



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان
SOBHAN Mutual Fund

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

با سلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان مربوط به دوره مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ 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 صورت‌های مالی
۵-۷	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۷-۱۱	ت. گزارشات مرتبط با عملکرد

با سپاس

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان
گزارش عملکرد
دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

دارایی ها	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری در سهام	۳۱,۵۵۵,۶۴۵,۷۳۵	۴۴,۰۹۹,۶۳۴,۹۰۳
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۱,۲۱۷,۸۱۶,۳۷۴	۱۶,۷۰۱,۸۸۵,۳۲۴
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت	-	۲,۷۴۱,۲۶۸,۱۳۸
حسابهای دریافتنی	۳,۱۶۳,۴۱۹,۱۴۷	۷۲۸,۴۳۴,۶۰۷
جاری کارگزاران	۲,۳۷۹,۱۱۷,۶۶۲	۶,۰۳۸,۰۱۱
سایر دارایی ها	۲۶۳,۴۰۶,۹۰۰	۵۶,۷۳۳,۵۲۷
موجودی نقد	۲۱,۶۴۸,۷۵۲	۸,۴۷۱,۶۷۴
جمع دارایی ها	۳۸,۶۰۱,۰۵۴,۵۷۰	۶۴,۳۴۲,۴۶۶,۱۸۴
بدهی ها		
بدهی به ارکان صندوق	۵۶۷,۲۴۸,۴۸۲	۴۶۸,۸۶۷,۵۱۴
بدهی به سرمایه گذاران	۲۹۰,۸۸۵,۰۴۷	۰
سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر	۸۵۸,۱۳۳,۵۲۹	۲۹۰,۴۷۲,۰۴۲
جمع بدهی ها	۳۷,۷۴۲,۹۲۱,۰۴۱	۷۵۹,۳۳۹,۵۵۶
خالص دارایی ها	۱۷,۷۵۵	۶۳,۵۸۳,۱۲۶,۶۲۸
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۲,۱۲۵,۷۶۳	۳۴,۷۸۴
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال	۵۶۷,۲۴۸,۴۸۲	۱,۸۲۷,۹۴۲

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

درآمدها:	برای دوره مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷	برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۶
سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار	ریال	ریال
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۲۸۲,۴۶۲,۳۲۰	۱۲,۴۱۰,۸۴۸,۹۲۱
سود سهام	۲,۳۲۴,۱۰۲,۷۲۰	۴,۴۳۳,۳۰۵,۷۴۱
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۲,۹۲۹,۳۸۶,۸۴۰	۸,۳۵۴,۱۱۶,۰۱۲
سایر درآمدها	۳۵۵,۸۱۰,۱۷۲	۱,۶۳۳,۷۱۹,۳۲۶
جمع درآمدها	۶۴,۷۸۱,۳۹۶	۱۲۵,۴۶۳,۱۸۴
هزینه ها:	۵,۹۵۶,۵۴۳,۴۴۸	۲۶,۹۵۷,۴۵۳,۱۸۴
هزینه کارمزد ارکان	۲۹۴,۶۱۲,۰۳۳	۱,۷۱۰,۵۶۲,۷۳۸
سایر هزینه ها	۸۶,۵۸۲,۱۹۹	۷۶۶,۴۱۶,۵۰۶
جمع هزینه ها	۳۸۱,۱۹۴,۲۳۲	۲,۴۷۶,۹۷۹,۲۴۴
سود خالص	۵,۵۷۵,۳۴۹,۲۱۶	۲۴,۴۸۰,۴۷۳,۹۴۰
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱	۹,۳۱٪	۳۰,۱۳٪
بازده سرمایه گذاری پایان دوره ۲	۱۴,۷۷٪	۳۸,۵۰٪

صورت گردش خالص دارایی ها

صورت گردش خالص دارایی ها	صورت گردش خالص دارایی ها		
برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷	برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶	تعداد واحد سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری
ریال	ریال	سرمایه گذاری	سرمایه گذاری
۴۹,۰۱۱,۳۸۵,۳۳۸	۵۳,۳۱۰,۲۴۹,۴۸۹	۳۴,۷۸۴	۳۸,۷۱۲
-	۳۷,۷۴۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۷,۷۴۵
(۱۷,۰۲۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۱,۶۷۳,۰۰۰,۰۰۰)	واحد های سرمایه گذاری اول دوره	واحد های سرمایه گذاری عادی صادر شده طی دوره
(۱۴,۳۸۶,۵۵۴,۸۰۳)	۲۴,۴۸۰,۴۷۳,۹۴۰	واحد های سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی دوره	سود خالص
۳۷,۷۴۲,۹۲۱,۰۴۱	(۱۰,۲۷۹,۵۹۶,۸۰۱)	-	تعدیلات
۴۹,۰۱۱,۳۸۵,۳۳۸	۶۳,۵۸۳,۱۲۶,۶۲۸	۱۷,۷۵۵	خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در پایان دوره
۳۴,۷۸۴	۳۴,۷۸۴		

$$۱- \text{بازده میانگین سرمایه گذاری} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موجود استفاده شده (ریال)}}$$

$$۲- \text{بازده سرمایه گذاری پایان سال} = \frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال} \pm \text{سود (زیان) خالص}}{\text{خالص پایان داری های سال}}$$

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان
گزارش عملکرد
دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان که صندوق سرمایه‌گذاری در سهام و اندازه کوچک محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۲/۰۳/۰۷ تحت شماره ۳۱۸۵۲ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۳/۰۶ تحت شماره ۱۱۱۴۹ 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 در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس، اوراق مشارکت، اوراق صکوک، اوراق بهادار رهنی و گواهی سپرده بانکی سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه سه سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلید اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان مطابق با ماده ۵۳ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.sobhanfund.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

ارکان صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان به شرح زیر می‌باشد:

۱-۲- 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 خالص دارایی‌ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحد های ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های تحت تملک
۱	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۹۹۰	۹۹
۲	علی اسلامی بیدکلی	۱۰	۱

۲-۲ مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳. تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۸۳۲۷۹

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۳-۲ متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری تامین سرمایه نوین است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۲ به شماره ثبت ۳۹۸۵۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهرانبلوار آفریقا، خیابان گل‌آذین، پلاک ۲۳ طبقه غربی ۳ تلفن: ۳۰۳۵۰-۲۲۰۳-۳

۵-۲ حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، نفت شمالی، پلاک ۳۹ واحدهای ۲۳، تلفن: ۴۱۹۹۰۴۱۹۹-۲۲۹۰۴۲۰۰-۲۱-۲۲۹۰۴۲۰۰

مبنای تهیه صورت‌های مالی:

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

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری:

۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار (شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار) در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می‌شود.

۱-۴-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. 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 صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند 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.

۲-۴-۱- سرمایه‌گذاری 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 می‌گردد.

۳-۴-۱- سرمایه‌گذاری 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 می‌شود.

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

۱-۴-۲- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. 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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

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 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 مثبت به تصویب مجمع صندوق.
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق علاوه ۰/۰۰۳ از متوسط ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ۲ درصد سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی تا میزان نصاب مجاز سرمایه گذاری.
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*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۸۰ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در 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 مثبت و با تصویب مجمع صندوق.

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام ، حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتی 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 $\frac{0/003}{n \times 365}$ ضرب در 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.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان
گزارش عملکرد
دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

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 حساب‌ها منعکس می‌شود.

۴-۵ - مخارج تأمین مالی

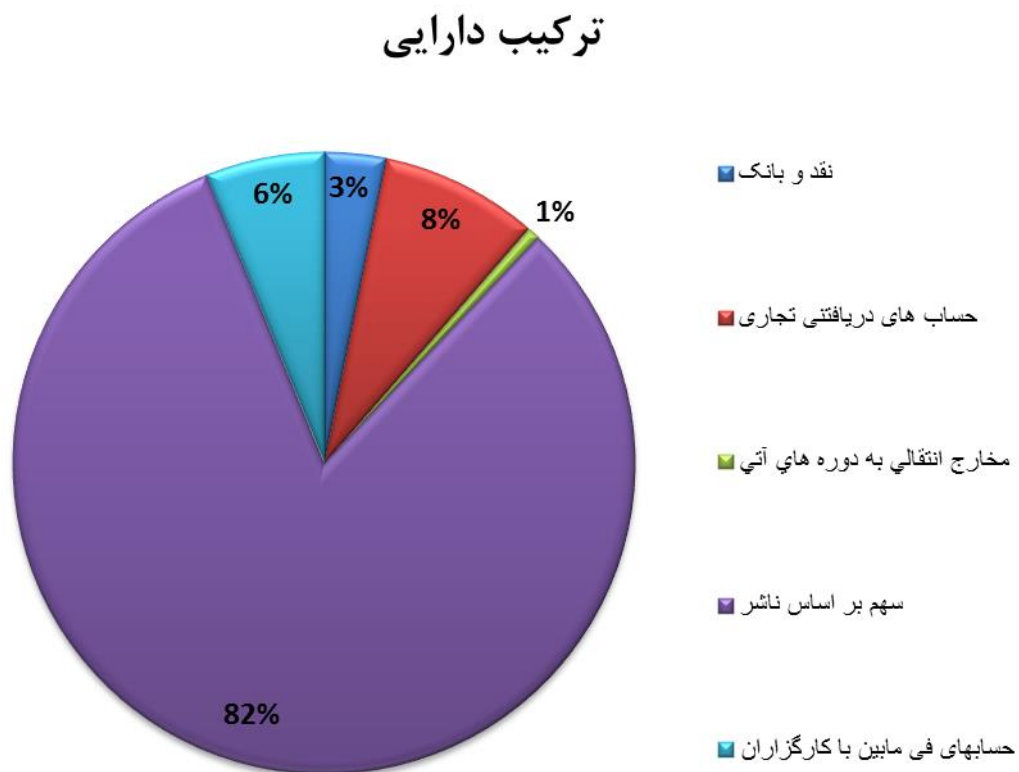
سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

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

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۵ اساسنامه صندوق ارزش روز داراییهای صندوق برابر با قیمت ابطال واحد‌های سرمایه‌گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحد‌های سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان
گزارش عملکرد
دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

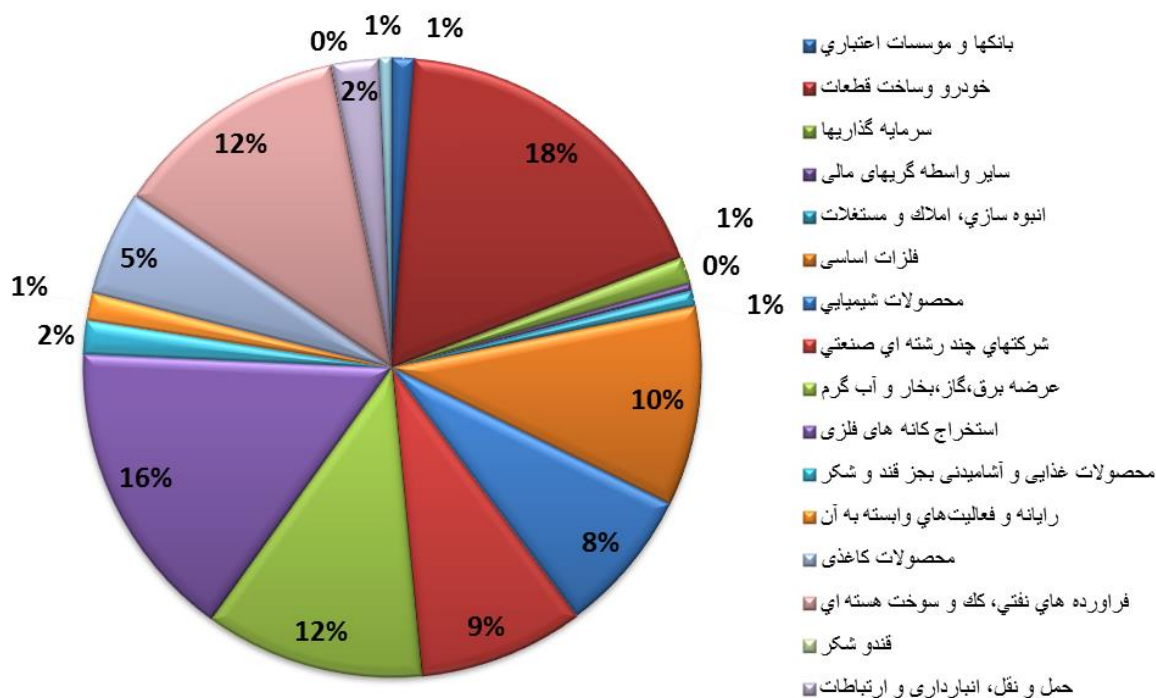
۵- همچنین ترکیب دارایی‌های صندوق به خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به شرح نمودار زیر می‌باشد:



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان
گزارش عملکرد
دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

همچنین ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به شرح نمودار زیر می‌باشد:

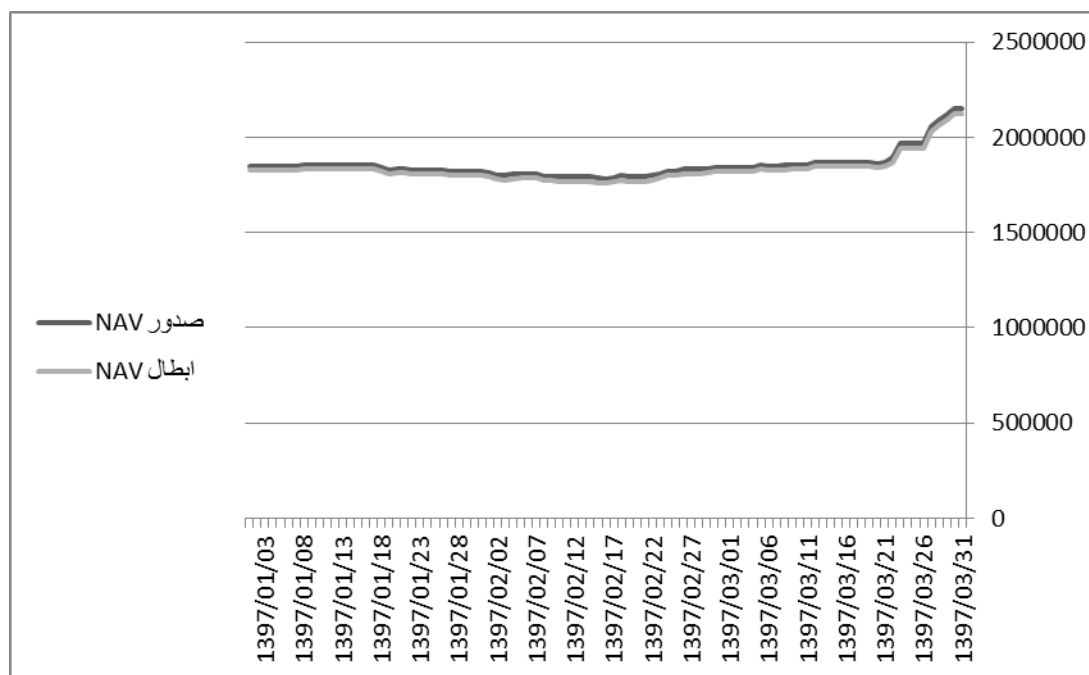
ترکیب دارایی به تفکیک صنعت



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان
گزارش عملکرد
دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۶- گزارش NAV صندوق

گزارش آماری قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به شرح نمودار زیر می‌باشد:



صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان
گزارش عملکرد
دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق از ۱۳۹۷/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
NAV صدور در تاریخ ۹۷/۰۱/۰۱	۱,۸۴۶,۵۴۲
NAV صدور در تاریخ ۹۷/۰۳/۳۱	۲,۱۵۱,۵۷۶
کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۹۷/۰۳/۳۱	۳۷,۷۴۲,۹۲۱,۰۴۱
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۹۷/۰۳/۳۱	۱۷,۷۵۵
تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره	۰
تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره	(۱۷,۰۲۹)
بازده میانگین سرمایه گذاری	۹,۳۱٪
بازده سرمایه گذاری پایان دوره	۱۴,۷۷٪