



گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۲

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
۸-۹	ت. گزارشات مرتبط با عملکرد

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

دارایی ها :	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام	ریال	ریال
	۲۰۹۵.۴۱۰.۹۸۲.۶۷۹	۲۰۴۹.۷۶۱.۷۷۴.۶۸۲
سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۱۳۳.۷۰۲.۹۷۳.۰۸۱	۱۹۷.۶۰۶.۷۰۳.۲۵۴
سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی	-	۵۰.۰۸۱.۵۷۰.۰۳۴
حسابهای دریافتی	۱۴.۱۶۶.۵۷۵.۶۴۹	۱۸.۲۲۳.۴۶۹.۹۰۷
سایر دارایی ها	۲۲۲.۳۵۴.۳۴۴	۱.۴۱۵.۰۱۵.۳۵۲
موجودی نقد	۳۲۳,۱۷۱	۳۲۳,۱۷۱
جمع دارایی ها	۲,۲۴۳,۵۰۳,۲۰۸,۹۲۴	۲.۳۱۷.۰۸۸.۸۵۶.۴۰۰
بدهی ها :		
جاری کارگزاران	۱۴.۶۴۲.۹۷۸.۹۶۹	۷۴,۹۶۹,۱۸۲,۲۵۶
پرداختنی به سرمایه گذاران	-	۹۵,۶۹۸,۹۳۷
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۷.۱۸۱.۲۶۴.۹۱۶	۳۳,۸۸۲,۶۱۶,۲۸۲
سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر	۹.۶۹۲.۲۹۸.۱۸۳	۷۳.۶۷۷.۱۲۴.۰۸۳
جمع بدهی ها	۴۱.۵۱۶.۵۴۲.۰۶۸	۱۸۲.۶۲۴.۶۲۱.۵۵۸
خالص دارایی ها	۲.۲۰۱.۹۸۶.۶۶۶.۸۵۶	۲.۱۳۴.۴۶۴.۲۳۴.۸۴۲
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۵۱.۳۳۹	۳۴,۷۷۳
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری	۴۲.۸۹۱.۱۰۹	۶۱.۳۸۲.۸۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	
ریال	ریال	درآمدها:
(۱۲.۵۰۱.۳۸۱.۸۹۳)	۱۷۱.۹۲۲.۹۲۴.۴۰۶	سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار
(۳۵.۴۶۳.۳۹۱.۸۶۵)	(۳۸.۱۳۹.۸۸۳.۹۰۷)	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۶.۹۹۴.۸۹۳.۴۴۲	۱.۰۰۹.۹۳۳.۵۹۱	سود سهام
۷.۵۱۷.۷۶۷.۹۳۵	۱۳.۲۷۶.۱۹۷.۰۶۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت و علی الحساب
۱۲۹.۸۲۹.۱۰۱	۵۸۷.۱۶۳.۴۲۵	سایر درآمدها
(۳۳.۳۲۲.۲۸۳.۲۸۰)	۱۴۸.۶۵۶.۳۳۴.۵۸۳	جمع درآمدها
		هزینه ها:
(۵.۲۲۹.۷۶۷.۵۰۴)	(۱۵.۴۲۶.۷۸۸.۶۵۳)	هزینه کارمزد ارکان
۸۹۲.۳۱۲.۵۸۸	(۱.۶۲۴.۸۵۱.۳۱۴)	سایر هزینه ها
(۳۹.۴۴۴.۳۶۳.۳۷۲)	۱۳۱.۶۰۴.۶۹۴.۶۱۶	سود(زیان) قبل از مالیات
-	(۵۱.۴۹۴.۱۰۹)	هزینه مالی
(۳۹.۴۴۴.۳۶۳.۳۷۲)	۱۳۱.۵۵۳.۲۰۰.۵۰۷	سود (زیان) خالص
-۲.۹۴ %	%۲۳.۸۶	بازده میانگین سرمایه گذاری
-۵۶.۴۳%	%۱۵.۱۱	بازده سرمایه گذاری پایان سال

صورت گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲	دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	ریال	
تعداد واحد سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری	
۱,۱۶۳,۶۰۰,۸۲۷,۶۵۳	۲,۱۴۵,۳۵۴,۱۶۱,۹۷۷	واحدهای سرمایه گذاری ابتدای سال
۱۴,۱۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده طی سال
(۸,۶۲۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۵۴,۰۰۰,۰۰۰)	واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی سال
(۳۹,۴۴۴,۳۶۳,۳۷۲)	۱۳۱,۵۵۳,۲۰۰,۵۰۷	سود و زیان خالص
۱۸۵,۳۵۱,۳۶۱,۲۳۶	(۳۱,۰۴۶,۸۶۸,۶۴۱)	تعدیلات
۱,۳۱۵,۰۰۲,۸۲۵,۵۱۷	۲,۲۴۵,۱۲۸,۴۹۳,۸۴۳	خالص دارایی واحدهای سرمایه‌گذاری در انتهای سال

سود خالص

بازده میانگین سرمایه گذاری -	سود خالص
میانگین موزون (ریال) و نحوه استقاده شده	
بازده سرمایه گذاری پایان سال -	تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال ± سود (زیان) خالص
	خالص دارایی های پایان سال

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه 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 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 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 آرمان آتی (سهامی خاص)	۹۹۰	۹۹
۲	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	۱۰	۱

۲-۲- **مدیر صندوق**، شرکت سبدگردان آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۰ با شماره 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، پلاک ۸

۲-۳ **متولی صندوق**، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی است که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۷ به شماره ثبت ۳۵۳۰۲۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، یوسف آباد، نبش خیابان نهم، پلاک ۶، واحد ۶، تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۵۶۴۰۰.

۲-۵ **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 احمدقصر (بخارست)، کوچه نوزدهم، پلاک ۱۸، واحد ۱۴ (طبقه ۷).

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

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:

۴-۱- 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 «نحوه 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 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.

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.

۴-۲- 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 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 ۴ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب 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.

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 می‌شود. 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 شده 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.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۴-۳- کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود.

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس (شامل تبلیغ پذیرهنویسی)	معادل ۰.۶ درصد از وجوه جذب‌شده در پذیرهنویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق
کارمزد مدیر	الف) از محل دارایی‌ها: سالانه ۱.۵ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق به علاوه ۳ دهم درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ۲٪ (دو درصد) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها
کارمزد متولی	سالانه ۰.۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۱.۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال و حداکثر ۱.۸۰۰ میلیون ریال خواهد بود *
کارمزد حسابرس	مبلغ ثابت ۱.۱۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل ۰.۳ درصد از ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. **
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه‌ی دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها بر اساس صورت حساب شرکت نرم‌افزاری محاسبه و در سیستم ثبت می‌گردد.

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام، حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتنی سپرده‌های بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزانه بر اساس ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0/003}{n \times 365}$ ضرب در 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.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۴-۴- 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.

