



# صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۴

## صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

### صورت های مالی

دوره ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۴

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

باسلام:

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۴ 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

|      |                                                                          |
|------|--------------------------------------------------------------------------|
| ۲    | • صورت خالص دارایی ها                                                    |
| ۳    | • صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها                                  |
|      | • یادداشت های توضیحی:                                                    |
| ۴    | الف. اطلاعات کلی صندوق                                                   |
| ۵    | ب. مبنای تهیه صورت های مالی                                              |
| ۵-۷  | پ. خلاصه اهم رویه های حسابداری                                           |
| ۸-۳۳ | ت. یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی |

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) بر این باور است که این صورت های 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 صورت های مالی افشاء گردیده اند. صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۴/۰۷/۲۰ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

با سپاس

| ارکان صندوق | شخص حقوقی                         | مدیر                     | امضاء                             |
|-------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| مدیر صندوق  | شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی | آقای امیر تقی خان تجریشی | شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی |
| متولی صندوق | شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر | آقای علی رحمانی          | شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر |

# صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

## صورت خالص دارایی ها

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

| دارایی ها                                                     | یادداشت | دوره مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹      |
|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------|-----------------|
| سرمایه گذاری در سهام                                          | ۵       | ریال                          | ریال            |
| سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۶       | ۹۱,۱۳۱,۳۷۴,۵۲۳                | ۹۳,۴۸۱,۲۱۹,۶۱۶  |
| حسابهای دریافتی                                               | ۷       | ۶۵,۰۹۷,۷۳۸,۸۶۷                | ۶۴,۵۸۵,۵۳۰,۴۷۹  |
| سایر دارایی ها                                                | ۸       | ۹,۵۲۹,۸۲۸,۳۵۸                 | ۱,۰۰۳,۴۱۵,۹۸۷   |
| موجودی نقد                                                    | ۹       | ۱,۲۰۶,۲۳۹,۹۷۳                 | ۱,۱۵۰,۱۷۶,۵۰۵   |
| جاری کارگزاران                                                | ۱۰      | ۵,۹۲۲,۲۳۴,۷۸۶                 | ۳۴,۰۵۷,۲۸۱,۷۸۵  |
| جمع دارایی ها                                                 |         | ۲۱۸,۳۶۷,۹۷۳                   | .               |
|                                                               |         | ۱۷۳,۱۰۵,۷۸۴,۴۸۰               | ۱۹۴,۲۷۷,۶۲۴,۳۷۲ |
| بدهی ها                                                       |         |                               |                 |
| جاری کارگزاران                                                | ۱۰      | .                             | (۳۷۶,۵۳۹,۳۰۳)   |
| پرداختی به ارکان صندوق                                        | ۱۱      | ۱,۵۲۷,۵۶۲,۳۸۵                 | (۱,۷۶۳,۴۲۵,۶۷۸) |
| سایر حساب های پرداختی                                         | ۱۲      | ۱۷۵,۴۴۳,۳۲۰                   | (۱۲۷,۵۰۵,۶۲۰)   |
| جمع بدهی ها                                                   |         | ۱,۷۰۳,۰۰۵,۷۰۵                 | (۲,۲۶۷,۴۷۰,۶۰۱) |
| خالص دارایی ها                                                | ۱۳      | ۱۷۱,۴۰۲,۷۷۸,۷۷۵               | ۱۹۲,۰۱۰,۱۵۳,۷۷۱ |
| تعداد واحدهای سرمایه گذاری                                    |         | ۱۵,۳۸۲,۶۳۰                    | ۱۷,۰۸۲,۶۳۰      |
| خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال                     |         | ۱۱,۱۴۳                        | ۱۱,۲۴۰          |

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

## صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

### صورت سود (زیان) و گردش خالص داراییها

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

| درآمدها:                                   | یادداشت | دوره مالی شش ماهه<br>منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹       | ۱۳۹۳/۰۶/۳۱       |
|--------------------------------------------|---------|------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                            |         | ریال                                     |                  | ریال             |
| سود (زیان) فروش اوراق بهادار               | ۱۴      | ۱,۲۵۰,۹۰۹,۰۹۶                            | (۲۲,۴۱۷,۳۴۴,۰۷۴) | (۱۲,۳۱۳,۱۲۳,۹۲۳) |
| درآمد (هزینه) ناشی از تغییر ارزش دارایی    | ۱۵      | (۱۹,۵۸۴,۳۴۵,۸۳۶)                         | (۱۵,۴۰۵,۸۹۳,۹۸۱) | (۱۵,۹۱۵,۰۹۴,۲۹۳) |
| درآمد سود سهام                             | ۱۶      | ۱۰,۹۵۹,۳۸۴,۹۰۹                           | ۱۶,۷۲۷,۷۲۱,۰۵۷   | ۱۰,۹۸۱,۱۵۴,۶۵۰   |
| درآمد سود اوراق بهادار                     | ۱۷      | ۹,۴۲۳,۸۰۸,۹۵۷                            | ۲۳,۱۸۵,۹۱۵,۹۹۰   | ۱۲,۷۹۳,۰۵۴,۷۹۱   |
| سایر درآمدها                               | ۱۸      | ۶,۶۳۴,۲۲۶                                | ۲۲,۵۲۷,۶۶۳       | ۴۵۵,۱۴۵          |
| جمع درآمدها                                |         | ۲۰,۵۶۴,۳۹۱,۳۵۲                           | ۲,۱۱۲,۹۳۶,۴۵۵    | (۴,۴۵۳,۵۵۳,۶۳۰)  |
| هزینه ها:                                  |         |                                          |                  |                  |
| هزینه کارمزد ارکان                         | ۱۹      | (۲,۷۵۳,۱۸۳,۵۸۱)                          | (۵,۹۴۷,۱۲۴,۰۸۵)  | (۳,۲۱۷,۳۹۹,۰۹۸)  |
| سایر هزینه ها                              | ۲۰      | (۳۶۱,۷۱۱,۵۵۲)                            | (۷۸۴,۱۵۶,۴۹۰)    | (۳۶۲,۱۱۶,۲۷۴)    |
| جمع هزینه ها                               |         | (۳,۱۱۴,۸۹۵,۱۳۳)                          | (۶,۷۳۱,۲۸۰,۵۷۵)  | (۳,۵۷۹,۵۱۵,۳۷۲)  |
| سود خالص                                   |         | (۱,۰۵۸,۵۰۳,۷۸۱)                          | (۴,۶۱۸,۳۴۴,۱۲۰)  | (۸,۰۳۳,۰۶۹,۰۰۲)  |
| بازده میانگین سرمایه گذاری <sup>۱</sup>    |         | -۰.۵۴٪                                   | -۲.۰۸٪           | -۳.۳۸٪           |
| بازده سرمایه گذاری پایان دوره <sup>۲</sup> |         | -۰.۶۲٪                                   | -۲.۴۱٪           | -۳.۶۱٪           |

| صورت گردش خالص دارایی ها                              | ۱۳۹۳/۰۶/۳۱  | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹      | ۱۳۹۳/۰۶/۳۱       |
|-------------------------------------------------------|-------------|-----------------|------------------|
| تعداد واحد سرمایه                                     | ریال        |                 |                  |
| خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در ابتدای دوره | ۱۷,۰۸۲,۶۳۰  | ۲۲,۰۸۲,۶۳۰      | ۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴  |
| واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره                | ۰           | ۰               | ۰                |
| واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره               | (۱,۷۰۰,۰۰۰) | (۵,۰۰۰,۰۰۰)     | (۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) |
| تغییرات ناشی از عملکرد                                | ۰           | (۳,۷۲۵,۰۴۳)     | (۳,۷۲۵,۰۴۳)      |
| سود (زیان) خالص                                       | ۰           | (۴,۶۱۸,۳۴۴,۱۲۰) | (۸,۰۳۳,۰۶۹,۰۰۲)  |
| تعدیلات                                               | ۰           | (۶,۲۹۹,۴۰۰,۰۰۰) | (۲,۵۰۳,۶۰۰,۰۰۰)  |
| خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در پایان دوره  | ۱۵,۳۸۲,۶۳۰  | ۱۷,۰۸۲,۶۳۰      | ۲۲۲,۴۹۱,۲۲۸,۸۸۹  |

سود خالص = بازده میانگین سرمایه گذاری<sup>۱</sup> = ۳۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  
میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال  $\pm$  سود (زیان) خالص  
خالص دارایی های پایان دوره = بازده سرمایه گذاری پایان سال<sup>۲</sup>

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی می باشد.

**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان**  
**یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی**  
**برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱**

**۱- اطلاعات کلی صندوق:**

**۱-۱- تاریخچه فعالیت**

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) که صندوق سرمایه گذاری قابل معامله محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۰۶ تحت شماره ۳۲۴۳۹ نزد مرجع ثبت شرکت ها 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، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از داراییهای مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران 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..... سرمایه گذاری می نماید. 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 نمی باشد.

**۱-۲- اطلاع رسانی**

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

**۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری:**

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) 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 | 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 سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره 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: ۰۲۱-۸۸۵۵۷۵۷۷

**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان**  
**یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی**  
**برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱**

۲-۳ متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه-گذاری نیکی گستر(سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۱۱ به شماره ثبت ۴۰۵۷۰۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۶۳۲۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت-های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران شهرک

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 شرکت-های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از تهران بلوار

**۲-ارکان صندوق سرمایه گذاری:**

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) 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:

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 شرکت-های 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 صورت های مالی:**

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

**۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:**

**۴-۱- سرمایه گذاری ها**

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 "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه-گذاری" مصوب ۳۰/۱۱/۱۳۸۶ 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 "نحوه 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 محاسبه 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.

۴-۱-۳- 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.

**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان**  
**یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی**  
**برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱**

**۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها**

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

**۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت:** سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و واهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی بطور آنه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه میگردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با مد 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 بافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس میشود.

**۳- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه:**

مزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حسابها ثبت می شود:

| 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 مابه التفاوت روزانه سود علی الحساب 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 روزانه ارزش خالص دارایی های 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 دارایی های صندوق می باشد *                                                                                                                                                                                                                                                                                |

کارمزد مدیر و بازار گردان روزانه براساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل بر اساس قیمت های پایانی و سود علی الحساب افتتاحی 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  $\frac{0/001}{n \times 365}$  ضرب در خالص ارزش دارایی های صندوق در پایان روز

در حسابها، ذخیره می شود. N، برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد.

زمان ذخیره صندوق به ۱/۰ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق با نرخ های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب های صندوق قف می شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره سازی به شرح یاد شده به می یابد.

**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان**  
**یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی**  
**برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱**

**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 سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱**

**۵- سرمایه گذاری در سهام**

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

| صنعت                                | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱      |                | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹     |                |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                     | بهای تمام شده   | خالص ارزش فروش | خالص ارزش فروش | ریال           |
| محصولات شیمیایی                     | ۴,۴۹۹,۴۹۲,۵۱۴   | ۲,۹۵۹,۵۵۱,۰۵۵  | ۱,۵۰۰          | ۶,۵۲۲,۹۱۸,۴۰۴  |
| بانکها و موسسات اعتباری             | ۲۹,۰۹۶,۸۶۰,۵۶۳  | ۲۲,۳۳۳,۸۷۵,۰۳۶ | ۱۱,۳۴          | ۳۲,۷۰۹,۱۴۳,۵۲۶ |
| فلات اساسی                          | ۱۷,۴۹۴,۲۶۶,۰۳۴  | ۸,۹۷۲,۱۳۴,۶۵۰  | ۴,۵۶           | ۱۱,۴۸۴,۵۹۴,۸۴۰ |
| شرکتهای چند رشته ای صنعتی           | ۷,۸۸۲,۵۷۸,۳۷۷   | ۴,۶۴۸,۸۵۹,۹۳۲  | ۲,۳۶           | ۱۱,۰۶۷,۵۹۰,۹۶۹ |
| سرمایه گذاریها                      | ۱۲,۷۲۶,۴۲۷,۸۶۱  | ۱۳,۱۶۱,۴۷۹,۱۲۴ | ۶,۶۸           | ۱۲,۵۴۷,۲۵۰,۱۳۹ |
| سایر واسطه گرهای مالی               | ۶,۹۱۹,۵۳۲,۷۰۷   | ۶,۴۱۳,۳۲۰,۸۰۰  | ۳,۲۶           | .              |
| سیمان، آهک و گچ                     | ۱۷,۱۷۴,۰۹۰,۴۷۸  | ۱۴,۵۱۶,۴۰۸,۹۸۸ | ۷,۳۷           | ۱۳,۱۷۶,۳۲۷,۸۹۰ |
| استخراج کانه های فلزی               | ۹۴۹,۶۰۰,۱۷۴     | ۵۵۵,۷۳۶,۴۸۶    | ۰,۲۸           | ۶۹۱,۹۴۰,۱۵۸    |
| خودرو و ساخت قطعات                  | ۹,۸۶۱,۴۳۶,۱۲۱   | ۷,۶۵۰,۰۳۸,۳۹۶  | ۳,۸۸           | ۳,۱۷۰,۷۹۴,۴۲۳  |
| مواد و محصولات دارویی               | ۲,۰۰۸,۸۷۳,۴۸۴   | ۲,۳۳۷,۶۹۴,۷۱۱  | ۱,۱۴           | ۱,۱۵۲,۰۲۲,۴۴۰  |
| عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم        | ۳,۴۹۸,۷۷۰,۰۶۸   | ۳,۱۷۸,۷۵۰,۵۷۸  | ۱,۶۱           | .              |
| رایانه و فعالیت های وابسته به آن    | ۱,۸۲۰,۷۲۹,۸۸۵   | ۲,۰۳۴,۷۱۸,۸۹۵  | ۱,۰۳           | .              |
| حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات     | ۱,۳۳۱,۹۱۸,۳۴۶   | ۱,۲۷۹,۲۰۰,۱۷۵  | ۰,۶۵           | .              |
| خدمات فنی و مهندسی                  | ۱,۲۴۸,۱۴۲,۵۶۶   | ۱,۱۸۹,۶۰۵,۶۸۷  | ۰,۶۰           | .              |
| فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای | .               | .              | ۰,۰۰           | ۹۵۸,۷۳۶,۸۲۷    |
| فرابورس                             | .               | .              | ۴۶,۳۷          | .              |
|                                     | ۱۱۶,۶۳۲,۷۵۹,۱۷۸ | ۹۱,۱۳۱,۳۷۴,۵۲۳ |                | ۹۳,۴۸۱,۳۱۹,۶۱۶ |

**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان**

**یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی**

**برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱**

| تاریخ             |                   | تاریخ             |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ (ریال) | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (ریال) | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ (ریال) | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (ریال) |
| ۴۹,۴۹۴,۱۹۹,۸۴۰    | ۴۹,۹۹۰,۵۶۳,۴۷۹    | ۴۹,۴۹۴,۱۹۹,۸۴۰    | ۴۹,۴۹۴,۱۹۹,۸۴۰    |
| ۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹    | ۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹    | ۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹    | ۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹    |
| ۶۴,۵۸۵,۵۳۰,۴۷۹    | ۶۴,۵۸۵,۵۳۰,۴۷۹    | ۶۴,۵۸۵,۵۳۰,۴۷۹    | ۶۴,۵۸۵,۵۳۰,۴۷۹    |

۶- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

۱- اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی

تاریخ سررسید

| ۱۳۹۳/۱۲/۲۹     | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱                          | برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | تاریخ سررسید   |
|----------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|
| خالص ارزش فروش | درصد خالص ارزش فروش به کل دارایی ها | خالص ارزش فروش                             | تغییر ارزش ها  |
| ریال           | ریال                                | ریال                                       | ریال           |
| ۱۸,۹۰۴,۱۳۳,۲۷۷ | ۰.۱۱                                | ۱۸,۷۲۱,۱۵۰,۷۵۵                             | (۲۷,۱۵۰,۰۰۰)   |
| ۳۰,۵۹۰,۰۶۶,۵۶۳ | ۰.۱۸                                | ۳۱,۳۶۹,۴۱۲,۷۲۴                             | ۱,۰۳۸,۵۷۶,۲۵   |
| ۴۹,۴۹۴,۱۹۹,۸۴۰ | ۰.۲۹                                | ۴۹,۹۹۰,۵۶۳,۴۷۹                             | ۹۹,۴۷۰,۷۶۲,۵   |
|                |                                     |                                            | ۸۶۶,۱۱۵,۱۵۴    |
|                |                                     |                                            | ۴۸,۱۲۷,۷۴۰,۶۰۰ |

۱۳۹۴/۰۴/۲۹

۱۳۹۴/۱۲/۱۸

جمع

| ۱۳۹۳/۱۲/۲۹     | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱                          | برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | تاریخ سررسید  |
|----------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|
| خالص ارزش فروش | درصد خالص ارزش فروش به کل دارایی ها | خالص ارزش فروش                             | تغییر ارزش ها |
| ریال           | ریال                                | ریال                                       | ریال          |
| ۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹ | ۰.۰۹                                | ۱۵,۱۰۷,۱۷۵,۳۸۸                             | (۲۲,۵۰۰,۰۰۰)  |
| ۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹ | ۰.۰۹                                | ۱۵,۱۰۷,۱۷۵,۳۸۸                             | ۱۱۸,۷۸۵,۲۸۸   |
|                |                                     |                                            | ۱۵,۰۰۰        |
|                |                                     |                                            | ۱۳۹۵/۰۲/۱۷    |

شرکت واسطه مالی تیر (دستگن)

جمع



## صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

### یاداشتهای توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

۹- موجودی نقد

| ۱۳۹۳/۱۲/۲۹     | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱    |
|----------------|---------------|
| ریال           | ریال          |
| .              | ۴۷۳,۸۱۶       |
| ۷,۴۵۸,۹۸۷,۸۸۶  | ۵۲,۸۱۸,۹۴۶    |
| .              | ۷,۴۰۲,۵۰۵     |
| ۲۴,۸۳۴,۷۱۱,۷۱۸ | .             |
| ۵۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۱۰۰,۰۰۰       |
| ۱,۶۷۲,۹۰۰,۲۳۸  | ۱۰۰,۰۰۰       |
| .              | .             |
| ۴,۹۹۰,۰۰۰      | .             |
| ۴,۹۸۵,۰۰۰      | .             |
| ۱۰۰,۰۰۰        | ۸۱۴,۵۵۶       |
| .              | .             |
| ۲۰,۶۰۹,۹۴۳     | ۵,۸۵۹,۹۸۶,۲۹۰ |
| ۲۴,۰۵۷,۲۸۱,۷۸۵ | ۵۳۸,۶۷۳       |
|                | ۵,۹۲۲,۲۳۴,۷۸۶ |

بانک شهر شعبه افریقا-اسفندپار - ۱۰۰۷۹۰۸۵۲۲۵۴  
 موسسه مالی اعتباری کوثر- ۱۵۱۱۰۰۲۳۱/۵۹  
 موسسه مالی اعتباری کوثر- ۱۵۱۱۰۰۳۹۷/۴۳  
 بانک اقتصاد نوین شعبه بورس - ۱۴۷-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱  
 بانک اقتصاد نوین شعبه بلوار اسفندپار - ۱۴۷-۲-۴۸۸۲۱۴۹-۱  
 بانک بانک شهر شعبه افریقا- اسفندپار - ۷۰۰۷۹۱۴۱۱۹۲۲  
 بانک آینده شعبه مرکزی - ۲۰۱۰۰۳۹۹۲۰۸  
 بانک اقتصاد نوین شعبه ساعی - ۱۵۲-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱  
 بانک اقتصاد نوین شعبه ساعی- ۱۵۲-۲-۴۸۸۲۱۴۹-۱  
 بانک بانک شهر شعبه افریقا- اسفندپار - ۷۰۰۷۹۶۰۷۳۳۳۹  
 بانک سرمایه شعبه میرزای شیرازی - ۱۰۱۴-۹۷۹-۱۰۳۲۵۰۲-۱  
 بانک اقتصاد نوین شعبه آرژانتین - ۱۷۰-۸۱۸-۴۸۸۲۱۴۹-۱  
 بانک سرمایه شعبه میرزای شیرازی - ۱۰۱۴-۸۸۱-۱۰۳۲۵۰۲-۱

جمع

## صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

### برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

#### ۱۰- جاری کارگزاران

| دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ |                 | دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ |                 | نام شرکت کارگزاری |                 |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| مانده ابتدای دوره                     | ریال            | گردش بدهکار                           | ریال            | گردش بستانکار     | ریال            |
| مانده پایان دوره                      | ریال            | مانده پایان دوره                      | ریال            | مانده پایان دوره  | ریال            |
| شرکت کارگزاری سهام آشنا               | ۲,۴۰۵,۱۲۹,۲۸۷   | ۶,۵۳۳,۳۷۰,۴۷۴                         | ۶,۲۵۶,۴۰۸,۱۲۲   | ۲,۴۰۵,۱۲۹,۲۷۷     | ۰               |
| شرکت کارگزاری حافظ                    | ۰               | ۱۶,۶۷۲,۹۷۲,۲۹۲                        | ۱۹,۰۷۸,۱۰۰,۱۵۷۹ | ۰                 | ۲,۴۰۵,۱۲۹,۲۷۷   |
| شرکت کارگزاری نهایت تگر               | (۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴) | ۵۷,۴۷۹,۵۵۲,۱۷۰                        | ۵۴,۶۹۵,۶۹۷,۸۶۶  | ۰                 | (۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴) |
| شرکت کارگزاری آرمون بورس              | ۰               | ۱۵,۳۴۹,۰۷۴,۷۵۶                        | ۱۵,۴۱۶,۲۶۷,۳۲۵  | (۶۷,۱۹۲,۵۶۹)      | ۰               |
| شرکت کارگزاری خبرگان سهام             | ۰               | ۰                                     | ۰               | ۰                 | ۰               |
| حساب فی مابین کارگزاران               | ۰               | ۰                                     | ۰               | ۰                 | ۰               |
| تعدیلات ناشی از سقف کارمزد            | ۰               | ۰                                     | ۰               | ۰                 | ۰               |
| جمع                                   | ۲,۱۸۵,۷۲۴       | ۹,۴۳۳,۳۷۷                             | ۴,۴۲۱,۱۶۰       | ۸,۵۹۸,۱۹۰         | ۲,۱۸۵,۷۲۴       |
|                                       | (۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴) | ۹۶,۰۴۴,۴۰۳,۰۶۹                        | ۹۵,۴۵۰,۸۹۶,۰۵۲  | ۲۱۸,۳۶۷,۹۷۳       | (۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴) |

#### ۱۱- حساب‌های پرداختی و ذخایر

| ۱۳۹۴/۰۶/۳۱        | ریال          | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹    | ریال |
|-------------------|---------------|---------------|------|
| کارمزد مدیر       | ۷۲۷,۵۲۱,۱۶۵   | ۸۴۰,۱۳۷,۰۶    | ۰    |
| کارمزد بازارگردان | ۵۹۷,۳۶۹,۵۹۴   | ۷۰۴,۷۳۶,۹۱۱   | ۰    |
| کارمزد متوفی      | ۱۱۹,۴۵۳,۸۴۳   | ۱۳۹,۵۰۱,۹۷۶   | ۰    |
| حق الزحمه حسابرس  | ۸۳,۳۱۷,۵۸۴    | ۷۹,۰۷۳,۰۸۵    | ۰    |
| جمع               | ۱,۵۲۷,۵۶۲,۳۸۵ | ۱,۷۶۳,۴۲۵,۶۷۸ | ۰    |

## صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

#### برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

#### ۱۲- سایر حسابهای پرداختنی

|                               | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱  | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹  |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| بدهی به مدیر بابت افتتاح حساب | ۲۵۰,۰۰۰     | ۲۵۰,۰۰۰     |
| ذخیره تصفیه                   | ۱۶۳,۶۹۳,۳۲۰ | ۱۲۷,۲۵۵,۶۲۰ |
| مالیات تکلیفی پرداختنی        | ۹,۰۰۰,۰۰۰   | ۰           |
| سایر پرداختنی                 | ۲,۵۰۰,۰۰۰   | ۰           |
| مجموع                         | ۱۷۵,۴۴۳,۳۲۰ | ۱۲۷,۵۰۵,۶۲۰ |

#### ۱۳- خالص دارایی‌ها

|                             | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱      | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹      |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| واحد‌های سرمایه گذاری عادی  | ۱۴,۳۸۲,۶۳۰      | ۱۶۰,۲۵۹,۷۷۸,۷۷۵ |
| واحد‌های سرمایه گذاری ممتاز | ۱,۰۰۰,۰۰۰       | ۱۱,۱۴۳,۰۰۰,۰۰۰  |
|                             | ۱۵,۳۸۲,۶۳۰      | ۱۷۱,۴۰۲,۷۷۸,۷۷۵ |
|                             | ۱۹۲,۰۱۰,۱۵۳,۷۷۱ | ۱۷,۰۸۲,۶۳۰      |

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

| دوره مالی        | ریال             | ریال          | ریال | یادداشت                         |
|------------------|------------------|---------------|------|---------------------------------|
| ۱۳۹۳/۶/۳۱        | ۱۳۹۳/۴/۱۳        | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱    |      |                                 |
| ریال             |                  |               |      |                                 |
| (۱۱,۳۸۱,۹۴۵,۵۸)  | (۳۳,۷۱۶,۳۱۳,۹۹۱) | ۷۷۷,۷۵۶,۹۹۵   | ۱۴-۱ | سود (زیان) حاصل از فروش سهام    |
| (۳۴,۵۳۲,۰۷۵)     | (۷۰,۴۳۲,۰۳۹۶)    | .             | ۱۴-۳ | بود (زیان) حاصل از فروش حق تقدم |
| (۱۰,۰۶۶,۹۶۵,۰)   | ۱۰,۰۰۳,۳۹۰,۶۱۳   | ۳۳۳,۵۸۳,۰۰۱   | ۱۴-۳ | سود (زیان) حاصل از فروش اوراق   |
| (۱۳,۳۱۳,۱۳۳,۹۳۳) | (۳۳,۴۱۷,۳۴۴,۰۷۴) | ۱,۳۵۰,۹۰۹,۰۹۶ |      |                                 |

۱۴- سود (زبان) حاصل از فروش سهام و اوراق شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

۱۴-۱- سود حاصل از فروش سهام

[illegible]

**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آینده گان**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی**  
**برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱**

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

| ۱۳۹۳/۰۶/۳۱       | ۱۳۹۳/۰۷/۲۹       | سود (زیان) فروش  | سود (زیان) فروش | سود (زیان) فروش | مالیات        | کاربرد           | ارزش دفتری تعدیل شده | تحقق نیافته    | ارزش دفتری تعدیل نشده | ارزش فروش | تعامل | شرکت                                              |
|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|----------------------|----------------|-----------------------|-----------|-------|---------------------------------------------------|
| ریال             | ریال             | ریال             | ریال            | ریال            | ریال          | ریال             | ریال                 | ریال           | ریال                  | ریال      |       |                                                   |
| (۲,۶۳۱,۷۸۴,۶۵۸)  | (۲,۶۳۱,۷۸۴,۶۵۸)  | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | سرمایه گذاری خودارزی                              |
| (۷۵۶,۹۰۲,۵۴۱)    | (۷۵۶,۹۰۲,۵۴۱)    | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | سرمایه گذاری دارایی ملموس                         |
| (۲۵۴,۱۱۵,۴۳۹)    | (۲۵۴,۱۱۵,۴۳۹)    | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | سرمایه گذاری ساختمان ایران                        |
| (۵۵,۹۱۱,۹۴۵)     | (۵۵,۹۱۱,۹۴۵)     | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | سرمایه گذاری صنعت و معدن                          |
| ۶۸۹,۳۳۱,۱۱۱      | ۶۸۹,۳۳۱,۱۱۱      | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | سرمایه گذاری غیر                                  |
| (۵۳۲,۵۱۲,۳۹۹)    | (۵۳۲,۵۱۲,۳۹۹)    | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | سرمایه گذاری غیر                                  |
| -                | -                | ۲۱,۵۵۹,۳۹۹       | ۱,۳۹۸,۹۵۴       | ۱,۴۲۹,۷۳۵       | ۲۵۵,۰۰۰-۳۰,۱۲ | -                | ۲۵۵,۰۰۰-۳۰,۱۲        | -              | ۲۷۹,۷۹۱,۰۰۰           | ۴۷,۰۰۰    | -     | سرمایه گذاری مسکن پردیس                           |
| (۱۵۹,۱۸۲,۷۳۲)    | (۱۵۹,۱۸۲,۷۳۲)    | (۱,۶۵۸,۱۲۵۶,۰۰۰) | ۱۴,۳۸۱,۶۵۸      | ۱۵,۲۱۵,۸۰۳      | ۶,۸۹۴,۸۶۸,۱۵۳ | (۲,۱۹۸,۷۸۸,۲۵۸)  | ۶,۸۹۴,۸۶۸,۱۵۳        | -              | ۲,۸۷۶,۳۳۱,۳۶۸         | ۱,۸۰۰,۰۰۰ | -     | سیمان تهران                                       |
| -                | -                | (۱,۵۳۵,۸۴۰-۷)    | ۱۰,۵۳۲,۵۸۰      | ۱۱,۱۴۳,۴۵۰      | ۲,۳۳۸,۴۳۲,۹۷۷ | -                | ۲,۳۳۸,۴۳۲,۹۷۷        | -              | ۲,۱۰۶,۵۱۶,۰۰۰         | ۷۰۰,۰۰۰   | -     | سیمان خوزستان                                     |
| ۲۴۸,۱۲۰,۳۱۷      | ۲۴۸,۱۲۰,۳۱۷      | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | سیمان فارس و خوزستان                              |
| -                | ۸۴,۹۶۸,۷۵۸       | (۲۵۱,۳۹۸,۷۸۴)    | ۷,۳۰۰,۵۰۹       | ۷,۸۲۹,۷۲۸       | ۱,۸۱۶,۲۷۰,۳۰۵ | ۴۶۲,۱۲۳,۶۳۱      | ۱,۲۵۴,۱۳۷,۶۷۴        | ۱,۴۸۰,۱۰۱,۷۵۸  | ۱,۴۸۰,۱۰۱,۷۵۸         | ۴۱۶,۴۳۸   | -     | سیمان کرمان                                       |
| -                | (۴,۵۹۶,۶۱۰-۷)    | ۱۲,۸۴۶,۴۴۲       | ۱۲,۳۵۰,۴۱۹      | ۱۲,۴۶۸,۰۰۹      | ۲,۴۳۱,۸۳۱,۵۵۹ | (۹۱۱,۱۶۹,۰۰۲)    | ۲,۴۳۲,۱۲۱,۵۸۰        | ۲,۳۷۰,۹۵,۷۸۹   | ۲,۳۳۲,۹۱۴             | ۲۳۲,۹۱۴   | -     | صنایع شیمیایی خلیج فارس                           |
| (۴۰۰,۱۶۲)        | (۴۰۰,۱۶۲)        | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | صندوق سر، آسمان-مختلط                             |
| (۴,۶۵۶)          | (۴,۶۵۶)          | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | فولاد الپازی ایران                                |
| -                | (۳۰,۸۲۰,۹۷۸۷۱)   | ۲۵۳,۲۶۶,۷۸۹      | ۷,۷۲۹,۵۰۰       | ۸,۱۷۸,۸۱۱       | ۱,۲۷۶,۷۲۵,۹۰۰ | (۱,۸۲۵,۵۸۹,۳۳۱)  | ۳,۱۲۳,۳۱۵,۳۲۱        | ۱,۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰  | ۳۰۰,۰۰۰               | -         | -     | فولاد خوزستان                                     |
| (۷۷۷,۱۱۲,۶۳۶)    | (۷۷۷,۱۱۲,۶۳۶)    | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | فولاد مبارکه اصفهان                               |
| -                | -                | (۳۹,۳۵۸,۴۶۶)     | ۴,۸۳۷,۳۲۱       | ۵,۱۱۸,۳۲۵       | ۹۹۶,۹۴۶,۵۸۷   | -                | ۹۹۶,۹۴۶,۵۸۷          | -              | ۹۶۷,۵۴۴,۱۵۷           | ۱۷۱,۱۰۵   | -     | آبرکا بار صنعت                                    |
| (۷۳۹,۷۷۶,۱۷۸)    | (۷۳۹,۷۷۶,۱۷۸)    | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | گروه بهمن                                         |
| ۳۹۰,۸۶۱,۶۳۳      | ۳۹۰,۸۶۱,۶۳۳      | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | گروه صنعتی پالکو                                  |
| ۱۷,۶۲۰,۴۹۶       | ۱۷,۶۲۰,۴۹۶       | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | لژیونیک خودرو غدیر                                |
| ۵۱,۷۶۸           | ۵۱,۷۶۸           | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | لژیونیک صنعت و معدن                               |
| (۱۳۷,۸۷۵,۴۴۳)    | (۱۳۷,۸۷۵,۴۴۳)    | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | توسعه معادن و صنایع خاور میانه                    |
| (۳۱۶,۲۱۲,۳۴۶)    | (۳۱۶,۲۱۲,۳۴۶)    | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | مخابرات ایران                                     |
| (۳۰۸۰,۶۲۰,۹۵۰)   | (۳۰۸۰,۶۲۰,۹۵۰)   | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | نفت سیاهان                                        |
| (۳۴۶,۵۸۴,۳۴۶)    | (۳۴۶,۵۸۴,۳۴۶)    | -                | ۴               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | کالسیمین                                          |
| ۲۴,۳۳۳,۶۰۵       | ۲۴,۳۳۳,۶۰۵       | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | کشتیرانی دریای خزر                                |
| (۱۰,۲۶۰,۰۷۷۸۲)   | (۱۰,۲۶۰,۰۷۷۸۲)   | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | حفاظی شمال                                        |
| (۲۸۷,۷۹۶,۴۴۵)    | (۲۸۷,۷۹۶,۴۴۵)    | ۳۶۰,۱۷۲,۵۰۰      | ۴,۳۵۱,۹۶۱       | ۴,۶۰۴,۳۶۶       | ۸۱۵,۴۱۸,۱۴۰   | (۵۵۹,۶۲۳,۶۴۲)    | ۱,۲۸۵,۰۵۲,۸۳۳        | ۸۷۰,۳۹۱,۸۱۷    | ۳۰۰,۰۰۰               | -         | -     | گسترش نفت و گاز پارسگان                           |
| ۱,۴۱۵,۶۸۵        | ۱,۱۱۳,۸۸۷        | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | تعدیلات ناشی از کاربرد و مالیات فروش اوراق بهادار |
| (۴۹۷,۵۶۸)        | (۴۰۰,۷۸۷)        | -                | -               | -               | -             | -                | -                    | -              | -                     | -         | -     | تعدیلات فروش اوراق بهادار                         |
| (۱۱,۳۸۱,۹۱۲,۵۹۸) | (۴۳,۷۱۶,۳۱۲,۹۹۱) | ۷۷۷,۲۷۶,۶۹۵      | ۱۸,۳۴۰,۷۰۶      | ۱۶,۹۹۴,۴۲۴      | ۲۵۵,۶۷۵,۸۸۳   | (۱۰,۵۳۲,۳۷۰,۳۲۶) | ۲۶۰,۶۱۱,۲۵۸,۰۴       | ۳۶,۶۸۱,۱۶۱,۷۵۵ | جمع                   |           |       |                                                   |

**صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱**

| ۱۳۹۳/۰۶/۳۱      |              | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹      |      | برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ |      | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱      |      | شرکت                                              |
|-----------------|--------------|-----------------|------|--------------------------------------------|------|-----------------|------|---------------------------------------------------|
| سود (زیان) فروش | ریال         | سود (زیان) فروش | ریال | سود (زیان) فروش                            | ریال | سود (زیان) فروش | ریال |                                                   |
| (۲۴۵۳۲۰۰۷۵)     | (۲۴۵۳۲۰۰۷۵)  | ۰               | ۰    | ۰                                          | ۰    | ۰               | ۰    | ت-ملایر تخصصی توسعه ملایر و صنایع معدنی خاورمیانه |
| ۰               | (۸۷۹۰۹۴۵۵)   | ۰               | ۰    | ۰                                          | ۰    | ۰               | ۰    | ت-سیمپان کرمان                                    |
| ۰               | (۵۹۱۰۹۸۷۶۶)  | ۰               | ۰    | ۰                                          | ۰    | ۰               | ۰    | ت-نفت و گاز پارسین                                |
| (۲۴۵۳۲۰۰۷۵)     | (۷۰۴۴۲۰۰۳۹۶) | ۰               | ۰    | ۰                                          | ۰    | ۰               | ۰    | جمع                                               |

| ۱۳۹۳/۰۶/۳۱      |               | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹      |            | دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ |             | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱      |               | تعداد | شرکت                              |
|-----------------|---------------|-----------------|------------|----------------------------------|-------------|-----------------|---------------|-------|-----------------------------------|
| سود (زیان) فروش | ریال          | سود (زیان) فروش | ریال       | سود (زیان) فروش                  | ریال        | سود (زیان) فروش | ریال          |       |                                   |
| (۹۹۹۰۳۲۶۰۰۰)    | (۹۹۹۰۳۲۶۰۰۰)  | ۰               | ۰          | ۰                                | ۰           | ۰               | ۰             | ۰     | اوراق مشارکت شیراز *              |
| ۰               | ۱,۳۹۶,۴۷۸,۳۲۰ | ۴۷۳,۶۵۳,۱۰۱     | ۱۱,۳۱۸,۵۱۱ | ۱۴۰,۰۹۰,۳۲۹,۳۸۸                  | ۱۹۵,۳۰۷,۶۸۴ | ۱۳۸۱۴۰۰۲۱,۷۰۴   | ۱۴۰۴۹۴۲۰۰,۰۰۰ | ۱۳۸۰۴ | اوراق مشارکت دارپساز سینا (رسپان) |
| (۱۹۴,۸۴۹)       | ۷۱۴,۶۹۷,۶۸۷   | ۰               | ۰          | ۰                                | ۰           | ۰               | ۰             | ۰     | شرکت واسطه مالی تیر (دسکن)        |
| (۷۲۵۵۴۰۱)       | (۸,۶۵۹,۷/۹)   | ۰               | ۰          | ۰                                | ۰           | ۰               | ۰             | ۰     | اوراق سلف معدنی و صنعتی گل گهر    |
| (۱۰۰۰۶۶۷۶,۲۵۰)  | ۱۰۰۰۳۲۹۰۰۳۱۳  | ۴۷۳,۶۵۳,۱۰۱     | ۱۱,۳۱۸,۵۱۱ | ۱۴۰,۰۹۰,۳۲۹,۳۸۸                  | ۰           | ۱۳۸۱۴۰۰۲۱,۷۰۴   | ۱۴۰۴۹۴۲۰۰,۰۰۰ | ۰     | ۰                                 |



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

۱۵- سود ( زیان ) تحقق نیافته نگهداری اوراق اجاره فرابورسی

| برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ |                | برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ |            | ارزش بازار |            | تعداد  |                                    |
|--------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------|------------|------------|------------|--------|------------------------------------|
| سود (زیان)                                 | ریال           | سود (زیان)                                 | ریال       | ارزش بازار | ریال       |        |                                    |
| ریال                                       | ریال           | ریال                                       | ریال       |            |            |        | اوراق مشارکت شهرداری شیراز ۱۳۹۳    |
| ۰                                          | ۳۷۷,۴۸۳,۳۰۶    | ۶۴۶,۳۷۴,۳۱۹                                | ۲۴,۰۴۲,۳۷۵ | ۳۰,۳۹۲,۰۸۳ | ۳۱,۶۲۵,۰۰۰ | ۳۱,۲۵۰ | اوراق مشارکت داروسازی سینا (مسینا) |
| ۰                                          | ۱۹۵,۳۰۷,۶۸۴    | ( ۲۷,۱۵۰,۰۰۰ )                             | ۱۴,۰۰۹,۴۰۰ | ۱۸,۱۱۳,۱۴۰ | ۱۸,۱۰۰,۰۰۰ | ۱۸,۱۰۰ | شیرکت واسطه مالی تیر (فیسکو)       |
| ( ۱۷,۷۳۹,۹۷۲ )                             | ( ۲۲,۵۰۰,۰۰۰ ) | ۰                                          | ۱۱,۶۱۰,۰۰۰ | ۱۴,۹۸۸,۳۹۰ | ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۵,۰۰۰ |                                    |
| ( ۱۷,۷۳۹,۹۷۲ )                             | ۵۵۰,۳۹۰,۹۹۱    | ۶۱۹,۲۳۴,۳۱۹                                | ۴۹,۶۶۱,۷۷۵ | ۶۳,۴۹۳,۴۳۹ | ۶۴,۱۶۲,۵۰۰ |        |                                    |

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

| برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ |               |                 |               |                 |              |             |            |               |                                  |
|--------------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|-------------|------------|---------------|----------------------------------|
| ۱۳۹۳/۰۶/۳۱                                 |               | ۱۳۹۳/۱۷/۲۹      |               | تغییرات سود سهم |              | هزینه توزیع |            | جمع درآمد سهم |                                  |
| خالص درآمد سهم                             | ریال          | خالص درآمد سهم  | ریال          | ریال            | ریال         | ریال        | ریال       | ریال          | ریال                             |
| ۰                                          | ۰             | ۰               | ۰             | ۳۹۱,۵۹۲,۵۲۱     | (۳۴,۴۰۷,۹۲۹) | ۴۱۶,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۰۰        | ۵۲۰,۰۰۰       | ۱۳۹۴/۰۳/۰۹                       |
| ۰                                          | ۰             | ۰               | ۰             | ۴۷,۳۳۱,۲۵۱      | (۶,۱۲۰,۷۳۹)  | ۴۷,۳۳۱,۲۵۰  | ۲۰۰۰       | ۳۳۸,۱۲۶       | ۱۳۹۴/۰۲/۲۹                       |
| ۰                                          | ۰             | ۰               | ۰             | ۳۰,۹۵۳,۹۹۸      | (۲۱,۲۰۲)     | ۳۰,۹۷۵,۰۰۰  | ۸۸۰        | ۲۵,۲۰۰        | ۱۳۹۴/۰۲/۰۳                       |
| ۳۱۷,۵۰۰,۰۰۰                                | ۳۱۷,۵۰۰,۰۰۰   | ۳۱۷,۵۰۰,۰۰۰     | ۳۱۷,۵۰۰,۰۰۰   | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۲/۱۸                       |
| ۲۸۵,۵۵۱,۸۳۱                                | ۲۱۷,۶۰۰,۵۵۶   | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۲/۲۵                       |
| ۱,۲۶۱,۱۱۱,۶۶۳                              | ۱,۲۶۱,۱۱۱,۶۶۳ | ۲,۳۱۷,۰۹۲,۲۷۴   | (۱,۵۱۸,۵۵۶)   | ۲,۳۱۸,۶۱۰,۰۹۳   | ۱,۶۳۰        | ۱,۳۶۱,۱۱۱   | ۱,۳۶۱,۱۱۱  | ۱,۳۶۱,۱۱۱     | ۱۳۹۴/۰۲/۳۰                       |
| ۱۹۹,۰۵۶,۹۴۰                                | ۱۹۹,۰۵۶,۹۴۰   | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۱/۱۰                       |
| ۱۵۸,۵۶۰,۸۶۵                                | ۲,۳۶۲,۰۲۲,۰۶۵ | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۱/۲۳                       |
| ۱۵۱,۷۳۰,۷۳۱                                | ۱۵۱,۷۳۰,۷۳۱   | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۱۲/۲۵                       |
| ۵۷۴,۸۶۳,۸۶۹                                | ۶۴۲,۹۸۱,۳۰۰   | ۷۳۰,۳۶۱,۱۵۰     | (۶۱,۵۳۸,۸۵۰)  | ۷۹۲,۰۰۰,۰۰۰     | ۴۴۰          | ۱,۵۰۰,۰۰۰   | ۰          | ۰             | ۱۳۹۴/۰۴/۲۱                       |
| ۳۸۱,۹۶۴,۸۸۲                                | ۴۳۲,۳۵۷,۵۴۲   | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۵/۱۲                       |
| ۱,۶۳۱,۰۷۸,۸۰۰                              | ۱,۶۳۱,۰۷۸,۸۰۰ | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۲/۲۸                       |
| ۶۴۰                                        | ۶۴۰           | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۲/۲۴                       |
| ۱,۳۹۴,۰۶۹,۲۱۶                              | ۱,۵۳۲,۰۵۲,۰۰۰ | ۶۹۰,۶۹۰,۰۰۰     | ۰             | ۶۹۰,۶۹۰,۰۰۰     | ۳۵۰۰         | ۱۹۷,۳۳۴     | ۱۳۹۴/۰۴/۲۷ | ۱۳۹۳          | پتروشیمی خاکی                    |
| ۳,۳۳۵,۴۹۲,۹۷۳                              | ۳,۳۳۵,۴۹۲,۹۷۳ | ۸۰۱,۰۰۰,۰۰۰     | ۰             | ۸۰۱,۰۰۰,۰۰۰     | ۹۰           | ۸۹۰,۰۰۰     | ۱۳۹۴/۰۴/۲۱ | ۱۳۹۳          | بانک ملت                         |
| ۱۷۰                                        | ۱۷۰           | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۴/۲۱                       |
| ۱۸۳,۷۶۷,۸۲۴                                | ۲۰,۶۵۵,۰۰۰    | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۴/۳۱                       |
| ۴۷۵,۴۹۶,۳۷۸                                | ۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۴/۳۱                       |
| ۱۵۱,۵۲۰,۹۳۰                                | ۴۶۵,۲۵۲,۹۳۰   | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۴/۳۱                       |
| ۱۵,۶۶۴,۲۵۱                                 | ۱۶,۶۸۳,۵۰۰    | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۴/۳۰                       |
| ۷۰۰,۰۵۶,۶۲۷                                | ۷۸۴,۰۰۰,۰۰۰   | ۷۴۴,۶۹۷,۹۸۷     | (۹۱,۳۰۲,۰۱۳)  | ۸۳۶,۰۰۰,۰۰۰     | ۲۰۰          | ۴۱۸,۰۰۰     | ۱۳۹۴/۰۵/۱۴ | ۱۳۹۳          | بانک پارس‌کلا                    |
| ۱۹,۸۹۴,۱۵۰                                 | ۱,۳۳۷,۰۴۶,۰۴۱ | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | ۱۳۹۳/۰۷/۲۷                       |
| ۰                                          | ۰             | ۱۴,۵۵۶,۶۳۳      | (۱,۳۰۷,۰۰۷)   | ۱۵,۸۶۳,۶۵۰      | ۱۳۰          | ۱۳۲,۱۰۵     | ۱۳۹۴/۰۴/۱۰ | ۱۳۹۳          | سرمایه گذاری خوارزمی             |
| ۰                                          | ۰             | ۱۹,۱۸۶,۸۵۸      | (۱۲,۱۲۳)      | ۱۹,۲۰۰,۰۰۰      | ۱۶           | ۱,۲۰۰,۰۰۰   | ۱۳۹۴/۰۴/۲۴ | ۱۳۹۳          | کاربور ایران                     |
| ۰                                          | ۰             | ۳۳۱,۵۶۶,۷۳۱     | (۱۴,۲۳۳,۲۶۹)  | ۳۳۶,۰۰۰,۰۰۰     | ۱۵۰          | ۱,۴۴۰,۰۰۰   | ۱۳۹۴/۰۴/۳۰ | ۱۳۹۳          | ایران خودرو                      |
| ۰                                          | ۰             | ۶۱,۸۳۵,۴۹۴      | (۱۰,۱۶۴,۷۰۶)  | ۷۲,۰۰۰,۰۰۰      | ۸۰           | ۹۰۰,۰۰۰     | ۱۳۹۴/۰۶/۲۸ | ۱۳۹۳          | رئال سانیبا                      |
| ۰                                          | ۰             | ۱۶,۷۰۰,۰۲۷۵     | (۱۹,۵۹۲,۲۲۵)  | ۱۸۰,۳۹۳,۵۰۰     | ۴۵۰          | ۵۴۸,۸۹۰     | ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ | ۱۳۹۳          | شرکت ملی صنایع مس ایران          |
| ۰                                          | ۰             | ۱۰,۰۷۳,۸۴۰,۰۹۱۷ | (۷۲۳,۰۰۰,۰۰۳) | ۱۱,۵۳۱,۸۴۰,۱۱۲  | ۳۲۰          | ۳,۶۰۰,۴۹۱   | ۱۳۹۴/۰۶/۱۸ | ۱۳۹۳          | سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات |
| ۰                                          | ۰             | ۳,۳۶۶,۲۹۰,۰۶۳   | (۶۹۱,۵۲۳,۷۳۸) | ۳,۳۳۵,۶۴۳,۰۰۰   | ۴۵۰          | ۷,۲۱۷,۵۴۰   | ۱۳۹۴/۰۶/۳۰ | ۱۳۹۳          | سیمان فارس و خوزستان             |
| ۰                                          | ۰             | ۱۹,۳۰۶,۴۴۳      | (۲,۳۳۴,۷۸۵)   | ۲۱,۵۴۱,۲۰۸      | ۱۰۴          | ۲۰۷,۱۲۷     | ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ | ۱۳۹۳          | فولاد مبارکه اصفهان              |
| ۰                                          | ۰             | ۳۴,۳۹۲,۴۴۵      | (۵,۷۰۷,۵۷۵)   | ۴۰,۰۰۰,۰۰۰      | ۱۰۰          | ۴۰۰,۰۰۰     | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۳          | سیمان کازرون                     |
| ۰                                          | ۱,۳۳۲,۹۲۴,۰۰۰ | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۱۳۹۳/۰۷/۲۶ | ۱۳۹۱          | پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان   |
| ۰                                          | ۰             | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | صنایع شیمیایی خلیج فارس          |
| ۰                                          | ۰             | ۰               | ۰             | ۰               | ۰            | ۰           | ۰          | ۰             | جمع                              |

