گزارش عملکرد

دروه شش ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳

	شماره صفحه
• صورت خالص دارایی‌ها	۲
• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها	۳
• یادداشت‌های توضیحی:	
الف. اطلاعات کلی صندوق	۴
ب. مبنای تهیه صورت های مالی	۵
پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری	۵-۷
ت. گزارشات مرتبط با عملکرد	۸

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

دارایی ها :	**۱۴۰۳/۰۳/۳۱**	**۱۴۰۲/۰۹/۳۰**
	ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام	۹۱۳,۳۷۳,۹۴۳,۰۹۱	۱,۲۹۴,۳۹۶,۴۵۶,۴۲۶
سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۲۴۹,۹۴۷,۳۱۴,۶۸۰	۱۲۶,۲۹۰,۲۸۴,۶۱۱
سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار بادرآمدثابت یاعلی‌حساب	۱۳,۹۲۵,۷۴۰,۵۰۱	۱۲,۴۳۲,۶۵۶,۱۷۲
حسابهای دریافتنی	۲۳,۴۹۰,۹۱۵,۵۲۵	۲۶,۷۲۷,۲۲۳,۲۸۴
جاری کارگزاران	۲۶۶,۰۶۲,۳۳۰	۷,۹۳۳,۶۰۶,۸۲۴
سایر داراییها	۴,۲۳۱,۹۹۲,۱۸۰	۷۱۳,۲۳۱,۵۲۶
موجودی نقد	۳۷۱,۷۷۱	۵۷۱,۷۷۱
جمع دارایی ها	۱,۲۰۵,۲۳۶,۳۴۰,۰۷۸	۱,۴۶۸,۴۹۴,۰۳۰,۶۱۴
بدهی ها :		
پرداختنی به ارکان صندوق	۹,۶۸۹,۸۷۶,۰۳۱	۳۳,۸۸۲,۶۱۶,۲۸۲
پرداختنی به سرمایه گذاران	۰	۲۶۹,۱۲۸,۲۴۷,۳۵۵
سایر حسابهای پرداختنی وذخایر	۸,۲۷۶,۸۵۱,۳۷۳	۱,۸۸۲,۳۳۹,۳۲۴
جمع بدهی ها	۱۷,۹۶۶,۷۲۷,۴۰۴	۳۰۴,۸۹۳,۲۰۲,۹۶۱
خالص دارایی ها	۱,۱۸۷,۲۶۹,۶۱۲,۶۷۴	**۱,۱۶۳,۶۰۰,۸۲۷,۶۵۳**
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۳۸,۴۶۰	۳۴,۷۷۳
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری	۳۰,۸۷۰,۲۴۵	۳۳,۴۶۲,۷۶۸

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
	ریال	ریال
درآمدها:		
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	(۵۰,۰۸۵,۸۵۴,۹۸۸)	۳۸۳,۳۶۵,۵۷۲,۶۲۶
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۱۰۸,۳۸۰,۰۲۹,۸۰۶)	۲۵۲,۲۷۱,۹۶۵,۰۴۹
سود سهام	۴۳,۶۲۹,۴۶۲,۴۳۰	۹۸,۹۳۲,۹۷۴,۹۱۶
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۱۸,۵۹۴,۶۶۸,۲۴۴	۱۶,۶۱۸,۲۹۷,۰۸۰
سایر درآمدها	۱۵۴,۸۶۸,۵۳۰	۱,۰۶۲,۸۵۸,۲۵۲
جمع درآمدها	**(۹۶,۰۸۶,۸۸۵,۵۹۰)**	**۷۵۲,۲۵۱,۶۶۷,۹۲۳**
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱۰,۳۹۰,۰۹۳,۳۹۵	۱۲,۶۴۹,۶۳۴,۶۶۶
سایر هزینه ها	۲,۲۹۴,۸۵۰,۲۲۱	۲,۶۷۷,۸۸۸,۷۱۴
جمع هزینه ها	۱۲,۶۸۴,۹۴۳,۶۱۶	۱۵,۳۲۷,۵۲۳,۳۸۰
سود خالص	**(۱۰۸,۷۷۱,۸۲۹,۲۰۶)**	**۷۳۶,۹۲۴,۱۴۴,۵۴۳**
بازده میانگین سرمایه‌گذاری	**-۸.۳٪**	**۵۷.۰٪**
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره	**-۸.۹٪**	**۴۸.۰٪**

