



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

میان دوره‌ای منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

• صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان در نگاه کلی

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان که صندوقی از نوع مختلط است، در سال ۱۳۹۲ با شماره ۱۱۱۴۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و با شماره ثبت ۳۱۸۵۲ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۸۷۵۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال کارمزد در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در گزینه‌های مطرح شده در امیدنامه صندوق، سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه سه سال بوده که مطابق با ماده ۵۵ اساسنامه قابل تمدید می‌باشد، ضمناً به موجب مجوز ۱۲۲/۱۵۸۱۱۰ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، فعالیت صندوق تا پایان ۱۴۰۶/۰۶/۰۶ تمدید شده است.

• اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان مطابق با ماده ۵۶ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.sobhanfund.ir درج گردیده است.

• واحدهای ممتاز صندوق

مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل میشود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۳۰ اساسنامه، در مجامع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	۹۹۰	۹۹٪
۲	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	۱۰	۱٪
	جمع کل	۱.۰۰۰	۱۰۰٪

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

• ارکان صندوق

ارکان	نام شرکت	تاریخ تاسیس	شماره ثبت
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان آرمان آتی	۱۴۰۱/۰۲/۱۰	۵۹۵۱۱۷
متولی	شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی	۱۳۸۸/۰۳/۲۷	۳۵۳۰۲۳
حسابرس	موسسه حسابرسی رازدار	۱۳۴۹/۱۱/۰۱	۱۱۷۷

