



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان
SOBHAN Mutual Fund

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۸

با سلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان مربوط به دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ 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 صورت های مالی
۵-۷	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۷-۱۱	ت. گزارشات مرتبط با عملکرد

با سپاس

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

دارایی ها	یادداشت	1398/03/31	1397/12/29
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام	5	50,172,932,381	43,661,547,858
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	6	2,873,913,796	2,427,769,589
حسابهای دریافتنی	7	1,127,060,275	259,600,163
جاری کارگزاران	8	4,726,366	13,367,062
سایر دارایی ها	9	304,820,585	51,643,812
موجودی نقد	10	10,391,837	10,164,825
جمع دارایی ها		54,493,845,240	46,424,093,309
بدهی ها			
پرداختنی به ارکان صندوق	11	609,491,616	327,463,964
بدهی به سرمایه گذاران	12	-	22,800,000
سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر	13	259,629,092	258,795,608
جمع بدهی ها		869,120,708	609,059,572
خالص دارایی ها	14	53,624,724,532	45,815,033,737
تعداد واحدهای سرمایه گذاری		11,537	11,965
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال		4,648,065	3,829,088

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

درآمدها:	یادداشت	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	ریال	سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	ریال	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	ریال
سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار	15	4,690,905,939	ریال	19,346,605,619	ریال	282,462,320	ریال
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶	4,080,800,166		5,388,738,459		2,324,102,720	
سود سهام	17	1,031,440,461		4,954,977,049		2,929,386,840	
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	18	128,768,022		712,987,226		355,810,172	
سایر درآمدها	19	74,677,397		183,731,111		64,781,396	
جمع درآمدها		10,006,591,985		30,587,039,464		5,956,543,448	
هزینه ها:							
هزینه کارمزد ارکان	20	282,331,120		977,418,561		294,612,033	
سایر هزینه ها	21	75,655,011		412,964,040		86,582,199	
جمع هزینه ها		357,986,131		1,390,382,601		381,194,232	
سود خالص		9,648,605,854		29,196,656,863		5,575,349,216	
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		19.73%		64.61%		9.31%	
بازده سرمایه گذاری پایان دوره ۲		18.11%		63.90%		14.77%	

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

صورت گردش خالص دارایی‌ها

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		یادداشت
ریال	تعداد واحد سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحد سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحد سرمایه گذاری	
63,583,126,628	34,784	63,583,126,628	34,784	45,815,033,737	11,965	واحدهای سرمایه گذاری اول دوره
-	-	2,219,000,000	2,219	1,151,000,000	1,151	واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده طی دوره
(17,029,000,000)	(17,029)	(25,038,000,000)	(25,038)	(1,579,000,000)	(1,579)	واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی دوره
5,575,349,216	-	29,196,656,863	-	9,648,605,854	-	سود خالص
(14,386,554,803)	-	(24,145,749,754)	-	(1,409,219,082)	-	تعدیلات
37,742,921,041	17,755	45,815,033,737	11,965	53,626,420,509	11,537	خالص دارایی‌ها در پایان دوره

$$1\text{-بازده میانگین سرمایه‌گذاری} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موجود وجوه استفاده شده (ریال)}}$$

$$2\text{-بازده سرمایه‌گذاری پایان سال} = \frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت منور و ابطال} \pm \text{سود (زیان) خالص}}{\text{خالص پایان دارایی‌های سال}}$$

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

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، 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 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:

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 خالص دارایی‌ها 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	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 شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، نرسیده به پارک ساعی، برج نگین ساعی، طبقه ۱۱، واحد ۱۱۰۸ تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۰۶۷۸۰

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

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: ۴۱۹۹-۲۲۹۰-۲۲۹۰-۴۲۰۰-۲۱

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 اندازه‌گیری 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.

