



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

گزارش عملکرد

۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان
باسلام:

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان مربوط به شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم میگردد.

شماره صفحه

| | |
|------|--|
| ۳ | • صورت خالص دارایی‌ها |
| ۴ | • صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها |
| | • یادداشت‌های توضیحی: |
| ۵ | الف. اطلاعات کلی صندوق |
| ۶ | ب. مبنای تهیه صورت های مالی |
| ۶-۹ | پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری |
| ۹-۱۲ | ت. ترکیب دارایی‌ها و گزارش خالص ارزش دارایی‌ها |

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان

گزارش مالی میان دوره‌ای

صورت خالص دارایی‌ها

۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

| ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ | |
|------------------------|------------------------|---|
| ریال | | |
| ۶۰,۰۳۳,۱۳۰,۱۰۷ | ۷۶,۴۸۱,۷۱۰,۱۴۵ | دارایی‌ها: سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم |
| ۳۵,۲۲۹,۷۹۳,۸۶۴ | ۲,۸۲۰,۹۹۳,۱۵۹ | سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت |
| ۵۳,۰۷۶,۷۹۱,۶۸۹ | ۱۷,۰۵۲,۸۸۰,۳۵۶ | سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی |
| ۱,۵۴۵,۱۲۹,۸۱۷ | ۳,۴۵۸,۴۷۹,۰۱۷ | حسابهای دریافتی |
| ۵۷۹,۴۶۹,۲۱۹ | ۷۰۲,۵۰۷,۰۶۵ | سایر دارایی‌ها |
| ۱۰,۴۵۵,۰۰۰ | ۴۱,۲۴۶,۸۰۵ | موجودی نقد |
| ۲,۴۴۷,۶۳۰,۹۵۴ | ۰ | جاری کارگزاران |
| <u>۱۵۲,۹۲۲,۴۰۰,۶۵۰</u> | <u>۱۰۰,۵۵۷,۸۱۶,۵۴۷</u> | جمع دارایی‌ها |
| ۰ | ۱,۹۳۵,۲۰۰,۱۴۲ | بدهی‌ها جاری کارگزاران |
| ۱,۱۲۸,۲۹۲,۸۲۹ | ۹۵۶,۷۷۱,۶۹۵ | پرداختی به ارکان صندوق |
| ۳۲,۸۸۷,۵۰۰,۰۰۰ | ۰ | پرداختی به سرمایه‌گذاران |
| ۱۶۹,۲۹۳,۲۱۵ | ۵۸۳,۸۹۳,۲۱۵ | سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر |
| <u>۳۴,۱۸۵,۰۸۶,۰۴۴</u> | <u>۳,۴۷۵,۸۶۵,۰۵۲</u> | جمع بدهی‌ها |
| <u>۱۱۸,۷۳۷,۳۱۴,۶۰۶</u> | <u>۹۷,۰۸۱,۹۵۱,۴۹۵</u> | خالص دارایی‌ها |
| ۸,۹۸۲,۶۳۰ | ۶,۴۸۲,۶۳۰ | تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری |
| <u>۱۳,۲۱۸</u> | <u>۱۴,۹۷۶</u> | خالص دارایی‌ها ی هر واحد سرمایه‌گذاری |