• گروه مدیران سرمایه گذاری

- سرکار خانم عطیه باباپیری
- سرکار خانم مونا بالان
- سرکار خانم میثمه گلستانی

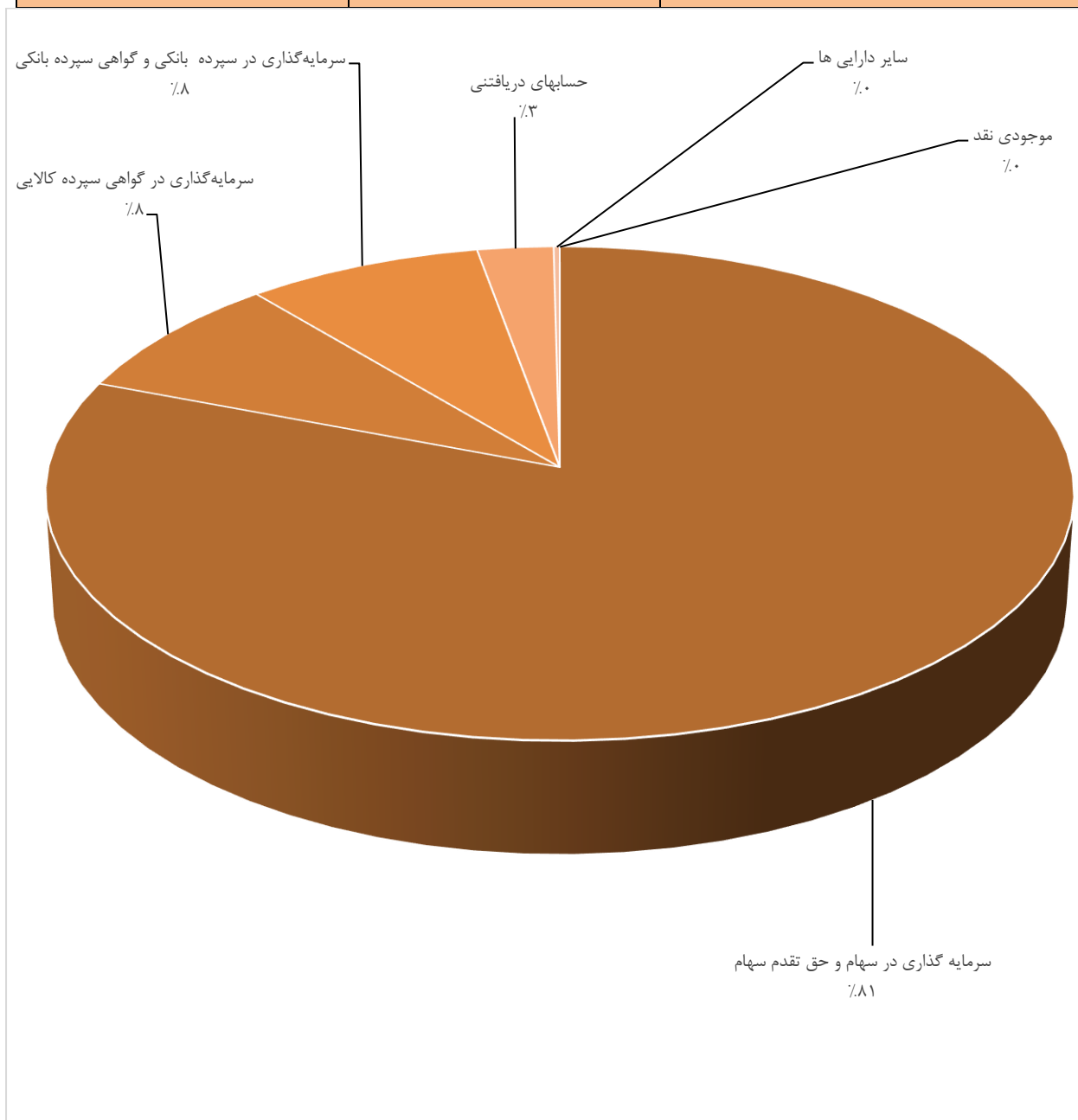
• مزایای صندوق های سرمایه گذاری

۱. **مدیریت حرفه ای:** یکی از مزایای مهم صندوق های سرمایه گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیل گران و افراد حرفه ای مدیریت می شوند و همین مساله نکته ی بسیار مهمی برای سرمایه گذاران به ویژه سرمایه گذاران خرد و غیر حرفه ای به شمار می رود.
۲. **نظارت و شفافیت اطلاعاتی:** عملکرد صندوق های سرمایه گذاری و پایبندی آن ها به قوانین و مقررات، در بازه های زمانی مشخص، توسط سه نهاد سازمان بورس اوراق بهادار، متولی و حسابرس مورد بررسی قرار می گیرند.
۳. **نقدشوندگی بالا:** با توجه به اینکه اکثر صندوق های سرمایه گذاری دارای رکن ضامن نقدشوندگی و یا بازارگردان می باشند، نقد کردن دارایی و پرداخت وجه ابطال سرمایه گذاران به سهولت و در اسرع وقت صورت می پذیرد.
۴. **معافیت مالیاتی:** براساس ماده ۷ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، درآمد حاصل از صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری، از پرداخت هرگونه مالیات معاف خواهد بود.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

• ترکیب کلی دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	نسبت از کل دارایی به ارزش روز
سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام	۱,۱۹۲,۶۴۱,۵۶۵,۴۱۶	۸۱٪
سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی	۱۲۰,۱۰۹,۱۶۸,۵۰۲	۸٪
سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۱۲۱,۴۶۴,۱۳۱,۳۷۴	۸٪
حسابهای دریافتی	۳۹,۱۲۲,۲۱۰,۳۰۴	۳٪
سایر دارایی‌ها	۳,۱۳۲,۷۷۹,۵۶۳	۰٪
موجودی نقد	۲۴۸,۱۷۱	۰٪
جمع دارایی‌ها	۱,۴۷۶,۴۷۰,۱۰۳,۳۳۰	۱۰۰٪

