



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان کار آفرین

گزارش عملکرد

برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به

۱۴ تیر سال ۱۳۹۶



۱- اطلاعات کلی صندوق

تاریخچه تاسیس صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت آرمان کارآفرین در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۷ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۰۸۴۵ نزد سبا به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی‌های صندوق که عمدتاً شامل اوراق بهادار با درآمد ثابت و سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس می‌شود، توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد. سرمایه‌گذاران در ازای سرمایه‌گذاری در این صندوق گواهی سرمایه‌گذاری دریافت می‌کنند. صدور واحد سرمایه‌گذاری و ابطال آنها بر اساس ارزش خالص دارایی‌های روز بعد از ارایه درخواست صورت می‌گیرد. ضامن صندوق پرداخت وجوه سرمایه‌گذاران حداکثر ۷ روز پس از ارایه درخواست ابطال را ضمانت کرده است.

دوره فعالیت صندوق

مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، سه سال است که بر اساس آخرین تصمیمات مجمع مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۱۴ ماده (۶۱) اساسنامه و تأییدیه سازمان بورس طی نامه مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۰۸ به مدت سه سال تا پایان ۱۳۹۸/۰۱/۱۴ اعتبار دارد.

محل اقامت صندوق:

مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان آفریقا، بلوار صبا، پلاک ۸، طبقه اول شرکت کارگزاری بانک کارآفرین واقع شده و صندوق دارای ۱۱۲ شعبه می‌باشد.



ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان کارآفرین که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۱-۲- مجمع صندوق، مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق تشکیل شده و رسمیت می‌یابد؛

در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	بانک کارآفرین	۱۸,۵۰۰	۹۲,۵
۴	شرکت کارگزاری بانک کارآفرین	۱,۵۰۰	۷,۵
	جمع	۲۰,۰۰۰	۱۰۰

۲-۲- مدیر صندوق، : شرکت کارگزاری بانک کارآفرین است که در تاریخ ۱۳۸۵/۰۴/۰۶ با شماره ثبت ۵۹۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان اردبیل به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران ، بلوار آفریقای شمالی، بلوار صبا، پلاک ۸، واحد ۷.

۲-۳- متولی صندوق، : موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر است که در تاریخ ۱۳۶۱/۰۷/۰۴ به شماره ثبت ۲۳۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان وصال شیرازی ، خیابان بزرگمهر غربی، کوی اسکو، شماره ۱۴ طبقه چهارم.

۲-۴- ضامن نقد شوندگی ، بانک کارآفرین است که در تاریخ ۱۳۷۸/۹/۱۷ با شماره ثبت ۱۵۷۹۱۵ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۰۲۰۶۲۲۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن نقدشوندگی عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، روبروی پارک ملت، ناهید غربی، شماره ۹۷.



۵-۲- حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی فریوران است که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ به شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت های موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، شهرک غرب خیابان خوردین خیابان توحید یکم پ ۱ طبقه ۵.

۶-۲- مدیر ثبت، بانک کارآفرین است که در تاریخ ۱۳۷۸/۹/۱۷ با شماره ثبت ۱۵۷۹۱۵ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۰۶۲۲۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن نقدشوندگی عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، روبروی پارک ملت، ناهید غربی، شماره ۹۷

۲- اهداف و استراتژی های صندوق:

۱-۲- هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد است؛ با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه بکارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه هزینه هر سرمایه گذار کاهش می یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش می یابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر دارایی ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش می یابد.

۲-۲- صندوق فقط می تواند در دارایی های ریالی داخل کشور سرمایه گذاری کند و سرمایه گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیرمجاز میباشد. صندوق در دارایی هایی به شرح زیر سرمایه گذاری می کند:

۱-۲-۲- : سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس؛

۲-۲-۲- : حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس؛

۳-۲-۲- : اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:



الف- مجوز انتشار آنها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

ب- سود حداقلی برای آن‌ها تضمین و مشخص شده باشد؛

ج- به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر بازخرید آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.

۴-۲-۲: گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۵-۲-۲: هر نوع سپرده گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۳-۲: این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام است و اکثر وجوه خود را به شرح جدول زیر صرف خرید سهام و حق تقدم خرید سهام می‌کند. همچنین در طول عمر صندوق حد نصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

نسبت از کل دارایی‌های صندوق	شرح
حداقل ۷۰٪ از کل دارایی‌های صندوق حداکثر ۶۰٪ از کل دارایی‌های صندوق	۱- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت، سپرده بانکی، گواهی سپرده بانکی، اوراق بهادار با درآمد ثابت ۱-۱- سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
حداکثر ۴۰٪ از دارایی‌های صندوق که به بند ۱ فوق اختصاص داده شده‌اند	۱-۲- اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر
حداکثر ۳۰٪ از دارایی‌های صندوق که به بند ۱ فوق اختصاص داده شده‌اند	۱-۳- اوراق تضمین شده توسط یک ضامن
حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق.	۲- سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و بازار دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی
حداکثر ۲۰٪ از دارایی‌های صندوق که به بند ۲ فوق اختصاص داده شده است، مشروط به اینکه از ۵٪ کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر بیشتر نشود	۲-۱- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر ۲-۲- سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت
حداکثر ۳۰٪ از دارایی‌های صندوق که به بند ۲ فوق اختصاص داده شده است	۲-۳- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس
حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق	۳- سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری



۲-۴- : این صندوق برای دست یابی به بازدهی بیشتر از بازدهی متوسط بورس اوراق بهادار تهران معیار محاسبه نرخ (TEDPIX) طراحی شده است. تغییرات شاخص قیمت و بازدهی نقدی متوسط بازدهی بورس تهران است.

۳- واحدهای سرمایه گذاری:

ارزش مبنای هر واحد سرمایه گذاری برابر یک میلیون ریال است که باید روی گواهی های سرمایه گذاری قید شود. واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می شود:

الف) واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آن ها ۲۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری است، قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه مطابق ماده ۸، کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می شود. این نوع واحدهای سرمایه گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می باشد.

ب) واحدهای سرمایه گذاری عادی که در طول دوره پذیره نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می شود. این نوع واحدهای سرمایه گذاری قابل ابطال ولی غیرقابل انتقال می باشد. حداکثر واحدهای سرمایه گذاری عادی نزد سرمایه گذاران در امیدنامه قید شده است.

ترکیب سرمایه گذاران صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۱۴ به شرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۶/۰۴/۱۴			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۱۴,۶۷۷,۶۷۹,۱۸۷,۰۰۷	۹۹,۹	۱۴,۵۵۷,۳۷۳	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۲۰,۱۶۵,۲۸۵,۵۷۳	۰,۱	۲۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۱۴,۶۹۷,۸۴۴,۴۷۲,۵۸۰	۱۰۰	۱۴,۵۷۷,۳۷۳	جمع



۴- اطلاعات سرمایه‌گذاری صندوق در ۱۳۹۶/۰۴/۱۴

۱۴,۶۹۷,۸۴۴,۴۷۲,۵۸۰	کل خالص ارزش دارایی‌ها (ریال):	✓
۱,۰۰۰,۸۰۹,۹۷۳	قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال):	✓
۱,۰۰۰,۸۰۲,۶۶۴	قیمت ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال):	✓
۱,۰۰۰,۶۰۲,۶۶۶	قیمت آماری هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال):	✓
۱۴,۵۷۷,۳۷۳	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران:	✓

گردش خالص دارایی‌ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۴/۱۴

ریال	تعداد	یادداشت
۱۵,۱۲۳,۸۶۶,۷۶۷,۰۳۵	۱۴,۹۹۹,۹۰۳	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره
۱,۹۹۴,۲۹۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۹۴,۲۹۷	واحد‌های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۲,۴۱۶,۸۲۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۴۱۶,۸۲۷)	واحد‌های سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۸۱۶,۰۷۲,۵۷۶,۶۴۰	-	سود خالص دوره
(۸۱۵,۹۷۸,۹۲۴,۸۹۷)	-	سود تقسیمی ۲۳
(۳,۵۸۵,۹۴۶,۱۹۸)	-	تعدیلات ۲۴
۱۴,۶۹۷,۸۴۴,۴۷۲,۵۸۰	۱۴,۵۷۷,۳۷۳	خالص دارایی‌های پایان دوره

۵- بازدهی صندوق طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۴/۱۴

شاخص بازار	شاخص صندوق‌ها	بازده صندوق	بازده
۰/۰۱ %	-	۰/۴۱ %	هفته اخیر
-۱/۹۸ %	-	۱/۷۴ %	ماه اخیر
۳/۱ %	-	۵/۲۳ %	سه ماه اخیر