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان

صورت سود و زیان

۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

| | ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ | |
|--|------------------|-----------------|-----------------|
| | ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ |
| درآمدها: | | | |
| سود (زیان) فروش اوراق بهادار | (۱۰.۷۱۹.۰۱۳.۱۸۸) | (۱.۵۷۲.۹۲۹.۶۹۰) | (۱.۱۸۶.۴۷۰.۵۱۷) |
| سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار | (۷.۱۲۹.۶۸۲.۰۴۴) | (۴.۸۹۹.۲۹۱.۳۵۱) | ۴.۳۸۸.۱۹۲.۰۲۸ |
| سود سهام | ۸.۳۹۶.۳۶۹.۷۶۴ | ۷.۲۱۲.۱۸۶.۹۰۸ | ۷.۳۰۱.۷۵۹.۴۶۷ |
| سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب | ۱۴.۱۸۰.۱۶۳.۲۹۲ | ۶.۷۶۶.۳۷۱.۸۱۴ | ۴.۲۳۲.۸۶۰.۵۷۷ |
| سایر درآمدها | ۲۱۰.۱۸۵.۲۳۸ | ۱۳۴.۷۱۵.۰۳۸ | ۱۱۰.۹۳۹.۰۰۹ |
| جمع درآمدها | ۴.۹۳۸.۰۲۳.۰۶۲ | ۷.۶۴۱.۰۵۲.۷۱۹ | ۱۴.۴۴۷.۲۸۰.۵۶۴ |
| هزینه‌ها: | | | |
| هزینه کارمزد ارکان | (۳.۹۸۳.۴۲۶.۷۱۳) | (۲.۱۲۹.۲۰۴.۸۵۸) | (۱.۷۱۰.۲۵۱.۸۴۷) |
| سایر هزینه‌ها | (۷۱۱.۹۹۹.۲۷۴) | (۳۳۷.۵۰۹.۴۶۶) | (۶۴۹.۹۹۱.۸۲۸) |
| جمع هزینه‌ها | (۴.۶۹۵.۴۲۵.۹۸۷) | (۲.۴۶۶.۷۱۴.۳۲۴) | (۲.۳۶۰.۲۴۳.۶۷۵) |
| سود(زیان) خالص | ۲۴۲.۵۹۷.۰۷۵ | ۵.۱۷۴.۳۳۸.۳۹۵ | ۱۲.۴۸۷.۰۳۶.۸۸۹ |
| بازده میانگین سرمایه‌گذاری ^۱ | ۰,۱۵% | ۳,۳۴% | ۱۱,۱۹% |
| بازده سرمایه‌گذاری پایان سال ^۲ | ۰,۲۰% | ۲,۰۲% | ۱۲,۸۶% |

| ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | | صورت گردش خالص دارایی‌ها ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ | | دوره مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ | | |
|------------------|-------------|--|------------|-------------------------------|-------------------------|--|
| ریال | تعداد | ریال | تعداد | ریال | تعداد واحد سرمایه‌گذاری | یادداشت |
| ۱۶۴.۷۳۴.۳۱۷.۵۳۱ | ۱۲.۴۸۲.۶۳۰ | ۱۶۴.۷۳۴.۳۱۷.۵۳۱ | ۱۲.۴۸۲.۶۳۰ | ۱۱۸.۷۳۷.۳۱۴.۶۰۶ | ۸.۹۸۲.۶۳۰ | خالص دارایی‌ها (واحد های سرمایه‌گذاری) در ابتدای دوره |
| . | . | . | . | . | . | واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صادر شده طی دوره |
| . | . | . | . | . | . | واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صادر شده طی دوره |
| (۳۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰) | (۳.۵۰۰.۰۰۰) | (۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰) | (۶۰۰.۰۰۰) | (۲۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰) | (۲.۵۰۰.۰۰۰) | واحدهای سرمایه‌گذاری عادی ابطال شده طی دوره |
| . | . | . | . | . | . | تغییرات ناشی از عملکرد سود (زیان) خالص |
| ۲۴۲.۵۹۷.۰۷۵ | . | ۵.۱۷۴.۳۳۸.۳۹۵ | . | ۱۲.۴۸۷.۰۳۶.۸۸۹ | . | ۲۱ تعدیلات ناشی از صدور و ابطال خالص دارایی‌ها (واحد های سرمایه‌گذاری) در پایان دوره |
| (۱۱.۲۳۹.۶۰۰.۰۰۰) | . | (۱.۹۰۵.۳۰۰.۰۰۰) | . | (۹.۱۴۲.۴۰۰.۰۰۰) | . | |
| ۱۱۸.۷۳۷.۳۱۴.۶۰۶ | ۸.۹۸۲.۶۳۰ | ۱۶۲.۰۰۳.۳۵۵.۹۲۶ | ۱۱.۸۸۲.۶۳۰ | ۹۷.۰۸۱.۹۵۱.۴۹۵ | ۶.۴۸۲.۶۳۰ | |

* سرفصل تغییرات ناشی از عملکرد، مربوط به هزینه تنزیل سود سپرده بانکی می باشد.

بازده میانگین سرمایه‌گذاری = $\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موازن (ریال) وجود استناد شده}}$

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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسام) 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 ۹۲/۰۶/۱۰ 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 دارایی‌های 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، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادبان، پلاک ۳۳، طبقه همکف واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان مطابق با ماده ۵۳ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.asaetf.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسام) در سپرده‌های بانکی و کلیه اوراق که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود 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 بوده اند 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 |

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

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، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۸۳۲۷۹

۲-۳ متولی صندوق، شرکت 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 صندوق، 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 بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان مطهری، بین کوه نور و دریای نور، شماره ۲۳۱.

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزشهای جاری در پایان سال مالی 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.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

۲-۱-۴- 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.

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 می‌شود.

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها

۱-۲-۴- سود سهام : درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب : 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 می‌شود. 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.

۳-۴- 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 دریافتنی ناشی از سپرده گذاری در بانکها یا مؤسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتنی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده * |
| کارمزد متولی | سالانه سه و نیم هزار (۰/۰۰۳۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۱۳۰ و حداکثر ۶۰۰ میلیون ریال است* |
| کارمزد بازار گردان | سالانه ۱ درصد متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق* |
| حق‌الزحمه حسابرس | سالانه مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال * |
| کارمزد تصفیه صندوق برای مدیر | معادل یک در هزار (۰/۰۰۱) خالص ارزش دارایی‌های صندوق می‌باشد.* |

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

* کارمزد مدیر و بازارگردان روزانه براساس ارزش اوراق بهادار با 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 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.

*** هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما، و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و به طور روزانه مستهلک یا ذخیره می شود.
*** در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می شوند، لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین محاسبه و همزمان با مخارج یاد شده، حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت گردد.

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 حساب ها منعکس می شود.

۴-۵ - مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها ، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

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 می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه میشود . همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می گردد . 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 می شود لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحد های سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

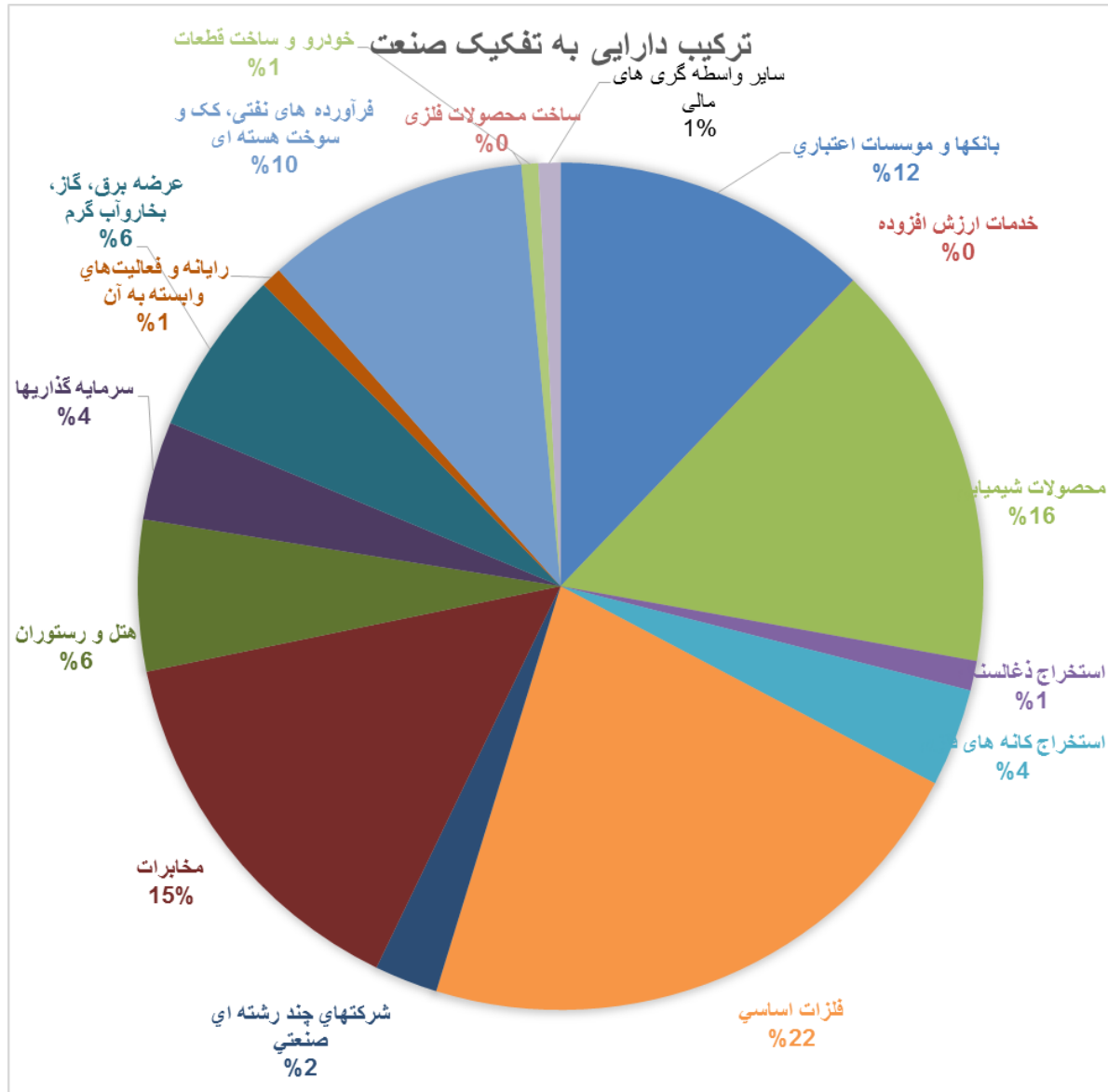
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

۵- ترکیب دارایی‌های:

ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ به شرح نمودار زیر می‌باشد:



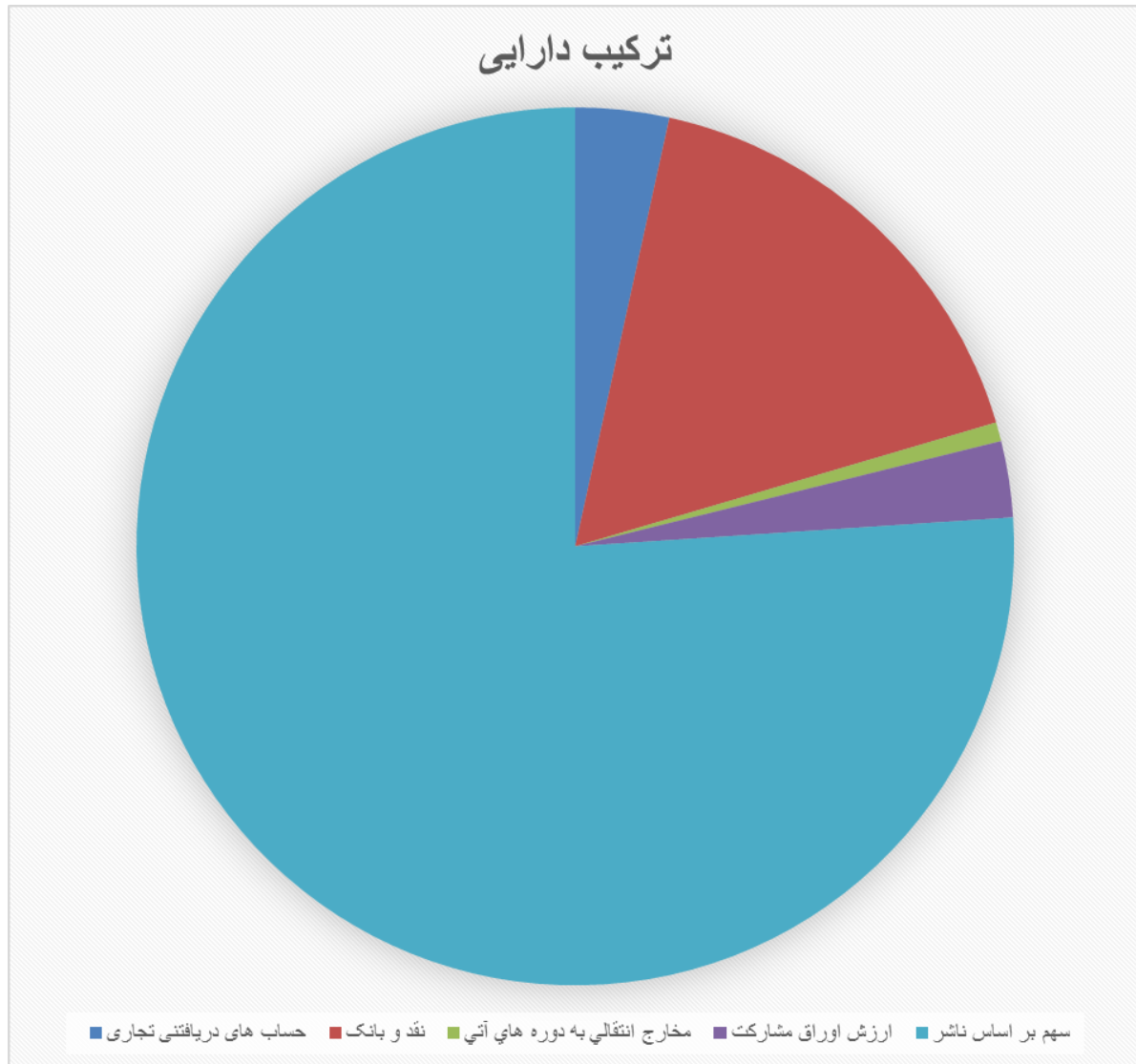
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

همچنین ترکیب دارایی‌های صندوق به خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ به شرح نمودار

زیر می‌باشد:



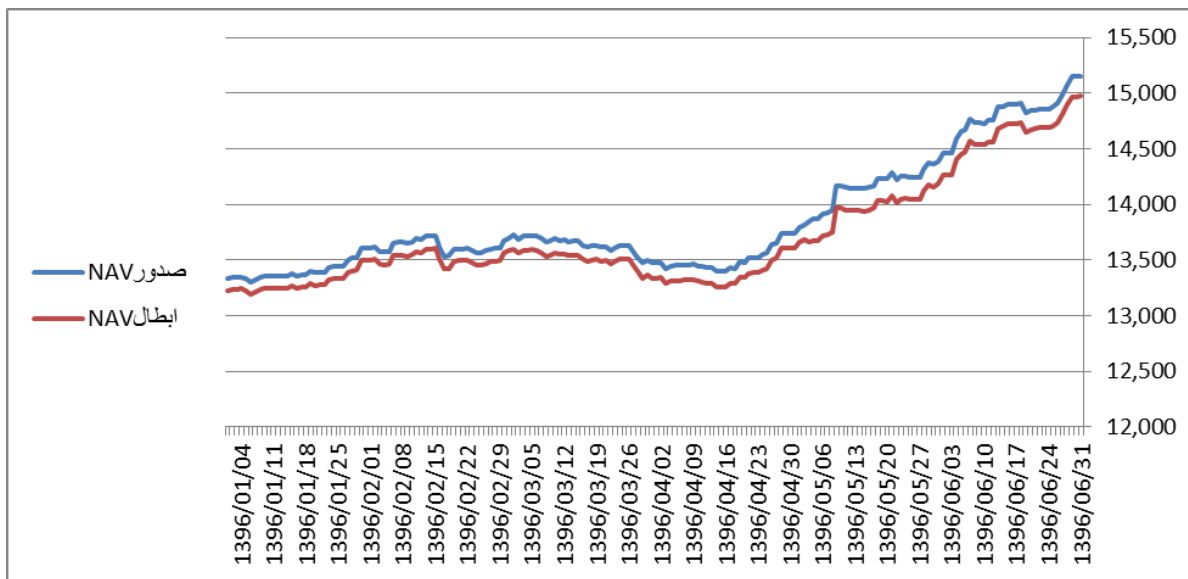
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

۶- گزارش NAV صندوق

گزارش آماری قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق طی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ به شرح نمودار زیر می‌باشد:



جدول فعالیت صندوق:

| فعالیت های صندوق در ۱۳۹۶/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ | |
|--|---|
| ۱۳,۳۳۷ | NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۰۱ |
| ۱۵,۱۵۴ | NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ |
| ۹۷,۰۸۱,۹۵۱,۴۹۵ | کل ارزش خالص دارایی‌ها در تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ |
| ۶,۴۸۲,۶۳۰ | تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ |
| ۰ | تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره |
| (۲,۵۰۰,۰۰۰) | تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره |
| %۱۱,۱۹ | بازده میانگین سرمایه‌گذاری |
| %۱۲,۸۶ | بازده سرمایه‌گذاری پایان سال |