



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

SOBHAN Mutual Fund

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

با سلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان مربوط به دوره مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد.

شماره صفحه	
۲	• صورت خالص دارایی‌ها
۳	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	• یادداشت‌های توضیحی:
۴	الف. اطلاعات کلی صندوق
۵	ب. مبنای تهیه صورت های مالی
۵-۷	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۷-۱۰	ت. گزارشات مرتبط با عملکرد

با سپاس

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

دارایی ها:	یادداشت	۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۴,۲۶۵,۵۰۸,۲۴۴	۶,۴۵۴,۳۷۱,۵۸۶
سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۶	۹۱۲,۸۳۶,۴۱۶	۹۱,۱۲۱,۹۴۷
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت	۷	۰	۱,۲۰۹,۷۰۱,۷۵۵
حسابهای دریافتی	۸	۶۲۴,۱۲۷,۸۹۵	۳۳۸,۷۹۸,۵۲۷
سایر دارایی ها	۹	۲۰۶,۷۰۰,۲۰۸	۵۳,۹۶۰,۲۸۲
جاری کارگزاران	۱۲	۲۴۲,۵۲۴,۹۹۶	۴۶۰,۰۵۰,۷۶۳
موجودی نقد	۱۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۳۲۴,۸۲۱
جمع دارایی ها		۶,۲۶۱,۶۹۷,۷۵۹	۶,۹۶۱,۵۷۷,۱۶۳
بدهی ها:			
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۱	۹۸,۹۳۷,۲۸۵	۱۳۲,۸۲۲,۶۵۲
بدهی به سرمایه گذاران		۰	۰
سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر	۱۳	۴۳,۹۲۸,۹۳۶	۴۳,۹۲۸,۹۳۶
جمع بدهی ها		۱۴۲,۸۶۶,۲۲۱	۶۳۶,۸۰۲,۳۵۱
خالص دارایی ها	۱۴	۶,۱۱۸,۸۳۱,۵۳۸	۶,۳۲۴,۷۷۴,۸۱۲
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال		۱,۳۱۱,۶۴۷	۱,۲۶۴,۷۰۲

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

درآمدها:	یادداشت	دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۴
		ریال	ریال	ریال
سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار	۱۵	۲۲۵,۷۶۶,۹۷۴	(۴۸۷,۱۰۱,۳۸۷)	(۱,۵۸۷,۰۴۷,۵۴۹)
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶	(۲۸۴,۷۹۰,۸۸۳)	۵۲۴,۶۳۰,۳۴۶	(۱,۷۰۲,۶۶۳,۰۴۶)
سود سهام	۱۷	۴۸۵,۸۰۹,۹۹۲	۸۶۱,۲۵۵,۵۲۸	۱,۰۴۲,۸۱۷,۲۲۸
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۸	۰	۴۳,۱۰۰,۱۱۱	۱۳۷,۵۶۰,۲۸۱
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۹	۱۸۲,۰۱۹,۴۹۵	۱۷۱,۱۵۱,۹۷۲	۲۹۹,۱۱۴,۴۱۵
سایر درآمدها	۲۰	۶,۶۸۸,۹۰۷	۷,۲۲۰,۶۹۲	۴۳,۰۷۰,۰۸۷
جمع درآمدها		۶۱۵,۴۹۴,۴۸۵	۱,۱۲۰,۲۵۷,۲۶۲	(۱,۷۶۷,۱۴۸,۵۸۴)
هزینه ها:				
هزینه کارمزد ارکان	۲۱	۱۸۷,۷۳۶,۲۱۴	(۴۶۱,۵۷۷,۶۹۲)	(۴۲۱,۵۸۶,۳۵۵)
سایر هزینه ها	۲۲	۱۵۱,۲۹۱,۲۲۶	(۳۶۳,۵۵۶,۷۹۱)	(۹۹,۸۴۶,۷۰۶)
جمع هزینه ها		۳۳۹,۰۲۷,۴۴۰	۸۲۵,۱۳۴,۴۸۳	(۵۲۱,۴۳۳,۰۶۱)
سود (زیان) خالص		۲۷۶,۴۶۷,۰۴۵	۲۹۵,۱۲۲,۷۷۹	(۲,۲۸۸,۵۸۱,۶۴۵)
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۲.۱۳	۳.۹۴	(۱۲.۹۲)
بازده سرمایه گذاری پایان دوره ۲		۴.۱۶	۴.۶	(۱۵.۱۸)

