



صندوق سرمایه گذاری آرمان کار آفرین

گزارش عملکرد

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به

۱۴ دی ماه سال ۱۳۹۷

۱- اطلاعات کلی صندوق

تاریخچه تاسیس صندوق

صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت آرمان کارآفرین در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۷ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه گذاری 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 دارایی های صندوق که عمدتاً شامل اوراق بهادار با درآمد ثابت و سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس می شود، توسط مدیر سرمایه گذاری صندوق صورت می گیرد. سرمایه گذاران در ازای سرمایه گذاری در این صندوق گواهی سرمایه گذاری دریافت می کنند. صدور واحد سرمایه گذاری و ابطال آنها بر اساس ارزش خالص دارایی های روز بعد از ارایه درخواست صورت می گیرد. ضامن صندوق پرداخت وجوه سرمایه گذران 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 وتائیدیه 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 می باشد.

ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری آرمان کار آفرین که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

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

در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری 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 کار آفرین	۱۸,۵۰۰	۹۲,۵
۴	شرکت کارگزاری بانک کار آفرین	۱,۵۰۰	۷,۵
	جمع	۲۰,۰۰۰	۱۰۰

۲-۲- مدیر صندوق و مدیر ثبت، شرکت کارگزاری بانک کار آفرین 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 شونددگی، بانک کار آفرین 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 رهبین است که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت های موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان سهروردی شمالی - انتهای خیابان خرمشهر - خیابان شهید عربعلی - شماره ۱- واحد ۶

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 می باشد. 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 آن ها تضمین و مشخص شده باشد؛

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

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

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

۳-۲: این صندوق از نوع صندوق های سرمایه گذاری در سهام است و اکثر وجوه خود را به شرح جدول زیر صرف خرید سهام و حق تقدم خرید سهام می کند. همچنین در طول عمر صندوق حد نصاب های زیر بر اساس ارزش روز دارایی های صندوق رعایت می شود:

حدنصاب ترکیب داراییهای صندوقهای سرمایه گذاری " در اوراق بهادار با درآمد ثابت "		
ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱	سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار	حداقل ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۲-۱	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۵۰٪ از کل دارایی های صندوق
۳-۱	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی های صندوق
۴-۱	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۲	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده در بورس	حداقل ۵٪ و حداکثر ۲۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر
۲-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق
۳-۲	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق
۴-۲	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۵-۲	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه گذاری صندوق در سهام
۶-۲	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق
۳	واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری"	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه یذب که نزد سرمایه گذاران، مر باشد.

۴-۲- : 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 ۱۳۹۷/۱۰/۱۴ به شرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۷/۰۷/۱۴			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۹,۲۹۸,۴۴۵,۱۵۸,۵۱۱	۹۹,۸۷	۹۲۲۲۵۱۹	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۲۰,۱۶۴,۶۵۳,۸۴۱	۰,۱۳	۲۰۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۹,۳۱۸,۶۰۹,۸۱۲,۳۵۲	۱۰۰	۹,۲۴۲,۵۱۹	جمع

۴- اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در ۱۳۹۷/۱۰/۱۴

۹,۳۱۸,۶۰۹,۸۱۲,۳۵۲	کل خالص ارزش دارایی ها (ریال) :
۱,۰۰۹,۲۸۰	قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری (ریال) :
۱,۰۰۸,۲۳۲	قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال) :
۱,۰۱۵,۳۱۸	قیمت آماری هر واحد سرمایه گذاری (ریال) :
۹,۲۲۲,۵۱۹	تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران :

گردش خالص دارایی ها

صورت گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۱۴		دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۱۴		دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۱۴		یادداشت
ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۱۵,۱۲۳,۸۶۶,۷۶۷,۰۳۵	۱۴,۹۹۹,۹۰۳	۱۵,۱۲۳,۸۶۶,۷۶۷,۰۳۵	۱۴,۹۹۹,۹۰۳	۸,۹۴۳,۷۲۱,۹۴۸,۶۹۰	۸,۸۷۶,۱۳۵	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره سال
۴,۵۹۵,۰۵۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۹۵,۰۵۳	۳,۸۷۵,۸۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۳,۸۷۵,۸۴۶	۴,۳۲۷,۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۴,۳۲۷,۵۲۵	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره سال
(۱۰,۷۱۸,۸۲۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۷۱۸,۸۲۱)	(۸,۶۹۰,۱۰۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۸,۶۹۰,۱۰۶)	(۳,۹۶۱,۱۴۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۹۶۱,۱۴۱)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره سال
۲,۴۷۸,۵۰۷,۸۳۰,۵۹۹		۲,۰۲۰,۲۳۶,۶۸۳,۶۲۴		۱,۳۵۰,۲۶۶,۷۴۴,۶۵۴		سود (زیان) خالص دوره سال
(۳,۴۹۲,۳۷۸,۰۷۱,۶۷۵)		(۲,۰۳۹,۵۴۰,۳۵۵,۱۱۳)		(۱,۳۴۴,۴۸۵,۶۷۰,۴۵۱)		سود تقسیمی ۲۴
(۴۲,۵۰۶,۵۷۷,۲۶۹)		(۳۷,۴۵۸,۵۲۰,۷۴۸)		۷۲۲,۷۸۹,۴۵۹		تعديلات ۲۵
۸,۹۴۳,۷۲۱,۹۴۸,۶۹۰	۸,۸۷۶,۱۳۵	۱۰,۲۶۲,۸۴۴,۵۷۴,۷۹۸	۱۰,۱۸۵,۶۴۳	۹,۳۱۸,۶۰۹,۸۱۲,۳۵۲	۹,۲۴۲,۵۱۹	خالص دارایی های پایانی دوره سال

یادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی می باشد .

۵- بازدهی صندوق طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۱۴

بازده	بازده صندوق	شاخص صندوقها	شاخص بازار
هفته اخیر	۰,۴۱	-	۱,۵۵
ماه اخیر	۱,۶۷	-	۳,۵۷-
سه ماه اخیر	۵,۱۸	-	۱۲,۶-
شش ماه اخیر	۱۰,۲۸		۴۵,۱۵

۶- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۴

ترکیب دارایی‌های صندوق:

پرتفوی سهام	۳,۸۲
اوراق مشارکت، گواهی سپرده، سپرده بانکی	۹۴,۹۳

۷- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۴:

۱۳۹۷/۱۰/۱۴	۱۳۹۷/۱۰/۱۴	یادداشت	دارایی‌ها:
ریال	ریال		
۶۹۴,۹۲۳,۵۴۱,۴۳۵	۳۵۷,۷۹۶,۸۲۴,۳۵۱	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۳۶-۳-۷۵,۶۶۳,۵۶۸	۴,۸-۹,۷۸-۱,۶۴,۴۱۸	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده های بانکی
۴,۶۱-۰,۱-۷,۳۷۷,۴۵۹	۳,۹۸۱,۶۶۵,۵۳۷,۲۴۵	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۴۸,۸۲۱,۸۷۳-۶۴	۵۷,۲۷۳,۹۴۶-۴	۸	سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری
۱۹,۲۸۸,۱۶۸,۲--	۱۵۲,۷۶۸,۴۶۵,۳۸۷	۹	حسابهای دریافتی
۱۶۷,۹۶۶,۵۸۵	۵۲,۹۵۴-۸۶	۱۰	جاری کارگزاران
۲۶۲-۴۸-۹۸	۲۴۱,۱۹-۰,۷۹۷	۱۱	سایر دارایی ها
۲۱,۳۵۹,۹۹۲	۶۲,۶-۲,۷۴۳	۱۲	موجودی نقد
۸,۹۷۶,۶۶۷,۹۹۸,۴۰۱	۹,۳۵۹,۶۴۱,۶۸۸,۶۳۱		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها
۱۹,۶۹۶,۷۲۷,۱۸۹	۱۵,۴۱۳,۹۵۳,۷۳۰	۱۳	پرداختی به ارکان صندوق
۶,۴۳۸,۳--۸۷۸	۱۷,۵۸-۸۷۵,۶۷۹	۱۴	پرداختی به سرمایه گذاران
۶,۸۱۱-۲۱,۶۴۳	۸-۳۷-۴۶,۸۷-	۱۵	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
۳۲,۹۴۶-۰۴۹,۷۱۰	۴۱-۳۱,۸۷۶,۲۷۹		جمع بدهی‌ها
۸,۹۴۳,۷۲۱,۹۴۸,۶۹۱	۹,۳۱۸,۶۰۹,۸۱۲,۳۵۲	۱۶	خالص دارایی‌ها
۱,۰۰۷,۶۱۴	۱,۰۰۸,۲۳۳		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

۹- صورت سود و زیان در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۴:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۱۴	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۱۴	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۱۴	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
			درآمد ها:
۲۶,۱۴۵,۹۴۱,۰۰۵	۲۳,۱۰۶,۶۲۲,۹۸۷	۹۰,۱۱۴,۷۱۵,۹۳۹	۱۷ سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۴۱۱,۷۶۳,۶۳۳,۹۶۷	۲۱,۳۹۱,۱۴۵,۸۳۸	۸۷,۰۸۸,۴۶۰,۰۵۹	۱۸ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۳۵,۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۹۲۵,۶۷۹,۳۴۸	۱۹,۸۹۷,۱۹۰,۴۰۹	۱۹ سود سهام
۲,۰۶۹,۶۵۲,۵۷۶,۰۰۱	۱,۹۹۰,۲۳۲,۳۲۹,۰۰۲	۱,۱۹۴,۱۹۱,۴۵۴,۱۰۳	۲۰ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱,۵۰۳,۹۱۰,۵۵۵	۱,۳۳۹,۸۰۴,۱۱۱	۷۲۶,۵۹۵,۰۶۷	۲۱ سایر درآمدها
۲,۵۴۴,۲۳۶,۰۶۱,۵۲۸	۲,۰۷۰,۹۹۵,۵۸۱,۲۸۶	۱,۳۹۲,۰۱۸,۴۱۵,۵۷۷	جمع درآمدها
			هزینه ها:
۶۳,۸۱۶,۷۱۴,۹۳۱	۴۹,۰۵۴,۵۰۰,۸۰۲	۴۰,۴۹۹,۴۱۶,۹۳۵	۲۲ هزینه کارمزد ارکان
۱,۹۱۱,۵۱۵,۹۹۸	۱,۷۰۴,۳۹۶,۸۶۰	۱,۲۵۲,۲۵۳,۹۸۸	۲۳ سایر هزینه ها
۶۵,۷۲۸,۲۳۰,۹۲۹	۵۰,۷۵۸,۸۹۷,۶۶۲	۴۱,۷۵۱,۶۷۰,۹۲۳	جمع هزینه ها
۲,۴۷۸,۵۰۷,۸۳۰,۵۹۹	۲,۰۲۰,۲۳۶,۶۸۳,۶۲۴	۱,۳۵۰,۲۶۶,۷۴۴,۶۵۴	سود (زیان) خالص
۲۰.۵۹%	۱۵.۷۲%	۱۵.۴۵%	بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱
۲۷.۷۶%	۱۹.۴۲%	۱۴.۵۴%	بازده سرمایه گذاری پایان سال ^۲