صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۳

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

باسلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان مربوط به دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۳که در اجرای مفاد بند ۷ ماده۵۴ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم میگردد.

شماره صفحه

- صورت خالص دارایی‌ها ۳
- صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها ۴
- یادداشت‌های توضیحی:

الف. اطلاعات کلی صندوق ۵

ب. مبنای تهیه صورت های مالی ۶

پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری ۶-۹

ت. ترکیب دارایی ها و گزارش خالص ارزش دارایی ها ۹-۱۲

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان

صورت خالص دارایی ها

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۳

	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
	ریال	
دارایی‌ها:		
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۱۲۰,۸۲۴,۸۳۱,۰۲۵	۱۲۳,۸۸۸,۵۵۸,۳۰۸
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت	۶۶,۳۶۶,۲۱۹,۱۷۰	۸۰,۴۲۲,۰۴۸,۹۷۳
حسابهای دریافتنی	۲,۳۶۴,۲۵۱,۶۳۹	۴,۹۰۳,۷۸۶,۰۳۵
سایر دارایی‌ها	۱,۲۸۳,۲۷۵,۷۳۷	۱,۴۲۹,۰۸۵,۶۰۱
موجودی نقد	۴۶,۸۱۲,۴۸۴,۲۰۵	۵۵,۳۹۰,۱۷۰,۵۷۷
جمع دارایی‌ها	۲۳۷,۶۵۱,۰۶۱,۷۷۶	۲۶۶,۰۳۳,۶۴۹,۴۹۴
بدهی‌ها		
جاری کارگزاران	(۵۸۹,۹۵۶)	(۱۱,۰۵۵,۹۱۲,۲۱۱)
پرداختنی به ارکان صندوق	(۱,۸۳۲,۱۷۲,۷۱۰)	(۱,۹۹۸,۶۹۱,۸۸۶)
سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر	(۷۰,۰۱۶,۵۳۲)	(۴۷,۴۲۲,۴۶۳)
جمع بدهی ها	(۱,۹۰۲,۷۷۹,۱۹۸)	(۱۳,۱۰۲,۰۲۶,۵۶۰)
خالص دارایی ها	۲۳۵,۷۴۹,۴۶۲,۴۹۰	۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۲۱,۳۸۲,۶۳۰	۲۲,۰۸۲,۶۳۰
خالص دارایی ها ی هر واحد سرمایه گذاری	۱۱,۰۲۵	۱۱,۴۵۴

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان

صورت سود وزیان

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۳

	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
	ریال	
درآمدها:		
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	(۳,۲۲۹,۳۲۷,۴۱۰)	۲۱,۸۷۲,۶۲۴,۸۴۰
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۱۳,۴۷۹,۱۶۱,۵۷۸)	(۳,۱۷۶,۳۳۱,۷۷۵)
سود سهام	۲,۳۰۲,۹۱۹,۷۵۲	۴,۶۹۴,۷۹۹,۸۲۷
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۶,۵۱۴,۶۱۱,۸۵۱	۱۹,۱۴۳,۳۵۰,۲۸۳
سایر درآمدها	۴۱۰,۲۹۳,۰۲۶	۳۰۳,۵۶۹
جمع درآمدها	(۷,۴۸۰,۶۶۴,۳۵۹)	۴۲,۵۳۴,۷۴۶,۷۴۴
هزینه‌ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱,۶۹۴,۳۲۴,۱۵۲	(۳,۹۴۸,۲۳۷,۳۴۵)
سایر هزینه‌ها	۱۶۸,۵۷۱,۹۳۳	(۳۷۸,۱۶۲,۴۳۳)
جمع هزینه‌ها	۱,۸۶۲,۸۹۶,۰۸۵	(۴,۳۲۶,۳۹۹,۷۷۸)
سود (زیان) خالص	(۹,۳۴۳,۵۶۰,۴۴۴)	۳۸,۲۰۸,۳۴۶,۹۶۶
بازده میانگین سرمایه گذاری [۱]	٪(۳.۸)	٪۱۴.۱۵
بازده سرمایه گذاری پایان سال [۲]	٪(۳.۹۶)	٪۱۲.۶۹

	۱۳۹۳/۰۳/۳۱		۱۳۹۲/۱۲/۲۹	
	تعداد واحد سرمایه گذاری	ریال	تعداد	ریال
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در ابتدای دوره	۲۲,۰۸۲,۶۳۰	۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴	۰	۰
واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صادر شده طی دوره	۰	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده طی دوره	۰	۰	۲۵,۴۸۲,۶۳۳۰	۲۵۴,۸۲۶,۳۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی دوره	(۷۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۴۰۰,۰۰۰)	(۴۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود خالص	-	(۹,۳۴۳,۵۶۰,۴۴۴)	-	۳۸,۲۰۸,۳۴۶,۹۶۶
تعدیلات ناشی از صدور و ابطال	-	(۸۳۸,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۶,۱۰۳,۰۲۴,۰۳۲)
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در پایان دوره	۲۱,۳۸۲,۶۳۰	۲۳۵,۷۴۹,۴۶۲,۴۹۰	۲۲,۰۸۲,۶۳۰	۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴

[۱] بازده میانگین سرمایه‌گذاری = سود خالص / میانگین موزون(ریال) وجوه استفاده شده

[۲] بازده سرمایه‌گذاری پایان سال = (تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال ± سود(زیان)خالص) / خالص دارایی‌های پایان سال

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۳

۱ -اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه صندوق

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)که صندوق سرمایه گذاری قابل معامله محسوب می شود، 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 ۱۱۱۷۲نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است . هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گرد. برای نیل به این هدف، صندوق درسهام و حق تقدم شرکتهای پذیرفته شده ، اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی قابل معامله در بورس و فرابورس ، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ..... سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق ازتاریخ ثبت به مدت نامحدود است .مرکز اصلی صندوق در تهران،خیابان ولیعصر ، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۴، واحد ۱۴۰۱ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۱-۲ - اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان مطابق با ماده۵۳ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس www.asaetf.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)در سپرده های بانکی وکلیه اوراق که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱ مجمع صندوق ، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود .دارندگان واحدهای سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری آرمان آتی	۲۵۰,۰۰۰	٪۲۵
۲	شرکت تامین سرمایه سپهر	۱۰۰,۰۰۰	٪۱۰
۳	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۴۵۰,۰۰۰	٪۴۵
۴	شرکت کارگزاری سهم آشنا	۲۰۰,۰۰۰	٪۲۰

۲-۲ مدیر صندوق، شرکت مشاورسرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شمارهٔ ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت های 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: ۸۸۵۵۷۵۷۷-۰۲۱

۲-۳ متولی صندوق، شرکت سرمایه گذاری نیکی گستر (سهامی خاص)است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۱۱به شماره ثبت۴۰۵۷۰۶ و شناسه ملی۱۰۳۲۰۵۶۳۲۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران شهرک غرب،بین بلوارهای پاکنژاد و فرحزادی،پلاک ۲۴۰طبقه دوم.

۲-۴ بازار گردان صندوق، بازارگردان صندوق شرکت تامین سرمایه سپهر (سهامی خاص) است که در تاریخ۱۳۹۰/۰۹/۰۶با شماره ثبت ۴۱۹۲۹۲ وشناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰ نزد مرجع ثبت شرکت های 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 ۲و۳

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

صورت های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزشهای جاری در پایان سال مالی تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری:

۴ ۱ - سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار (شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار) در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوهٔ تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری " مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود

۴-۱-۱-سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی : سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود .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. باتوجه به دستورالعمل"نحوهٔ تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری "مدیر صندوق می تواند 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 محاسبهٔ خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲-سرمایه گذاری 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 می گردد.

۳-۱-۴- سرمایه گذاری 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.