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۴
	تعداد واحد سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحد سرمایه گذاری
	۵,۰۰۱	۶,۳۲۴,۷۷۴,۸۱۲	۱۰,۵۴۹
حدهای سرمایه گذاری اول سال / دوره	۹۶۲	۹۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۳۷
حدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده دوره	(۱,۲۹۸)	۰	(۷,۱۸۵)
حدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی دوره	۰	۰	۰
بهرات ناشی از عملکرد	۰	۰	۰
ود (زیان) خالص	۰	۲۷۶,۴۶۷,۰۴۵	۰
تبدیلات	۲۳	(۱۴۶,۴۱۰,۳۱۹)	۰
الس دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در ال / پایان دوره	۴,۶۶۵	۷,۴۱۶,۸۳۱,۵۳۸	۵,۰۰۱

$$۱- \text{بازده میانگین سرمایه گذاری} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین میزان وجوه مستطه شده (ریال)}}$$

$$۲- \text{بازده سرمایه گذاری پایان سال} = \frac{\text{تغیلات تنسی از تفاوت قیمت صدور و ابطال (زیان) خالص}}{\text{خلص پایان دارایی های سال}}$$

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان که صندوق سرمایه گذاری سهام و اندازه کوچک محسوب می شود، در تاریخ ۹۲/۰۳/۰۷ تحت شماره ۳۱۸۵۲ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۹۱/۰۳/۱۲ تحت شماره ۱۱۱۴۹ 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 و حق تقدم شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس، اوراق مشارکت، اوراق صکوک، اوراق بهادار رهنی و گواهی سپرده بانکی سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه سه سال 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 مشترک سبحان مطابق با ماده ۵۳ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس www.sobhanfund.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری:

ارکان صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان به شرح زیر می باشد:

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 خالص دارایی ها 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	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۵۵۰	۵۵٪
۲	شرکت سرمایه گذاری سبحان	۴۵۰	۴۵٪

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

۲-۲ مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، بالاتر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۸۱۲۶۲.

۲-۳ متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۲ به شماره ثبت ۳۹۸۵۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهرانلوار آفریقا، خیابان گل آذین، پلاک ۲۳ طبقه غربی ۳ تلفن: ۰۲۱-۲۲۰۳۰۳۵۰.

۲-۴ ضامن صندوق، سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام) که در تاریخ ۱۳۶۲/۰۷/۱۹ به شماره ثبت ۴۹۴۸۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از خیابان شهید خالد اسلامبولی (وزراء)، نبش خیابان ۳۷، پلاک ۱۶۵، تلفن: ۰۲۱-۸۸۸۷۰۶۴۱-۳.

۲-۵ حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان مطهری، خیابان فجر، پلاک ۲۷، تلفن ۰۲۱-۸۸۴۹۳۱۷۱.

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

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

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.

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

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.

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

۴-۲-۱- 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.

۴-۲-۲- 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.

۴-۳- کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می

شود.

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تاسیس	معادل شش در هزار (۰/۰۰۶) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه تا سقف ۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق.
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه ۰/۰۰۳ از متوسط ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ده درصد از (۰/۱۰) ماهه التفاوت روزانه سود علی الحساب دریافتنی ناشی از سپرده گذاری در گواهی سپرده یا حسابهای سرمایه گذاری بانک ها یا مؤسسات مالی و اعتباری ایرانی نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتنی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق و حداقل ۷۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۰۰ میلیون ریال *
کارمزد ضامن	سالانه (۰/۰۲۵) درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق *
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۸۰ میلیون ریال *
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در ده هزار (۰/۰۰۳) خالص ارزش روز دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد. *
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور ، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد. مجموع هزینه های حق پذیرش و عضویت در کانون ها حداکثر برابر ۵۰ میلیون ریال است.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها سالانه تا سقف ۳۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق.

