



## صندوق سرمایه‌گذاری آرمان کار آفرین

گزارش عملکرد

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به

۱۴ مهرماه سال ۱۳۹۹

## 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 ۱۳۹۹/۰۵/۲۰ سازمان بورس و اوراق بهادار تا ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ 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 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 متولی عبارتست از تهران، خیابان سه‌رودی شمالی، انتهای خیابان خرمشهر، خیابان شهید عربعلی، شماره ۱ واحد ۶.

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	سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری صندوق در سهام
۶-۲	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورسها	حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق
۳	واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری"	حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه گذاری که نزد سرمایه گذاران میباشد.

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 ۱۳۹۹/۰۷/۱۴ به شرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۹/۰۷/۱۴			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۲۶.۱۸۹.۰۶۰.۸۹۴.۴۶۴	۹۹,۹	۲۳.۶۱۷.۸۹۱	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۲۲.۱۷۷.۳۰۶.۹۳۶	۰,۱	۲۰.۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۲۶.۲۱۱.۲۳۸.۲۰۱.۴۰۰	۱۰۰	۲۳.۶۳۷.۸۹۱	جمع

#### ۴- اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در ۱۳۹۹/۰۷/۱۴

۲۶.۲۱۱.۲۳۸.۲۰۱.۴۰۰	کل خالص ارزش دارایی ها (ریال):	✓
۱.۱۰۹.۷۵۳	قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری (ریال):	✓
۱.۱۰۸.۸۶۵	قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال):	✓
۱.۱۳۲.۷۴۷	قیمت آماری هر واحد سرمایه گذاری (ریال):	✓
۲۳.۶۳۷.۸۹۱	تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران:	✓



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان کارآفرین برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۱۴

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۱۴		یادداشت
ریال	تعداد	
۱۴,۸۰۱,۹۶۱,۲۵۰,۴۳۸	۱۴,۶۶۷,۵۰۱	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره/سال
۱۴,۷۸۲,۱۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۷۸۲,۱۸۷	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره/سال
(۵,۸۱۱,۷۹۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۸۱۱,۷۹۷)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره/سال
۳,۸۶۴,۵۶۰,۲۰۶,۳۶۹	-	سود (زیان) خالص دوره/سال
(۲,۲۸۸,۹۹۱,۹۳۷,۷۱۴)	-	سود تقسیمی ۲۴
۸۶۳,۳۱۸,۶۸۲,۳۰۷	-	تعديلات ۲۵
۲۶,۲۱۱,۲۳۸,۲۰۱,۴۰۰	۲۳,۶۳۷,۸۹۱	خالص دارایی های پایان دوره/سال

۵- بازدهی صندوق طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۱۴

شاخص بازار	شاخص صندوقها	بازده صندوق	بازده
-۵,۱۴ %	-	۰,۳۹	هفته اخیر
-۹,۲۵ %	-	۱,۶۴ %	ماه اخیر
-۱۴,۷ %	-	۵,۲۷ %	سه ماه اخیر
۳۶۵,۳۸ %	-	۳۴,۴۵ %	یکسال اخیر

۶- ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۱۴

ترکیب دارایی های صندوق:

۷,۷۹	پرتفوی سهام
۶۶,۰۲	اوراق مشارکت، گواهی سپرده، سپرده بانکی
۲۵,۳۶	سپرده بانکی
۰,۲۷	جاری کارگزاران
۰,۵۶	سایر

صندوق سرمایه گذاری آرمان کارآفرین

شماره ثبت: ۲۷۲۱۶ نزد اداره ثبت شرکتها  
شماره ثبت: ۱۰۸۴۵ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

صندوق سرمایه گذاری آرمان کارآفرین

شماره ثبت: ۲۷۲۱۶ نزد اداره ثبت شرکتها  
شماره ثبت: ۱۰۸۴۵ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار