



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آشنا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آشنا

گزارش میان دوره ای

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

مجمع صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آشنا

باسلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آشنا مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ 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

- صورت خالص دارایی‌ها ۲
- صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها ۳
- یادداشت‌های توضیحی: ۴
- الف. اطلاعات کلی صندوق ۵
- ب. مبنای تهیه صورت های مالی ۵-۷
- پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری ۸-۱۰
- ت. ترکیب دارایی ها و گزارش خالص ارزش دارایی ها

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آشنا

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

دارایی ها:	یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۱۰۵,۸۶۱,۳۱۳,۵۴۴	۹۲,۷۹۲,۶۵۵,۲۳۲
سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۶	۳۰,۱۰۹,۸۲۷,۳۲۹	۴۲,۷۸۸,۴۱۱,۳۷۵
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۷	۳۷,۰۳۱,۰۶۳,۶۰۴	۲۵,۰۵۰,۰۵۲,۶۷۶
حسابهای دریافتنی	۸	۲۸,۷۵۲,۹۰۲	۱,۷۴۶,۱۴۲,۰۸۵
سایر دارایی ها	۹	۴۴۲,۳۷۲,۴۳۰	۴۱۴,۳۶۸,۴۰۸
موجودی نقد	۱۰	۱۵,۰۱۶,۰۱۴,۲۱۷	۲۵,۶۳۳,۷۱۵
جاری کارگزاران	۱۱	۱,۹۸۶,۵۹۱,۳۴۹	-
جمع دارایی ها		۱۹۰,۴۷۵,۹۳۵,۳۷۵	۱۶۲,۸۱۷,۲۶۳,۴۹۱
بدهی ها:			
جاری کارگزاران	۱۱	-	۲,۸۶۵,۷۹۳,۱۵۲
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۲	۱,۵۵۸,۳۶۷,۹۹۶	۱,۲۱۵,۱۵۶,۵۹۹
سایر حساب های پرداختنی و ذخایر	۱۳	۶۶۰,۰۸۵,۷۷۰	۳۸۸,۶۲۸,۸۷۱
جمع بدهی ها		۲,۲۱۸,۴۵۳,۷۶۶	۴,۴۶۹,۵۷۸,۶۲۲
خالص دارایی ها	۱۴	۱۸۸,۲۵۷,۴۸۱,۶۰۹	۱۵۸,۳۴۷,۶۸۴,۸۶۹
تعداد واحدهای سرمایه گذاری		۳,۵۸۲,۶۳۰	۵,۲۸۲,۶۳۰
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری		۵۲,۵۴۷	۲۹,۹۷۵

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آشنا

سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

درآمدها:	یادداشت	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
		ریال	ریال
سود فروش اوراق بهادار	۱۵	۶۵,۸۶۶,۳۵۴,۴۵۹	۴۰,۹۷۹,۱۶۴,۳۰۷
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶	۲۷,۸۰۵,۶۵۳,۷۷۵	۱۸,۴۰۵,۹۶۳,۸۱۸
سود سهام	۱۷	۵,۹۹۱,۰۱۰,۷۳۸	۶,۶۶۳,۸۸۰,۶۱۵
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۸	۹,۴۵۵,۶۳۶,۶۰۱	۶,۴۳۰,۱۷۴,۰۲۱
سایر درآمدها	۱۹	۸۰۴,۰۸۱,۶۹۱	۱,۴۳۰,۱۹۵,۷۵۹
جمع درآمدها		۱۰۹,۹۲۲,۷۳۷,۲۶۴	۷۳,۹۰۹,۳۷۸,۵۲۰
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۲۰	(۴,۹۱۴,۵۸۱,۳۸۸)	(۳,۴۲۵,۵۳۹,۶۴۵)
سایر هزینه ها	۲۱	(۷۴۰,۸۵۹,۱۳۶)	(۷۴۲,۵۳۹,۳۶۱)
جمع هزینه ها		(۵,۶۵۵,۴۴۰,۵۲۴)	(۴,۱۶۸,۰۷۹,۰۰۶)
سود خالص		۱۰۴,۲۶۷,۲۹۶,۷۴۰	۶۹,۷۴۱,۳۹۹,۵۱۴
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۶۲/۵۰٪	۵۲/۷۵٪
بازده سرمایه گذاری پایان دوره ۲		۲۴/۹۳٪	۹۳/۸۴٪

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
	تعداد واحد سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری
	ریال	ریال
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در ابتدای دوره	۵,۲۸۲,۶۳۰	۱۰۱,۸۲۸,۵۸۵,۳۵۵
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	(۱,۷۰۰,۰۰۰)	(۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود خالص	-	۶۹,۷۴۱,۳۹۹,۵۱۴
تعدیلات	-	(۶,۳۲۲,۳۰۰,۰۰۰)
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در پایان دوره	۳,۵۸۲,۶۳۰	۱۵۸,۳۴۷,۶۸۴,۸۶۹

۱: بازده میانگین سرمایه گذاری = سود خالص / میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

۲: بازده سرمایه گذاری پایان سال = سود (زیان) خالص ± تعدیلات / خالص دارایی های پایان دوره

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آشنا

گزارش میان دوره ای

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آشنا (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، نرسیده به پارک ساعی برج نگین ساعی طبقه ۱۱ واحد ۱۱۰۸ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آشنا 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 آشنا (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	۷۰۰,۰۰۰	۷۰٪
۲	شرکت تامین سرمایه سپهر	۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪
۴	شرکت کارگزاری سهم آشنا	۲۰۰,۰۰۰	۲۰٪

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آشنا

گزارش میان دوره ای

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

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، نرسیده به پارک ساعی برج سرو ساعی طبقه ۱۷ واحد ۱۷۰۵ تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۰۶۷۸۰

۲-۳ متولی صندوق، صندوق موسسه حسابرسی هوشیار ممیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، ونک، خیابان شهید برادران شریفی، خیابان گاندی شمالی، پلاک ۸، طبقه پنجم، واحد ۱۹، تلفن: ۰۲۱-۸۸۲۰۹۸۱۸

۲-۴ بازارگردان صندوق، بازارگردان صندوق، صندوق اختصاصی بازارگردانی آرمان اندیش است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۲۱ به شماره ثبت ۳۰۰۵۲ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارتست از تهران، خیابان ولیعصر، نرسیده به پارک ساعی، برج نگین ساعی، طبقه ۱۱، واحد ۱۱۰۸. تلفن: ۰۲۱۹۱۰۰۶۷۸۰

۲-۵ حسابرس صندوق موسسه حسابرسی بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان مطهری، بین کوه نور و دریای نور، شماره ۲۳۱.

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزشهای جاری در پایان سال مالی 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 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 "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.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آشنا

گزارش میان دوره ای

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲-۱-۴- 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 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 بند ۲-۳-۳ امیدنامه و سالانه ۲ درصد از سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان مجاز سرمایه گذاری
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 دارایی‌های صندوق*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال *
کارمزد تصفیه صندوق برای مدیر	معادل یک در هزار (۰/۰۰۱) خالص ارزش دارایی‌های صندوق می باشد.*

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آشنا

گزارش میان دوره ای

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

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

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0/001}{n \times 365}$ ضرب در خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حساب‌ها، ذخیره می‌شود. n برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۱ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در 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.

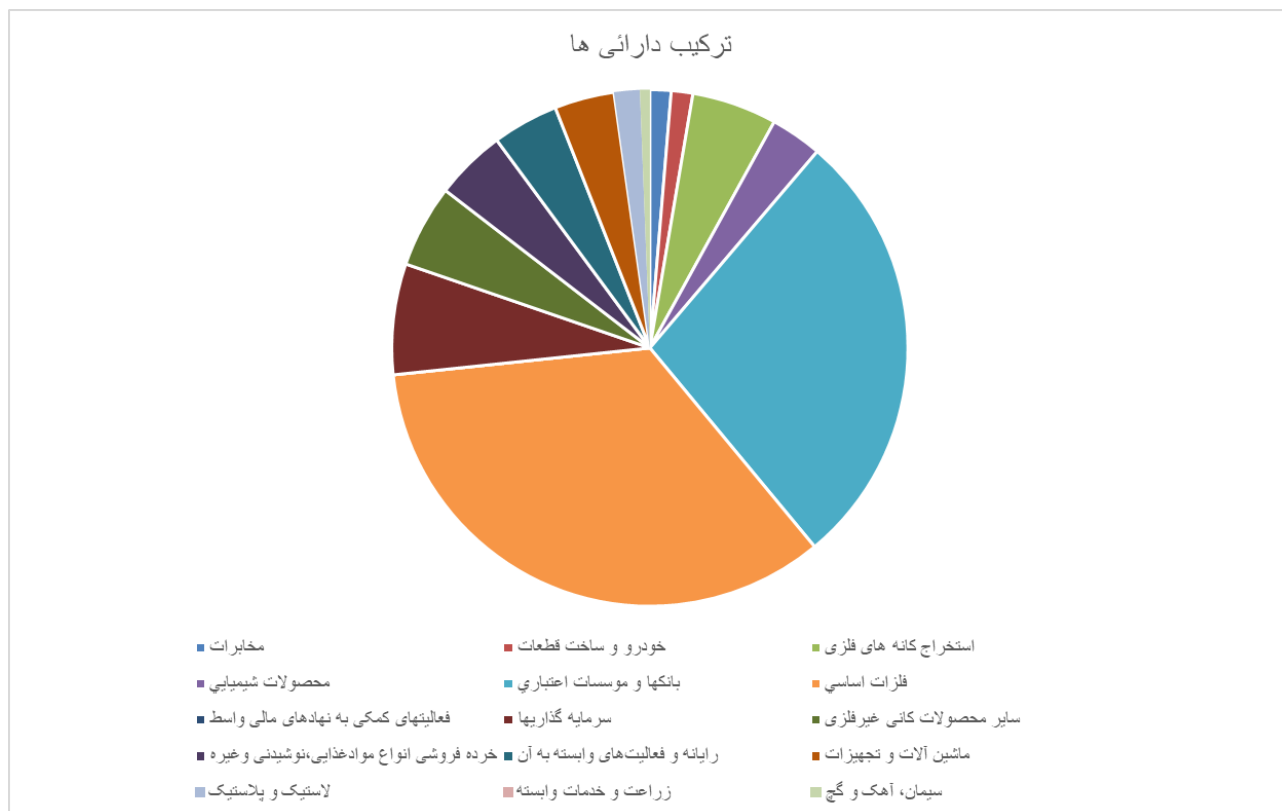
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آشنا

گزارش میان دوره ای

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۵- ترکیب دارایی‌های:

ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به شرح نمودار زیر می‌باشد:



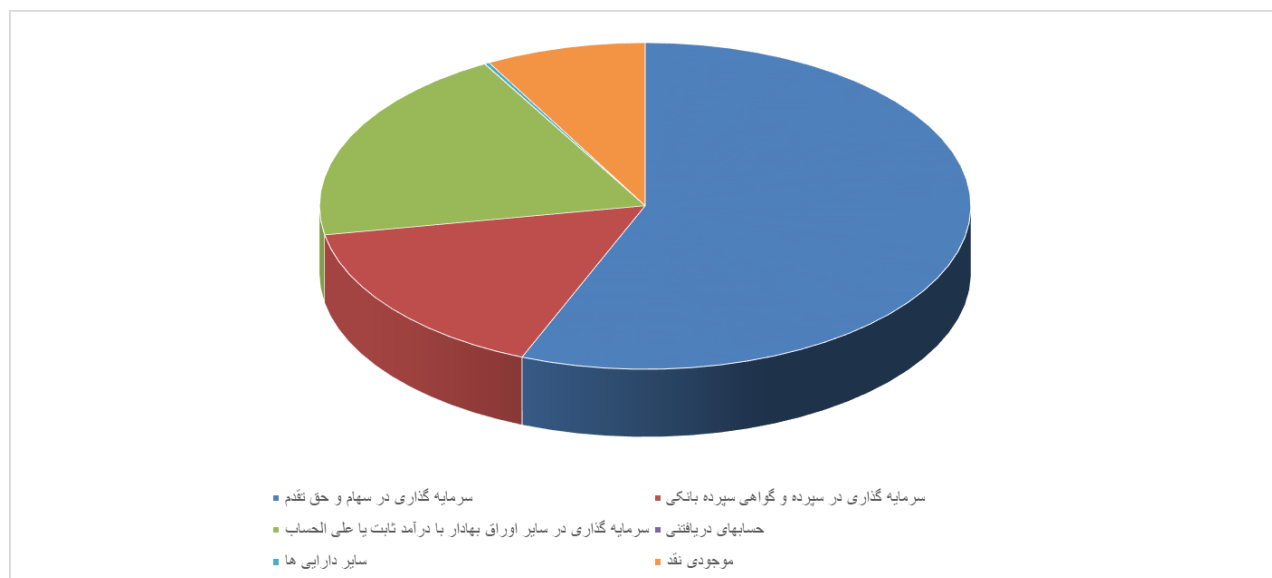
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آشنا

گزارش میان دوره ای

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

همچنین ترکیب دارایی‌های صندوق به خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به شرح نمودار

زیر می‌باشد:



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آرمان سپهر آشنا

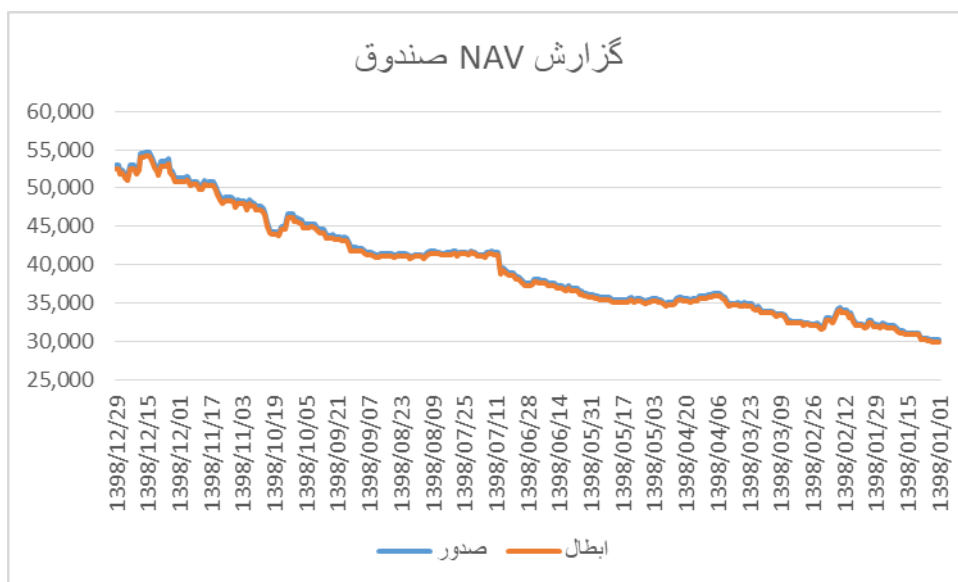
گزارش میان دوره ای

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۶- گزارش NAV صندوق

گزارش آماری قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق طی سال مالی منتهی به

۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به شرح نمودار زیر می‌باشد:



جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۳۰,۱۶۵
NAV صدور در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵۲,۵۴۷
کل ارزش خالص دارایی‌ها در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۸۸,۲۵۷,۴۸۱,۶۰۹
تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۳,۵۸۲,۶۳۰
تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره	-
تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره	-
بازده میانگین سرمایه‌گذاری	٪۶۲,۵
بازده سرمایه‌گذاری پایان سال	٪۲۴,۹۳