صورت گردش خالص دارایی ها

	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
	ریال	تعداد	ریال
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره	۱,۱۶۳,۶۰۰,۸۲۷,۶۵۳	۵۹,۳۴۱	۱,۱۴۵,۸۶۶,۷۹۲,۸۲۰
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره	۱۴,۲۵۹,۰۰۰,۰۰۰	۶,۴۸۴	۶,۴۸۴,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره	(۱۰,۵۷۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۰,۱۵۶)	(۲۰,۱۵۶,۰۰۰,۰۰۰)
سود(زیان)خالص	(۱۰۸,۰۸۹,۴۴۳,۱۷۳)	۰	۶۷۲,۳۲۹,۰۸۷,۰۸۱
تعدیلات	۱۲۸,۰۷۱,۲۲۸,۱۹۴	۰	(۲۶۲,۱۰۹,۱۶۵,۳۴۲)
	۱,۱۸۷,۲۶۹,۶۱۲,۶۷۴	**۴۵,۵۷۷**	**۱,۵۴۲,۴۱۴,۷۱۴,۵۵۹**

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

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 حق‌تقدم 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 می‌باشد. لازم به ذکر است طبق مصوبه مجمع مورخ ۱۳۹۶/۰۶/۰۱ و تایید سازمان بورس و اوراق بهادار با شماره ۱۲۲/۱۳۶۳۰۳ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۰، مجوز فعالیت تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۰۶ تمدید شده است .مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان سهند، خیابان شهید متحیر، پلاک ۸، طبقه اول واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان مطابق با ماده ۵۱ 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 واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سبدگردان آرمان‌آتی	۹۹۰	۹۹
۲	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان‌آتی	۱۰	۱

۲-۲- مدیر صندوق، شرکت سبدگران آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۰ با شمارهٔ ثبت ۵۹۵۱۱۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران،خیابان سهروردی شمالی، خیابان سهند،خیابان شهید متحیر، پلاک۸

۲-۳- متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی است که درتاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۷به شماره ثبت ۳۵۳۰۲۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است نشانی متولی عبارتست از: تهران، یوسف آباد، نبش خیابان نهم، پلاک۶، واحد۶، تلفن: ۸۸۵۵۶۴۰۰-۰۲۱

۲-۴- حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی رازدار است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمدقصیر (بخارست)، کوچه نوزدهم، پلاک۱۸، واحد۱۴ (طبقه۷).

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

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

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری:

٤-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار (شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار) در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل «نحوهٔ تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری» مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های 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 «نحوهٔ 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 محاسبهٔ خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- 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.

٤-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

۴-۲-۱- 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 حساب ها 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 ۴ 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 می‌شود.

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 گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده‌های بانکی کوتاه‌مدت به طور ماهانه باتوجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب در زمان واریز، محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شدهٔ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی‌های 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 حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

٤-۳- کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می شود.

عنوان هزینه	شرح نحوهٔ محاسبهٔ هزینه
کارمزد مدیر	۱- کارمزد ثابت حداکثر ۱.۵ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام بعلاوه ۳ دهم درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت و سالانه ۲ درصد از سود حاصل از سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها. ۲-کارمزد مبتنی بر عملکرد به میزان ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت بازدهی شاخص کل و بازدهی کسب شده توسط صندوق با لحاظ شرایط ذیل: ۲-۱ در صورت کسب بازده منفی توسط صندوق علی رغم بالاتر بودن بازده از شاخص کل، کارمزدی برای مدیر صندوق محاسبه نمی‌گردد. ۲-۲ محاسبات باید به صورت روزانه در دفاتر صندوق با توجه به بازده محقق شده صندوق و بازده شاخص از ابتدای سال مالی صندوق شناسایی و ثبت گردد و متناسبا کارمزد مبتنی بر عملکرد تعدیل می‌گردد. ۲-۳ محاسبات در طی سال مالی صندوق انجام و در انتهای سال مالی صندوق نهایی و قابل پرداخت است. ۲-۴ با توجه به وجود هزینه‌های صندوق، هزینه معاملات و حساب های دریافتنی در صندوق که تاثیر آن در شاخص لحاظ نمی‌گردد، شاخص کل ۱۰ درصد تعدیل می‌گردد (هر زمان شاخص مثبت باشد در عدد ۹۰ درصد ضرب و زمانی که شاخص منفی باشد در عدد ۱.۱ ضرب می‌گردد)
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص داراییهای صندوق به طوری که حداقل کارمزد متولی ۱.۵۰۰میلیون ریال و حداکثر کارمزد۱.۸۰۰ میلیون ریال باشد.
حق‌الزحمهٔ حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱.۱۰۰میلیون ریال به ازای هر سال مالی
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.
حق‌الزحمهٔوکارمزدتصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰.۰۰۳) ارزش خالص دارائیهای صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد
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 سالانه آنها ریال به عنوان بخش ثابت سالانه، ۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ -۱ ریال بابت هر مشتری فعال (دارای واحد سرمایه گذاری) در سال ۱۸.۰۰۰ -۲ ریال بابت هر صدور یا ابطال۴.۰۰۰ -۳ ضریب سالانه از خالص ارزش روزانه دارایی ها ۴ (۰,۰۰۰۰۰۵) از صفر تا ۳۰.۰۰۰ * (۰,۰۰۰۰۰۳) از ۳۰.۰۰۰ تا ۵۰.۰۰۰* (۰,۰۰۰۰۰۰۱) بالای ۵۰.۰۰۰ *

* 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 وکارمزد متولی روزانه بر اساس ارزش خالص دارایی‌های 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 ذخیرهٔ صندوق به ۰/۰۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبهٔ ذخیرهٔ تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبهٔ یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها ذخیرهٔ ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.

٤-٤- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۰ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، 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.

٤-٥- 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.

٤-٦- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدورو ابطال

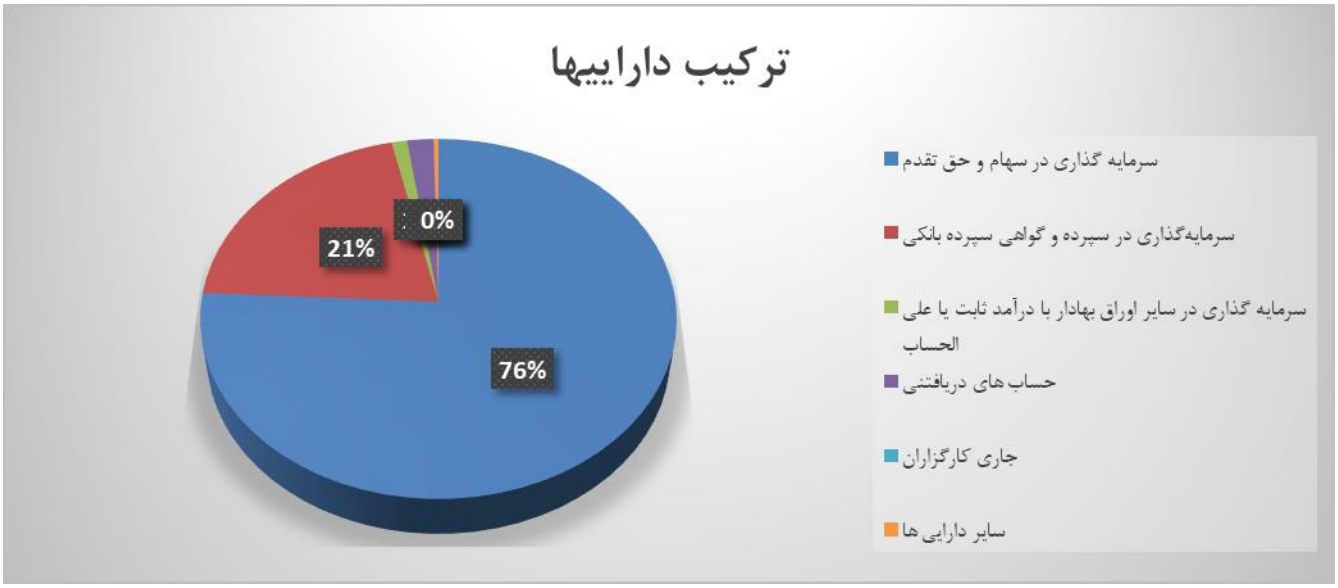
این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبهٔ قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه میشود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می گردد. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۶ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحد های سرمایه‌گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می شود لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