۲-۴-۲ 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 سرمایه‌پذیر 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 سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

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 بعلاوه ۰/۰۰۳ از متوسط ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق وده درصد از (۰/۱۰) مابه 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 حداقل ۷۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۰۰ میلیون ریال*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۰۰ 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 ۱۱۰ میلیون ریال است.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی سالانه در قالب چهار آیت ذیل و با ارائه مدارک مثبت و با تصویب نرخ مربوطه توسط مجمع: ۱- ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان بخش ثابت سالانه؛ ۲- ۵,۰۰۰ ریال بابت هر مشتری فعال (دارای واحد سرمایه گذاری) در هر سال؛ ۳- ۸۰۰ ریال بابت هر صدور یا ابطال؛ ۴- ضریب سالانه از خالص ارزش روزانه دارایی ها؛
ارزش دارایی ها (به میلیارد ریال)	از صفر تا ۳۰,۰۰۰
ضریب	۰/۰۰۰۰۵
ارزش دارایی ها	از ۳۰,۰۰۰ تا ۵۰,۰۰۰
بالاتر ۵۰,۰۰۰	۰/۰۰۰۰۳
	۰/۰۰۰۰۰۱

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام ، 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 سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0/003}{n \times 365}$ ضربدر خالص ارزش

دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حساب‌ها، ذخیره می‌شود. 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 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.

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

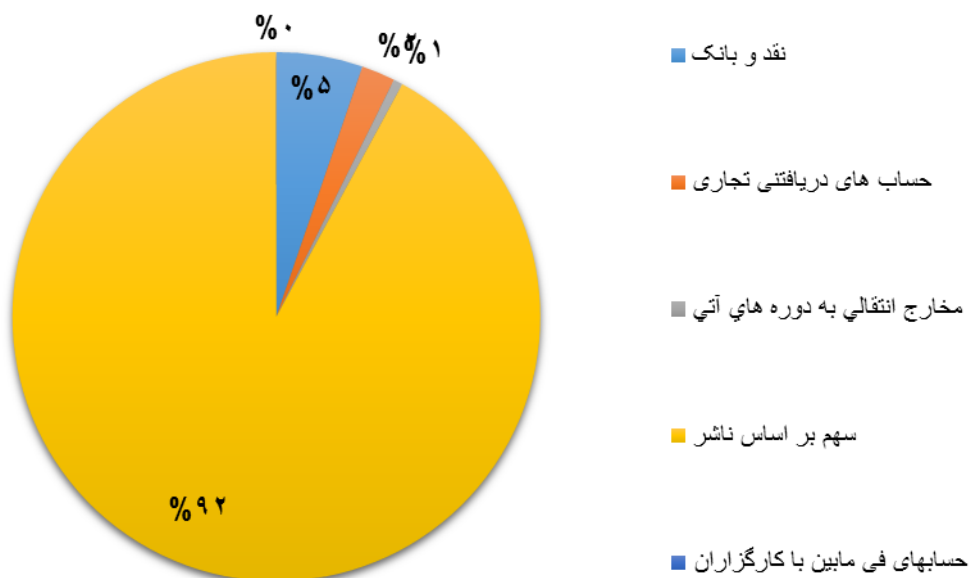
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه میشود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

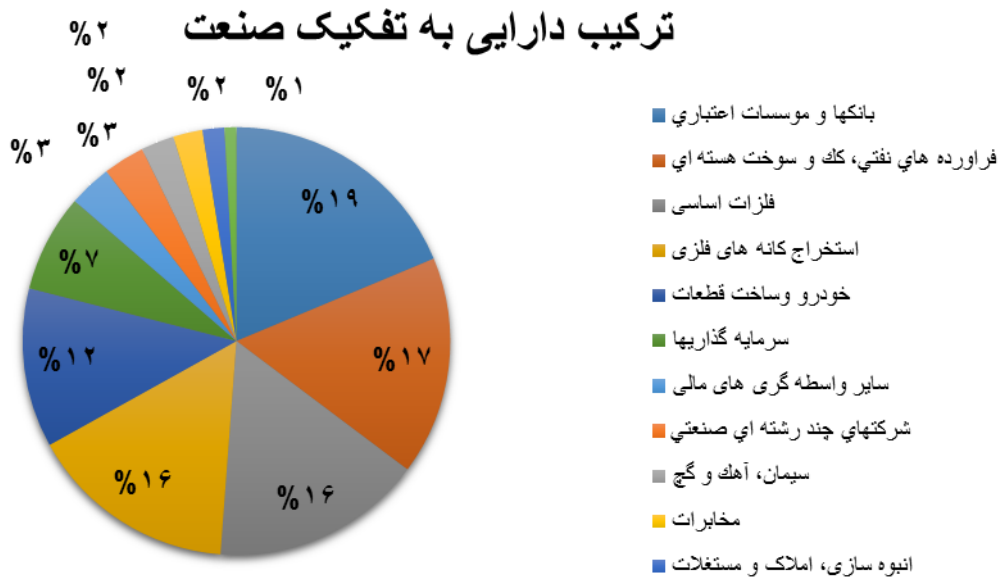
گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