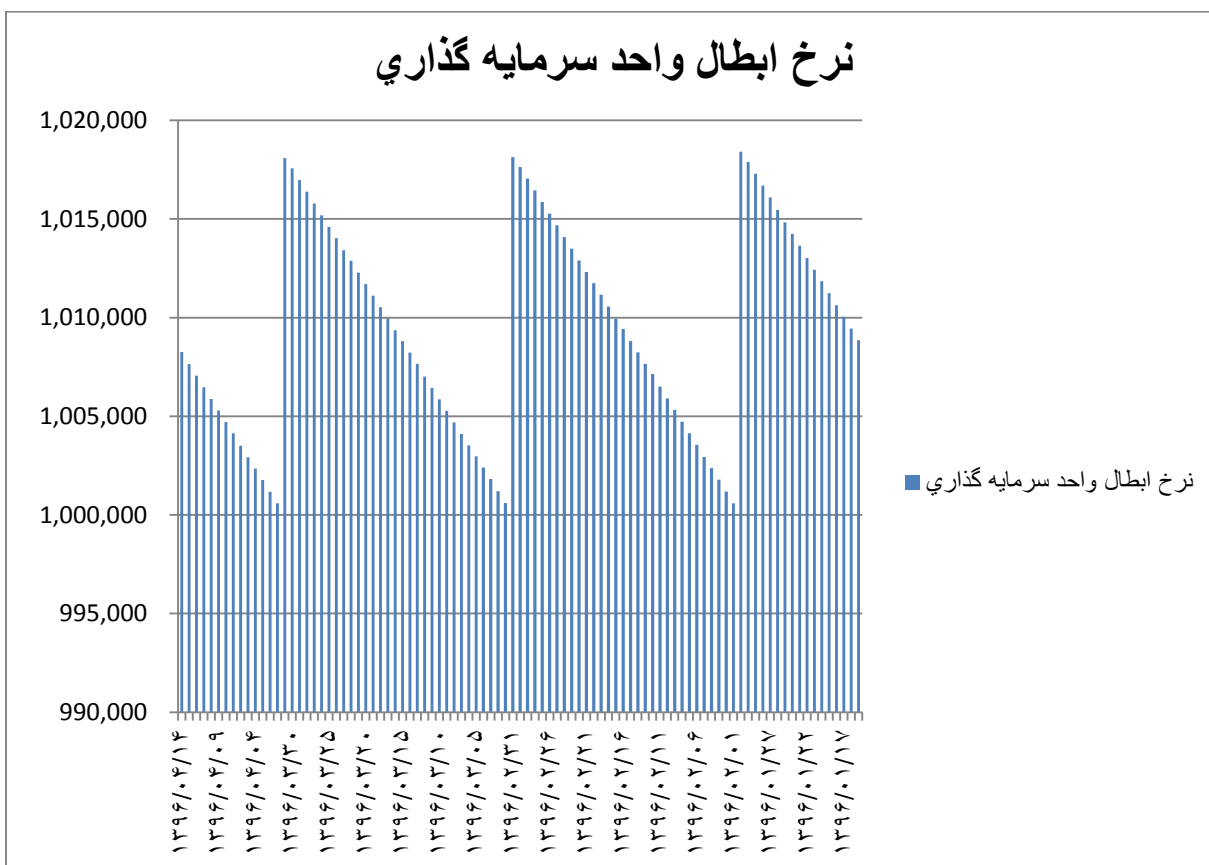


۶- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۱۴

ترکیب دارایی‌های صندوق:

۱,۹۹	پرتفوی سهام
۱۰۰,۰۳	اوراق مشارکت، گواهی سپرده، سپرده بانکی

۷- نمودار قیمت ابطال:





۸- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۱۴:

۱۳۹۶/۰۱/۱۴	۱۳۹۶/۰۴/۱۴	یادداشت	دارایی‌ها:
ریال	ریال		
۲۰۷,۶۳۱,۸۲۷,۰۰۰	۲۹۷,۴۸۰,۰۰۷,۳۰۰	۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۱۰,۵۳۰,۴۵۸,۴۱۴,۸۳۳	۱۰,۱۹۱,۷۸۱,۷۶۶,۶۷۸	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی
۴,۶۶۷,۱۹۵,۳۴۱,۱۸۵	۴,۳۲۳,۹۵۷,۲۷۰,۶۹۰	۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۶۳,۲۷۹,۷۱۱,۲۵۹	۱۰۴,۴۳۲,۰۱۱,۰۹۰	۸	حسابهای دریافتی
.	۵۳۳,۵۶۷,۹۶۰	۹	جاری کارگزاران
۲۵,۳۸۳,۵۶۶	۲۹,۹۱۸,۴۳۵	۱۰	سایر دارایی‌ها
۲۷,۱۰۳,۶۰۸	۱۸,۳۸۶,۹۹۵	۱۱	موجودی نقد
۱۵,۴۶۸,۶۱۷,۷۸۱,۴۵۱	۱۴,۹۱۸,۲۳۲,۹۲۹,۱۴۸		جمع دارایی‌ها
بدهی‌ها			
۲۳,۷۳۹,۱۳۷,۸۴۶	۲۱,۷۴۹,۸۳۶,۶۴۷	۱۲	پرداختنی به ارکان صندوق
۱۸,۴۳۶,۲۵۵,۹۹۲	۱۱,۱۲۸,۸۸۱,۵۲۹	۱۳	پرداختنی به سرمایه‌گذاران
۳۰۲,۵۷۵,۶۲۰,۵۷۸	۱۸۷,۵۰۹,۷۳۸,۳۹۲	۱۴	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
۳۴۴,۷۵۱,۰۱۴,۴۱۶	۲۲۰,۳۸۸,۴۵۶,۵۶۸		جمع بدهی‌ها
۱۵,۱۲۳,۸۶۶,۷۶۷,۰۳۵	۱۴,۶۹۷,۸۴۴,۴۷۲,۵۸۰	۱۵	خالص دارایی‌ها
۱,۰۰۸,۲۶۴	۱,۰۰۸,۲۶۴		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری



۹- صورت سود و زیان در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۱۴:

سال مالی منتهی به ۱۴/۰۱/۱۳۹۶	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴/۰۴/۱۳۹۵	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴/۰۴/۱۳۹۶	یادداشت
			درآمد ها:
ریال	ریال	ریال	
۳۰۰.۰۴۲.۱۷۴.۹۳۱	۳.۱۶۳.۲۵۸.۰۸۸	۳.۷۹۴.۲۷۳.۶۳۹	۱۶ سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۲۱.۵۷۵.۲۰۴.۴۶۰	۱۸.۹۷۲.۳۱۸.۳۵۶	(۳.۵۷۶.۱۱۹.۵۸۷)	۱۷ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
.	.	۲۶.۴۳۸.۷۹۱.۵۴۱	۱۸ سود سهام
۳.۰۰۷.۲۷۵.۳۹۳.۲۲۹	۶۷۹.۴۴۹.۷۷۳.۷۶۲	۸۰۸.۷۸۹.۲۱۲.۳۱۱	۱۹ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۶۸۹.۵۳۰.۷۰۲	۸۱۷.۸۶۵.۱۳۸	۸۲۸.۳۸۸.۷۳۵	۲۰ سایر درآمدها
۳.۰۵۹.۵۸۲.۳۰۳.۳۲۲	۷۰۲.۴۰۳.۲۱۵.۳۴۵	۸۳۶.۲۷۴.۵۴۶.۶۳۹	جمع درآمدها
			هزینه ها:
۶۸.۲۱۴.۲۳۶.۸۰۶	۱۴.۹۱۰.۴۰۶.۷۹۰	۱۹.۲۹۲.۰۰۲.۰۴۳	۲۱ هزینه کارمزد ارکان
۳.۲۶۲.۰۲۱.۷۵۹	۱.۳۶۴.۵۹۸.۰۴۷	۹۰۹.۹۶۷.۹۵۶	۲۲ سایر هزینه ها
۷۱.۴۷۶.۲۵۸.۵۶۵	۱۶.۲۷۵.۰۰۴.۸۳۷	۲۰.۲۰۱.۹۶۹.۹۹۹	جمع هزینه ها
۲.۹۸۸.۱۰۶.۰۴۴.۷۵۷	۶۸۶.۱۲۸.۲۱۰.۵۰۸	۸۱۶.۰۷۲.۵۷۶.۶۴۰	سود خالص
۲۲,۰۱%	۵,۸۷%	۵,۴۱%	بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱
۱۹,۷۶%	۵,۴۴%	۵,۵۵%	بازده سرمایه گذاری پایان سال ^۲