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان  
یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

| ۱۳۹۳/۰۶/۳۱     | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹     | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱    |
|----------------|----------------|---------------|
| ۶,۹۴۶,۴۱۲,۳۶۱  | ۱۲,۳۳۲,۴۵۴,۲۵۷ | ۶,۵۵۶,۳۴۶,۵۴۴ |
| ۵,۸۴۶,۴۴۲,۴۳۰  | ۹,۸۴۲,۴۶۱,۷۳۳  | ۲,۸۶۷,۴۶۲,۴۱۳ |
| ۱۲,۷۹۳,۰۵۴,۷۹۱ | ۲۳,۱۸۵,۹۱۵,۹۹۰ | ۹,۴۲۳,۸۰۸,۹۵۷ |

| ۱۳۹۳/۰۶/۳۱    | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹    | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱    | برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | تاریخ سررسید   | تاریخ سرسپاری | شماره حساب |
|---------------|---------------|---------------|--------------------------------------------|----------------|---------------|------------|
| سود خالص      | سود خالص      | سود خالص      | نرخ سود                                    | مبلغ اسمی      |               |            |
| ریال          | ریال          | ریال          | درصد                                       | ریال           |               |            |
| ۵۲۴,۷۲۵,۳۷۵   | ۲,۱۱۲,۶۵۲,۲۰۵ | ۲,۱۸۲,۶۵۶,۷۷۲ | ۲۰٪                                        | ۳۱,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۶/۱۲/۱۸    | ۱۳۹۳/۰۸/۰۹ |
| ۳,۶۶۸,۸۶۰,۳۳۵ | ۶,۳۸۶,۵۷۶,۳۳۸ | ۱,۸۴۴,۵۱۶,۲۵۷ | ۲۰٪                                        | ۱۸,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۶/۰۴/۲۹    | ۱۳۹۱/۰۷/۰۹ |
|               | ۵۲۴,۷۲۵,۳۷۵   |               | ۲۰٪                                        |                | ۱۳۹۵/۱۲/۲۵    | ۱۳۹۲/۰۶/۱۷ |
| ۲۹,۸۷۰,۷۷۱    | ۱۲۵,۸۱۰,۶۴۱   |               | ۲۳٪                                        |                | ۱۳۹۴/۰۴/۲۳    | ۱۳۹۲/۰۴/۲۶ |
| ۴,۲۲۳,۴۵۶,۳۸۱ | ۹,۱۴۹,۷۶۴,۳۵۹ | ۵,۰۲۸,۱۷۳,۰۲۹ |                                            | ۴۹,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰ |               |            |

| ورق اجاره                         |  |                |  |               |  |                |  |            |  |
|-----------------------------------|--|----------------|--|---------------|--|----------------|--|------------|--|
| واسطه مالی اربیتیت (زمانه‌ان) (۱) |  |                |  |               |  |                |  |            |  |
| ۰                                 |  | ۰              |  | ۰             |  | ۰              |  | ۰          |  |
| ۲۰٪                               |  | ۲۰٪            |  | ۲۰٪           |  | ۲۰٪            |  | ۲۰٪        |  |
| ۲,۷۲۲,۹۵۵,۹۸۰                     |  | ۴,۱۹۳,۶۸۹,۸۹۸  |  | ۱,۵۲۸,۱۷۳,۵۱۵ |  | ۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |  | ۱۳۹۲/۰۶/۱۹ |  |
| ۲,۷۲۲,۹۵۵,۹۸۰                     |  | ۴,۱۹۳,۶۸۹,۸۹۸  |  | ۱,۵۲۸,۱۷۳,۵۱۵ |  | ۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |  | ۱۳۹۲/۰۸/۰۶ |  |
| ۶,۹۴۶,۴۱۲,۳۶۱                     |  | ۱۲,۳۳۲,۴۵۴,۲۵۷ |  | ۶,۵۵۶,۳۴۶,۵۴۴ |  | ۶۴,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰ |  | ۱۳۹۲/۰۸/۰۱ |  |
| جمع کل                            |  |                |  |               |  |                |  |            |  |

۱۷-۲- سود سپرده و گواهی بانکی

| ۱۳۹۳/۰۶/۳۱    | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹    | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱    | نرخ سود | مبلغ سرمایه اسمی | تاریخ سررسید | تاریخ سرسپاری | شماره حساب         |
|---------------|---------------|---------------|---------|------------------|--------------|---------------|--------------------|
| سود خالص      | سود خالص      | سود خالص      | درصد    | ریال             |              |               |                    |
| ریال          | ریال          | ریال          | درصد    | ریال             |              |               |                    |
| ۵,۶۹۰,۵۱۹,۶۹۵ | ۸,۶۶۴,۰۲۹,۵۷۶ | ۲,۷۲۵,۵۲۷,۰۵۰ | ۱۰٪     | ۱۰۰,۰۰۰          | نامحدود      | ۱۳۹۲/۰۶/۰۲    | ۱۴۷-۸۵-۴۸۸۲۱۴۹-۱   |
| ۱۵۰,۸۰۴,۹۸۱   | ۶۲۶,۵۲۵,۹۴۲   | ۲۳,۳۴۵,۶۳۹    | ۱۰٪     | ۸۱۴,۵۵۶          | نامحدود      | ۱۳۹۲/۰۵/۲۳    | ۷۰۰۷۹۴۱۱۹۲۳        |
|               |               | ۷۱۹,۴۶۱       | ۳٪      | ۵۲,۸۱۸,۹۴۶       | نامحدود      | ۱۳۹۴/۰۶/۰۴    | ۷۰۰۷۹۶۰۷۳۳۹        |
| ۸۴,۵۷۲,۹۹۹    | ۲۲۴,۱۱۲,۶۲۵   | ۵۶,۱۹۰,۱۸۲    | ۱٪      | ۷,۴۰۲,۵۰۵        | نامحدود      | ۱۳۹۲/۰۲/۰۱    | ۱۵۱۱۰۰۳۹۷۱۵۹       |
|               |               | ۱۹۴,۶۲۶       | ۱۹٪     |                  | نامحدود      | ۱۳۹۴/۰۲/۰۹    | ۱۵۱۱۰۰۳۹۷۴۳        |
| ۲۹,۲۵۴        | ۴۲,۳۸۵        |               | ۱۹٪     |                  | نامحدود      | ۱۳۹۲/۰۶/۲۳    | ۲۰۱۰۰۳۹۹۲۰۰۸       |
| ۱۰,۶۰۹۴,۹۷۹   | ۱۰,۸۸۷,۶۸۵    | ۱۲۳,۷۴۴       | ۱۰٪     | ۵۲۸,۶۷۳          | نامحدود      | ۱۳۹۲/۱۲/۱۷    | ۱۰۱۴-۸۸۱-۱-۳۲۵۰۳-۱ |
| ۱۴,۶۱۹,۵۲۳    | ۱۱۸,۸۵۵,۷۶۰   |               | ۲۳٪     |                  | نامحدود      | ۱۳۹۲/۰۸/۰۱    | ۱۰۱۴-۹۷۹-۱-۳۲۵۰۳-۱ |
|               |               | ۶۰,۹۸۱,۷۷۳    | ۲۰٪     | ۵,۵۸۹,۹۸۶,۹۰     | نامحدود      | ۱۳۹۴/۰۶/۱۵    | ۱۷۰-۸۱۸-۴۸۸۱۲۴۹-۱  |
|               | ۱۷,۶۹۳        | ۲۸,۰۰۰        | ۱۰٪     |                  | نامحدود      | ۱۳۹۲/۱۲/۱۷    | ۱۵۳-۸۵-۴۸۸۲۱۴۹-۱   |
| ۵,۸۴۶,۴۴۲,۴۳۰ | ۹,۸۴۲,۴۶۱,۷۳۳ | ۲,۸۶۷,۴۶۱,۴۱۳ |         | ۵,۹۲۱,۶۶۰,۹۷۰    |              |               |                    |
|               |               |               |         |                  |              | ۱۳۹۲/۰۸/۲۱    |                    |
| ۵,۸۴۶,۴۴۲,۴۳۰ | ۹,۸۴۲,۴۶۱,۷۳۳ | ۲,۸۶۷,۴۶۱,۴۱۳ |         |                  |              |               |                    |

گواهی سپرده بانکی  
اوراق گواهی سپرده بانکی (فانسل)  
جمع

۱۷-۱- درآمد سود اوراق بهادار

سود اوراق مشارکت و اجاره  
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

## صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

### یادداشتهای توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

#### ۱۸- سایر درآمدها

| برای دوره مالی شش ماهه منتهی به<br>۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ |                      |
|-----------------------------------------------|------------|------------|----------------------|
| ریال                                          | ریال       | ریال       |                      |
| .                                             | .          | .          | سود سهام             |
| .                                             | .          | .          | سود سپرده            |
| .                                             | ۲,۱۸۵,۷۲۴  | ۶,۴۱۲,۴۶۶  | تعدیل کارمزد کارگزار |
| ۴۵۵,۱۴۵                                       | ۲۰,۳۵۱,۷۳۹ | ۲۲۱,۷۶۰    | سایر درآمدها         |
| ۴۵۵,۱۴۵                                       | ۲۲,۵۳۷,۴۶۳ | ۶,۶۳۴,۲۲۶  | جمع                  |

#### ۱۹- هزینه کارمزد ارکان

| برای دوره مالی شش ماهه منتهی به<br>۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹    | ۱۳۹۳/۰۶/۳۱    |                  |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| ریال                                          | ریال          | ریال          |                  |
| ۱,۳۵۸,۶۳۹,۹۳۹                                 | ۲,۸۹۵,۷۰۶,۲۷۸ | ۱,۵۷۶,۵۴۳,۳۶۳ | مدیر صندوق       |
| ۱,۰۹۲,۶۸۸,۴۹۴                                 | ۲,۴۱۷,۴۳۳,۵۰۲ | ۱,۳۰۸,۳۱۱,۲۶۵ | بازارگردان صندوق |
| ۲۱۸,۵۳۷,۵۶۴                                   | ۴۶۹,۰۳۳,۲۹۵   | ۲۴۷,۲۰۰,۷۸۶   | متولی صندوق      |
| ۸۳,۳۱۷,۵۸۴                                    | ۱۶۴,۹۵۱,۰۱۰   | ۸۵,۳۴۳,۶۸۴    | حسابرس صندوق     |
| ۲,۷۵۳,۱۸۳,۵۸۱                                 | ۵,۹۴۷,۱۲۴,۰۸۵ | ۳,۲۱۷,۳۹۹,۰۹۸ | جمع              |

#### ۲۰- سایر هزینه ها

| برای دوره مالی شش ماهه منتهی به<br>۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹  | ۱۳۹۳/۰۶/۳۱  |                              |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|------------------------------|
| ریال                                          | ریال        | ریال        |                              |
| ۳۶,۴۳۷,۷۰۰                                    | ۸۰,۰۸۳,۱۵۷  | ۴۳,۶۰۵,۴۷۷  | هزینه تصفیه                  |
| ۵۱,۰۰۰                                        | ۳۴۴,۰۰۰     | ۲۰۵,۰۰۰     | هزینه کارمزد بانکی           |
| ۱۴۹,۱۵۹,۱۶۶                                   | ۲۹۲,۷۰۴,۸۱۵ | ۱۴۹,۱۵۹,۱۶۶ | هزینه تاسیس                  |
| ۱۰,۳۴۶,۹۲۷                                    | ۱۰۲,۷۹۴,۴۳۲ | ۴۱,۰۵۰,۲۰۰  | حق پذیرش و عضویت در کانون ها |
| ۴۷۸,۰۹۵                                       | ۲۳,۴۸۳,۲۵۰  | ۲,۲۴۲,۵۲۵   | هزینه برگزاری مجامع          |
| ۱۶۵,۲۳۸,۶۶۴                                   | ۲۸۴,۷۴۶,۸۳۶ | ۱۲۵,۸۵۳,۹۰۶ | هزینه ابونمان                |
| ۳۶۱,۷۱۱,۵۵۲                                   | ۷۸۴,۱۵۶,۴۹۰ | ۳۶۲,۱۱۶,۲۷۴ | جمع                          |

#### ۲۱- تعدیلات

| برای دوره مالی شش ماهه منتهی به<br>۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹    | ۱۳۹۳/۰۶/۳۱    |                                         |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------------------|
| ریال                                          | ریال          | ریال          |                                         |
| ۲,۵۴۸,۸۰۰,۰۰۰                                 | ۶,۲۹۹,۴۰۰,۰۰۰ | ۲,۵۰۳,۶۰۰,۰۰۰ | تعدیلات ناشی ابطال واحدهای سرمایه گذاری |
| ۲,۵۴۸,۸۰۰,۰۰۰                                 | ۶,۲۹۹,۴۰۰,۰۰۰ | ۲,۵۰۳,۶۰۰,۰۰۰ | جمع                                     |

## صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان

### یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

#### ۲۲- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ ترازنامه ، صندوق هیچگونه تعهدات و بدهی احتمالی ندارد.

#### ۲۳- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

| اشخاص وابسته                 | نوع وابستگی             | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱                |                            |           | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹                |               |           |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------|---------------------------|---------------|-----------|
|                              |                         | نوع واحد های سرمایه گذاری | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | درصد تملک | نوع واحد های سرمایه گذاری | تعداد واحدهای | درصد تملک |
| مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی | مدیر و موسس صندوق       | ممتاز                     | ۴۰۰,۰۰۰                    | ۲۶۰       | ممتاز                     | ۴۰۰,۰۰۰       | ۲۳۴٪      |
| شرکت تامین سرمایه سپهر       | بازارگردان و موسس صندوق | ممتاز                     | ۱۰۰,۰۰۰                    | ۰۶۵       | ممتاز                     | ۱۰۰,۰۰۰       | ۰۵۹٪      |
| شرکت کارگزاری سهم آشنا       | کارگزاری و موسس صندوق   | ممتاز                     | ۲۰۰,۰۰۰                    | ۱۳۰       | ممتاز                     | ۳۰۰,۰۰۰       | ۱۷۶٪      |
| مالی اعتبار کوثر مرکزی       | موسس صندوق              | ممتاز                     | ۳۰۰,۰۰۰                    | ۱۹۵       | ممتاز                     | ۲۰۰,۰۰۰       | ۱۱۷٪      |
| شرکت تامین سرمایه سپهر       | بازارگردان و موسس صندوق | عادی                      | ۵,۷۸۹,۶۱۰                  | ۳۷,۶۴     | عادی                      | ۵,۶۶۳,۲۷۰     | ۳۳,۱۵٪    |
| مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی | مدیر و موسس صندوق       | عادی                      | ۱۴,۱۶۰                     | ۰۰۹       | -                         | -             | -         |

#### ۲۴- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

| طرف معامله                        | نوع وابستگی      | موضوع معامله       | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱     |              |                  | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹      |              |                   |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------|------------------|-----------------|--------------|-------------------|
|                                   |                  |                    | ارزش معامله    | تاریخ معامله | مانده طلب - ریال | ارزش معامله     | تاریخ معامله | مانده طلب - ریال  |
| حافظ                              | کارگزاری صندوق   | خرید و فروش سهام   | ۱۷,۵۲۱,۷۷۶,۵۹۵ | طی دوره      | ۰                | ۱۰۶,۷۶۴,۴۰۴,۱۳۰ | طی دوره      | ۲,۴۰۵,۱۲۹,۲۷۷     |
| نهایت نگر                         | کارگزاری صندوق   | خرید و فروش سهام   | ۷۷,۸۸۴,۰۵۵,۸۶۸ | طی دوره      | ۰                | ۳۵۵,۲۶۷,۴۲۱,۷۱۶ | طی دوره      | ( ۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴ ) |
| سهم آشنا                          | کارگزاری صندوق   | خرید و فروش سهام   | ۵,۴۴۴,۳۳۲,۹۲۳  | طی دوره      | ۲۷۶,۹۶۲,۳۵۲      | ۵۲,۷۴۱,۹۲۱,۰۲۰  | طی دوره      | ۰                 |
| آرمون بورس                        | کارگزاری صندوق   | خرید و فروش سهام   | ۱۶,۵۴۸,۰۹۳,۲۸۸ | طی دوره      | ( ۶۷,۱۹۲,۵۶۹ )   |                 |              |                   |
| خبرگان سهام                       | کارگزاری صندوق   | خرید و فروش سهام   | ۰              | طی دوره      | ۰                | ۳۰,۹۸۱,۵۲۴,۵۵۰  | طی دوره      | ۰                 |
| شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی | مدیر صندوق       | کارمزد مدیر        | ۱,۲۴۶,۴۵۹,۲۲۳  | طی دوره      | ۷۲۷,۵۲۱,۳۶۵      | ۲,۸۹۵,۷۰۶,۲۷۸   | طی دوره      | ۸۴۰,۱۱۳,۷۰۶       |
| شرکت تامین سرمایه سپهر            | بازارگردان صندوق | کارمزد بازار گردان | ۱,۰۰۲,۴۶۶,۶۶۹  | طی دوره      | ۵۹۷,۲۶۹,۵۹۴      | ۲,۴۱۷,۴۳۳,۵۰۲   | طی دوره      | ۷۰۴,۷۳۶,۹۱۱       |
| شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر | متولی صندوق      | کارمزد متولی       | ۲۰۰,۴۹۳,۳۵۳    | طی دوره      | ۱۱۹,۴۵۳,۸۴۲      | ۴۶۹,۰۳۳,۲۹۵     | طی دور       | ۱۳۹,۵۰۱,۹۷۶       |
| موسسه حسابرسی سخن حق              | حسابرس صندوق     | کارمزد حسابرس      | ۷۶,۴۳۸,۲۷۴     | طی دوره      | ۸۳,۳۱۷,۵۸۴       | ۱۶۴,۹۵۱,۰۱۰     | طی دوره      | ۷۹,۰۷۳,۰۸۵        |

#### ۲۵- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

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