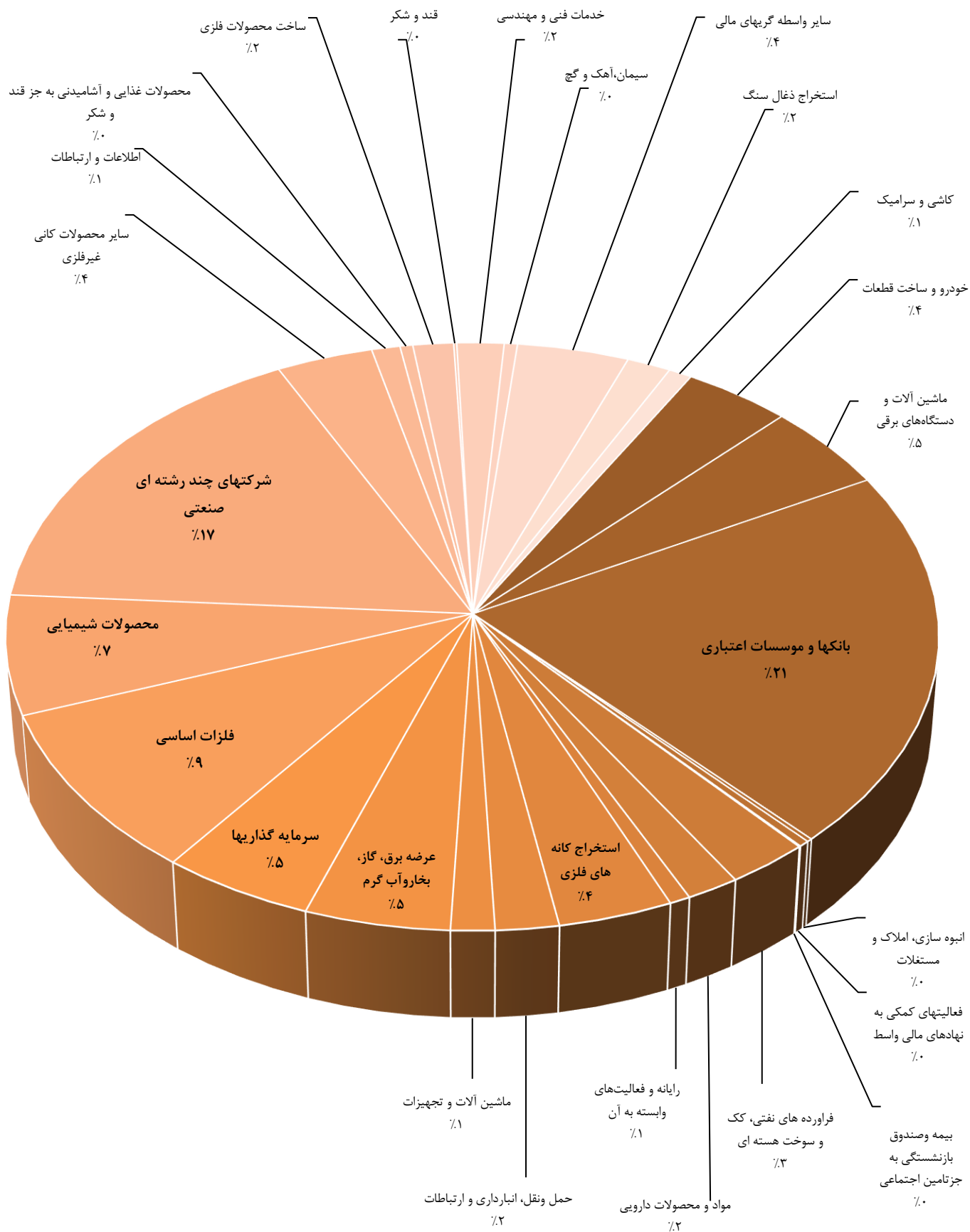


گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

• ترکیب دارایی ها در بخش سهام مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

نسبت از کل دارایی به ارزش روز	خالص ارزش فروش	صنعت
۴٪	۴۸,۰۹۶,۶۳۶,۷۹۵	خودرو و ساخت قطعات
۵٪	۵۶,۸۰۸,۶۹۱,۳۹۸	ماشین آلات و دستگاه های برقی
۲۱٪	۲۴۸,۳۶۳,۷۲۸,۳۶۶	بانکها و موسسات اعتباری
۰٪	۲,۰۴۳,۷۶۶,۸۰۰	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۰٪	۳,۹۷۴,۳۶۰,۵۴۶	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط
۰٪	۶۳۸,۰۲۶,۰۲۲	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی
۳٪	۳۱,۶۲۶,۴۰۸,۵۱۴	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۲٪	۲۰,۴۶۴,۴۲۱,۶۹۲	مواد و محصولات دارویی
۱٪	۸,۰۴۰,۰۹۹,۹۴۲	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۴٪	۴۴,۱۰۹,۳۶۰,۳۳۴	استخراج کانه های فلزی
۲٪	۲۴,۳۸۷,۸۳۲,۱۷۱	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۱٪	۱۶,۸۳۴,۶۱۷,۵۷۵	ماشین آلات و تجهیزات
۵٪	۵۵,۹۲۰,۴۲۷,۳۵۶	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۵٪	۵۸,۶۲۱,۰۱۹,۹۰۳	سرمایه گذاریها
۹٪	۱۰۹,۳۲۶,۵۹۷,۱۷۵	فلزات اساسی
۷٪	۷۸,۱۷۴,۸۰۳,۷۰۲	محصولات شیمیایی
۱۷٪	۱۹۸,۰۹۲,۶۰۱,۸۲۹	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۰٪	۵,۸۳۵,۰۷۳,۵۰۰	سیمان، آهک و گچ
۴٪	۴۲,۹۰۳,۱۷۲,۳۵۰	سایر محصولات کانی غیر فلزی
۱٪	۱۲,۶۴۴,۳۱۶,۰۰۰	اطلاعات و ارتباطات
۰٪	۵,۶۸۲,۸۵۹,۵۹۴	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر
۲٪	۱۸,۰۳۴,۰۵۵,۱۰۰	ساخت محصولات فلزی
۰٪	۱,۳۵۴,۱۹۲,۵۵۶	قند و شکر
۲٪	۲۰,۹۵۲,۵۸۵,۹۰۰	خدمات فنی و مهندسی
۴٪	۴۹,۷۰۲,۵۰۰,۰۰۰	سایر واسطه گریهای مالی
۲٪	۱۹,۵۸۳,۷۷۹,۰۵۰	استخراج ذغال سنگ
۱٪	۱۰,۴۲۵,۶۳۱,۲۴۶	کاشی و سرامیک
۸۱٪	۱,۱۹۲,۶۴۱,۵۶۵,۴۱۶	جمع

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

• وضعیت صدور و ابطال و قیمت هر واحد:

صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان طی دوره مورد نظر به شرح زیر می باشد:

تعداد	شرح
۵۲,۰۷۱	تعداد واحدهای تا قبل از دوره (۱۴۰۳/۰۹/۳۰)
۱۸۵,۲۰۹,۵۳۵	تعداد واحدهای صادر شده طی دوره
(۷۸,۹۹۷,۴۳۸)	تعداد واحدهای ابطال شده طی دوره
۱۰۶,۲۶۴,۱۹۰	تعداد واحدهای انتهای دوره (۱۴۰۴/۰۶/۳۱)

(۱۴۰۳/۰۹/۳۰)	(۱۴۰۴/۰۶/۳۱)	شرح
۴۱,۴۷۶,۰۱۳	۱۲,۶۹۱	ارزش صدور هر واحد
۴۱,۲۰۰,۵۵۶	۱۲,۶۰۸	ارزش ابطال هر واحد
۵۲,۰۷۱	۱۰۶,۲۶۴,۱۹۰	تعداد کل واحدها
۲,۱۴۵,۳۵۴,۱۶۱,۹۷۷	۱,۳۳۹,۷۷۸,۹۰۷,۵۲۰	ارزش خالص صندوق

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

• صورت خالص دارایی ها :

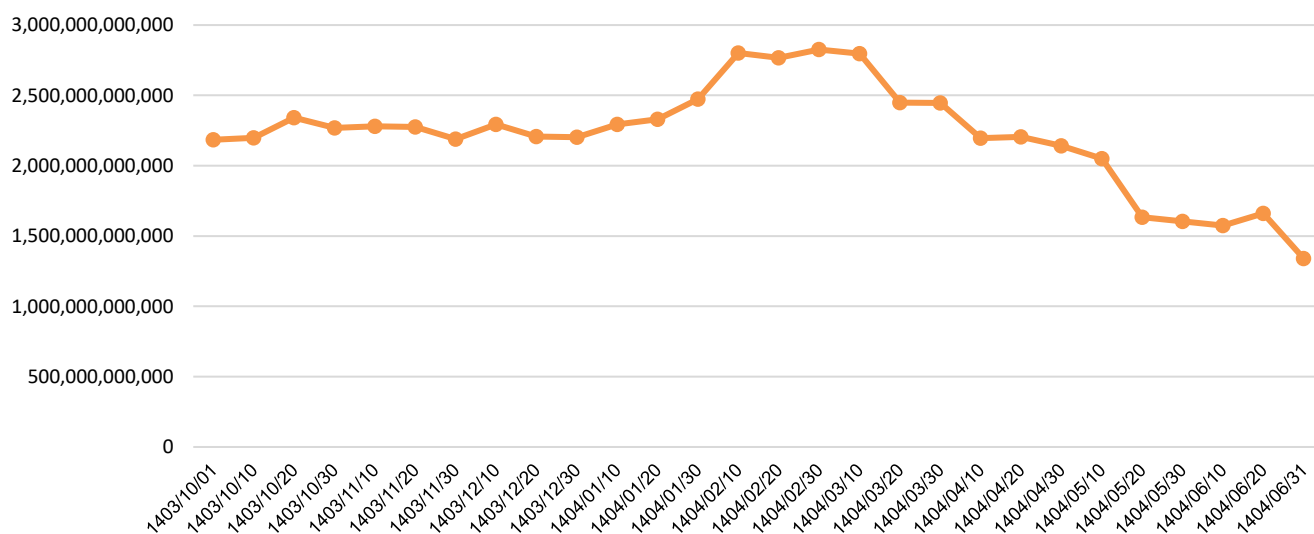
دارایی ها:	منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام	۱,۱۹۲,۶۴۱,۵۶۵,۴۱۶	۲,۰۳۹,۷۶۱,۷۷۴,۶۸۲
سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی	۱۲۰,۱۰۹,۱۶۸,۵۰۲	۵۰,۰۸۱,۵۷۰,۰۳۴
سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۱۲۱,۴۶۴,۱۳۱,۳۷۴	۱۹۷,۶۰۶,۷۰۳,۲۵۴
حسابهای دریافتنی	۳۹,۱۲۲,۲۱۰,۳۰۴	۱۷,۷۸۸,۶۶۵,۲۸۸
سایر دارایی ها	۳,۱۳۲,۷۷۹,۵۶۳	۱,۴۱۵,۰۱۵,۳۵۲
موجودی نقد	۲۴۸,۱۷۱	۳۲۳,۱۷۱
جمع دارایی ها:	۱,۴۷۶,۴۷۰,۱۰۳,۳۳۰	۲,۳۰۶,۶۵۴,۰۵۱,۷۸۱
بدهی ها:		
جاری کارگزاران	۲,۸۵۳,۹۶۴,۴۱۳	۷۴,۹۶۹,۱۸۲,۲۵۶
پرداختنی به سرمایه گذاران	۹۵,۴۷۹,۰۳۰,۰۰۰	۹۵,۶۹۸,۹۳۷
پرداختنی به ارکان صندوق	۲۰,۰۹۸,۴۵۱,۵۹۲	۱۲,۵۵۷,۸۸۴,۵۲۸
سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر	۱۵,۱۳۶,۶۶۲,۹۰۹	۷۳,۶۷۷,۱۲۴,۰۸۳
حساب های پیش دریافتی بانکی	۳,۰۸۵,۲۷۳,۹۸۸	۰
جمع بدهی ها:	۱۳۶,۶۵۳,۳۸۲,۹۰۲	۱۶۱,۲۹۹,۸۸۹,۸۰۴
خالص دارایی ها:	۱,۳۳۹,۸۱۶,۷۲۰,۴۲۸	۲,۱۴۵,۳۵۴,۱۶۱,۹۷۷
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۱۰۶,۲۶۴,۱۹۰	۵۲,۰۷۱
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری	۱۲,۶۰۸	۴۱,۲۰۰,۵۵۶

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

• صورت سود و زیان :

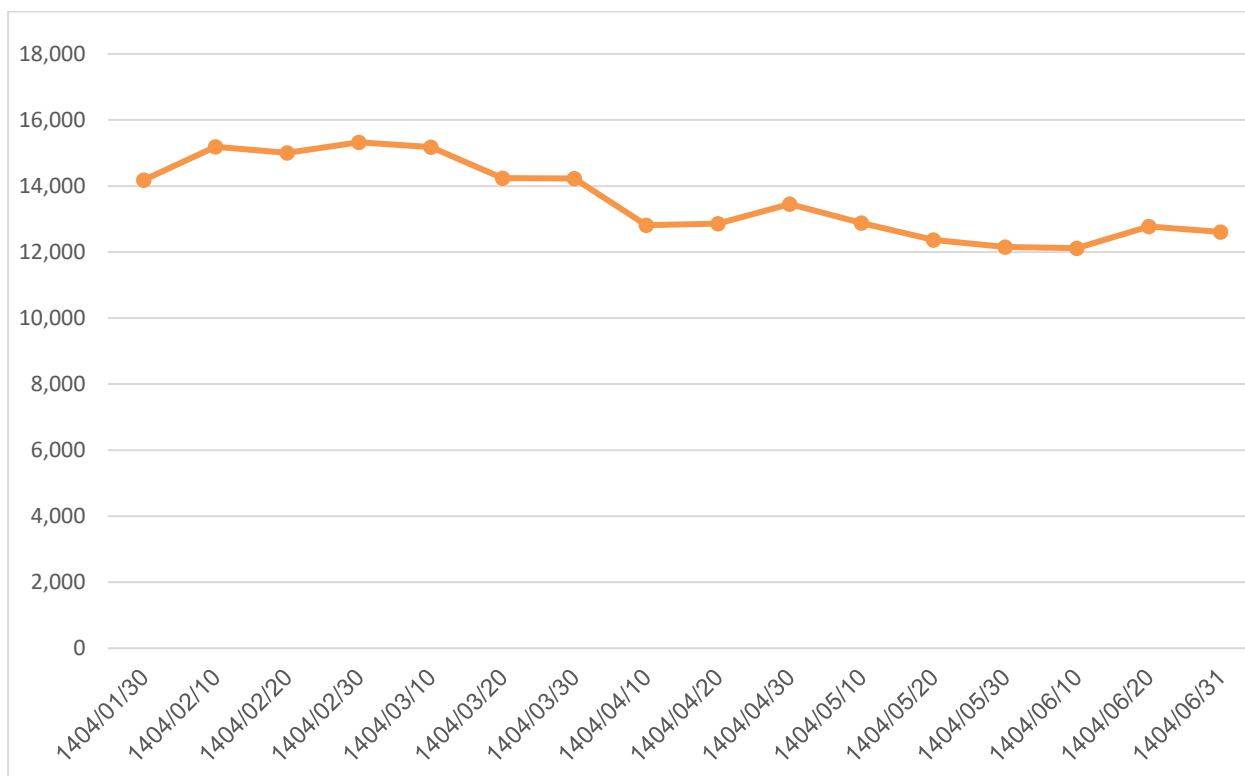
درآمدها:	دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار	۲۹۵,۰۲۲,۵۶۳,۹۷۴	(۳۷,۶۱۷,۷۳۱,۸۹۴)
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۲۸۲,۳۷۸,۵۰۲,۹۵۵)	(۶۴,۴۶۰,۶۸۱,۴۷۴)
سود سهام	۷۹,۵۲۱,۸۱۲,۵۶۵	۹۸,۰۹۸,۳۲۸,۴۱۵
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت و علی الحساب	۴۱,۷۸۷,۰۰۳,۴۷۸	۳۴,۱۴۸,۶۶۴,۹۷۸
سایر درآمدها	۹۳۶,۳۸۴,۴۹۴	۱۹۴,۴۳۲,۲۳۱
جمع درآمدها	۱۳۴,۸۸۹,۲۶۱,۵۵۶	۳۰,۳۶۳,۰۱۲,۲۵۶
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	(۳۶,۳۴۸,۸۴۵,۶۱۳)	(۱۶,۲۵۵,۶۰۸,۸۶۶)
سایر هزینه ها	(۶,۱۹۸,۷۴۱,۹۳۶)	(۴,۶۴۳,۶۸۱,۸۰۷)
سود(زیان) قبل از مالیات	۹۲,۳۴۱,۶۷۴,۰۰۷	۹,۴۶۳,۷۲۱,۵۸۳
هزینه مالی	(۹۳,۸۵۳,۵۶۰)	(۹,۷۱۶,۶۲۴)
سود (زیان) خالص	۹۲,۲۴۷,۸۲۰,۴۴۷	۹,۴۵۴,۰۰۴,۹۵۹
بازده میانگین سرمایه گذاری	۴.۱۴%	۷۲%
بازده سرمایه گذاری پایان سال	۸.۱%	۹۶%

• تغییر کل خالص ارزش دارایی های صندوق



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

- نرخ ابطال هر واحد صندوق طی دوره



- مقایسه روند بازدهی صندوق و بازدهی شاخص بازار

دوره	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته اخیر	(۲.۱۶۵٪)	(۵.۱۱۳٪)
یک ماه اخیر	۳.۷۷٪	۲.۸۰۱٪
سه ماه اخیر	(۱۱.۳۹۸٪)	(۱۴.۸۹۱٪)
یک سال اخیر	۲۵.۷۹۱٪	۲۱.۰۲۳٪

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

• جایگاه در میان رقبا

مقایسه صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان با صندوق های سهامی قابل معامله بدون دوره تقسیم سود با ارزش خالص

دارایی بین ۱۰۰۰ تا ۵۰۰۰ میلیارد ریال

ردیف	نام صندوق	خالص ارزش دارایی ها (میلیارد ریال)	بازدهی دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱			
			بازدهی ماهانه	بازدهی سه ماهه	بازدهی شش ماهه	بازدهی سالانه
۱	زرین کوروش	۱,۳۴۱	۵.۷۷٪	(۲.۵۲٪)	۷.۰۷٪	۴۵.۶۹٪
۲	ثروت هامرز	۱,۹۸۹	۲.۶۰٪	(۲.۳۸٪)	۱۲.۱۹٪	۳۸.۰۸٪
۳	انار نماد ارزش	۲,۴۲۳	۵.۰۲٪	(۵.۱۱٪)	۴.۳۴٪	۳۷.۰۹٪
۴	آوای معیار	۳,۱۵۰	۵.۳۵٪	(۹.۵۵٪)	۱.۶۷٪	۳۳.۴٪
۵	گنجینه مینو خلیج فارس	۳,۸۰۵	۴.۲۹٪	(۸.۰۹٪)	(۱.۱۹٪)	۳۱.۹۴٪
۶	مشترک ارزش پرداز آریان	۲,۰۰۷	۴.۰۳٪	(۹.۳٪)	(۱.۵۶٪)	۳۱.۴۶٪
۷	آوای سهام کیان	۳,۲۸۸	۲.۹۲٪	(۱۰.۶۶٪)	۱.۶۶٪	۲۷.۷٪
۸	ثروت هیوا	۲,۰۰۴	۲.۶۲٪	(۱۳.۰۹٪)	(۲.۸۸٪)	۲۶.۰۵٪
۹	مشترک سبحان	۱,۳۴۰	۳.۷۷٪	(۱۱.۳۹٪)	(۱.۹۱٪)	۲۵.۷۹٪
۱۰	سهامی تیام	۲,۵۳۱	۳.۷۷٪	(۱۳.۱۸٪)	(۴.۳٪)	۲۵.۷۲٪
۱۱	دی سهام	۳,۰۶۶	۲.۷۲٪	(۱۱.۰۷٪)	۲.۲۵٪	۲۴.۲۳٪
۱۲	پاداش سرمایه پارس	۲,۲۹۸	۱.۶۸٪	(۱۱.۰۶٪)	(۷.۸۱٪)	۲۴.۰۴٪

❖ با توجه به ترکیب مناسب دارایی های صندوق، بازدهی صندوق نسبت به رقبا در رده قابل قبولی قرار گرفته است.



• برنامه های آتی و چشم انداز صندوق:

- تلاش در جهت اصلاح ترکیب دارایی ها مطابق با حدنصاب های مندرج در امیدنامه
- افزایش توانمندی تیم تحلیل سرمایه گذاری در راستای انتخاب سهام بهینه
- مدیریت متمرکز بر پرتفوی سهام و افزایش بازدهی صندوق



آرمان آتی

 شرکت سرمایه گذاری

 شماره ثبت ۵۹۵۱۱۷

با تجدید احترام

 رئیس هیئت مدیره

 فرشید نبی