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه گذاری 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 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 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 می شود .تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود

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 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 شدهٔ 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 نحوهٔ محاسبهٔ 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 بادرآمد 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 دو در هزار (۰/۰۰۲) از متوسط روزانهٔ ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۱۰۰ و حداکثر ۵۰۰میلیون ریال است*
کارمزد بازار گردان	سالانه ۱ درصد متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق*
حق‌الزحمهٔ 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 بهاداریا ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل بر اساس قیمت های پایانی و سود علی الحساب دریافتنی 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 سرمایه گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0/001}{n\times 365}$ ضرب‌در خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حساب ها، ذخیره می‌شود. n، برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد . هر زمان ذخیرهٔ صندوق به ۰/۱ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبهٔ ذخیرهٔ تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبهٔ یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی ها ذخیرهٔ 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.

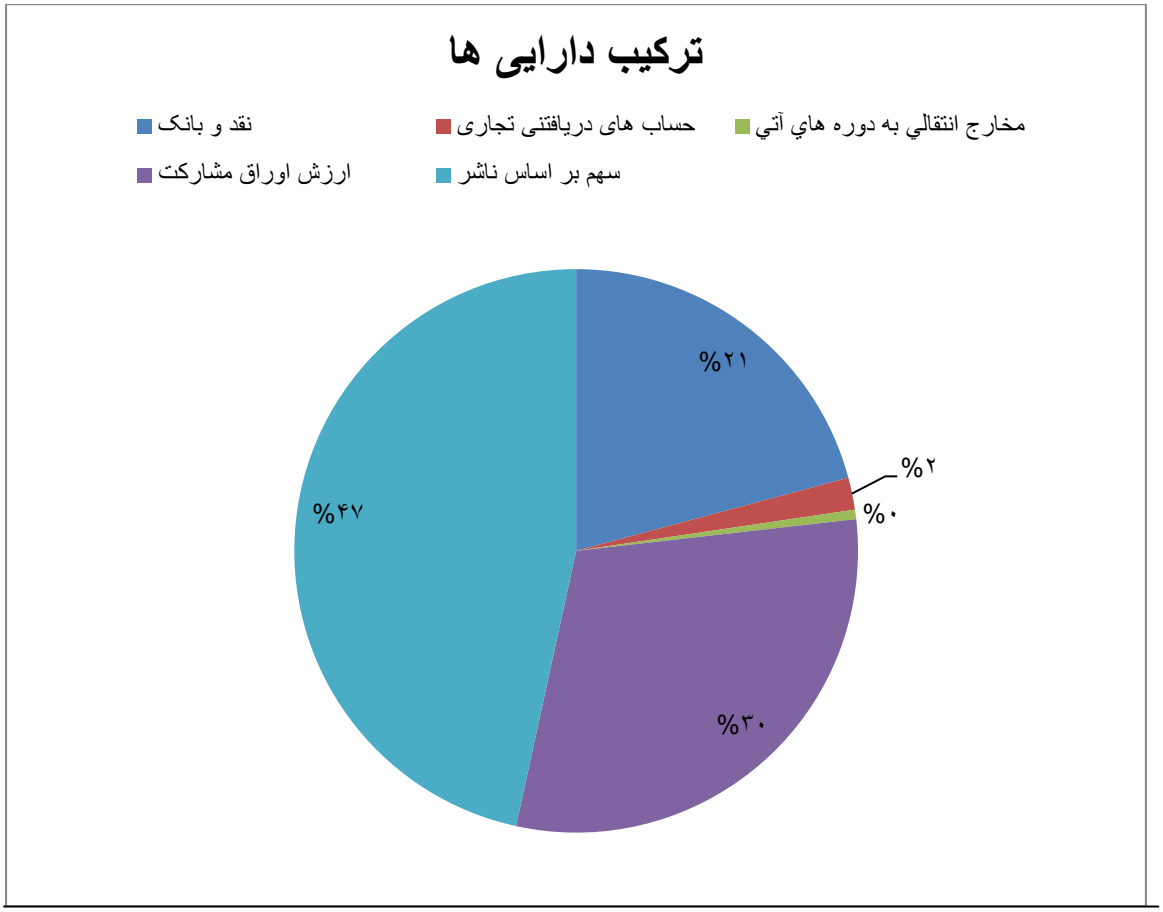
۴-۶- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدورو ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبهٔ 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

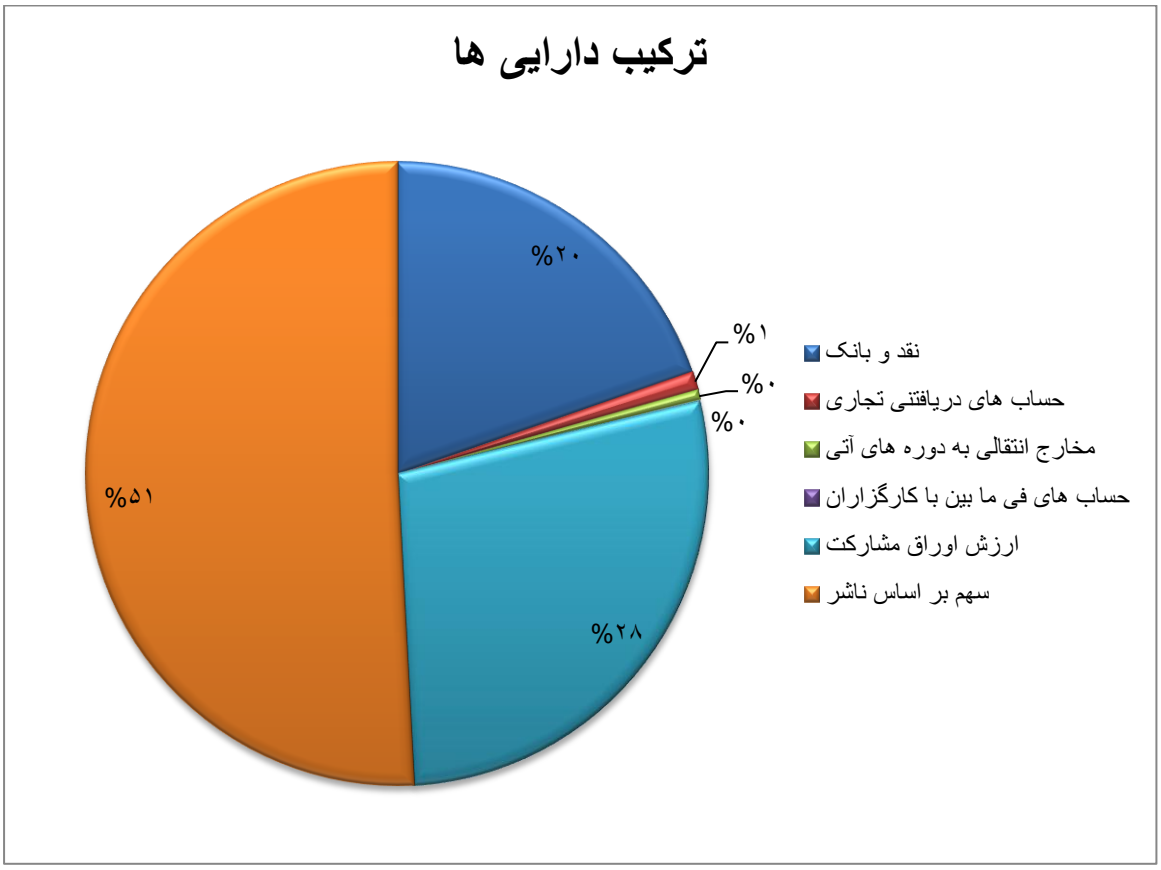
دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۳

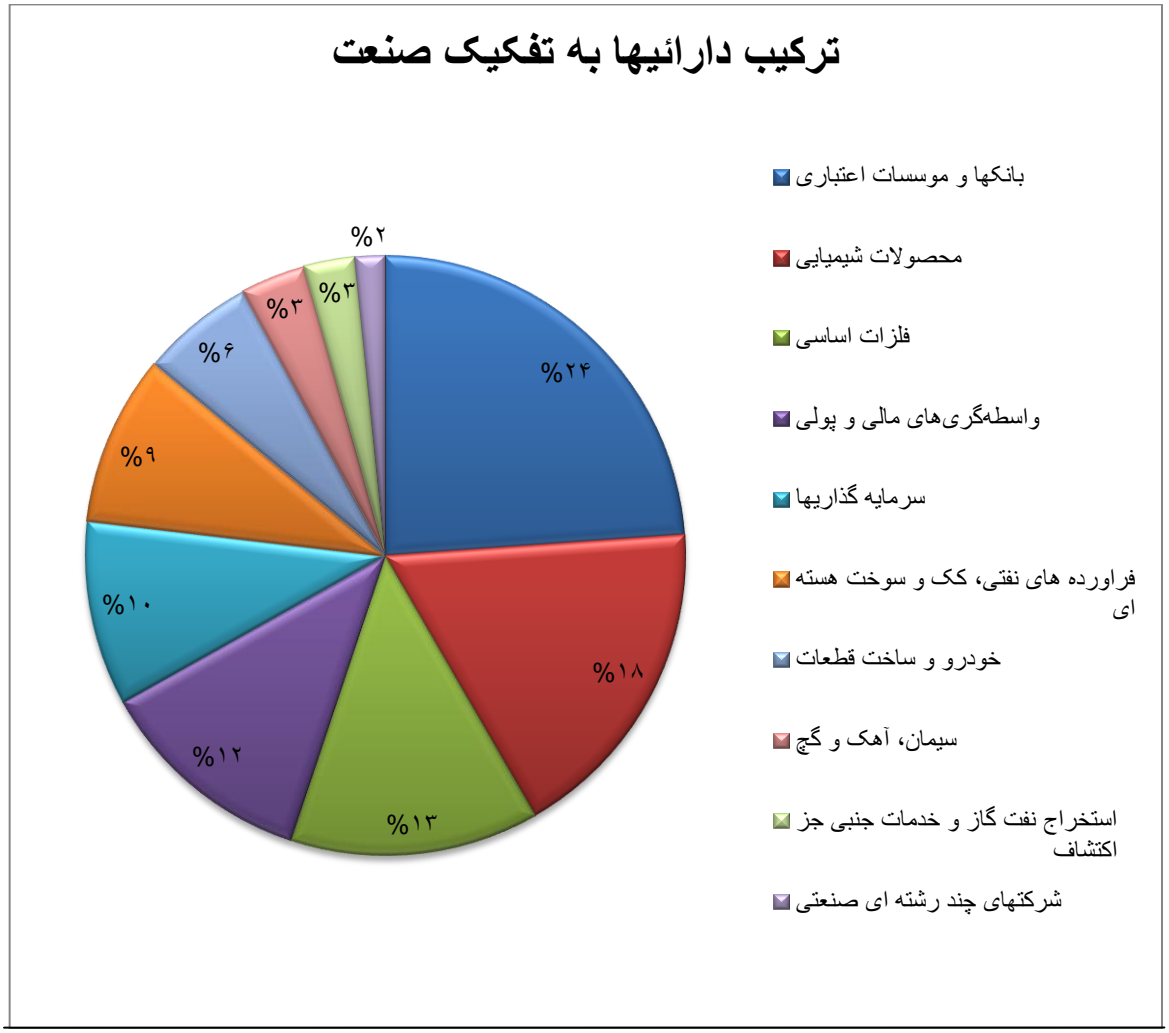


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۳




ترکیب دارائیها به تفکیک صنعت
بانکها و موسسات اعتباری
محصولات شیمیایی
فلزات اساسی
واسطه‌گری‌های مالی و پولی
سرمایه گذاریها
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
خودرو و ساخت قطعات
سیمان، آهک و گچ
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف
شرکتهای چند رشته ای صنعتی
%۲۴
%۱۸
%۱۳
%۱۲
%۱۰
%۹
%۶
%۳
%۳
%۲

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آیندگان

گزارش عملکرد

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۳

جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق در د ۱۳۹۳/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۳/۰۳/۳۱	
NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۳/۰۱/۰۱	۱۱,۵۵۳
NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۱,۱۱۵
کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۲۳۵,۷۴۹,۴۶۲,۴۹۰
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۲۱,۳۸۲,۶۳۰
تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره	۰
تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره	۷۰۰,۰۰۰
بازده میانگین سرمایه گذاری	٪۰.۱۶
بازده سرمایه گذاری پایان سال	٪(۴.۳۲)