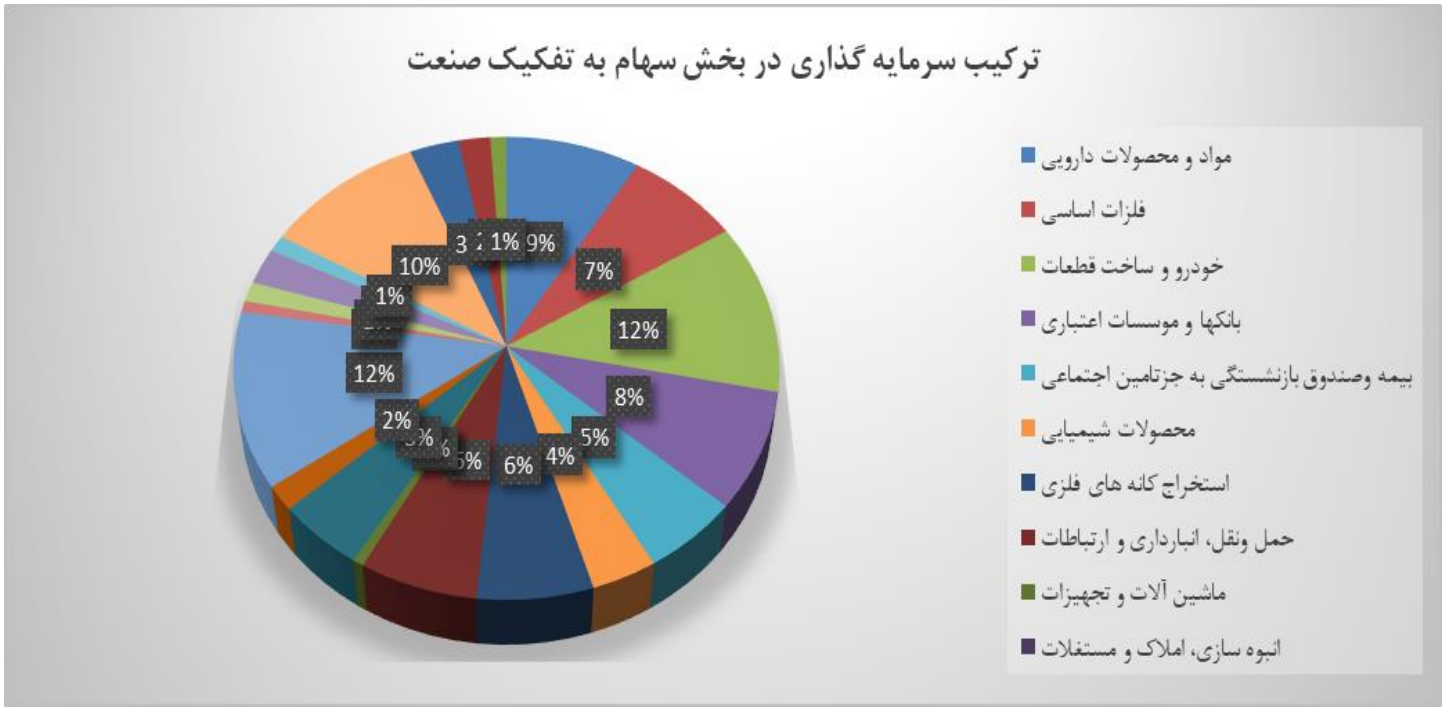
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

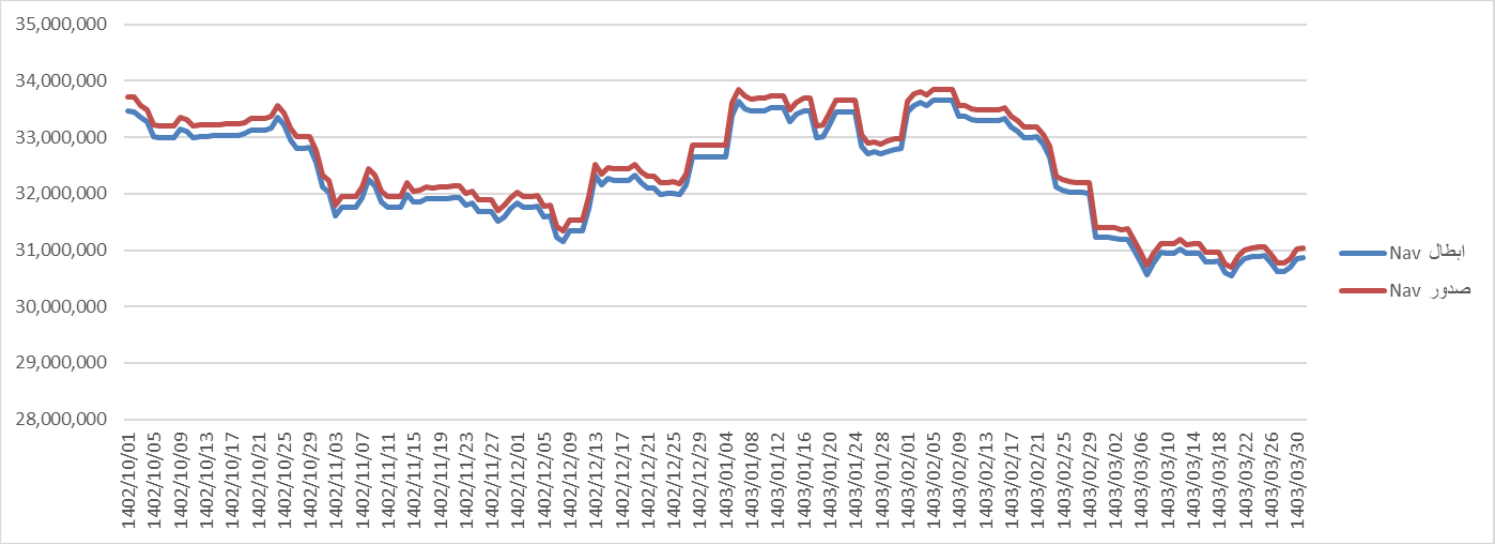
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۵- ترکیب دارئی های صندوق:





۶- گزارش NAV صندوق:



۷- جدول فعالیت های صندوق:

فعالیت های صندوق از ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
NAV ابطال در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱	۳۳.۴۶۴.۲۱۷
NAV ابطال در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۳۰,۸۵۷,۸۳۹
کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱,۱۸۶,۷۹۲,۴۸۶,۴۹۲
تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۳۸.۴۶۰
تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره	۱۴۲۵۹
تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره	۱۰۵۷۲
بازده میانگین سرمایه‌گذاری	-٪۸.۳
بازده سرمایه گذاری پایان دوره	-٪۸.۹

با تجدید احترام
علی شفیعی
مدیر صندوق
آرمان آتی
شرکت سبدگردان
شماره ثبت ۵۹۵۱۱۷