



صندوق سرمایه گذاری آرمان کار آفرین

گزارش عملکرد

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به

۱۴ مهرماه سال ۱۳۹۸

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 طی نامه مورخ ۱۳۹۸/۰۸/۰۴ سازمان بورس و اوراق بهادار تا ۱۳۹۹/۰۵/۱۵ تمدید شد.

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 کارآفرین 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

ممتازدارای 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 کارآفرین	۱۸،۵۰۰	۹۲،۵
۴	شرکت کارگزاری بانک کارآفرین	۱،۵۰۰	۷،۵
	جمع	۲۰،۰۰۰	۱۰۰

۲-۲- مدیر صندوق و مدیر ثبت، 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 آزمون پرداز ایران مشهود است که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۴/۲۹ با شماره ثبت ۱۴۱۸۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، خ بخارست، خ ششم، پلاک ۳۶ واحد چهارم.

۲-۴- ضامن نقد شونددگی، 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.

۲-۵- حسابرس 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- اهداف و استراتژی های صندوق:

۲-۱- 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 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- : 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	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار	حداقل ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۱	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۵۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳-۱	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۴-۱	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های 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 دارایی‌های 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 دارایی‌های صندوق
۳-۲	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های 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 سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
۶-۲	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری"	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌بندی که نزد سرمایه‌گذاران 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 سرمایه‌گذاری:

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر یک میلیون ریال است که باید روی گواهی‌های سرمایه‌گذاری قید شود. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می‌شود:

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 ۱۳۹۸/۰۷/۱۴ به شرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۸/۰۷/۱۴			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۱۲,۲۴۸,۵۹۸,۳۳۰,۶۶۶	۹۹,۸	۱۲,۱۵۸,۱۳۰	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۲۰,۱۴۸,۸۱۹,۴۸۲	۰,۲	۲۰۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۱۲,۲۶۸,۷۴۷,۱۵۰,۱۴۸	۱۰۰	۱۲,۱۷۸,۱۳۰	جمع

۴- اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در ۱۳۹۸/۰۷/۱۴

۱۲,۲۶۸,۷۴۷,۱۵۰,۱۴۸	کل خالص ارزش دارایی ها (ریال):	✓
۱,۰۰۹,۴۰۶	قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری (ریال):	✓
۱,۰۰۷,۴۴۰	قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال):	✓
۱,۰۳۶,۹۲۸	قیمت آماری هر واحد سرمایه گذاری (ریال):	✓
۱۲,۱۷۸,۱۳۰	تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران:	✓

گردش خالص دارایی ها

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۱۴		یادداشت
ریال	تعداد	
۱۰.۸۸۲.۱۴۷.۳۴۰.۹۹۶	۱۰.۸۰۷.۵۶۰	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره/سال
۴.۴۵۰.۳۳۲.۰۰۰.۰۰۰	۴.۴۵۰.۳۳۲	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره/سال
(۳.۰۷۹.۷۶۲.۰۰۰.۰۰۰)	(۳.۰۷۹.۷۶۲)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره/سال
۱.۱۸۶.۳۳۰.۱۸۷.۴۳۹	-	سود (زیان) خالص دوره/سال
(۱.۱۷۶.۶۶۵.۵۰۶.۱۳۲)	-	سود تقسیمی ۲۴
۶.۳۶۵.۱۲۷.۸۴۵	-	تعدیلات ۲۵
۱۲.۲۶۸.۷۴۷.۱۵۰.۱۴۸	۱۲.۱۷۸.۱۳۰	خالص دارایی های پایان دوره/سال

۵- بازدهی صندوق طی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۱۴

شاخص بازار	شاخص صندوقها	بازده صندوق	بازده
۰,۶۲	-	۰,۳۷	هفته اخیر
۱۰,۳۵	-	۱,۷۰	ماه اخیر
۲۸,۴۷	-	۵,۱۷	شش ماه اخیر
۷۳,۹۵	-	۲۰,۹۶	یکسال اخیر

۶- ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۴

ترکیب دارایی های صندوق:

۴,۳۱	پرتفوی سهام
۹۱,۵۵	اوراق مشارکت، گواهی سپرده، سپرده بانکی

۷- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۴:

۱۳۹۸/۰۱/۱۴	۱۳۹۸/۰۷/۱۴	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		
۵۶۲.۴۲۰.۳۴۶.۶۸۵	۹۸۴.۸۶۳.۲۱۲.۴۴۳	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۵.۲۶۰.۰۳۴.۸۲۸.۹۴۱	۴.۶۳۷.۸۶۳.۰۴۰.۶۶۰	۶	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۵۰.۱۶.۵۳۱.۰۹۳.۲۶۲	۶.۶۰۵.۷۷۸.۲۹۶.۲۶۲	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی یالحساب
۵۹.۷۰۱.۴۱۶.۹۲۷	۶۷.۳۴۰.۷۹۹.۳۸۵	۸	سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری
۴۰.۱۹۶.۶۴۴.۳۳۶	۹۶.۳۸۲.۸۶۴.۲۵۳	۹	حسابهای دریافتی
۱۰.۴۸.۲۲۱.۳۲۱	۵۶۱.۱۸۲.۸۱۱	۱۰	سایر دارایی ها
۱۱۴.۱۴۵.۳۹۱	۷۹.۲۷۵.۴۱۵	۱۱	موجودی نقد
۱۰.۹۴۰.۰۴۶.۶۹۶.۸۶۳	۱۲.۳۹۲.۸۶۸.۶۷۱.۲۲۹		جمع دارایی ها
			بدهی ها
۳.۶۹۵.۲۶۶.۶۳۸	۱۲.۶۸۹.۸۰۸.۳۵۳	۱۲	جاری کارگزاران
۱۹.۴۸۴.۵۱۰.۳۵۸	۲۱.۵۱۱.۷۲۸.۰۸۳	۱۳	پرداختی به ارکان صندوق
۲۶.۱۸۲.۵۴۴.۸۴۸	۸۱.۴۰۸.۸۰۴.۸۸۰	۱۴	پرداختی به سرمایه گذاران
۸.۵۳۷.۰۳۴.۰۲۳	۸.۵۱۱.۱۷۹.۷۶۵	۱۵	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
۵۷.۸۹۹.۳۵۵.۸۶۷	۱۲۴.۱۲۱.۵۲۱.۰۸۱		جمع بدهی ها
۱۰.۸۸۲.۱۴۷.۳۴۰.۹۹۶	۱۲.۲۶۸.۷۴۷.۱۵۰.۱۴۸	۱۶	خالص دارایی ها
۱.۰۰۶.۹۰۱	۱.۰۰۷.۴۴۱		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

۸- صورت سود و زیان در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۴:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۱/۱۴	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۷/۱۴	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۱۴	یادداشت	
ریال	ریال	ریال		درآمدها:
۹۳.۹۳۶.۳۵۱.۷۲۳	۴۵.۳۷۷.۲۲۱.۰۳۵	۶۵.۴۳۳.۷۵۸.۲۷۸	۱۷	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۸۱.۶۸۷.۱۴۰.۶۲۰	۵۳.۹۶۷.۶۲۱.۶۸۹	۲۸۱.۱۷۶.۸۱۸.۷۸۱	۱۸	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۹.۹۲۰.۱۷۲.۱۰۴	۱۹.۵۱۹.۶۱۱.۵۲۹	۷۷.۱۸۱.۵۲۸.۷۶۸	۱۹	سود سهام
۱.۶۰۶.۱۸۹.۶۱۳.۷۶۴	۸۰۷.۹۶۶.۴۱۹.۷۰۵	۸۰۰.۸۴۴.۵۱۸.۷۷۹	۲۰	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۸۲۰.۱۷۹.۰۵۶	۵۶۴.۷۸۹.۴۶۵	۲۳۲.۲۸۶.۰۳۲	۲۱	سایر درآمدها
۱.۹۰۲.۵۵۳.۴۵۷.۲۶۷	۹۲۷.۳۹۵.۶۶۳.۴۲۳	۱.۲۲۴.۸۶۸.۹۱۰.۶۳۸		جمع درآمدها
				هزینه ها:
۵۵.۴۷۴.۹۲۲.۹۱۸	۲۷.۴۳۹.۱۹۸.۱۹۹	۳۷.۵۵۹.۵۵۱.۸۱۷	۲۲	هزینه کارمزد ارکان
۱.۶۷۵.۳۵۴.۵۸۴	۱.۳۰۵.۶۳۱.۳۴۴	۹۷۹.۱۷۱.۳۸۲	۲۳	سایر هزینه ها
۵۷.۱۵۰.۲۷۷.۵۰۲	۲۸.۷۴۴.۸۲۹.۵۴۳	۳۸.۵۳۸.۷۲۳.۱۹۹		جمع هزینه ها
۱.۸۴۵.۴۰۳.۱۷۹.۷۶۵	۸۹۸.۶۵۰.۸۳۳.۸۸۰	۱.۱۸۶.۳۳۰.۱۸۷.۴۳۹		سود (زیان) خالص
۲۰,۳۱٪	۱۰,۲۹٪	۱۰,۷۱٪		بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱
۱۷,۰۵٪	۱۰,۷۶٪	۹,۷۳٪		بازده سرمایه گذاری پایان سال ^۲