶,۲۹۷)	-	۱۱۷,۲۶۳,۲۲۶,۱۱۶		
تعدیلات	-	۹۲۸,۹۲۰,۸۴۴,۱۳۳	-	(۲۲۲,۹۸۴,۸۲۳,۶۶۳)		
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) در پایان دوره	۱,۰۴۹,۴۸۲	۱,۰۳۵,۰۴۷,۶۳۲,۲۸۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۸,۱۳۹,۶۱۴,۴۴۹		

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

1- اطلاعات کلی صندوق:

1-1- تاریخچه صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش دارنده شناسه ملی بشماره ۱۰۳۲۰۸۱۶۸۹۲ که صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی اختصاصی بوده که 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. از تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۰۹ نوع صندوق از "مختلط" به "اختصاصی بازارگردانی" تغییر یافت. مدت فعالیت صندوق به موجب نامه شماره ۱۲۲/۴۷۰۷۶ سازمان بورس و اوراق بهادار تهران ۳ سال (۱۴۰۱/۰۱/۲۰) است. مرکز اصلی صندوق در تهران، میدان آرژانتین، ابتدای خیابان احمد قصیر، خیابان شفق (هفدهم)، پلاک ۱۶، واحد ۳، واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

1-2- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری آرمان اندیش مطابق با ماده ۵۳ اساسنامه و ماده ۱۲ امیدنامه 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 تملك	درصد واحد های تحت تملك
۱	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۳۴,۶۵۰	٪۹۹
۲	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	۳۵۰	٪۱

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 تهران، میدان آرژانتین، ابتدای خیابان احمد قصیر، خیابان شفق (هفدهم)، پلاک ۱۶، واحد ۳، تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۰۶۷۸۰.

۲-۳ **متولی صندوق**، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی است که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۷ با شماره ثبت ۳۵۳۰۲۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، یوسف آباد، نبش خیابان نهم، پلاک ۶، واحد ۶، تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۵۶۴۰۰.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

۴-۲ حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی رازدار است که در تاریخ ۰۳/۱۱/۱۳۴۹ به شماره ثبت ۱۱۷۷ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمدقصر (بخارست)، کوچه نوزدهم، پلاک ۱۸، واحد ۱۴ (طبقه ۷).

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 اندازه گیری‌های 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 اندازه گیری 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.

۴-۲- 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 سود علی الحساب 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.

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 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 علی الحساب محاسبه میگردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، 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.

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:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

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 ۲-۲-۳ و سالانه 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 ۸۰۰ میلیون ریال *
کارمزد ضامن	سالانه ۲/۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق *
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۳۰۰ 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

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام، و حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتنی 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 - تعویلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

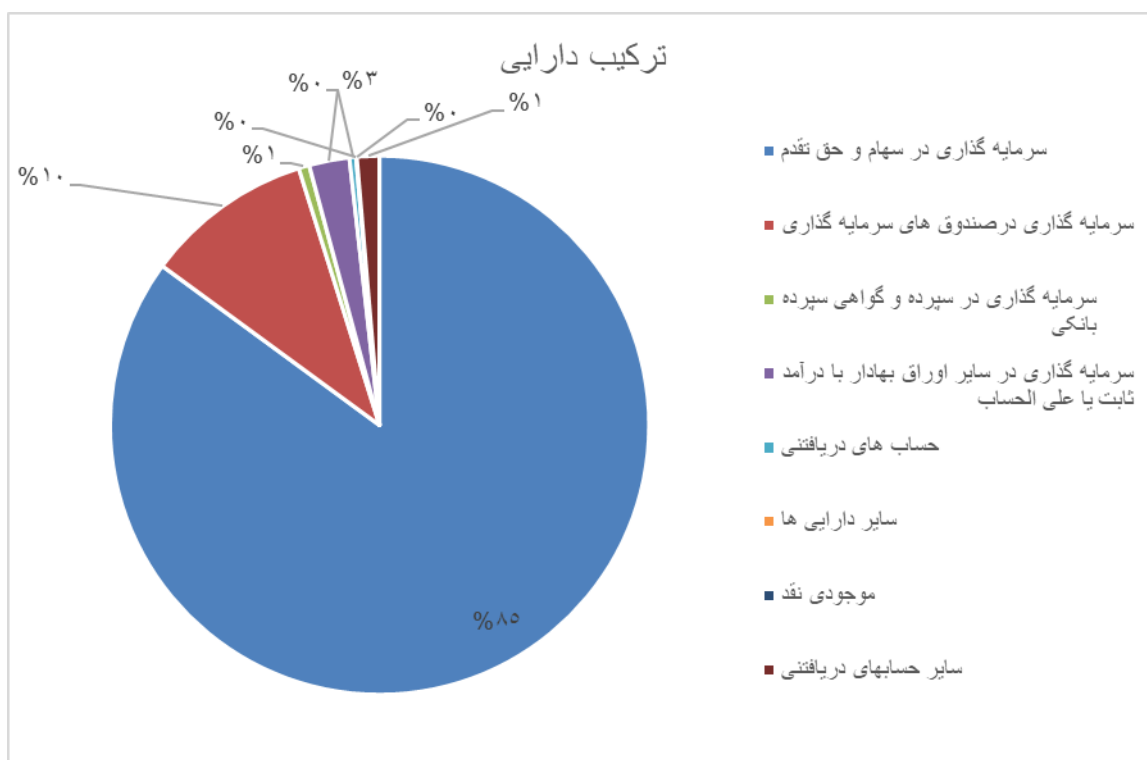
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه میشود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش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

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

۵- هم‌چنین ترکیب دارایی‌های صندوق به خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح نمودار زیر می‌باشد:

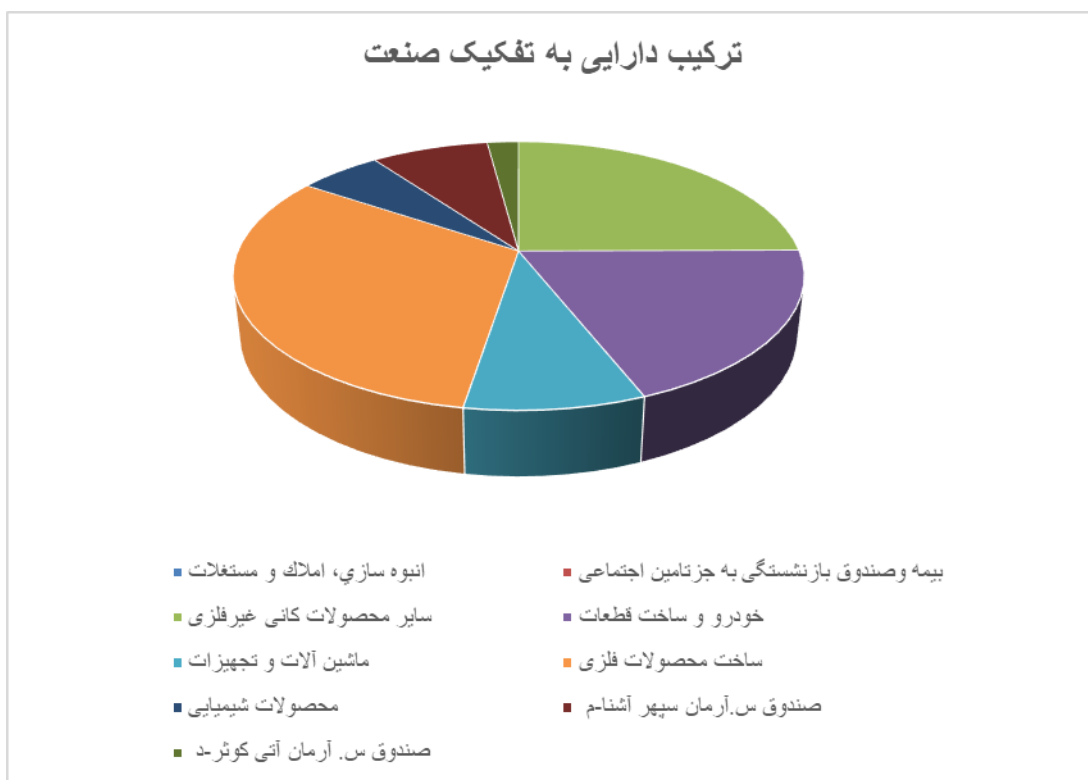


صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

همچنین ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح نمودار زیر می‌باشد:



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰

6- گزارش NAV صندوق

گزارش آماری قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح نمودار زیر می‌باشد:

