



سرخ حق

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

www.sokhanehagh.com

شهلایی (حسابدار رسمی)

خستوئی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)  
گزارش بررسی اجمالی (میان دوره ای) حسابرس مستقل  
به انضمام  
صورت‌های مالی همراه با یادداشتهای توضیحی  
برای دوره میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳



سرخ حق

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶  
فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸  
www.sokhanehagh.com

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

شهلائی (حسابدار رسمی)

خستوئی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

## صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

### فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
(۱) الی (۲)	۱ - گزارش بررسی اجمالی (میان دوره ای) حسابرس مستقل
۱ الی ۳۱	۲ - صورتهای مالی همراه با یادداشتهای توضیحی



سخن حق

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶  
فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸  
www.sokhanehagh.com

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

شهلائی (حسابدار رسمی)  
خستوئی (حسابدار رسمی)  
نیلی (حسابدار رسمی)

## به نام حق

### گزارش بررسی اجمالی (میان دوره ای) - حسابرس مستقل

#### به مدیر

#### صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

#### مقدمه

۱- صورت خالص داراییهای صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا) در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳ و صورت های سود و زیان و گردش خالص داراییهای آن برای دوره میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت های توضیحی (۱) تا (۲۵) پیوست مورد بررسی اجمالی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورت های مالی میان دوره ای با مدیر صندوق است، مسئولیت این موسسه بیان نتیجه گیری درباره صورت های مالی یاد شده براساس بررسی اجمالی انجام شده است.

۲- در بررسی اجمالی این موسسه براساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان دوره ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و به کارگیری روش های تحلیلی و سایر روش های بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورتهای مالی است و در نتیجه، این موسسه نمی تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می شود و از این رو، اظهار نظر حسابرسی ارائه نمی کند.

#### نتیجه گیری

۳- بر اساس بررسی اجمالی انجام شده ، این موسسه به مواردی که حاکی از عدم ارایه مطلوب صورتهای مالی یاد شده، از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری باشد، برخورد نکرده است.

(۱)



سخن حق

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

www.sokhanehagh.com

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

شهلائی (حسابدار رسمی)

خستوئی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

## گزارش بررسی اجمالی (میان دوره ای) - حسابرسی مستقل - ادامه (۱)

### صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

#### سایر موارد

۴- از محاسبات خالص ارزش روز داراییها و خالص ارزش روز و ارزش آماری قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری که با استفاده از نرم افزار طراحی شده مورد استفاده در صندوق ها انجام پذیرفته اطمینان حاصل گردید.

۵- علیرغم نبود سامانه کنترل داخلی مستقلی که مطلوب ماده ۴۷ اساسنامه باشد ، از نظم مندرج در اساسنامه ، تبعیت می شود.

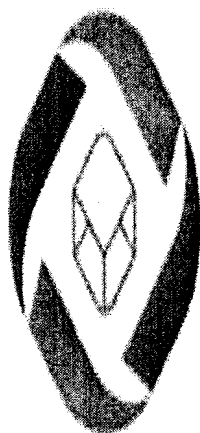
۶- صحت گزارش عملکرد مدیر صندوق مورد بررسی این موسسه قرار گرفته به مواردی حاکمی از عدم انطباق با اسناد و مدارک ارائه شده برخورد نگردیده است .

#### دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی

۷- با توجه به ماده (۵) قانون مبارزه با پولشویی صندوق مورد رسیدگی مکلف به اجرای آیین نامه های مصوب هیات وزیران در اجرای این قانون از جمله مفاد مواد (۱۸) و (۱۹) آیین نامه اجرایی قانون مبارزه با پولشویی می باشد که در این راستا باید متناسب با گستره تشکیلات خود ترتیبات لازم را به گونه ای اتخاذ نماید که اطمینان لازم برای اجرای قوانین و مقررات مربوط حاصل گردد. در راستای اقدامات برشمرده در آیین نامه و چک لیست آن ، چگونگی امر در حدود متعارف و میسور مورد ارزیابی قرار گرفته است که به موارد قابل ذکری برخورد نشد .

سخن حق  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
هوشنگ خستوئی  
(۸۰۰۲۶۱۲)  
اسداله نیلی  
(۸۰۰۸۶۵)  
(۲)

تاریخ: ۶ آبان ماه ۱۳۹۳



# صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

## صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

### صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

مجمع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

باسلام:

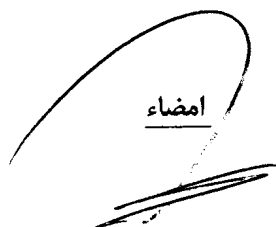

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم میگردد.

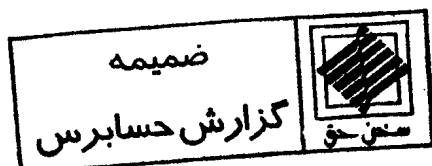
شماره صفحه

۲	• صورت خالص دارایی‌ها
۳	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	• یادداشت‌های توضیحی:
۴	الف. اطلاعات کلی صندوق
۵	ب. مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۷	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۸-۳۱	ت. یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت‌های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوقهای سرمایه‌گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) بر این باور است که این صورت‌های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی میتوان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده اند. صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۰۶ به تائید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

با سپاس

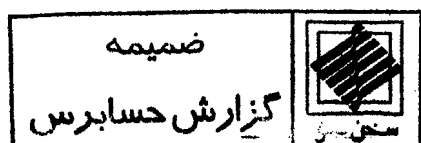
امضاء	نماینده مدیر	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	آقای امیر تقی خان تجریشی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق
	آقای علی رحمانی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری نیکی گستر	متولی صندوق



**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	یادداشت	
ریال			
			<b>دارایی‌ها:</b>
۱۲۳,۸۸۸,۵۵۸,۳۰۸	۱۰۲,۲۹۰,۷۹۱,۱۵۶	۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۸۰,۴۲۲,۰۴۸,۹۷۳	۶۶,۳۸۶,۸۵۱,۹۲۸	۶	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت
۴,۹۰۳,۷۸۶,۰۳۵	۴,۱۷۱,۰۴۹,۱۲۰	۷	حسابهای دریافتی
۱,۴۲۹,۰۸۵,۶۰۱	۱,۵۲۳,۰۶۹,۲۹۱	۸	سایر دارایی‌ها
۵۵,۳۹۰,۱۷۰,۵۷۷	۴۹,۸۴۰,۸۱۶,۵۲۴	۹	موجودی نقد
<b>۲۶۶,۰۳۳,۶۴۹,۴۹۴</b>	<b>۲۲۴,۲۱۲,۵۷۸,۰۱۹</b>		<b>جمع دارایی‌ها</b>
			<b>بدهی‌ها</b>
(۱۱,۰۵۵,۹۱۲,۲۱۱)	۰	۱۰	جاری کارگزاران
(۱,۹۹۸,۶۹۱,۸۸۶)	(۱,۷۳۰,۳۲۱,۱۹۰)	۱۱	پرداختی به ارکان صندوق
(۴۷,۴۲۲,۴۶۳)	(۹۱,۰۲۷,۹۴۰)	۱۲	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
<b>(۱۳,۱۰۲,۰۲۶,۵۶۰)</b>	<b>(۱,۸۲۱,۳۴۹,۱۳۰)</b>		<b>جمع بدهی‌ها</b>
<b>۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴</b>	<b>۲۲۲,۳۹۱,۲۲۸,۸۸۹</b>	۱۳	<b>خالص دارایی‌ها</b>
<b>۲۲,۰۸۲,۶۳۰</b>	<b>۲۰,۰۸۲,۶۳۰</b>		تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
<b>۱۱,۴۵۴</b>	<b>۱۱,۰۷۴</b>		خالص دارایی‌ها ی هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدائی‌ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.



**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	یادداشت	درآمدها:
	ریال		
۲۱,۸۷۲,۶۲۴,۸۴۰	( ۱۲,۳۱۳,۱۲۳,۹۲۳ )	۱۴	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
( ۳,۱۷۶,۳۳۱,۷۷۵ )	( ۱۵,۹۱۵,۰۹۴,۳۹۳ )	۱۵	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۴,۶۹۴,۷۹۹,۸۲۷	۱۰,۹۸۱,۱۵۴,۶۵۰	۱۶	سود سهام
۱۹,۱۴۳,۳۵۰,۲۸۳	۱۲,۷۹۳,۰۵۴,۷۹۱	۱۷	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۳۰۳,۵۶۹	۴۵۵,۱۴۵	۱۸	سایر درآمدها
۴۲,۵۳۴,۷۴۶,۷۴۴	( ۴,۴۵۳,۵۵۳,۶۳۰ )		جمع درآمدها
			هزینه‌ها:
( ۳,۹۴۸,۳۳۷,۳۴۵ )	( ۳,۲۱۷,۳۹۹,۰۹۸ )	۱۹	هزینه کارمزد ارکان
( ۳۷۸,۱۶۲,۴۳۳ )	( ۳۶۲,۱۱۶,۲۷۴ )	۲۰	سایر هزینه‌ها
( ۴,۳۲۶,۳۹۹,۷۷۸ )	( ۳,۵۷۹,۵۱۵,۳۷۲ )		جمع هزینه‌ها
۳۸,۲۰۸,۳۴۶,۹۶۶	( ۸,۰۳۳,۰۶۹,۰۰۲ )		سود (زیان) خالص
%۱۴.۱۵	%(۳.۳۸)		بازده میانگین سرمایه‌گذاری <sup>۱</sup>
%۱۲.۶۹	%(۳.۶۱)		بازده سرمایه‌گذاری پایان سال <sup>۲</sup>

**صورت گردش خالص دارایی‌ها**

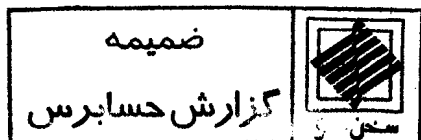
۱۳۹۲/۱۲/۲۹		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱			
ریال	تعداد	ریال	تعداد واحد سرمایه گذاری	یادداشت	
-	-	۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴	۲۲,۰۸۲,۶۳۰		خالص دارایی‌ها (واحد های سرمایه‌گذاری) در ابتدای دوره
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-		واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صادر شده طی دوره
۲۵۴,۸۲۶,۳۰۰,۰۰۰	۲۵,۴۸۲,۶۳۰	-	-		واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صادر شده طی دوره
( ۴۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ )	( ۴,۴۰۰,۰۰۰ )	( ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ )	( ۲,۰۰۰,۰۰۰ )		واحدهای سرمایه‌گذاری عادی ابطال شده طی دوره
-	-	( ۳,۷۲۵,۰۴۳ )*	-		تغییرات ناشی از عملکرد
۳۸,۲۰۸,۳۴۶,۹۶۶	-	( ۸,۰۳۳,۰۶۹,۰۰۲ )	-		سود (زیان) خالص
( ۶,۱۰۳,۰۲۴,۰۳۲ )	-	( ۲۵,۰۳۶,۰۰۰,۰۰۰ )	-	۲۱	تعدیلات ناشی از صدور و ابطال
۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴	۲۲,۰۸۲,۶۳۰	۲۲۲,۳۹۱,۲۲۸,۸۸۹	۲۰,۰۸۲,۶۳۰		خالص دارایی‌ها (واحد های سرمایه‌گذاری) در پایان دوره

\* - سرفصل تغییرات ناشی از عملکرد، مربوط به درآمد تنزیل سود سهام شرکت نفت و گاز پارسین در دوره مالی قبل می باشد که در سال جاری تحقق یافته و در صورت سود (زیان) این دوره لحاظ گردیده است.

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدائی‌ناپذیر صورت‌های مالی می باشد.

بازده میانگین سرمایه‌گذاری =  $\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده}}$

بازده سرمایه‌گذاری پایان سال =  $\frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال} \pm \text{سود (زیان) خالص}}{\text{خالص دارایی‌های پایان سال}}$





**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

**۱-۱- تاریخچه فعالیت**

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) که صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۰۶ تحت شماره ۳۲۴۳۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۱۰ تحت شماره ۱۱۱۷۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارای‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام و حق تقدم شرکت‌های پذیرفته شده، اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی قابل معامله در بورس و فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و..... سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت نامحدود است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۲ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

**۱-۲- اطلاع‌رسانی**

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان مطابق با ماده ۵۵ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [www.asaetf.com](http://www.asaetf.com) درج گردیده است.

**۲-۱- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:**

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) از ارکان زیر تشکیل شده است:

**۲-۱- مجمع صندوق،** از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحد های ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های تحت تملک
۱	مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	۴۰۰,۰۰۰	٪۴۰
۲	شرکت تامین سرمایه سپهر	۱۰۰,۰۰۰	٪۱۰
۳	شرکت مالی اعتباری کوثر	۳۰۰,۰۰۰	٪۳۰
۴	شرکت کارگزاری سهم آشنا	۲۰۰,۰۰۰	٪۲۰

**۲-۲- مدیر صندوق،** شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۲. تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۵۲۵۷۷

**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

۲-۲ **مدیر صندوق**، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۲ تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۵۷۵۷۷

۲-۳ **متولی صندوق**، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری نیکی گستر (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۱۱ به شماره ثبت ۴۰۵۷۰۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۶۳۲۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران شهرک غرب، بین بلوارهای پاکنژاد و فرحزادی، پلاک ۲۴۰ طبقه دوم.

۲-۴ **بازارگردان**، بازارگردان صندوق شرکت تامین سرمایه سپهر (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۰۶ با شماره ثبت ۴۱۹۲۹۲ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از تهران بلوار آفریقا، نبش آرش غربی، پلاک ۱۱۳، ساختمان سپهر آفریقا، طبقه پنجم.

۲-۵ **حسابرس صندوق**، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سخن حق است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۰/۳۰ به شماره ثبت ۱۴۸۹۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، میدان آرژانتین، اول بزرگراه آفریقا، پلاک ۱۲، بلوک ب، واحد ۳ و ۲

**۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:**

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزشهای جاری در تاریخ ترازنامه تهیه شده است.

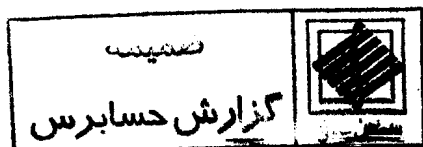
**۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری:**

**۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها**

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار (شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار) در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۴-۱-۱ **سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی**: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام. با توجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲ **سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس**: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می‌گردد.



## صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

### یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

۳-۱-۴- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی :

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن ، تعیین می شود.

### ۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها

۴-۲-۱- سود سهام : درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود . همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود . تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت : سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه میگردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس میشود.

### ۴-۳ محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه:

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت روزانه‌ی سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده گذاری در بانکها یا مؤسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده *
کارمزد متولی	سالانه دو در هزار (۰/۰۰۲) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۱۰۰ و حداکثر ۵۰۰ میلیون ریال است*
کارمزد بازار گردان	سالانه ۱ درصد متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال *
کارمزد تصفیه صندوق برای مدیر	معادل یک در هزار (۰/۰۰۱) خالص ارزش دارایی‌های صندوق می باشد.*

\* کارمزد مدیر و بازارگردان روزانه براساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل بر اساس قیمت های پایانی و سود علی الحساب دریافتی سپرده های بانکی در روز قبل محاسبه می شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند.

\*\* به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر  $\frac{0/001}{n \times 365}$  ضرب در خالص ارزش

دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حساب‌ها، ذخیره می‌شود. N، برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۱ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در

**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرايندگان (آسا)**  
**يادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.

**۴-۴ - بدهی به ارکان صندوق**

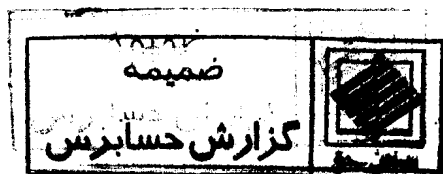
با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، بازارگردان هر سه ماه یک بار به میزان ۹۰٪ قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

**۴-۵ - مخارج تأمین مالی**

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

**۴-۶ - تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال**

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۵ اساسنامه صندوق ارزش روز داراییهای صندوق برابر با قیمت ابطال واحد های سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می‌شود لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحد های سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.



**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

**۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم**

سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به تفکیک صنعت به شرح زیر است:

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	صنعت
خالص ارزش فروش (ریال)	خالص ارزش فروش (ریال)	بهای تمام شده (ریال)
۵۱,۵۲۶,۴۲۷,۵۰۵	۳۰,۱۵۱,۳۳۲,۸۲۸	۴۱,۳۸۱,۴۹۹,۵۴۵
۲۷,۵۹۰,۸۳۳,۰۵۰	۲۰,۳۹۴,۷۷۹,۹۹۵	۲۶,۸۸۵,۸۷۰,۳۸۹
۹,۵۴۷,۸۷۴,۱۵۱	۶,۷۰۸,۳۳۷,۹۴۳	۱۰,۳۲۵,۲۹۰,۹۲۱
۸,۴۳۳,۷۳۹,۲۹۹	۲۵,۵۴۴,۸۵۴,۴۷۱	۲۷,۱۱۵,۵۲۷,۶۴۳
۶,۰۷۲,۴۸۰,۵۶۵	۱۲,۴۳۳,۴۲۳,۰۲۷	۱۲,۷۴۶,۴۴۷,۵۲۱
۲,۲۰۶,۲۳۶,۹۴۳	۲,۷۷۸,۳۳۹,۴۳۱	۳,۰۸۲,۳۳۷,۷۵۹
۳,۱۰۰,۸۹۷,۵۲۰	۲,۶۹۶,۹۰۸,۵۵۲	۴,۰۳۵,۰۶۲,۷۶۰
.	.	.
.	۱,۵۸۲,۷۸۴,۸۹۹	۱,۸۷۵,۹۴۸,۱۰۱
۱,۶۹۱,۹۰۹,۳۴۵	.	.
۶,۰۸۸,۴۷۴,۸۱۸	.	.
۶,۶۳۹,۷۵۵,۲۱۲	.	.
۱۲۳,۸۸۸,۵۵۸,۳۰۸	۱۰۲,۲۹۰,۷۹۱,۱۵۶	۱۱۷,۳۴۷,۹۹۴,۶۳۹

محصولات شیمیایی

بانکها و موسسات اعتباری

فلزات اساسی

شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی

سرمایه گذاریها

فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای

سیمان، آهک و گچ

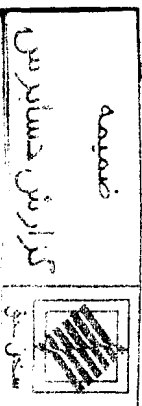
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشافات

خودرو و ساخت قطعات

مخابرات

مواد و محصولات دارویی

فرابورس



**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

**۶- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت**

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب به تفکیک به شرح زیر است:

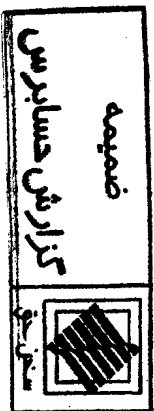
یادداشت	۱۳۹۳/۰۶/۳۱ (ریال)	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (ریال)
۶-۱	۳۷,۰۲۸,۵۷۴,۴۲۴	۵۷,۹۷۹,۵۸۵,۹۳۴
۶-۲	۲۹,۳۵۸,۲۷۷,۵۰۴	۲۲,۴۴۲,۴۶۳,۰۳۹
	۶۶,۳۸۶,۸۵۱,۹۲۸	۸۰,۴۲۲,۰۴۸,۹۷۳

اوراق مشارکت شرکت های نرخ بندی شده یا فرابورسی  
اوراق اجاره

**۶-۱ اوراق مشارکت شرکت های نرخ بندی شده یا فرابورسی**

نرخ سود	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	سود متعلقه	خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به خالص دارایی‌ها	خالص ارزش فروش
۲۰٪	۱۳۹۶/۰۴/۲۹	۳۵۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۶,۲۸۲,۶۲۴	۳۷,۰۲۸,۵۷۴,۴۲۴	۰,۱۷	۳۶,۹۲۹,۹۰۵,۸۶۸
۲۰٪	۱۳۹۵/۱۲/۲۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۶,۲۸۲,۶۲۴	۳۷,۰۲۸,۵۷۴,۴۲۴	۰,۱۷	۲۱,۰۴۹,۶۸۰,۰۰۰,۶۶
		۵۵۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۶,۲۸۲,۶۲۴	۷۴,۰۵۷,۱۴۸,۸۴۸		۵۷,۹۷۹,۵۸۵,۹۳۴

اوراق مشارکت داروسازی سینا  
اوراق مشارکت شهرداری شیراز  
جمع



**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

**۶-۲ اوراق اجاره**

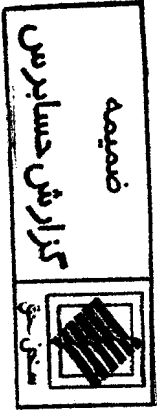
۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (ریال)		۱۳۹۲/۰۶/۳۱ (ریال)					
خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به خالص دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	مبلغ اسمی	نرخ سود	تاریخ سررسید	شرکت واسط مالی تیر
۲۲,۴۲۰,۴۶۳,۰۳۹	۰,۱۳	۲۹,۳۵۸,۱۷۷,۵۰۴	۲۳۰,۸۳۹,۶۰۴	۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۳۰	۱۳۹۵/۰۲/۱۷	
۲۲,۴۲۰,۴۶۳,۰۳۹	۰,۱۳	۲۹,۳۵۸,۱۷۷,۵۰۴	۲۳۰,۸۳۹,۶۰۴	۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰			جمع

**۷- حساب های دریافتی**

حساب‌های دریافتی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

۱۳۹۲/۱۲/۲۹		۱۳۹۲/۰۶/۳۱			
تزیل شده	ریال	تزیل شده	ریال	تزیل شده	ریال
۴,۰۵۱,۴۱۱,۴۲۷	۴,۰۱۱,۴۶۳,۷۸۸	(۴۵۳,۳۳۶,۸۱۲)	۴,۴۶۴,۷۰۰,۶۰۰	سود سهام دریافتی	
۸۵۲,۳۷۴,۶۰۸	۱۵۹,۵۵۵,۳۳۲	(۱۶۰,۷۹۳)	۱۵۹,۷۴۶,۱۳۴	سود دریافتی سپرده‌های بانکی	
۴,۹۰۳,۷۸۶,۰۳۵	۴,۱۷۱,۰۴۹,۱۲۰	(۴۵۳,۳۹۷,۶۰۴)	۴,۶۲۴,۴۴۶,۷۳۴	جمع	

\*- مطابق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه، برای محاسبه ارزش روز سود تحقق یافته دریافتی سود هر سیرده، از نرخ سود همان سیرده و برای محاسبه ارزش روز سود سهام تحقق یافته دریافتی، از نرخ سود علی الحساب آخرین اوراق مشارک دولتی به علاوه ۵ درصد استفاده می شود.



**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

**۸- سایر دارایی‌ها**

سایر دارایی‌ها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق و... می‌باشد که تا تاریخ تهیه صورت خالص دارایی‌ها مستهلاک نشده و به عنوان دارایی به سال‌های آتی منتقل می‌شود. بر اساس ماده ۳۷ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق با ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلاک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلاک می‌شود. در این صندوق مدت زمان استهلاک مخارج تأسیس ۵ سال و مدت زمان استهلاک مخارج برگزاری مجامع از زمان ایجاد تا پایان همان سال می‌باشد.

۱۳۹۳/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۰۶/۳۱	
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	استهلاک سال مالی	*مخارج اضافه شده طی سال
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰۵۶۶۹۰۰۸۸	۳۰۱۱۵۲۱۶۹	۱۳۵۸۵۳۹۰۶	۳۳۱۰۳۳۶۹۸۷
مخارج نرم افزار و آوبونمان			۱۰۵۶۶۹۰۰۸۸
۱۳۰۰۷۳۱۰۵۷۹	۱۱۰۵۱۵۷۲۴۱۳	۱۴۹۱۵۹۱۶۶	۰
مخارج تأسیس			۱۳۰۰۷۳۱۰۵۷۹
۲۲۶۸۴۹۳۴	۶۰۵۹۶۴۵۱	۴۲۰۸۸۰۴۸۳	۸۰۰۰۰۰۰۰۰
مخارج عضویت در کانون ها			۲۲۶۸۴۹۳۴
	۹۰۷۴۸۰۳۵۸	۱۳۰۴۰۲۴۴	۱۰۹۵۲۰۵۰۰
مخارج برگزاری مجامع			۰
۱۰۳۲۹۰۸۵۶۰۱	۱۰۵۲۳۰۶۹۰۳۹۱	۳۱۸۳۰۵۰۷۹۷	۴۱۲۰۲۸۹۰۴۸۷
جمع			۱۰۳۲۹۰۸۵۶۰۱

\*- مخارج فوق به ترتیب عبارتند از: مبلغ ۳۳۱۰۳۳۶۹۸۷ ریال بابت مخارج نرم افزار و آوبونمان از تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ تا ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ و مبلغ ۱۰۹۵۲۰۵۰۰ ریال بابت مخارج مجامع صندوق از تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ تا ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ می‌باشد.

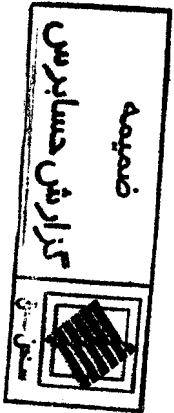


صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

**۹- موجودی نقد**

	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
ریال	۳۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۰۰۰۰۰۰۰۰
۵۳۳-۹۰۷۰-۱۶۶	۱۵۳۵۸۳۷۲۰۱	۵۳۳-۹۰۷۰-۱۶۶
۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۴۴۳۳۰۸۱۱۹۷۶	۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰
۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
۲۵۹,۶۴۵	۲۶۵۸۵۴۷۱,۳۳۴	۲۵۹,۶۴۵
۰	۲۹۲,۵۰۷	۰
۱,۰۰۰,۸۳۰,۷۶۶	۱,۱۰۷,۸۳۳,۰۹۶	۱,۰۰۰,۸۳۰,۷۶۶
۵۵,۳۹۰,۱۷۰,۵۷۷	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۹۰,۱۷۰,۵۷۷
	۴۹,۸۴۰,۸۱۶,۵۲۴	

بانک شهر شعبه افریقا-اسفندیار - ۱۰۰۷۹۰۸۵۲۲۵۴  
 موسسه مالی اعتباری کوثر - ۵۹/۱۵۱۱۰۰۳۳۱  
 بانک اقتصاد نوین شعبه بورس - ۱۳۷-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱  
 بانک اقتصاد نوین شعبه بلواراسفندیار - ۱۳۷۳۴۸۸۲۱۴۹-۱  
 بانک بانک شهر شعبه افریقا- اسفندیار - ۷۰۰۷۹۱۴۱۹۲۲-۱  
 بانک آینده شعبه مرکزی - ۲۰۱۰۰۳۹۹۲۰۰۸-۱  
 بانک سرمایه شعبه شیرازی - ۱۰۱۴-۹۷۹-۳-۱۰۳۲۵۰۳-۱  
 بانک سرمایه شعبه شیرازی - ۱۰۱۴۸۸۱۱۰۳۲۵۰۳۱-۱  
 جمع



**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

**۱۰- جاری کارگران**

(ریال) ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	(ریال) ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	نام شرکت کارگری
مانده پایان دوره ۷۳۳,۳۴۸,۵۳۳	مانده پایان دوره ۰	شرکت کارگری سهام آشنا
۰	گردش بستانکار ۵۷,۳۹۸,۳۷۸,۱۳۳	شرکت کارگری حافظ
(۱۱,۱۹۶,۵۹۶,۱۱۲)	۰	شرکت کارگری نهایت نگر
(۹۱۹,۲۹۵,۵۳۱)	۰	شرکت کارگری خیرگان سهام
۰	۰	حساب فی مابین کارگران
۳۱۶,۵۳۰,۹۰۰	۳۱۶,۵۳۰,۹۰۰	جمع
(۱۱,۰۵۵,۹۱۲,۳۱۱)	۳۴۶,۰۳۹,۵۳۷,۰۱۷	۳۵۷,۰۸۵,۴۵۹,۲۲۸
(۱۱,۰۵۵,۹۱۲,۳۱۱)	۳۴۶,۰۳۹,۵۳۷,۰۱۷	(۱۱,۰۵۵,۹۱۲,۳۱۱)

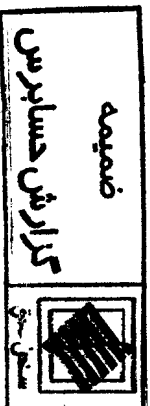
صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

**۱۱- پرداختی به ارکان صندوق**

بدهی به ارکان صندوق در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها به شرح زیر است:

	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	
	ریال	ریال	
کارمزد مدیر	۹۲۳۰۴۰۷,۶۲۷	۸۲۳۱۰۷۲,۲۲۴	
کارمزد بازارگردان	۷۶۲,۸۷۲,۸۱۶	۶۹۸,۳۴۶,۱۰۶	
کارمزد متولی	۱۵۲,۹۷۵,۰۸۳	۱۲۵,۱۸۷,۸۱۶	
حق الزحمه حسابرس	۱۵۹,۴۳۶,۳۶۰	۸۲,۷۸۰,۰۴۴	
جمع	۱,۹۹۸,۶۹۱,۸۸۶	۱,۷۳۰,۳۳۱,۱۹۰	

\*- مطابق تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد تحقق یافته مدیر صندوق، متولی و بازارگردان هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقی مانده در پایان هر سال پرداخت می‌گردد.



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)  
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

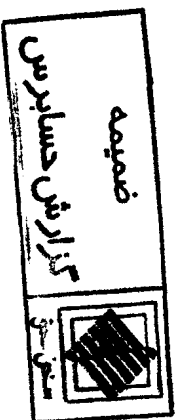
۱۲- سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر

	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
بدهی به مدیر بابت افتتاح حساب	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
ذخیره تصفیه	۴۷,۱۷۲,۴۶۳	۹۰,۷۷۷,۹۴۰
مجموع	۴۷,۴۲۲,۴۶۳	۹۱,۰۲۷,۹۴۰

۱۳- خالص دارایی‌ها

خالص دارایی‌ها در تاریخ تهیه صورت خالص دارایی‌ها به تفکیک واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز به شرح ذیل است:

	۱۳۹۲/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۰۶/۳۱	
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۲۴۱,۴۷۷,۶۲۲,۹۳۴	۲۱,۰۸۲,۶۳۰	۲۱۱,۳۱۷,۲۲۸,۸۸۹	۱۹,۰۸۲,۶۳۰	
۱۱,۴۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	
۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴	۲۲,۰۸۲,۶۳۰	۲۲۲,۳۹۱,۲۲۸,۸۸۹	۲۰,۰۸۲,۶۳۰	
			خالص دارایی‌ها	
			واحدهای سرمایه‌گذاری عادی	
			واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز	



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آینده‌گان (اسا)  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

**۱۴- سود (زیان) فروش اوراق بهادار**

سود (زیان) اوراق بهادار به شرح زیر است:

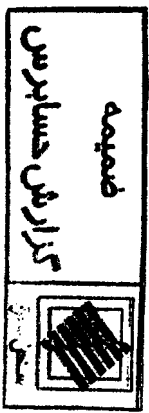
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	یادداشت
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۴-۱
۲۲,۵۸۹,۹۱۲,۰۵۹	(۱۱,۲۸۱,۹۳۴,۵۹۸)
(۱,۰۷۴,۱۰۲,۸۶۹)	(۲۴,۵۲۳,۰۷۵)
۲۵۶,۸۱۵,۶۵۰	(۱,۰۰۶,۶۷۶,۳۵۰)
۲۱,۸۷۲,۶۲۴,۸۴۰	(۱۲,۳۱۳,۱۲۳,۹۲۳)

سود (زیان) حاصل از فروش سهام بورسی

سود (زیان) حاصل از فروش حق تقدم

سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت

جمع



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

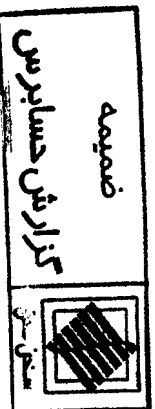
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

۱۴-۱ سود(زیان) حاصل از فروش سهام بورسی

۱۳۹۳/۱۲/۲۹

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

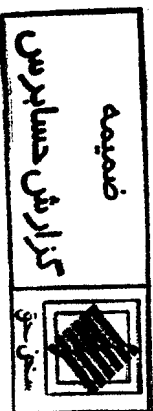
نام سهام	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کاربرد	مبایات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
ایران خودرو	۱۸۰۹۰۰۰۰	۵۰۰۶۷۴۳۲۰۰۰	(۵۰۰۹۹۶۳۷۲۴۵)	(۲۶۸۰۶۷۱۰)	(۲۵۳۳۷۱۶۰)	(۸۴۳۳۵۶۱۵)	(۸۴۳۳۵۶۱۵)
بانک انصار	.	.	.	.	.	.	.
بانک پاسارگاد	۴۶۳۳۳۹۱	۱۱۸۴۶۰۰۳۴۳۰	(۱۲۴۴۲۵۳۹۰۰۵۱)	(۶۲۹۹۱۰۲۰۲)	(۵۹۳۳۸۶۱۳)	(۷۱۸۷۰۵۴۳۶)	(۷۱۸۷۰۵۴۳۶)
بانک تجارت	۵۶۶۹۱۶۱	۶۹۶۰۷۶۷۶۲۱	(۷۸۱۴۳۳۳۳۴۶۳)	(۳۶۸۸۲۰۴۳۶)	(۳۴۸۰۳۸۳۶)	(۹۲۵۱۹۲۰۱۱۴)	(۹۲۵۱۹۲۰۱۱۴)
بانک سینا	.	.	.	.	.	.	.
بانک صادرات ایران	۱۲۳۰۰۰۰۰۰	۱۱۹۰۰۰۴۷۸۶۴۱	(۱۳۰۲۵۵۷۲۳۰۰)	(۶۳۳۳۳۰۰۹)	(۵۹۵۰۲۳۴۳)	(۱۰۳۶۷۹۲۰۰۲۱)	(۱۰۳۶۷۹۲۰۰۲۱)
بانک گردشگری	۴۱۴۲۰	۶۰۰۰۳۳۱۳۵۲	(۶۰۸۱۸۷۸۱۰)	(۳۰۶۷۱۸۱)	(۳۰۰۱۱۵۷)	(۱۴۰۳۴۷۹۶)	(۱۴۰۳۴۷۹۶)
بانک ملت	۷۵۰۰۰۰۰	۱۵۹۷۵۰۰۰۰۰	(۱۰۷۶۷۲۴۸۴۴۷)	(۸۳۵۰۷۵۹)	(۷۹۸۷۵۰۰)	(۱۸۶۱۸۵۰۶)	(۱۸۶۱۸۵۰۶)
بین المللی توسعه ساختمان	.	.	.	.	.	.	.
پارس خودرو	۱۰۰۰۰۰۰۰	۸۲۳۳۶۱۶۰	(۷۸۵۹۲۶۰۴۱)	(۴۳۵۰۳۱۵)	(۴۱۱۱۸۳۱)	(۲۷۹۷۷۹۷۳)	(۲۷۹۷۷۹۷۳)
پالایش نفت اصفهان	.	.	.	.	.	.	.
پالایش نفت بندرعباس	.	.	.	.	.	.	.
پتروشیمی اراک	.	.	.	.	.	.	.
پتروشیمی جم	۴۲۰۶	۷۵۰۷۷۱۰۰	(۷۳۳۱۹۹۹۷)	(۲۸۳۶۴۴)	(۳۷۵۳۸۶)	۹۹۸۰۷۳	۹۹۸۰۷۳
پتروشیمی خارک	۳۶۳۸۹۹	۱۱۰۳۸۶۶۸۵۱۷۳	(۱۱۰۳۳۲۷۱۶۷۱۷۸)	(۵۹۰۷۴۳۳۷۹)	(۵۶۴۳۳۴۳۵)	(۱۵۶۶۵۸۸۰۹)	(۱۵۶۶۵۸۸۰۹)
پتروشیمی خراسان	۵۶۳۴۰۷	۵۴۶۶۵۴۴۱۳۰	(۵۷۴۹۹۹۹۹۴۸)	(۲۷۹۸۲۳۴۱)	(۲۷۳۳۳۲۳۱)	(۳۳۸۷۷۰۸۸۰)	(۳۳۸۷۷۰۸۸۰)



**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

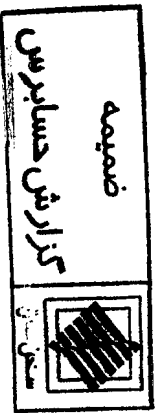
نام سهم	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کاربرد	مبایات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
پتروشیمی زاگرس	۵۱۰۰۵۶۳	۱۴۰۱۵۴۰۰۵۷۰۰۸۴	(۱۴۰۶۵۳۲۶۹۸۹۵)	(۷۴۸۷۴۹۶۹)	(۷۰۰۷۷۰۲۸۷)	(۶۴۵۵۵۸۰۶۷)	۴۸۱۲۲۶۹۶۴
پتروشیمی فن آوران	.	.	.	.	.	.	(۱۲۰۰۱۳۰۰۲۴۵)
پتروشیمی مارون	.	.	.	.	.	.	(۱۱۱۴۲۰۶۱۴۱۱)
تجارت الکترونیک پارسبان	.	.	.	.	.	.	۱۲۷۰۴۰۶۱۳۵
توسعه صنایع بهشهر	.	.	.	.	.	.	۵۳۰۶۱۰۴۷۶
تولید برق عسلویه مینا	.	.	.	.	.	.	۱۵۰۷۲۰۰۶۴۲
داروسازی تولید دارو	.	.	.	.	.	.	۱۴۵۱۲۲۳۴۲
داروسازی کوثر	.	.	.	.	.	.	۱۹۹۰۵۰۰۰۹۵۲
سالیبا	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۶۱۲۰۰۰۰۰۰۰	(۲۹۱۸۰۹۷۸۰۳۷)	(۱۳۸۱۷۰۴۸۴)	(۱۳۰۶۰۰۰۰۰)	(۳۳۳۸۵۵۵۲۱)	۱۸۳۱۳۴۳۸۰۷
سرمایه گذاری بازنشستگی	.	.	.	.	.	.	۱۹۹۴۲۳۳۹۳۹
سرمایه گذاری بانک ملی ایران	.	.	.	.	.	.	۱۰۷۹۴۰۱۳۹۳۹۰
سرمایه گذاری توسعه معادن	.	.	.	.	.	.	۶۳۷۳۳۱۸۷۳
سرمایه گذاری توسعه ملی	۸۸۵۹۵۹	۲۰۳۳۰۱۲۳۳۶۱	(۲۵۲۵۳۰۶۰۳۴۷)	(۱۲۰۳۳۶۰۲۵)	(۱۱۰۶۵۰۶۳۰)	(۲۱۹۰۱۵۹۰۵۵۱)	۲۳۸۰۳۰۰۰۰
سرمایه گذاری خودرویی	۹۸۳۶۰۱۳۳	۱۶۱۵۱۳۶۶۰۱۲۲	(۱۸۶۱۶۰۴۲۸۰۹۵)	(۸۵۴۶۵۸۵۰)	(۸۰۷۵۶۸۳۵)	(۲۶۳۱۰۷۸۴۶۵۸)	۲۷۱۰۱۳۸۰۱۷۷
سرمایه گذاری دارویی تامین	۸۶۸۸۹۵	۵۰۳۸۷۰۰۰۴۵۵۵	(۶۰۰۸۸۴۲۴۸۱۸)	(۳۸۴۹۷۲۵۵)	(۲۶۹۳۵۰۰۲۳)	(۷۵۶۹۰۲۵۴۱)	.
سرمایه گذاری ساختمان ایران	۷۰۰۰۰۰۰	۲۵۵۴۰۱۲۱۳۷۴	(۲۷۸۱۰۹۵۴۹۱۸)	(۱۲۵۱۱۰۳۷۸)	(۱۲۷۷۰۶۰۷)	(۲۵۲۰۱۱۵۴۳۹)	(۵۳۵۰۹۳۷۶۴۳)
کارت اعتباری ایران کیش	.	.	.	.	.	.	



**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آینده گان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

نام سهم	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کاربرد	مبایات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	ریال
سرمایه گذاری صنعت نفت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری صنعت و معدن	۵۷۴۰۲۸	۱,۲۴۲,۳۳۳,۸۹۴	(۱,۱۲۸,۵۴۹,۹۱۴)	(۶,۵۷۷,۱۰۶)	(۶,۲۱۱,۸۱۹)	(۵۵,۹۱۱,۹۴۵)	(۵۵,۹۱۱,۹۴۵)	۹۰۰,۵۷۲,۴۱۷
سرمایه گذاری غدیر	۱,۳۱۹,۱۰۶	۹,۲۱۷,۹۱۲,۷۲۸	(۸,۴۳۳,۷۳۹,۲۹۹)	(۴۸,۷۶۲,۷۵۴)	(۴۶,۰۸۹,۵۶۴)	۶۸,۹۳۲,۱۱۱	۶۸,۹۳۲,۱۱۱	۲,۵۶۷,۴۳۳,۳۴۳
سرمایه گذاری مسکن شمالغرب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۸۴,۴۶۰,۷۴۵
سرفیت و گاز پتروشیمی تاسین	۱,۴۵۰,۰۰۰	۶,۸۴۵,۶۰۱,۱۲۷	(۷,۲۹۷,۳۷۹,۳۵۷)	(۳,۶۵۰,۶۱۶)	(۳۴,۲۲۸,۰۰۷)	(۵۲۲,۵۱۲,۲۹۹)	(۵۲۲,۵۱۲,۲۹۹)	(۱۴۵,۱۹۶,۴۲۲)
سنگ آهن گل گهر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۶۷۰,۹۱۸,۷۶۰)
سیمان تهران	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۲,۰۲۵,۴۶۳	(۵۵۷,۰۷۱,۳۳۶)	(۲,۱۲۶,۷۱۳)	(۲,۰۱۰,۱۲۶)	(۱۵۹,۱۸۲,۷۲۳)	(۱۵۹,۱۸۲,۷۲۳)	۰
سیمان فارس و خوزستان	۷۹۶,۲۲۳	۳,۳۸۳,۸۳۷,۵۳۴	(۳,۱۰۰,۸۹۷,۵۲۰)	(۱۷,۹۰۰,۵۰۶)	(۱۶,۹۱۹,۹۱۱)	۲۴۸,۱۲۰,۳۱۷	۲۴۸,۱۲۰,۳۱۷	۳۹,۰۴۸,۷۱۳
شرکت ملی صنایع مس ایران	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۷۰,۷۷۴,۹۱۵)
صنایع پتروشیمی کرمانشاه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۷۸,۴۳۵,۹۵۰)
صنایع سیمان غرب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۵۹۲,۶۷۷,۹۱۸)
صنایع شیمیایی خلیج فارس	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۷۵۶,۱۴۲,۳۷۷
صنایع فولاد الیازی بورد	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۹۶۱,۶۳۹)
صندوق سر، آسام-مختلط	۲,۲۰۰	۲۴,۴۱۷,۸۰۰	(۲۴,۵۵۱,۶۸۵)	(۱۴۰,۱۵۸)	(۱۲۶,۱۱۹)	(۴۰۰,۱۶۲)	(۴۰۰,۱۶۲)	(۹,۰۵۵)
فولاد الیازی ایران	۸۴	۳۲۴,۳۰۸	(۳۲۵,۷۲۵)	(۱,۷۱۷)	(۱,۶۳۲)	(۴,۶۵۶)	(۴,۶۵۶)	(۳۷۲,۸۷۸,۷۲۶)
فولاد خوزستان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۸,۰۶۱,۸۱۲)
فولاد مبارکه اصفهان	۲,۰۰۹,۰۰۰	۸,۳۴۰,۰۰۰,۶۰۸۵	(۹,۰۳۱,۳۰۰,۵۵۵)	(۳۴,۱۱۸,۶۳۶)	(۴۱,۷۰۰,۰۰۳)	(۷۷۷,۱۱۲,۶۳۶)	(۷۷۷,۱۱۲,۶۳۶)	۷۸۲,۳۰۲,۴۴۹





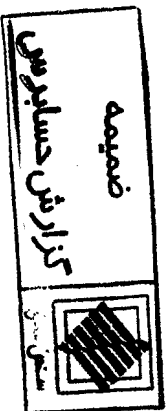
**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

نام سهم	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کاربرد	مبایات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
گروه بهمن	۱,۳۰۸,۳۷۲	۲,۱۰۸,۰۰۰,۶۱۶۶	(۲,۸۱۶,۰۰۰,۹۵۸)	(۱,۱۱,۵۱۳,۳۵۶)	(۱,۰۵۴,۰۰۰,۳۳۲)	(۷۲۹,۷۷۶,۱۷۸)	
گسترش نفت و گاز پارسیان							
گسترش سر ایران خودرو							
گروه صنعتی پاکتو	۱۷۴,۹۶۰	۲,۳۳۶,۸۷۷,۲۶۶	(۱,۸۲۲,۹۴۸,۶۹۶)	(۱,۱۸,۳۲۸,۰۰۹)	(۱۱,۱۸۴,۱۳۸)	۳۹۰,۸۶۱,۶۳۳	
لیبرینگ خودرو غدیر	۱,۴۳۳,۲۷۸	۲,۳۵۹,۰۶۹,۴۳۷	(۲,۳۱۷,۱۷۴,۱۱۷)	(۱,۲۴۷,۹۴۷)	(۱۱,۷۹۵,۳۳۷)	۱۷,۶۲۰,۴۹۶	
لیبرینگ صنعت و معدن	۵۰۰	۱,۰۶۰,۰۰۰	(۹۹۷,۳۳۶)	(۵۶۰,۰۰۰)	(۵۳۰,۰۰۰)	۵۱,۷۶۸	(۱۷۰,۵۸۲,۳۳۷)
توسعه معادن و صنایع خوار میانه	۱۳۳,۴۶۸	۵۸۱,۰۷۲,۲۴۴	(۷۰۳,۷۳۰,۹۹۹)	(۲,۹۶۹,۲۷۷)	(۲,۹۰۵,۳۶۱)	(۱,۱۷۸,۷۵۶,۴۹۳)	۱,۳۷۱,۶۸۹,۰۲۷
مجمع پژوهشیمی شیراز							
مخابرات ایران	۵۰۰,۰۰۰	۱,۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۶۹۱,۹۰۹,۲۳۵)	(۷,۳۵۳,۱۰۱)	(۶,۹۵۰,۰۰۰)	(۲۱۶,۲۱۲,۳۴۶)	۱۳۸,۹۶۱,۱۴۴
مدیریت پروژه های نیروگاهی							
معدنی و صنعتی چادر ملو							
نفت ایرانول							
نفت سیاهان	۴۹۱,۰۴۴	۸,۹۷۴,۶۷۱,۳۸۶	(۹,۰۰۹,۳۸۴,۹۷۵)	(۴۷,۴۷۶,۰۰۸)	(۴۴,۸۷۳,۳۵۳)	(۲۰۸,۰۶۲,۹۵۰)	
سرمه گذاری سپه							
کالسیمین	۸۱۷,۵۹۷	۲,۲۶۷,۰۴۶,۶۵۱	(۲,۴۷۹,۵۱۹,۱۱۵)	(۱,۷۸۰,۰۰۷,۱۳)	(۱,۶۳۵,۱۹۱)	(۲۴۶,۶۰۸,۳۶۸)	۲۰,۵۱۶,۰۷۰۳
کشتیرانی دریای خزر	۳۰۰,۰۰۰	۱,۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۶۱,۲۶۰,۷۷۰)	(۹۵۸,۱۲۵)	(۹۳۷,۵۰۰)	۲۴,۳۳۶,۶۰۵	
سرمه گذاری شاهد							
							۲۳۵,۲۹۹,۸۶۶

۲۰





**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

۱۴-۳ سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت

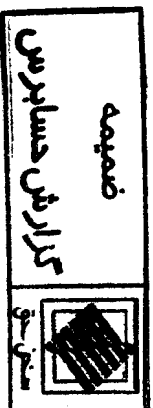
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سود(زیان) فروش	کارمزد	ارزش هفتگی	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
(۷۵۰,۰۰۰)	(۹۹۹,۱۲۶,۰۰۰)	(۱۵,۴۸۰,۰۰۰)	(۲۰,۹۸۳,۷۴۶,۰۰۰)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
(۳,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.
۳۷۶,۱۶۸,۶۵۰	.	.	.	.	.
(۲,۵۵۰,۰۰۰)	(۱۹۴,۸۴۹)	(۵۰۳,۱۰۰)	(۶۶,۶۹۱,۷۴۹)	۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۰
(۵۷۰,۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.
(۱۳,۳۳۸,۰۰۰)	.	.	.	.	.
۵,۹۸۵,۰۰۰	(۷,۲۵۵,۴۰۱)	.	(۱۰,۱۳۳,۱۶۴,۱۰۶)	۱۰,۱۲۵,۹۰۸,۷۰۵	۵,۹۹۵
۲۵۴,۸۱۵,۶۵۰	(۱,۰۰۰,۶۹۷,۶۲۵۰)	(۱۵,۹۸۳,۱۰۰)	(۳۱,۷۶۶,۶۰۱,۸۵۵)	۳۰,۷۷۵,۹۰۸,۷۰۵	جمع

**۱۵- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار**

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
(۴۰,۶۵۰,۹۲,۵۹۶)	(۱۵,۸۹۷,۳۵۴,۳۳۱)	۱۵-۱
۸۸۸,۷۶۰,۸۳۱	(۱۷,۷۳۹,۹۷۲)	۱۵-۲
(۳,۱۷۶,۳۳۱,۷۷۵)	(۱۵,۹۱۵,۰۹۴,۳۹۳)	

سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق اجاره فرابورسی





**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آینده‌گان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱	
نام سهم	ارزش بازار	ارزش دفتری	کاربرد	مالیات	سود(زیان) تحقق نیافته
گروه صنعتی پاک‌کو	۹۸۰,۰۰۰	(۱,۳۲۷,۹۴۰,۰۰۰)	(۲,۵۷۱,۳۶۴)	(۲,۴۳۰,۴۰۰)	(۷۴۶,۸۶۱,۷۶۴)
توسعه معادن و صنایع معدنی خاور میانه	۱۹۷,۳۳۴	(۳,۷۱۹,۱۵۳,۸۹۸)	(۱۹۳,۴۷۷,۸۵)	(۱,۸۳۶,۴۸۸)	(۱۰۷,۴۰۷,۵۰۹)
مخابرات ایران	۴۶۰,۰۰۰	(۳,۷۸۵,۶۴۷,۶۷۷)	(۱,۸۱,۶۷۷,۵۵)	(۱۷,۱۷۱,۸۰۰)	(۳۷۷,۶۲۷,۲۳۲)
ت-بانک پاسارگاد	۱۹۷,۳۳۴	(۱,۱۸۱,۱۸۸,۱۴۵,۴۷۹)	(۵۴۶,۷۴۴,۳۸۸)	(۵۱۶,۷۷۱,۵۳۵)	(۱۵۸,۹۷۷,۳۵۴,۳۲۱)
گسترش نفت و گاز پارس‌پارس	۴۶۰,۰۰۰	۱۰۳,۳۵۴,۳۰۶,۹۸۱			(۴۰,۶۵۰,۹۲,۵۹۶)
جمع					

۲-۱۵ سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق با درآمد ثابت:

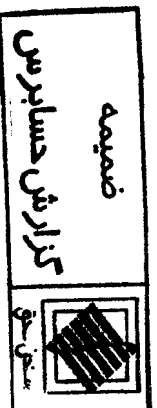
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق
۲۷۷,۰۹۳,۰۰۰	۲۷۷,۰۹۳,۰۰۰	۲۷۷,۰۹۳,۰۰۰	۲۷۷,۰۹۳,۰۰۰	۲۷۷,۰۹۳,۰۰۰	۲۷۷,۰۹۳,۰۰۰
۳۵,۷۷۲,۳۹۰,۸۰۰	۳۵,۷۷۲,۳۹۰,۸۰۰	۳۵,۷۷۲,۳۹۰,۸۰۰	۳۵,۷۷۲,۳۹۰,۸۰۰	۳۵,۷۷۲,۳۹۰,۸۰۰	۳۵,۷۷۲,۳۹۰,۸۰۰
۲۹,۱۴۵,۱۷۷,۸۷۳	۲۹,۱۴۵,۱۷۷,۸۷۳	۲۹,۱۴۵,۱۷۷,۸۷۳	۲۹,۱۴۵,۱۷۷,۸۷۳	۲۹,۱۴۵,۱۷۷,۸۷۳	۲۹,۱۴۵,۱۷۷,۸۷۳
۶۴,۹۱۷,۴۶۸,۶۷۲	۶۴,۹۱۷,۴۶۸,۶۷۲	۶۴,۹۱۷,۴۶۸,۶۷۲	۶۴,۹۱۷,۴۶۸,۶۷۲	۶۴,۹۱۷,۴۶۸,۶۷۲	۶۴,۹۱۷,۴۶۸,۶۷۲
۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۶۹,۲۴۶,۰۰۰	۴۶۹,۲۴۶,۰۰۰	۴۶۹,۲۴۶,۰۰۰	۴۶۹,۲۴۶,۰۰۰	۴۶۹,۲۴۶,۰۰۰	۴۶۹,۲۴۶,۰۰۰
۸۸۸,۷۶۰,۸۲۱	۸۸۸,۷۶۰,۸۲۱	۸۸۸,۷۶۰,۸۲۱	۸۸۸,۷۶۰,۸۲۱	۸۸۸,۷۶۰,۸۲۱	۸۸۸,۷۶۰,۸۲۱
جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع

اوراق مشارکت داروسازی سینا (سینا۱)

اوراق مشارکت شیراز

شرکت واسط مالی تیر (افسکن)

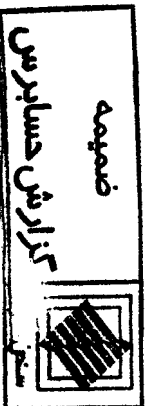
جمع



**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آینده‌گان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

**۱۶ - سود سهام**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۳		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به هر		تعداد سهم متعلقه در زمان		تاریخ تشکیل		سال مالی		نام شرکت	
خالص درآمد سود سهام	ریال	ریال	سهم	مجموع	مجموع	مجموع	مجموع	سال مالی	نام شرکت	سال مالی	نام شرکت
۱,۳۸۵,۹۴۳,۰۶۰	۲۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۲۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۴۳۵	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۲/۱۸	۱۳۹۲	مخابرات ایران	۱۳۹۲	مخابرات ایران	۱۳۹۲	مخابرات ایران
۱,۷۵۷,۱۶۹,۵۳۵	۲۸۵,۵۵۱,۵۳۱	۲۸۵,۵۵۱,۵۳۱	۳۵۰	۹۰۸,۰۶۶	۱۳۹۲/۰۴/۱۵	۱۳۹۲	گروه بهمن	۱۳۹۲	گروه بهمن	۱۳۹۲	گروه بهمن
۹۱۹,۲۵۹,۲۵۹	۱۲۶,۱۱۱,۶۶۳	۱۲۶,۱۱۱,۶۶۳	۱,۰۰۰	۱,۲۶۱,۱۱۱	۱۳۹۲/۰۴/۲۹	۱۳۹۲	سرمایه گذاری بانک ملی ایران	۱۳۹۲	سرمایه گذاری بانک ملی ایران	۱۳۹۲	سرمایه گذاری بانک ملی ایران
۱,۳۸۵,۹۴۳,۰۶۰	۱۹۰,۰۵۶,۹۴۰	۱۹۰,۰۵۶,۹۴۰	۰	۰	۱۳۹۲/۰۷/۱۰	۱۳۹۱	سرمایه گذاری توسعه ملی	۱۳۹۱	سرمایه گذاری توسعه ملی	۱۳۹۱	سرمایه گذاری توسعه ملی
۱,۷۵۷,۱۶۹,۵۳۵	۱۵۸,۵۶۰,۸۶۵	۱۵۸,۵۶۰,۸۶۵	۰	۰	۱۳۹۲/۱۰/۰۷	۱۳۹۱	سرمایه گذاری بازنشستگی کشوری	۱۳۹۱	سرمایه گذاری بازنشستگی کشوری	۱۳۹۱	سرمایه گذاری بازنشستگی کشوری
۹۱۹,۲۵۹,۲۵۹	۱۵۱,۷۳۰,۷۴۱	۱۵۱,۷۳۰,۷۴۱	۰	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۵	۱۳۹۱	سرمایه گذاری غدیر	۱۳۹۱	سرمایه گذاری غدیر	۱۳۹۱	سرمایه گذاری غدیر
۰	۵۷۴,۵۶۳,۵۶۹	۵۷۴,۵۶۳,۵۶۹	۷۸۰	۸۲۴,۳۳۵	۱۳۹۲/۰۴/۲۳	۱۳۹۲	سیمان تهران	۱۳۹۲	سیمان تهران	۱۳۹۲	سیمان تهران
۰	۲۸۱,۹۶۴,۸۸۲	۲۸۱,۹۶۴,۸۸۲	۱,۵۰۰	۲,۸۸۳,۰۰۵	۱۳۹۲/۰۵/۱۲	۱۳۹۲	پالایش نفت اصفهان	۱۳۹۲	پالایش نفت اصفهان	۱۳۹۲	پالایش نفت اصفهان
۰	۱,۶۲۱,۰۷۸,۸۰۰	۱,۶۲۱,۰۷۸,۸۰۰	۱,۶۵۰	۹۸۲,۴۷۲	۱۳۹۲/۰۷/۲۸	۱۳۹۲	فولاد خوزستان	۱۳۹۲	فولاد خوزستان	۱۳۹۲	فولاد خوزستان
۰	۶۴۰	۶۴۰	۶۴۰	۱	۱۳۹۲/۰۳/۲۴	۱۳۹۲	کالسیمین	۱۳۹۲	کالسیمین	۱۳۹۲	کالسیمین
۰	۱,۳۴۴,۰۶۹,۲۲۶	۱,۳۴۴,۰۶۹,۲۲۶	۷,۸۰۰	۱۹۷,۳۳۴	۱۳۹۲/۰۳/۲۱	۱۳۹۲	پتروشیمی خارک	۱۳۹۲	پتروشیمی خارک	۱۳۹۲	پتروشیمی خارک
۰	۲,۳۲۵,۴۹۳,۹۷۳	۲,۳۲۵,۴۹۳,۹۷۳	۳۳۰	۱۰۰,۷۷۲,۲۵۳	۱۳۹۲/۰۴/۳۰	۱۳۹۲	بانک ملت	۱۳۹۲	بانک ملت	۱۳۹۲	بانک ملت
۰	۱۷۰	۱۷۰	۱۷۰	۱	۱۳۹۲/۰۴/۲۱	۱۳۹۲	بانک تجارت	۱۳۹۲	بانک تجارت	۱۳۹۲	بانک تجارت
۰	۱۸۳,۷۶۷,۸۲۴	۱۸۳,۷۶۷,۸۲۴	۹۰	۲,۲۹۵,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۴/۲۱	۱۳۹۲	بانک صادرات ایران	۱۳۹۲	بانک صادرات ایران	۱۳۹۲	بانک صادرات ایران
۰	۴۷۵,۴۹۶,۳۷۸	۴۷۵,۴۹۶,۳۷۸	۷۵۰	۷۰۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۲	حفاظی شمال	۱۳۹۲	حفاظی شمال	۱۳۹۲	حفاظی شمال
۷۶,۳۷۲,۱۲۳	۱۵,۲۵۲,۹۲۰	۱۵,۲۵۲,۹۲۰	۰	۰	۱۳۹۲/۱۷/۱۰	۱۳۹۱	گسترش نفت و گاز پارسین	۱۳۹۱	گسترش نفت و گاز پارسین	۱۳۹۱	گسترش نفت و گاز پارسین
۰	۱۵,۶۶۴,۲۵۱	۱۵,۶۶۴,۲۵۱	۱۷۵	۱۳۳,۶۶۸	۱۳۹۲/۰۷/۰۶	۱۳۹۲	توسعه مادن و صنایع معدنی خاور میانه	۱۳۹۲	توسعه مادن و صنایع معدنی خاور میانه	۱۳۹۲	توسعه مادن و صنایع معدنی خاور میانه
۰	۷۰۰,۰۸۵,۶۲۷	۷۰۰,۰۸۵,۶۲۷	۳۳۰	۲,۴۵۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۴/۲۵	۱۳۹۲	بانک پاسارگاد	۱۳۹۲	بانک پاسارگاد	۱۳۹۲	بانک پاسارگاد
۳۳۳,۵۵۵,۸۵۰	۱۹,۸۹۴,۱۵۰	۱۹,۸۹۴,۱۵۰	۰	۰	۱۳۹۲/۰۷/۲۳	۱۳۹۱	سرمایه گذاری خوارزمی	۱۳۹۱	سرمایه گذاری خوارزمی	۱۳۹۱	سرمایه گذاری خوارزمی
۱۳۴,۱۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۳۹۲/۰۷/۳۰	۱۳۹۱	صنایع شیمیایی خلیج فارس	۱۳۹۱	صنایع شیمیایی خلیج فارس	۱۳۹۱	صنایع شیمیایی خلیج فارس
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۳۹۲/۰۶/۲۴	۱۳۹۱	سرنفت و گاز پتروشیمی تلمین	۱۳۹۱	سرنفت و گاز پتروشیمی تلمین	۱۳۹۱	سرنفت و گاز پتروشیمی تلمین
۴,۶۹۲,۷۹۹,۸۲۷	۱۰,۸۱۱,۱۵۲,۶۵۰	۹,۱۱۲,۶۸۸,۰۰۴	۱۰,۸۱۹,۸۸۵,۸۲۶	۰	۰	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع



**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

**۱۷- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب**

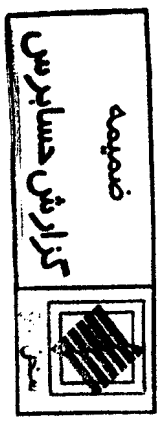
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب شامل سود اوراق مشارکت و اوراق اجاره و ... به شرح زیر تفکیک می شود:

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱
(ریال)	(ریال)
۸,۴۸۵,۳۸۰,۸۹۲	۶,۹۴۶,۴۱۲,۳۶۱
۱۰,۶۵۸,۰۶۹,۳۹۱	۵,۸۴۶,۶۴۲,۴۳۰
۱۹,۱۴۳,۴۵۰,۲۸۳	۱۲,۷۹۳,۰۵۴,۷۹۱
	سود اوراق مشارکت و اجاره
	سود سپرده و گواهی سپرده بانکی
	جمع

۱۷-۱ سود اوراق مشارکت و اوراق اجاره:

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سود خاص- ریال	نرخ سود	مبلغ اسمی- ریال	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه گذاری	اوراق مشارکت:
۲,۱۱۹,۶۹۷,۵۰۷	۵۲۴,۷۲۵,۲۷۵	٪۲۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۵	۱۳۹۲/۰۶/۱۷	اوراق مشارکت اوراق مشارکت شیمز
۴,۰۶۳,۴۹۱,۶۰۸	۳,۶۶۸,۸۶۰,۳۳۵	٪۲۰	۳۵,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۴/۲۹	۱۳۹۱/۰۷/۰۹	اوراق مشارکت داروسازی سینا (سینا۱)
.	۳۹,۸۷۰,۰۷۷۱	٪۲۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۵/۱۱	۱۳۹۳/۰۴/۲۶	اوراق سلف معدنی و صنعتی گل گهر
۶,۱۸۳,۱۸۹,۱۱۵	۴,۲۲۳,۴۵۶,۳۸۱		۶۵,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰			جمع
۲,۱۵۳,۷۰۰,۰۳۷۲	۲,۷۲۲,۹۵۵,۹۸۰	٪۲۰	۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۵/۰۳/۱۷	۱۳۹۲/۰۶/۱۹	شرکت واسط مالی تیر (دفسکن)
۱۴۶,۷۴۵,۵۸۵	.	٪۲۰	.	۱۳۹۶/۰۷/۲۹	۱۳۹۲/۰۸/۰۱	شرکت واسط مالی مهر (صمپنا)
۱,۶۴۵,۷۳۰	.	٪۲۰	.	۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۱۳۹۲/۰۸/۰۶	شرکت واسط مالی اردیبهشت (دماهان ۱)
۲,۳۰۲,۰۹۱,۷۷۷	۲,۷۲۲,۹۵۵,۹۸۰		۲۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰			جمع
۸,۴۸۵,۳۸۰,۸۹۲	۶,۹۴۶,۴۱۲,۳۶۱		۹۴,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰			جمع کل

اوراق اجاره:



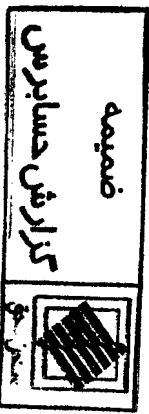
**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

۱۷-۲ سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

۱۳۹۳/۱۲/۲۹

سود خالص	سود خالص	هزینه تبدیل / برگشت سود	نرخ سود	مبلغ سپرده اسمی گواهی سپرده بانکی	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه‌گذاری	شماره حساب	سپرده بانکی:
(ریال)	(ریال)	(ریال)	(درصد)	(ریال)				
۹,۶۹۵,۰۴۶,۶۷۹	۵,۴۹۰,۵۱۹,۶۹۵	۴۶۲,۷۹۱	۷,۲۲,۵	۴۴,۴۳۰,۸۸۱,۹۷۶	نامحدود	۱۳۹۲/۰۶/۰۲	۱۴۷-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱	اقتصاد نوین
۵۵۴,۷۹۹,۰۰۸۹	۱۵۰,۸۰۴,۹۸۱	(۹,۵۶۰)	۷,۲۲	۲,۶۵۵,۴۷۱,۷۴۴	نامحدود	۱۳۹۲/۰۵/۲۳	۷۰۰۷۹۱۴۱۱۹۲۲	بانک شهر
۲۱۵,۴۸۷,۸۱۸	۰	۰	۷,۲۰	۰	نامحدود	۱۳۹۲/۰۸/۰۱	۱۰۱۴-۸۷۵-۱۰۳۲۵۰۳-۱	سرمایه
۶,۸۴۳,۹۶۴	۱۰,۶۰۹,۴۹۷۹	۸۵۵	۷,۱۰	۵۰۰,۰۰۰	نامحدود	۱۳۹۲/۱۲/۱۷	۱۰۱۴-۸۸۱-۱۰۳۲۵۰۳-۱	سرمایه
۱۷۵,۴۸۰,۸۸۲	۱۴,۶۱۹,۵۲۲	(۷۰,۴۹۴)	۷,۲۲	۱,۱۰۷,۸۲۳,۰۹۶	نامحدود	۱۳۹۳/۰۶/۱۰	۱-۱۰۱۴-۹۷۹-۱۰۳۲۵۰۳-۱	سرمایه
	۸۴,۵۷۳,۹۹۹	(۲۰,۵۵۶)	۷,۲۴	۱,۵۳۵,۸۴۷,۲۰۱	نامحدود	۱۳۹۳/۰۲/۰۱	۱۵۱۱۰۰۳۳۱/۵۹	مالی اعتباری کوثر
	۰	۰	۷,۲۲	۰	نامحدود	۱۳۹۲/۰۵/۲۳	۷۰۰۷۹۰۸۵۲۱۹۱	بانک شهر
	۲۹,۲۵۴	۴۳	۷,۱۹	۲۹۲,۵۰۷	نامحدود	۱۳۹۲/۰۶/۲۳	۰۲۰۱۰۰۳۹۹۲۰۰۸	آینده
۱۰,۶۴۷,۶۵۸,۴۳۲	۵,۸۴۶,۶۴۲,۴۳۰	۲۶۳,۰۷۹		۴۹,۷۶۰,۸۱۶,۵۲۴				جمع
۱۰,۶۴۱,۰۹۵۹	۰	۰	۷,۳۰	۰		۱۳۹۲/۰۸/۲۱		گواهی سپرده بانکی:
۱۰,۶۵۸,۰۶۹,۳۹۱	۵,۸۴۶,۶۴۲,۴۳۰	۲۶۳,۰۷۹		۴۹,۷۶۰,۸۱۶,۵۲۴				اوراق گواهی سپرده بانکی انصار (انصار ۱)
								جمع





صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (اسا)  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

**۱۸- سایر درآمدها**

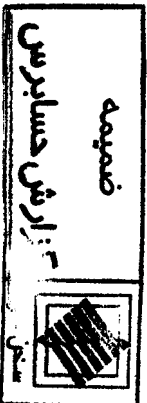
جزئیات به شرح زیر می‌باشد:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	
ریال		ریال	
سایر درآمدها	۴۵۵,۱۴۵	۲۰۳,۵۶۹	۲۰۳,۵۶۹
جمع	۴۵۵,۱۴۵	۲۰۳,۵۶۹	۲۰۳,۵۶۹

**۱۹- هزینه کارمزدارکان**

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	
ریال		ریال	
مدیر صندوق	۱,۵۷۶,۵۴۳,۳۶۳	۱,۸۷۸,۷۷۸,۳۴۹	۱,۸۷۸,۷۷۸,۳۴۹
بازارگران صندوق	۱,۳۰۸,۳۱۱,۲۶۵	۱,۵۹۱,۶۸۷,۵۵۳	۱,۵۹۱,۶۸۷,۵۵۳
متولی صندوق	۳۴۷,۲۰۰,۷۸۶	۳۱۸,۳۳۵,۰۸۳	۳۱۸,۳۳۵,۰۸۳
حسابرس صندوق	۸۵,۳۴۳,۶۸۴	۱۵۹,۴۳۶,۳۶۰	۱۵۹,۴۳۶,۳۶۰
جمع	۳,۲۲۷,۲۳۹,۰۹۸	۳,۹۴۸,۲۳۷,۳۴۵	۳,۹۴۸,۲۳۷,۳۴۵



**صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آینده‌گان (اسا)**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳**

**۲۰- سایر هزینه‌ها**

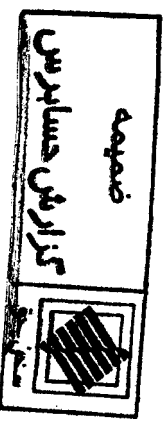
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۹/۱۳۹۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۹/۱۳۹۲
ریال	ریال
۴۳۶.۵۴۷۷	۴۲.۱۷۲.۴۶۳
۲۰.۵۰۰۰	۱.۴۸۷.۰۰۰
۱۴۹.۱۵۹.۱۶۶	۱۵۸.۲۹۶.۹۹۲
۴۱.۰۵۰.۲۰۰	۳۷.۳۱۵.۰۶۶
۲.۲۴۲.۵۲۵	.
۱۲۵.۸۵۲.۹۰۶	۱۳۳.۸۹۰.۹۱۲
۲۶۲.۱۱۶.۲۷۴	۳۷۸.۱۶۲.۴۳۳

هزینه تصفیه  
 هزینه کارمزد بانکی  
 هزینه تأسیس  
 حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها  
 هزینه برگزاری مجامع  
 هزینه ابرتمان نرم افزار صندوق  
 جمع

**۲۱- تعویلات**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۹/۱۳۹۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۹/۱۳۹۲
ریال	ریال
۲۵.۰۳۶۰۰.۰۰۰	۶.۱۰۳.۰۲۴.۰۳۳
۲۵.۰۳۶۰۰.۰۰۰	۶.۱۰۳.۰۲۴.۰۳۳

تعویلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری  
 جمع



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

**۲۲- تعهدات و بدهی‌های احتمالی**

در تاریخ تهیه صورت مالی صندوق هیچ گونه بدهی احتمالی ندارد.

**۲۳- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق**

۱۳۹۲/۱۲/۲۹		۱۳۹۲/۰۶/۳۱		نوع وابستگی	اشخاص وابسته
درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک		
۰.۵٪	۲۵۰,۰۰۰	ممتاز	٪۱.۹۹	۴۰۰,۰۰۰	مدیر و موسس صندوق
۰.۳٪	۱,۰۰۰,۰۰۰	ممتاز	٪۰.۴۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	بازارگردان و موسس صندوق
۰.۹٪	۴۵۰,۰۰۰	ممتاز	۰	۰	موسس صندوق
۰	۰	-	٪۱.۴۹	۳۰۰,۰۰۰	موسس صندوق
۰.۴٪	۲۰۰,۰۰۰	ممتاز	٪۰.۹۹	۲۰۰,۰۰۰	کارگزاری و موسس صندوق
۵.۵۶۳٪	۳,۷۸۱,۵۰۰	عادی	٪۲۵.۲۶	۵,۰۷۲,۹۰۰	بازارگردان و موسس صندوق
۰	۰	۰	٪۰.۵۵	۱۱۱,۳۷۰	مدیر و موسس صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (اسا)  
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳

۲۴- معاملات با ارکان وابسته به آنها

۱۳۹۲/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۰۶/۳۱		موضوع معامله	نوع وابستگی	طرف معامله
مانده طلب - ریال	مانده طلب - ریال	تاریخ معامله	ارزش معامله - ریال			
۱۱,۱۹۶,۵۹۶,۱۱۲	۰	طی دوره	۲,۷۴۱,۰۴۳,۷۷۸	خرید و فروش سهام	کارگزاری صندوق سهام	شرکت کارگزاری حافظ
۹۱۹,۲۹۵,۵۳۱	۰	طی دوره	۱,۰۰۱,۷۵۷,۱۲۵,۸۳۴	خرید و فروش سهام	کارگزاری صندوق سهام	شرکت کارگزاری نهایت نگر
(۷۴۳,۴۴۸,۵۳۲)	۰	طی دوره	۹۹۸,۲۵۰,۳۷۹,۱۳۰	خرید و فروش سهام	کارگزاری صندوق سهام	شرکت کارگزاری سهام آشنا
۰	۰	طی دوره	۱,۳۵۶,۳۷۱,۸۸۲	خرید و فروش سهام	کارگزاری صندوق سهام	شرکت کارگزاری خیرگان سهام

۲۵- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشا در یادداشت‌های همراه نبوده، وجود نداشته است.

