

آرمان رایا یکم صندوق سرمایه گذاری سهامی

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم
گزارش عملکرد
برای سال مالی
منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

آدرس: شیراز فرهنگ شهر کوچه ۳۰ فرعی ۳۰/۱ ساختمان اسکار
تلفن: ۰۷۱-۳۶۳۰۹۲۴۹-۳۶۳۰۹۸۷۹-۳۶۳۰۶۸۸۰

info@rayasahm.com

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم
گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	دارایی‌ها:
۸۹,۸۳۱,۷۰۶,۵۰۹	۲۲۵,۸۱۹,۷۷۲,۴۳۴	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۰	۶۸,۲۳۵,۶۴۴,۹۶۱	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۵,۷۴۷,۴۱۴,۸۱۶	۰	سرمایه گذاری در واحدهای صندوق‌های سرمایه گذاری
۴,۲۷۷,۷۳۶,۰۰۵	۶,۷۵۶,۲۱۶,۷۱۲	حساب‌های دریافتی
۴۰,۱۲۳,۵۳۱,۹۷۷	۱۶,۲۵۹,۹۵۳,۸۱۵	جاری کارگزاران
۳,۶۰۳,۱۳۸,۷۳۸	۱,۹۱۴,۵۸۶,۴۵۲	سایر دارائی‌ها
۲,۲۳۱,۳۳۶,۱۱۷	۱,۰۶۸,۹۲۰,۲۵۵	موجودی نقد
۱۵۶,۸۱۴,۸۶۴,۱۶۲	۳۳۵,۰۵۵,۰۹۴,۶۲۹	جمع دارایی‌ها
بدهی‌ها:		
۱,۸۲۲,۹۶۸,۵۳۳	۴,۹۲۳,۲۳۷,۳۰۳	پرداختی به ارکان صندوق
۲,۲۳۱,۹۱۹	۰	پرداختی به سرمایه‌گذاران
۴,۵۹۰,۴۲۶,۹۳۳	۲,۶۸۰,۲۸۴,۶۸۴	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
۶,۴۱۵,۶۲۷,۳۸۵	۷,۶۰۳,۵۲۱,۹۸۷	جمع بدهی‌ها
۱۵۰,۳۹۹,۲۳۶,۷۷۷	۳۲۷,۴۵۱,۵۷۲,۶۴۲	خالص دارایی‌ها
۱,۲۶۱,۵۰۵	۱,۶۱۹,۱۹۵	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم
گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴	
ریال	ریال	درآمدها:
(۱۰,۱۲۲,۸۷۳,۸۳۴)	۹۶,۸۱۲,۰۲۰,۱۳۰	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
(۸۶۵,۸۷۵,۵۰۱)	(۴۸,۳۷۴,۱۶۹,۲۹۰)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۹,۶۲۷,۶۷۷,۷۵۵	۲۵,۶۶۰,۲۶۹,۲۴۴	سود سهام
۱۴۶,۷۵۹,۸۵۶	۳,۷۳۵,۵۸۵,۷۶۹	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۹۹,۳۱۹,۷۱۳	۹۷۵,۴۷۸,۵۵۶	سایر درآمدها
(۹۱۴,۹۹۲,۰۱۱)	۷۸,۸۰۹,۱۸۴,۴۰۹	جمع درآمدها
		هزینه‌ها:
(۴,۳۲۹,۲۷۸,۳۱۲)	(۸,۱۳۹,۳۳۳,۲۷۵)	هزینه کارمزد ارکان
(۲,۲۷۴,۷۳۴,۱۸۵)	(۴,۶۳۷,۷۱۲,۰۸۵)	سایر هزینه‌ها
(۷,۵۱۹,۰۰۴,۵۰۸)	۶۶,۰۳۲,۱۳۹,۰۴۹	سود (زیان) قبل از هزینه مالی
(۱,۷۳۱,۹۰۹,۶۲۸)	(۲۳۲,۱۳۳,۶۷۴)	هزینه مالی
(۹,۲۵۰,۹۱۴,۱۳۶)	۶۵,۸۰۰,۰۰۵,۳۷۵	سود (زیان) خالص
(٪۶.۳۴)	٪۲۱.۹	بازده میانگین سرمایه گذاری
(٪۵.۷۹)	٪۲۰	بازده سرمایه گذاری تا پایان سال

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم
گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	
۲۲۲,۳۴۲,۵۶۱,۲۳۰	۱۶۹,۲۹۹	۱۵۰,۳۹۹,۲۳۶,۷۷۷	۱۱۹,۲۲۲	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه گذاری) ابتدای دوره
۷۴,۳۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۳۸۵	۱۲۴,۵۸۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۴,۵۸۹	واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۱۲۴,۴۶۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۲۴,۴۶۲)	(۴۱,۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۱,۵۸۰)	واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
(۹,۲۵۰,۹۱۴,۱۳۶)	-	۶۵,۸۰۰,۰۰۵,۳۷۵	-	سود (زیان) خالص دوره
(۱۲,۶۱۵,۴۱۰,۳۱۷)	-	۲۸,۲۴۳,۳۳۰,۴۹۰	-	تعدیلات
۱۵۰,۳۹۹,۲۳۶,۷۷۷	۱۱۹,۲۲۲	۳۲۷,۴۵۱,۵۷۲,۶۴۲	۲۰۲,۲۳۱	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم که صندوق سرمایه گذاری در سهام و اندازه کوچک محسوب می شود، در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۶ با شماره ثبت ۴۷۲۳ و شناسه ملی ۱۴۰۱۱۶۸۷۷۶۵ نزد مرجع اداره ثبت شرکت های شیراز و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۱۶ تحت شماره ۱۲۰۶۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۶ مجوز خود را از سازمان بورس اوراق و بهادار دریافت کرد. مرکز اصلی صندوق در شیراز فرهنگ شهر کوچه ۳ بن بست ۳۰/۱ ساختمان اسکار طبقه سوم واحد ۱۷ واقع شده است و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم مطابق با ماده ۵۵ اساسنامه و بند ۱۱ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس <https://arman.rayasahm.com> درج گردیده است.

۱-۲-۱: طبق ماده ۵ اساسنامه سال مالی صندوق از ابتدای مهر ماه هر سال آغاز و تا انتهای شهریور ماه سال بعد می باشد.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

۲-۱- مجمع صندوق

از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه گذاری ممتاز یک حق رای دارند. در تاریخ صورت خالص دارایی ها ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سیدگردان رایاسهم	۱۹,۴۰۰	۹۷
۲	مهدی حیدرنیا	۲۰۰	۱
۳	علیرضا شاهسون	۲۰۰	۱
۴	امیر ماهیانه	۲۰۰	۱

۲-۲- مدیر صندوق

شرکت سیدگردان رایاسهم (سهامی خاص) مدیر صندوق می باشد که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۱ با شماره ثبت ۵۵۷۲۱ نزد مرجع اداره ثبت شرکت های شیراز به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از شیراز، خیابان فرهنگ شهر، کوچه ۳۰، بن بست ۳۰/۱، ساختمان اسکار، طبقه سوم، واحد ۱۸، تلفن: ۰۷۱-۳۶۳۰۶۸۸۰

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم
گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۲-۳- مدیر ثبت صندوق

شرکت کارگزاری آرمون بورس است که در تاریخ ۱۳۷۱/۱۰/۱۵ تحت شماره ۹۴۷۷۹ نزد مرجع اداره ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ثبت عبارت است از تهران، ستارخان، خیابان حبیب الهی، خیابان متولیان، پلاک ۷ طبقه اول کارگزاری آرمون بورس تلفن: ۰۲۱-۵۴۷۰۸۸۸۸

۲-۴- متولی صندوق

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری نگین نوید می‌باشد که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۱۱ به شماره ثبت ۶۲۶۲۱۳ نزد مرجع اداره ثبت شرکت‌های شهرستان تهران و با شماره ۱۲۲۴۴ در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان گاندی جنوبی، کوچه شانزدهم، پلاک ۹، طبقه چهارم واحد ۷ تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۸۵۴۲

۲-۵- حسابرس صندوق

موسسه حسابرسی رازدار که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ نزد مرجع اداره ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر (بخارست)، کوچه نوزدهم، پلاک ۱۸، طبقه ۷، واحد ۱۴، تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۲۶۶۶۵

۳- اهداف و استراتژی‌های صندوق

۳-۱- هدف از تشکیل صندوق

هدف از تشکیل صندوق جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتیکه صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری هزینه به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

۳-۲- موضوع فعالیت اصلی صندوق

فعالیت اصلی صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار است. صندوق فقط می‌تواند در دارایی‌های ریالی داخل کشور سرمایه‌گذاری کند و سرمایه‌گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیرمجاز می‌باشد. صندوق در دارایی‌هایی به شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌کند:

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم
گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱-۲-۳- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس ایران و سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران؛

۲-۲-۳- «واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار» از جمله صندوق های سرمایه گذاری زمین و ساختمان و صندوق های سرمایه گذاری پروژه؛

۳-۲-۳- سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفاً به قصد فروش قبل از سررسید اوراق و یا قبل از زمان تحویل فیزیکی خواهد بود.

۴-۲-۳- 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- در یکی از بورس ها قابل معامله باشد؛

۵-۲-۳- گواهی های سپرده منتشره توسط بانک ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۶-۲-۳- هر نوع سپرده گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۷-۲-۳- این صندوق از نوع صندوق سرمایه گذاری در سهام است و اکثر وجوه خود را صرف خرید سهام و حق تقدم مذکور می کند.

۴- واحدهای سرمایه گذاری

ارزش مبنای هر واحد سرمایه گذاری برابر ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال است که می بایست بر روی گواهی های سرمایه گذاری قید شود واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح ذیل تقسیم می شود:

۱-۴- تعداد ۲۰,۰۰۰ واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که قبل از شروع دوره پذیرهنویسی اولیه مطابق ماده ۸ اساسنامه توسط موسسان خریداری گردیده است. واحدهای سرمایه گذاری ممتاز غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می باشند.

۲-۴- واحدهای سرمایه گذاری عادی قابل ابطال ولی غیر قابل انتقال به غیر می باشند که در طول دوره پذیرهنویسی و پس از شروع فعالیت صادر می شوند. حداکثر تعداد واحدهای عادی قابل صدور تا تاریخ تهیه این گزارش ۷۸۵,۲۴۵ واحد می باشد.

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

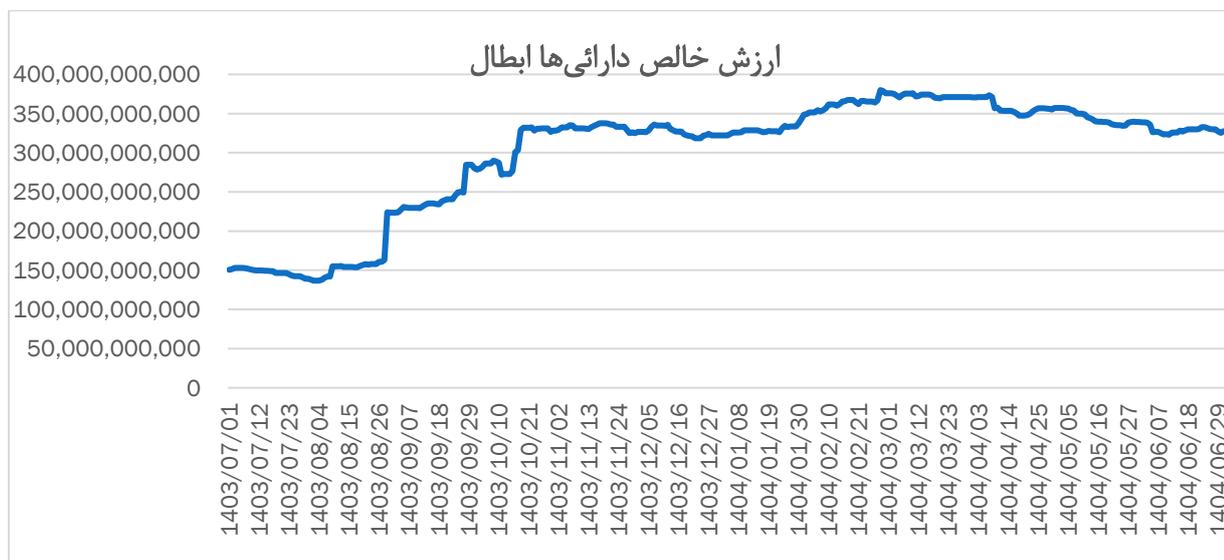
ترکیب سرمایه گذاران صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد:

نوع واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه گذاران	تعداد واحدها	درصد	مبلغ (ریال)
ممتاز	حقوقی	۱۹,۴۰۰	۹.۶	۳۱,۴۱۲,۳۹۷,۱۶۲
	حقیقی	۶۰۰	۰.۳	۹۷۱,۵۱۷,۴۳۸
عادی	حقوقی	۱۷۰,۰۰۴۸	۸۴	۲۷۵,۳۴۰,۹۹۵,۴۹۵
	حقیقی	۱۲,۱۸۳	۶	۱۹,۷۲۶,۶۶۲,۵۴۷
جمع		۲۰۲,۲۳۱	۱۰۰	۳۲۷,۴۵۱,۵۷۲,۶۴۲

۵- اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

کل خالص ارزش دارایی ها (ریال)	۳۲۷,۴۵۱,۵۷۲,۶۴۲
قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۱,۶۲۷,۰۲۷
قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۱,۶۱۹,۱۹۵
قیمت آماری هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۱,۶۱۹,۱۹۵
تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران	۲۰۲,۲۳۱

۶- روند تغییر خالص ارزش دارایی ها



صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۷- بازدهی صندوق طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

ردیف	توضیحات	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی شاخص	بازدهی صندوق
۱	یک روز گذشته	۱۴۰۴/۰۶/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	(۰.۱۰)	۰.۶۲
۲	هفت روز گذشته	۱۴۰۴/۰۶/۲۴	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	(۵.۱۱)	(۱.۵۷)
۳	۳۰ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۵/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۲.۶۲	(۰.۳۶)
۴	۹۰ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	(۱۴.۸۹)	(۶.۲۸)
۵	۱۸۰ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۱/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	(۶.۲۷)	۶.۶۰
۶	۳۶۵ روز گذشته	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۲۱.۱۳	۲۸.۳۵
۷	از ابتدای فعالیت صندوق تاکنون	۱۴۰۲/۰۱/۲۶	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۶.۵۳	۶۱.۹۲
۸	از تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۶ تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۱/۲۶	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	(۲.۶۹)	۳۱.۳۹
۹	از تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۷/۰۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	(۱.۱۴)	(۳.۸۰)
۱۰	از تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۷/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۲۱.۱۳	۲۸.۲۱

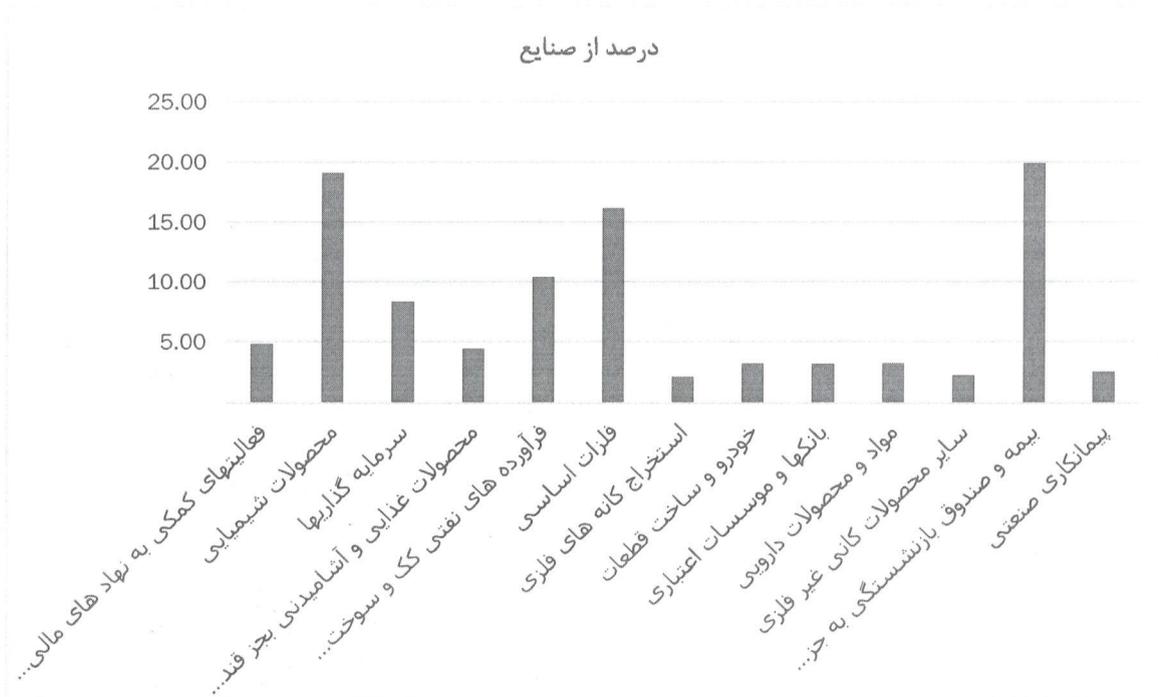
۸- ترکیب دارایی‌ها در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

درصد	ارزش ریالی	شرح
۰.۳۲	۱,۰۶۸,۹۲۰,۲۵۵	نقد و بانک
۲.۰۲	۶,۷۵۶,۰۱۸,۷۱۲	حساب‌های دریافتی تجاری
۴.۸۵	۱۶,۲۵۹,۹۵۳,۸۱۵	جاری کارگزاران
۴.۴۸	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده
۰.۱۵	۵۰۳,۸۸۵,۴۶۴	سرمایه‌گذاری در واحد صندوق‌ها و سایر اوراق
۶۷.۲۵	۲۲۵,۳۱۵,۸۸۶,۹۷۰	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌ها
۰.۵۷	۱,۹۱۴,۵۸۶,۴۵۲	مخارج انتقالی به دوره‌های آتی
۲۰.۳۷	۶۸,۲۳۵,۶۴۴,۹۶۱	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
۱۰۰	۳۳۵,۰۵۴,۸۹۶,۶۲۹	جمع

صندوق سرمایه گذاری آرمان رایا یکم
گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۹- ترکیب پرتفوی صندوق

در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ در پرتفوی صندوق، ۲۸ نماد وجود دارد که بیمه و صندوق‌های بازنشستگی به جز تامین اجتماعی ۱۹.۹۱٪، محصولات شیمیایی ۱۹.۱۲٪ و فلزات اساسی ۱۶.۱۶٪ بیشترین سهم را داشته‌اند.



۱۰- اهداف کوتاه مدت

- ۱۰-۱) دستیابی به خالص ارزش دارایی‌ها به مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال
- ۱۰-۲) بهبود جایگاه رتبه بازدهی

۱۱- اهداف بلندمدت

- ۱۱-۱) جذب سرمایه‌های خرد و کلان و دستیابی به خالص ارزش دارایی‌ها به مبلغ ۳۰۰۰ میلیارد ریال
- ۱۱-۲) قرار گرفتن در میان ۵ صندوق سهامی برتر
- ۱۱-۳) ایجاد صندوق با بازدهی مطمئن و متوسط، مناسب سرمایه‌گذاران خرد و کلان با رعایت ریسک‌پذیری متوسط و مدیریت ریسک بهینه
- ۱۱-۴) استفاده از سایر ابزارهای کسب بازدهی در بازار سرمایه نظیر اوراق مشتقه به منظور بهینه‌سازی پروفایل ریسک بازده