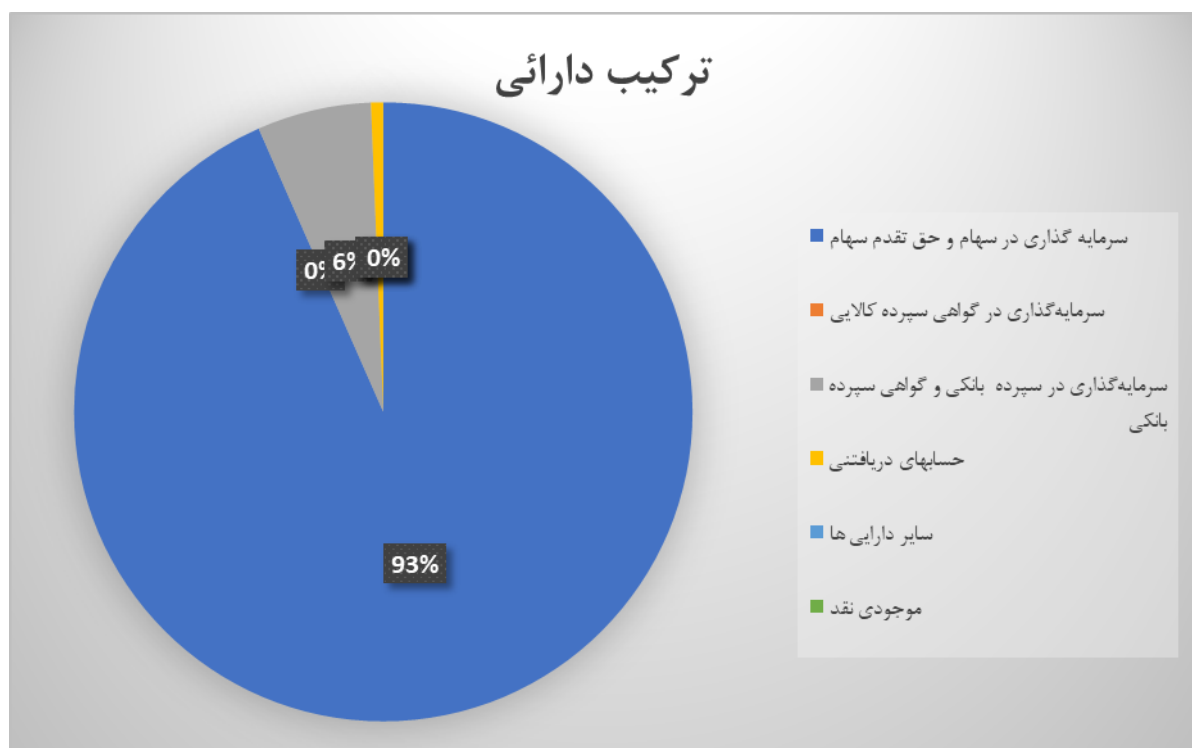
۴-۵- مخارج تأمین مالی

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 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 واحدهای 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.

۵- ترکیب دارایی های صندوق:



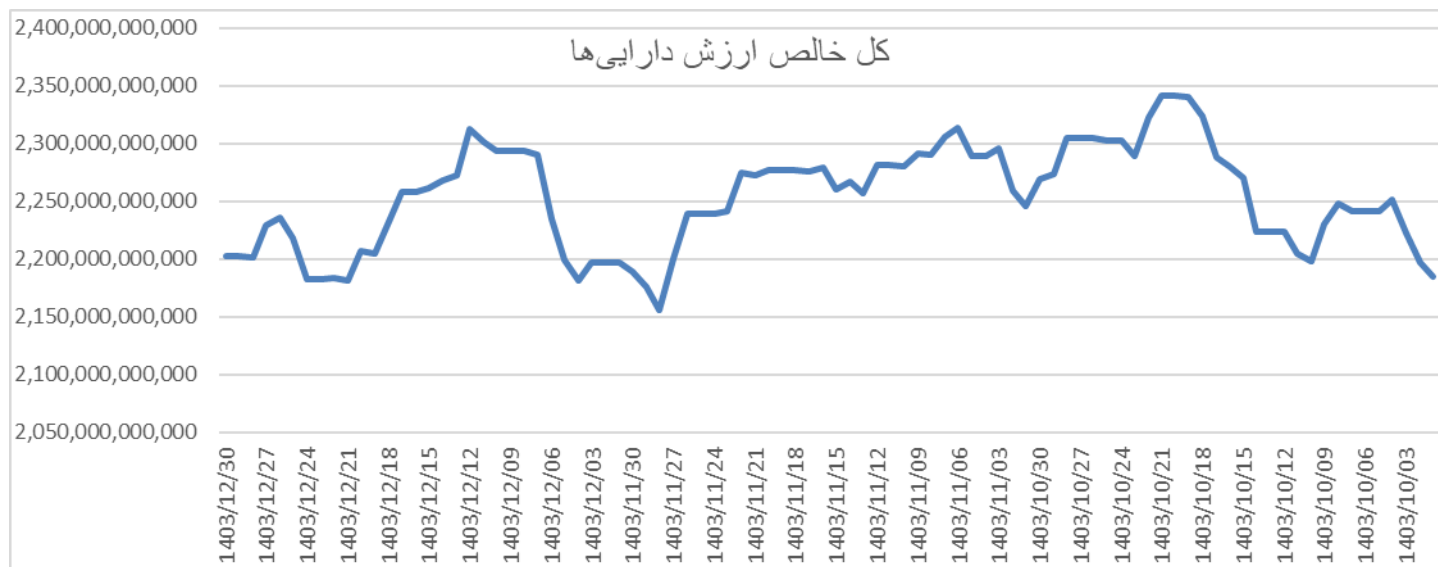
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۶- گزارش NAV صندوق:



۷- جدول فعالیت های صندوق:

فعالیت های صندوق از ۱۴۰۳/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
۴۱,۹۶۵,۸۰۲	NAV ابطال در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۱
۴۲,۸۹۱,۱۰۹	NAV ابطال در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۲,۲۰۱,۹۸۶,۶۶۶,۸۵۶	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۲۲	تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۴۶۴۶۹۸	تعداد کل واحدهای صادر شده طی سال
(۷۵۴)	تعداد کل واحدهای باطل شده طی سال
٪۳.۹۲	بازده میانگین سرمایه‌گذاری
٪۴.۰۲	بازده سرمایه‌گذاری پایان سال

با تجدید احترام

فرشید نبی

مدیر صندوق

آرمان آتی
شرکت سبدگردانی
شماره ثبت: ۵۹۵۱۲۲

