

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی

### • صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی در نگاه کلی

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی با شناسه ملی ۱۰۳۲۰۹۰۰۷۱۵ 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 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 دارایی های 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، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار اول فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و سپرده های بانکی سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت نامحدود است. مرکز اصلی صندوق در تهران، تهران، سهروردی شمالی، خیابان سهند، خیابان متحیر پلاک ۸ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

### • اطلاع رسانی

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

### • ارکان صندوق سرمایه گذاری

مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۳۰ اساسنامه، درمجمع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

| ردیف | نام دارندگان واحدهای ممتاز | تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک | درصد واحدهای تحت تملک |
|------|----------------------------|------------------------------|-----------------------|
| ۱    | شرکت تامین سرمایه سپهر     | ۱۰۰.۰۰۰                      | ۱۰٪                   |
| ۲    | شرکت کارگزاری سهم آشنا     | ۲۰۰.۰۰۰                      | ۲۰٪                   |
| ۳    | شرکت سبذگردان آرمان آتی    | ۷۰۰.۰۰۰                      | ۷۰٪                   |
|      | جمع                        | ۱.۰۰۰.۰۰۰                    | ۱۰۰                   |

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آتی

| شماره ثبت | تاریخ تاسیس | نام شرکت                                    | ارکان  |
|-----------|-------------|---------------------------------------------|--------|
| ۵۹۵۱۱۷    | ۱۴۰۱/۰۲/۱۰  | سبدگردان آرمان آتی                          | مدیر   |
| ۵۷۳۸۲۱    | ۱۳۹۹/۱۲/۰۶  | شرکت مشاور سرمایه‌گذاری اوراق بهادار پاداش  | متولی  |
| ۱۷۷۵۷     | ۱۳۸۳/۱۱/۱۳  | مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا | حسابرس |

### • گروه مدیران سرمایه‌گذاری

۱. سرکار خانم زینب کوه پیمای جهرمی
۲. سرکارخانم معصومه امیری حسینی
۳. سرکار خانم عطیه باباپیری

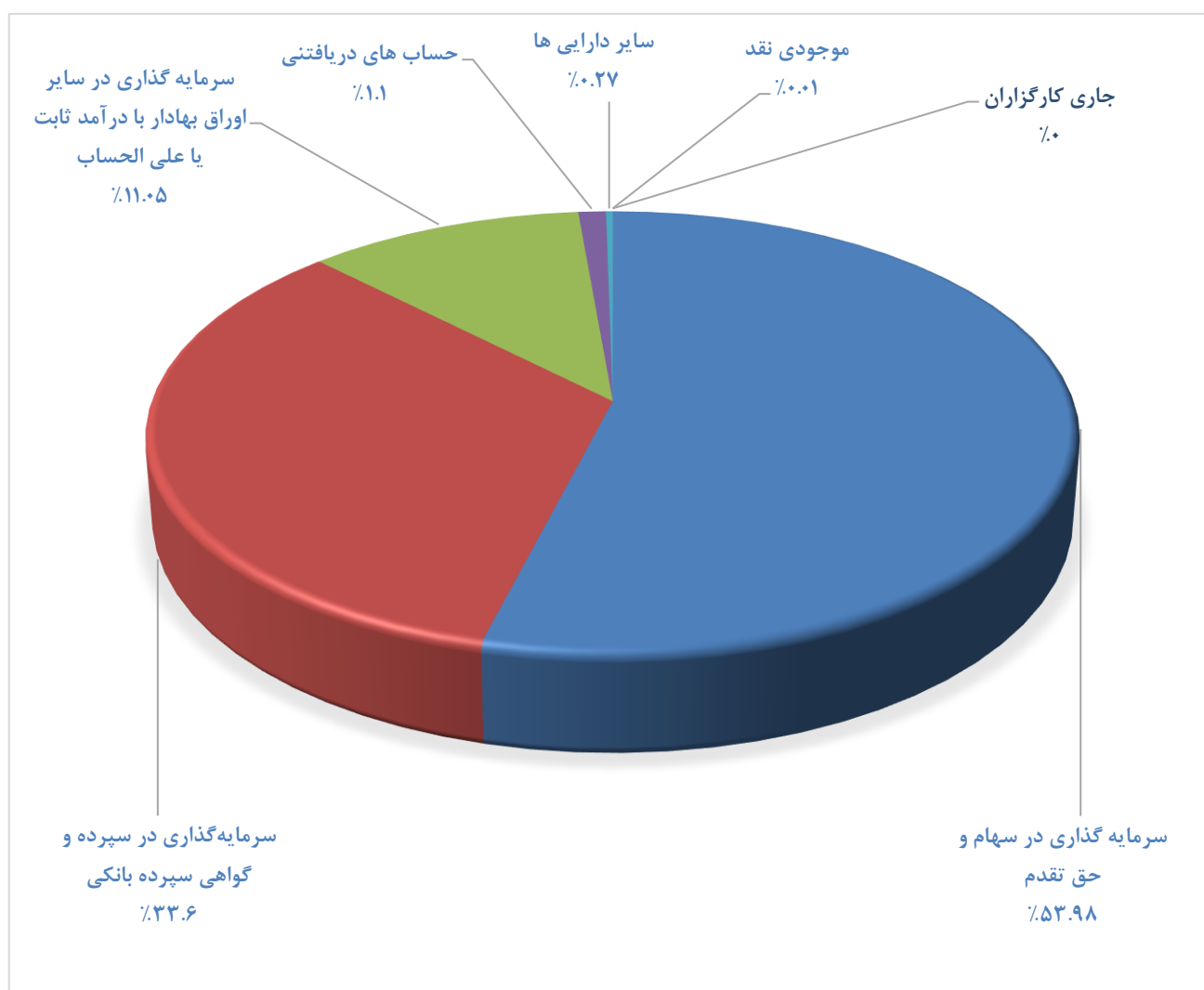
### • مزایای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۱. مدیریت حرفه‌ای: یکی از مزایای مهم صندوق‌های سرمایه‌گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیل‌گران و افراد حرفه‌ای مدیریت می‌شوند و همین مساله نکته‌ی بسیار مهمی برای سرمایه‌گذاران به ویژه سرمایه‌گذاران خرد و غیرحرفه‌ای به شمار می‌رود.
۲. تنوع بخشی: براساس تئوری‌های مالی با افزایش تنوع در سرمایه‌گذاری می‌توان خطر سرمایه‌گذاری را کاهش داد و کاهش قیمت یک دارایی را با افزایش در سایر دارایی‌ها جبران کرد. معمولاً سبد صندوق‌های سرمایه‌گذاری بزرگ حاوی ده‌ها سهم و یا اوراق مشارکت متنوع است تا خطر سرمایه‌گذاری به حداقل برسد.
۳. نظارت و شفافیت اطلاعاتی: عملکرد صندوق‌های سرمایه‌گذاری و پایبندی آن‌ها به قوانین و مقررات، در بازه‌های زمانی مشخص، توسط سه نهاد سازمان بورس و اوراق بهادار، متولی و حسابرس مورد بررسی قرار می‌گیرند.
۴. نقدشوندگی بالا: باتوجه به اینکه اکثر صندوق‌های سرمایه‌گذاری دارای رکن ضامن نقدشوندگی و یا بازارگردان می‌باشند، نقدکردن دارایی و پرداخت وجه ابطال سرمایه‌گذاران به سهولت و در اسرع وقت صورت می‌پذیرد.
۵. معافیت مالیاتی: براساس ماده ۷ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، درآمد حاصل از صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری، از پرداخت هرگونه مالیات معاف خواهد بود.

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی

• ترکیب کلی دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

| صنعت                                                          | خالص ارزش فروش    | نسبت از کل دارایی به ارزش روز |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم                                | ۸۶۶,۱۳۳,۸۳۵,۳۴۲   | ۵۳.۹۸٪                        |
| سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی                     | ۵۳۹,۱۱۸,۹۷۹,۸۸۳   | ۳۳.۶٪                         |
| سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۱۷۷,۲۱۰,۷۵۲,۰۰۶   | ۱۱.۰۵٪                        |
| حساب های دریافتنی                                             | ۱۷,۵۸۷,۱۰۷,۸۵۶    | ۱.۱٪                          |
| سایر دارایی ها                                                | ۴,۲۵۲,۴۴۹,۸۸۸     | ۰.۲۷٪                         |
| موجودی نقد                                                    | ۱۱۱,۸۲۸,۴۹۱       | ۰.۰۱٪                         |
| جاری کارگزاران                                                | 0                 | ۰٪                            |
| جمع دارایی ها                                                 | 1,604,414,953,466 | ۱۰۰٪                          |

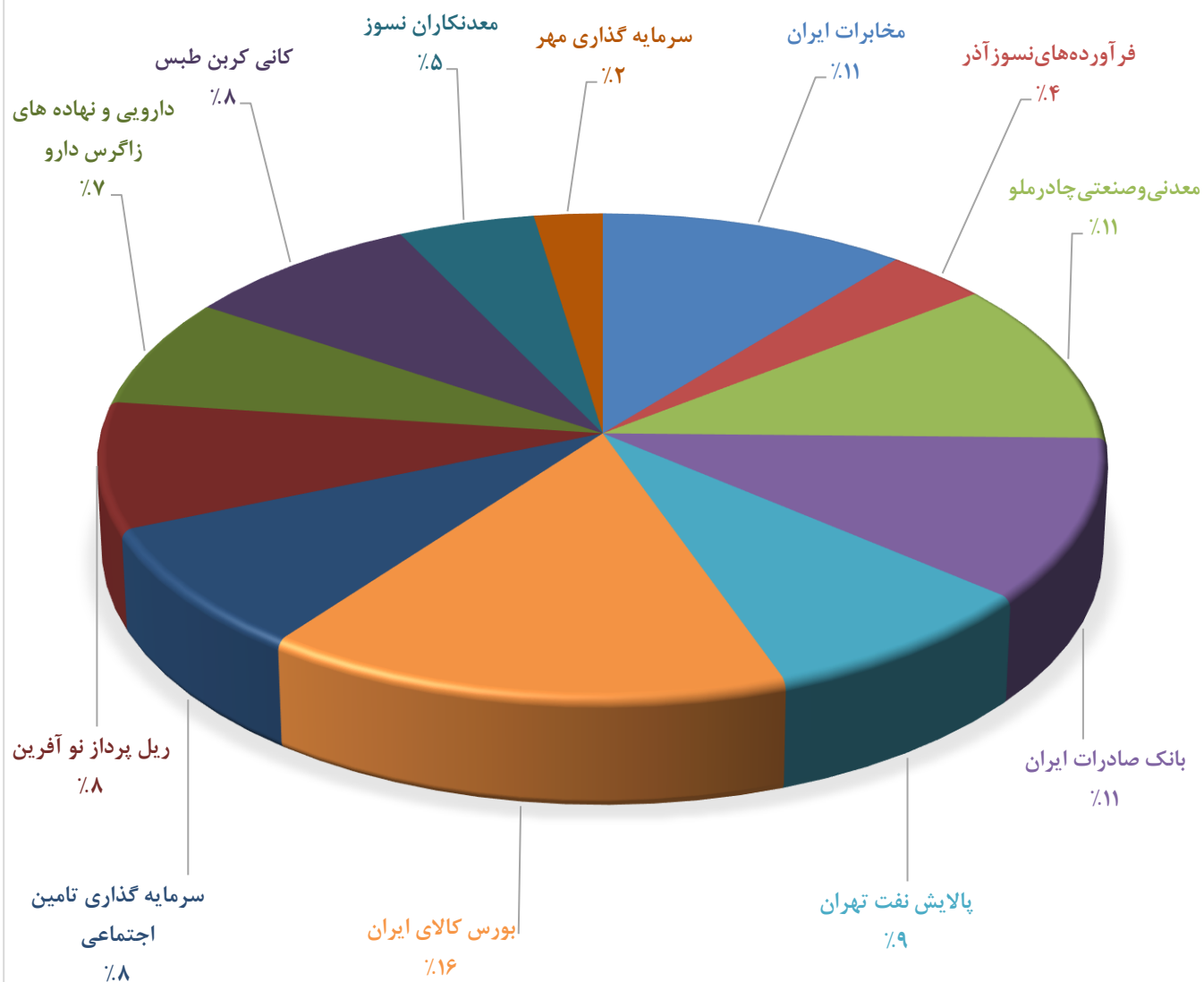


## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی

• ترکیب دارایی‌ها در بخش سهام مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

| نسبت از کل دارایی به ارزش روز | خالص ارزش فروش  | صنعت                                       |
|-------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|
| ۱۰.۸۱٪                        | ۱۷۳,۴۶۸,۵۳۹,۱۶۹ | بانک ها و موسسات اعتباری                   |
| ۰.۰۷٪                         | ۱,۰۷۲,۶۶۰,۴۹۲   | استخراج کانه های فلزی                      |
| ۳.۱۰٪                         | ۴۹,۷۰۲,۵۰۰,۰۰۰  | سایر واسطه گریهای مالی                     |
| ۶.۷۹٪                         | ۱۰۸,۹۹۹,۰۷۸,۲۸۹ | محصولات شیمیایی                            |
| ۸.۵۹٪                         | ۱۳۷,۸۴۸,۸۴۵,۵۸۵ | سرمایه گذاریها                             |
| ۳.۵۵٪                         | ۵۶,۹۸۷,۱۷۷,۵۰۷  | خودرو و ساخت قطعات                         |
| ۳.۳۴٪                         | ۵۳,۶۲۹,۹۲۹,۶۸۰  | استخراج ذغال سنگ                           |
| ۰.۴۵٪                         | ۷,۱۸۶,۹۸۱,۵۰۰   | ماشین آلات و تجهیزات                       |
| ۰.۰۰٪                         | ۱,۰۵۶           | انبوه سازی ، املاک و مستغلات               |
| ۰.۸۱٪                         | ۱۲,۹۳۸,۸۰۳,۳۱۲  | محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر   |
| ۷.۸۳٪                         | ۱۲۵,۴۸۶,۵۲۸,۰۵۹ | فلزات اساسی                                |
| ۵.۸۸٪                         | ۹۴,۳۲۹,۹۵۸,۱۹۸  | شرکت های چند رشته ای صنعتی                 |
| ۱.۵۷٪                         | ۲۵,۲۵۸,۸۹۶,۷۷۸  | عرضه برق ، گاز ، بخار و آب گرم             |
| ۰.۳۶٪                         | ۵,۷۴۷,۱۰۲,۸۴۲   | بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی |
| ۰.۵۵٪                         | ۸,۸۵۴,۵۰۰,۳۷۵   | استخراج سایر معادن                         |
| ۰.۲۹٪                         | ۴,۶۲۲,۳۳۲,۵۰۰   | اطلاعات و ارتباطات                         |
| ۵۳.۹۸٪                        | ۸۶۶,۱۳۳,۸۳۵,۳۴۲ | جمع                                        |

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی



## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی

- ترکیب دارایی ها در بخش اوراق با درآمد ثابت مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

| اوراق                           | خالص ارزش فروش  | نسبت از کل دارایی به ارزش روز |
|---------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| صکوک اجاره فولاد ۰۰۵۵-بدون ضامن | ۱۷۷,۲۱۰,۷۵۲,۰۰۶ | ۱۱.۵٪                         |
| جمع                             | ۱۷۷,۲۱۰,۷۵۲,۰۰۶ | ٪۱۱.۵                         |

- وضعیت صدور و ابطال و قیمت هر واحد

صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی طی دوره مورد نظر به شرح ذیل

می باشد:

| تعداد       | شرح                                           |
|-------------|-----------------------------------------------|
| ۳۵,۲۸۴,۶۷۰  | تعداد واحدهای قبل از ابتدای دوره (۱۴۰۳/۰۶/۳۱) |
| ۱۰,۴۶۰,۰۰۰  | تعداد واحدهای صادر شده طی دوره                |
| (۴,۸۴۲,۰۰۰) | تعداد واحدهای ابطال شده طی دوره               |
| ۴۰,۹۰۲,۶۷۰  | تعداد واحدهای انتهای دوره (۱۴۰۴/۰۳/۳۱)        |

| شرح                | منتهی به<br>۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | منتهی به<br>۱۴۰۳/۰۶/۳۱ |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| ارزش صدور هر واحد  | ۳۶,۸۱۳                 | ۲۷,۹۳۵                 |
| ارزش ابطال هر واحد | ۳۶,۶۶۸                 | ۲۷,۸۲۷                 |
| تعداد کل واحدها    | ۴۰,۹۰۲,۶۷۰             | ۳۵,۲۸۴,۶۷۰             |
| ارزش خالص صندوق    | ۱,۴۹۹,۸۰۸,۷۳۹,۱۸۹      | ۹۸۱,۸۵۰,۶۴۵,۷۴۴        |

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی

### • صورت خالص دارایی ها

| دارایی ها:                                                    | نه ماهه منتهی به<br>۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | نه ماهه منتهی به<br>۱۴۰۳/۰۶/۳۱ |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم                                | ۸۶۶,۱۳۳,۸۳۵,۳۴۲                | ۵۶۰,۳۰۲,۷۸۰,۲۴۲                |
| سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی                     | ۵۳۹,۱۱۸,۹۷۹,۸۸۳                | ۲۱۴,۹۹۵,۲۸۷,۴۶۴                |
| سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۱۷۷,۲۱۰,۷۵۲,۰۰۶                | ۱۹۹,۹۷۸,۰۵۲,۰۴۳                |
| حساب های دریافتنی                                             | ۱۷,۵۸۷,۱۰۷,۸۵۶                 | ۱۵,۵۴۵,۴۵۷,۶۲۰                 |
| سایر دارایی ها                                                | ۴,۲۵۲,۴۴۹,۸۸۸                  | ۳,۰۵۶,۳۹۴,۸۸۵                  |
| موجودی نقد                                                    | ۱۱۱,۸۲۸,۴۹۱                    | ۱۱۳,۳۳۶,۴۹۱                    |
| جاری کارگزاران                                                | ۰                              | ۴۳۸,۴۸۰,۱۸۹                    |
| <b>جمع دارایی ها</b>                                          | <b>۱,۶۰۴,۴۱۴,۹۵۳,۴۶۶</b>       | <b>۹۹۴,۴۲۹,۷۸۸,۹۳۴</b>         |
| بدهی ها:                                                      | نه ماهه منتهی به<br>۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | نه ماهه منتهی به<br>۱۴۰۳/۰۶/۳۱ |
| جاری کارگزاران                                                | ۸۵,۵۱۵,۹۱۳,۸۲۷                 | ۰                              |
| بدهی به ارکان صندوق                                           | ۱۱,۸۵۹,۵۷۳,۸۰۵                 | ۵,۵۴۱,۵۵۸,۳۳۷                  |
| سایر حساب های پرداختنی و ذخایر                                | ۷,۲۳۰,۷۲۶,۶۴۵                  | ۷,۰۳۷,۵۸۴,۸۵۳                  |
| <b>جمع بدهی ها</b>                                            | <b>۱۰۴,۶۰۶,۲۱۴,۲۷۷</b>         | <b>۱۲,۵۷۹,۱۴۳,۱۹۰</b>          |
| <b>خالص دارایی ها:</b>                                        | <b>۱,۴۹۹,۸۰۸,۷۳۹,۱۸۹</b>       | <b>۹۸۱,۸۵۰,۶۴۵,۷۴۴</b>         |
| تعداد واحدهای سرمایه گذاری                                    | ۴۰,۹۰۲,۶۷۰                     | ۳۵,۲۸۴,۶۷۰                     |
| خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری                          | ۳۶,۶۶۸                         | ۲۷,۸۲۷                         |

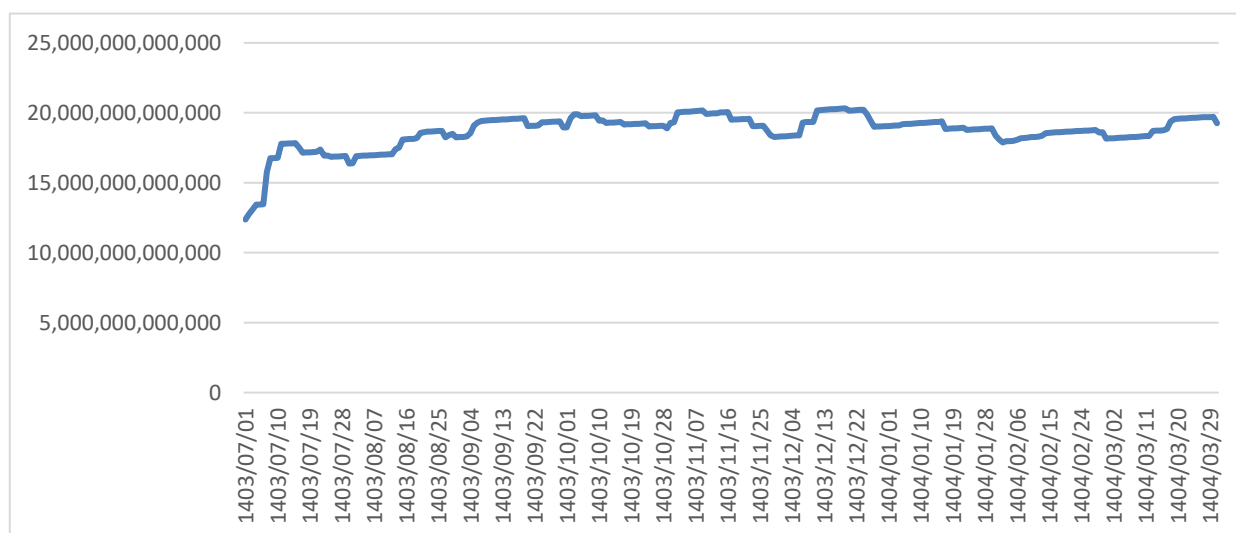
## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی

### • صورت سود و زیان

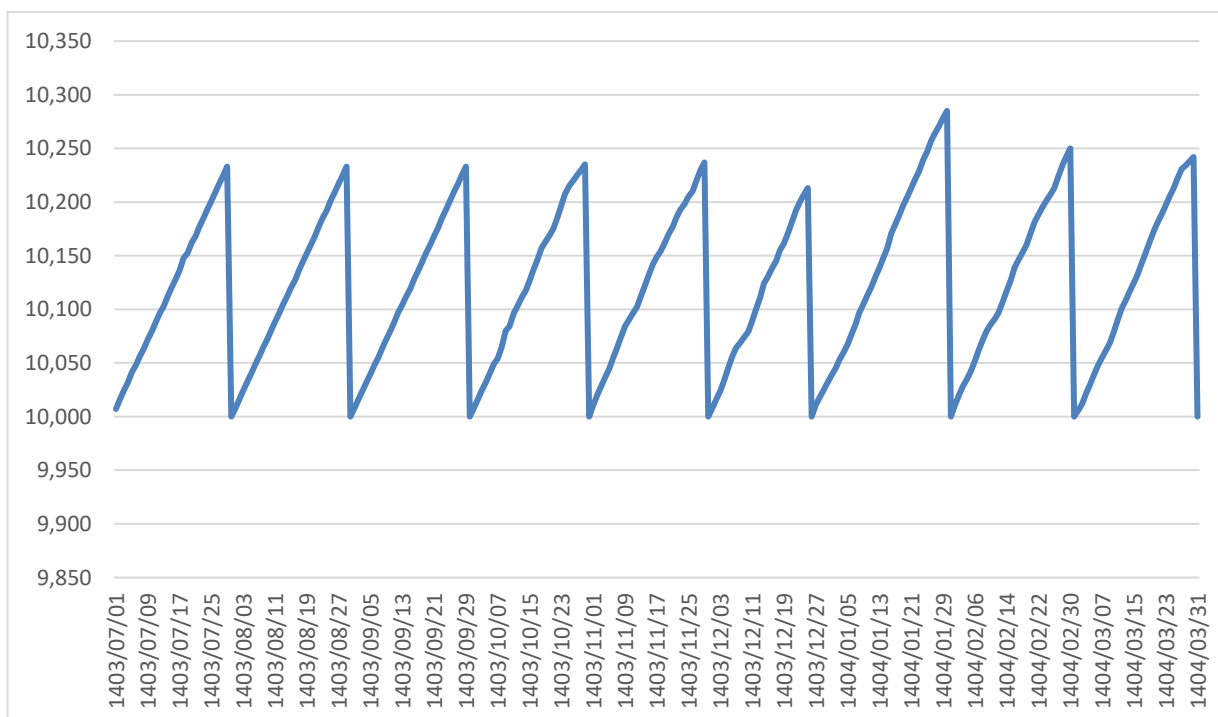
| درآمدها:                                     | نه ماهه منتهی به<br>۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | نه ماهه منتهی به<br>۱۴۰۳/۰۶/۳۱ |
|----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| سود(زیان) فروش اوراق بهادار                  | ۳۱۳,۱۲۵,۶۸۹,۴۸۴                | (۲۵,۱۸۰,۱۲۹,۶۲۶)               |
| سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار   | (۸۴,۳۹۷,۲۳۷,۳۵۶)               | (۲۲,۹۱۶,۳۸۷,۷۰۰)               |
| سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۹۰,۶۳۳,۸۷۱,۴۰۵                 | ۵۹,۹۳۱,۸۰۳,۰۵۰                 |
| سود سهام                                     | ۱۳,۸۳۹,۶۲۹,۶۸۷                 | ۲۷,۵۸۱,۱۲۹,۱۴۹                 |
| سایر درآمدها                                 | ۱,۴۸۲,۸۸۲,۸۴۹                  | ۷۴۷,۸۹۵,۷۸۹                    |
| <b>جمع درآمدها</b>                           | <b>۳۳۴,۶۸۴,۸۳۶,۰۶۹</b>         | <b>۴۰,۱۶۴,۳۱۰,۶۶۲</b>          |
| هزینه ها:                                    | نه ماهه منتهی به<br>۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | نه ماهه منتهی به<br>۱۴۰۳/۰۶/۳۱ |
| هزینه کارمزد ارکان                           | (۲۵,۲۸۰,۷۷۰,۷۹۷)               | (۲۱,۵۴۶,۱۴۸,۳۴۰)               |
| سایر هزینه ها                                | (۵,۴۵۲,۲۴۷,۵۹۵)                | (۳,۳۹۷,۷۸۲,۱۳۱)                |
| سود (زیان) قبل از هزینه های مالی             | ۳۰۳,۹۵۱,۸۱۷,۶۷۷                | ۱۵,۲۲۰,۳۸۰,۱۹۱                 |
| هزینه های مالی                               | (۲,۳۵۶,۳۰۸,۲۳۲)                | ۰                              |
| <b>سود(زیان) خالص</b>                        | <b>۳۰۱,۵۹۵,۵۰۹,۴۴۵</b>         | <b>۱۵,۲۲۰,۳۸۰,۱۹۱</b>          |
| بازده میانگین سرمایه گذاری                   | ٪۲۴.۶۵                         | ٪۱.۵۵                          |
| بازده سرمایه گذاری پایان دوره                | ٪۲۰.۲۳                         | ٪۱.۸۵                          |

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آتی

### تغییر کل خالص ارزش دارایی های صندوق



### نرخ ابطال هر واحد در طی دوره صندوق



## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی

- مقایسه روند بازدهی صندوق و بازدهی شاخص بازار

| دوره/سال     | بازده صندوق | بازده بازار |
|--------------|-------------|-------------|
| یک هفته اخیر | ۰.۲۱٪       | ۰٪          |
| یک ماه اخیر  | ۵.۸۱٪       | ۳.۹۷۴٪      |
| سه ماه اخیر  | ۹.۷۲۵٪      | ۱۰.۱۲۹٪     |
| یکسال اخیر   | ۴۴.۹۹٪      | ۴۶.۰۱۹٪     |

- جایگاه در میان رقبا

مقایسه صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی با صندوق های مختلط قابل معامله

| نام صندوق             | خالص ارزش دارایی ها | بازدهی سالانه |
|-----------------------|---------------------|---------------|
| مشترک آسمان خاورمیانه | ۳,۲۹۱,۴۳۱,۷۲۳,۱۶۳   | ۶۱.۰۵۹٪       |
| آرمان سپهر آتی        | ۱,۴۹۹,۸۰۸,۷۳۹,۱۸۹   | ۴۴.۹۹٪        |
| سپهر اندیشه نوین      | ۳,۱۳۶,۹۱۳,۶۱۹,۸۱۱   | ۴۳.۲۹٪        |
| زیتون نماد پایا       | ۲۷,۵۶۰,۵۸۹,۷۵۶,۸۶۲  | ۳۷.۴۵٪        |
| رشد آفرین سرمایه      | ۵۷۵,۶۷۹,۵۴۸,۱۰۱     | ۲۸.۰۷٪        |

❖ با توجه به ترکیب مناسب دارایی های صندوق بازدهی، صندوق در رده بالایی نسبت به رقبای قرار گرفته است.

- برنامه های آتی و چشم انداز صندوق

- مدیریت متمرکز بر پرتفوی سهام و اوراق بهادار با درآمد ثابت.
- حفظ سطح مناسبی از بازده سالانه و جلوگیری از نوسان شدید بازدهی.
- افزایش توانمندی تیم تحلیل سرمایه گذاری در راستای انتخاب سهام بهینه.
- توسعه بازاریابی در جهت افزایش خالص ارزش دارایی.

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آتی

- تلاش مستمر در جهت رعایت نصاب سرمایه گذاری با در نظر گرفتن صرفه و صلاح سرمایه گذاران.

با تجدید احترام  
رئیس هیئت مدیره  
فرشید نبئی

آرمان آتی  
شرکت سپهر آتی  
شماره ثبت ۵۹۵۱۱۷