ترکیب دارایی



ترکیب دارایی به تفکیک صنعت

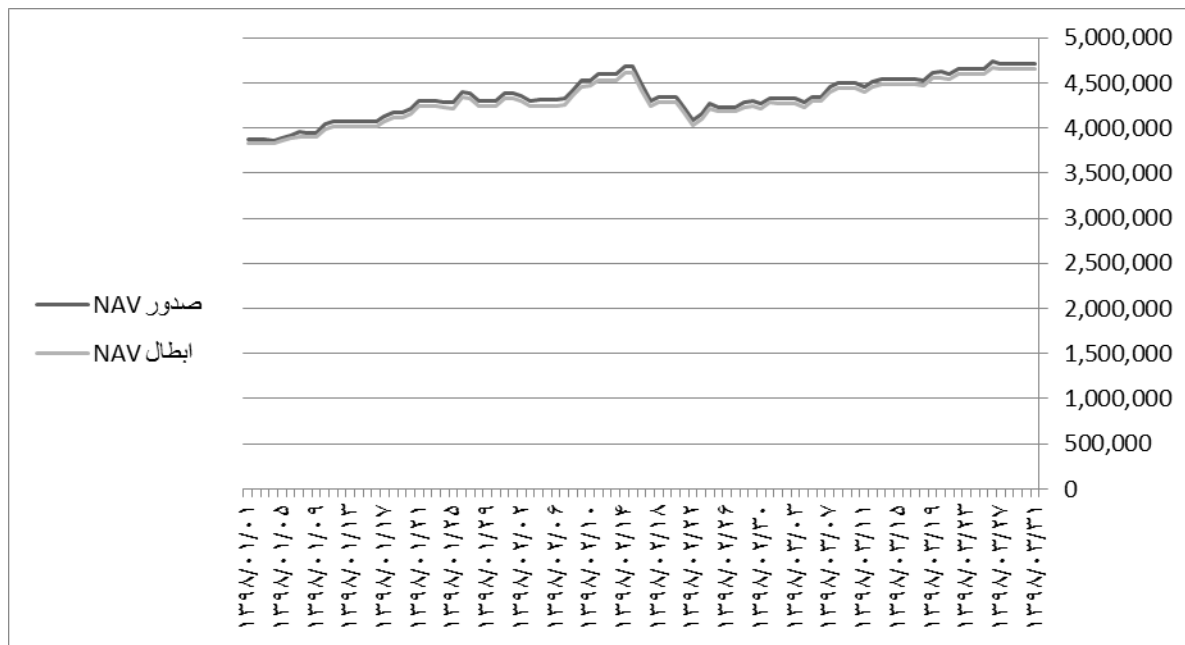


صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

گزارش NAV:



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق از ۱۳۹۸/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
3,867,000	NAV صدور در تاریخ ۹۸/۰۱/۰۱
4,709,505	NAV صدور در تاریخ ۹۸/۰۳/۳۱
53,624,724,532	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۹۸/۰۳/۳۱
11,537	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
1,151	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
(1,579)	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره
19.73%	بازده میانگین سرمایه گذاری