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام، و حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتنی سپرده های بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزانه بر اساس ارزش خالص دارایی های روز کاری 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 $\frac{0/003}{n \times 365}$ ضربدر خالص ارزش

دارایی های صندوق در پایان روز قبل در حساب ها، ذخیره می شود. n برابر است با ۵ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۰۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق با نرخ های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب های صندوق متوقف 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 ادامه می یابد.

۴-۴ - بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۲ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن 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

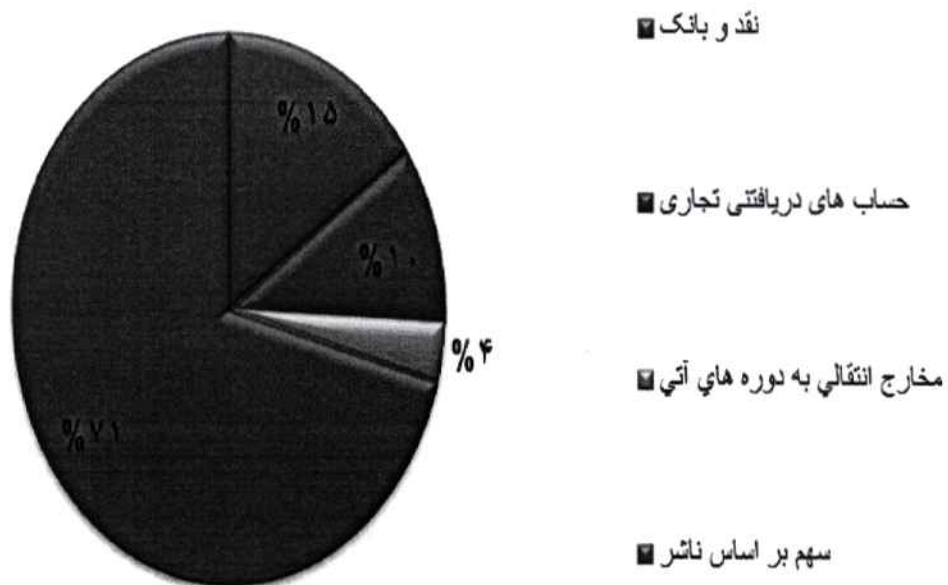
سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۴-۶ - تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

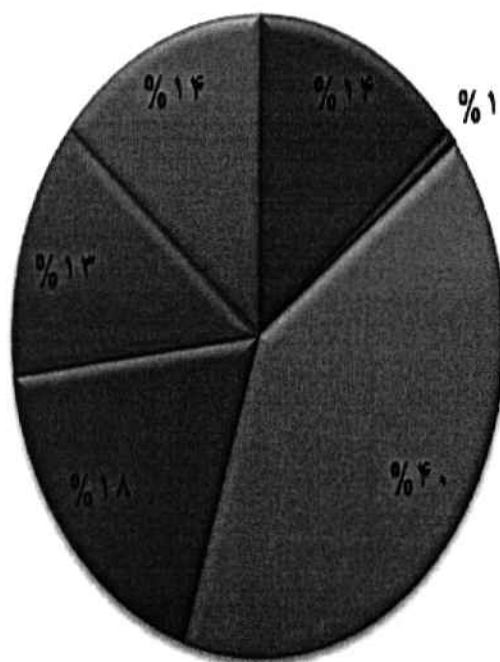
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه میشود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش 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 مشترک سبحان
گزارش عملکرد
دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

ترکیب دارایی



ترکیب دارایی به تفکیک صنعت



- بانکها و موسسات اعتباری
- شرکتهای چند رشته ای صنعتی
- خودرو و ساخت قطعات
- سرمایه گذاریها
- واسطه‌گری های مالی
- فلزات اساسی

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۵

جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق از ۹۵/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۵/۰۶/۳۰	
NAV صدور در تاریخ ۹۵/۰۱/۰۱	۱,۲۶۴,۱۲۳
NAV صدور در تاریخ ۹۵/۰۶/۳۱	۱,۳۱۱,۶۴۷
کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۹۵/۰۶/۳۱	۶,۱۱۸,۸۳۱,۵۳۸
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۹۵/۰۳/۳۱	۴,۶۶۵
تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره	۹۶۲
تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره	(۱,۲۹۸)
بازده میانگین سرمایه گذاری	۳,۹۴%

گزارش NAV:

