



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان
SOBHAN Mutual Fund

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۶

با سلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان مربوط به دوره مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ 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
۷-۱۰	ت. گزارشات مرتبط با عملکرد

با سپاس

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۶

۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی ها
ریال	ریال		
۳۸.۱۷۴.۰۷۵.۷۲۰	۱۰۷.۴۶۹.۹۶۸.۳۵۳	۵	سرمایه گذاری در سهام
۱۴.۷۵۴.۰۸۲.۴۴۹	۱.۰۵۵.۸۶۴.۱۵۴	۶	سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۶۷۲.۱۹۰.۶۵۰	۴.۲۰۴.۴۴۱.۹۰۳	۷	حسابهای دریافتی
۱۳.۹۰۶.۵۲۶	۱.۵۴۲.۱۸۷.۵۴۹	۸	جاری کارگزاران
۵۶.۵۷۸.۲۶۵	۲۲۹.۳۴۴.۴۴۱	۹	سایر دارایی ها
۹۳.۰۶۹.۲۹۷	۱۰.۶۰۴.۷۶۲	۱۰	موجودی نقد
<u>۵۳.۷۶۳.۹۰۲.۹۰۷</u>	<u>۱۱۴.۵۱۲.۴۱۱.۱۶۲</u>		جمع دارایی ها
			بدهی ها
۲۱۸.۲۲۵.۷۷۶	۷۵۳.۶۰۴.۷۲۴	۱۱	بدهی به ارکان صندوق
(۱۵۸.۸۰۶)	(۳.۲۴۷.۲۰۳)	۱۲	بدهی به سرمایه گذاران
۲۳۵.۲۶۸.۸۳۶	۳۲۴.۷۱۵.۳۷۲	۱۳	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
<u>۴۵۳.۳۳۵.۸۰۶</u>	<u>۱۰.۷۵۰.۷۲۲.۸۹۳</u>		جمع بدهی ها
<u>۵۳.۳۱۰.۵۶۷.۱۰۱</u>	<u>۱۱۳.۴۳۷.۳۳۸.۲۶۹</u>	۱۴	خالص دارایی ها
۳۸.۷۱۲	۷۵.۱۸۴		تعداد واحدهای سرمایه گذاری
<u>۱.۳۷۷.۱۰۷</u>	<u>۱.۵۰۸.۷۹۶</u>		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۶

درآمدها:	یادداشت	برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۶	برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۵	برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۵
سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار	۱۵	۲۸۲,۵۴۲,۰۷۹	۲۲۵,۷۶۶,۹۷۴	۶۴۶,۰۵۵,۸۲۵
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶	۲۹۱,۶۲۳,۶۹۸	(۲۸۴,۷۹۰,۸۸۳)	(۸۷,۳۵۴,۹۸۹)
سود سهام	۱۷	۷,۶۸۸,۸۶۲,۵۹۳	۴۸۵,۸۰۹,۹۹۲	۹۵۲,۳۹۲,۹۷۷
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۸	۱,۴۱۵,۳۷۳,۱۲۲	۱۸۲,۰۱۹,۴۹۵	۱,۵۳۱,۰۳۰,۱۳۶
سایر درآمدها	۲۱	۷۲,۲۷۱,۰۱۵	۶,۶۸۸,۹۰۷	۲۷,۴۸۱,۲۲۶
جمع درآمدها		۹,۷۵۰,۶۷۲,۵۰۷	۶۱۵,۴۹۴,۴۸۵	۳,۰۶۹,۶۰۵,۱۷۵
هزینه ها:				
هزینه کارمزد ارکان	۱۹	۸۸۰,۵۳۷,۸۰۷	۱۸۷,۷۳۶,۲۱۴	۴۶۰,۸۰۶,۱۱۳
سایر هزینه ها	۲۰	۴۷۰,۱۱۱,۷۶۸	۱۵۱,۲۹۱,۲۲۶	۴۳۰,۴۷۰,۳۲۴
جمع هزینه ها		۱,۳۵۰,۶۴۹,۵۷۵	۳۳۹,۰۲۷,۴۴۰	۸۹۱,۲۷۶,۴۳۷
سود خالص		۸,۴۰۰,۰۲۲,۹۳۲	۲۷۶,۴۶۷,۰۴۵	۲,۱۷۸,۳۲۸,۷۳۸
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۱۴,۷۴۱٪	۲,۱۳۰٪	۱۲,۳۰٪
بازده سرمایه گذاری پایان دوره ۲		۷,۴۰۵٪	۴,۱۶۰٪	۴,۰۰٪

صورت گردش خالص دارایی ها

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۶	برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۵	برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۵
تعداد واحد سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری
ریال	ریال	ریال
۵۳,۳۱۰,۲۴۹,۴۸۹	۶,۳۲۴,۷۷۴,۸۱۲	۶,۳۲۴,۷۷۴,۸۱۲
۳۸,۷۱۲	۵,۰۰۱	۵,۰۰۱
واحدهای سرمایه گذاری اول دوره		
۳۷,۷۴۵	۹۶۲	۳۸,۱۹۵
واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده طی دوره		
(۱,۲۷۳)	(۱,۲۹۸)	(۴,۴۸۴)
واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی دوره		
.	.	.
تغییرات ناشی از عملکرد		
سود خالص	۸,۴۰۰,۰۲۲,۹۳۲	۲,۱۷۸,۳۲۸,۷۳۸
تعدیلات	۱۵,۲۵۵,۰۶۵,۸۴۸	۱۱,۰۹۶,۱۴۵,۹۳۹
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در پایان دوره	۱۱۳,۴۳۷,۳۳۸,۲۶۹	۶,۱۱۸,۸۳۱,۵۳۸
۷۵,۱۸۴	۴,۶۶۵	۵۳,۳۱۰,۲۴۹,۴۸۹

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

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

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۶

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان که صندوق سرمایه گذاری در سهام و اندازه کوچک محسوب می شود، 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، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران 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 سرمایه گذاری می نماید. 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 نمی باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

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

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری:

ارکان صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان به شرح زیر می باشد:

۲-۱- مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۹۹۰	۹۹
۲	علی اسلامی بیدکلی	۱۰	۱

۲-۲- مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری 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، بالاتر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۸۳۲۷۹

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۶

۲-۳ متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری 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 گل آذین، پلاک ۲۳ طبقه غربی ۳ تلفن: ۰۲۲۰۳۰۳۵۰-۳

۲-۵ 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: ۰۲۱-۲۲۹۰۴۲۰۰-۲۲۹۰۴۱۹۹

مبنای تهیه صورت های مالی:

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

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

۴-۱- سرمایه گذاری ها

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

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی: سرمایه گذاری در سهام شرکت های 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 "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مدیر صندوق می تواند 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- سرمایه گذاری 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 می گردد.

۴-۱-۳- سرمایه گذاری 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 می شود.

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

۴-۲-۱- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می گردد. 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 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.

صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۶

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 و ده درصد از (۰/۱۰) مابه التفاوت روزانه سود علی الحساب دریافتی 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 دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده.*
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 حسابها، 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 سرمایه گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۶

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 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.

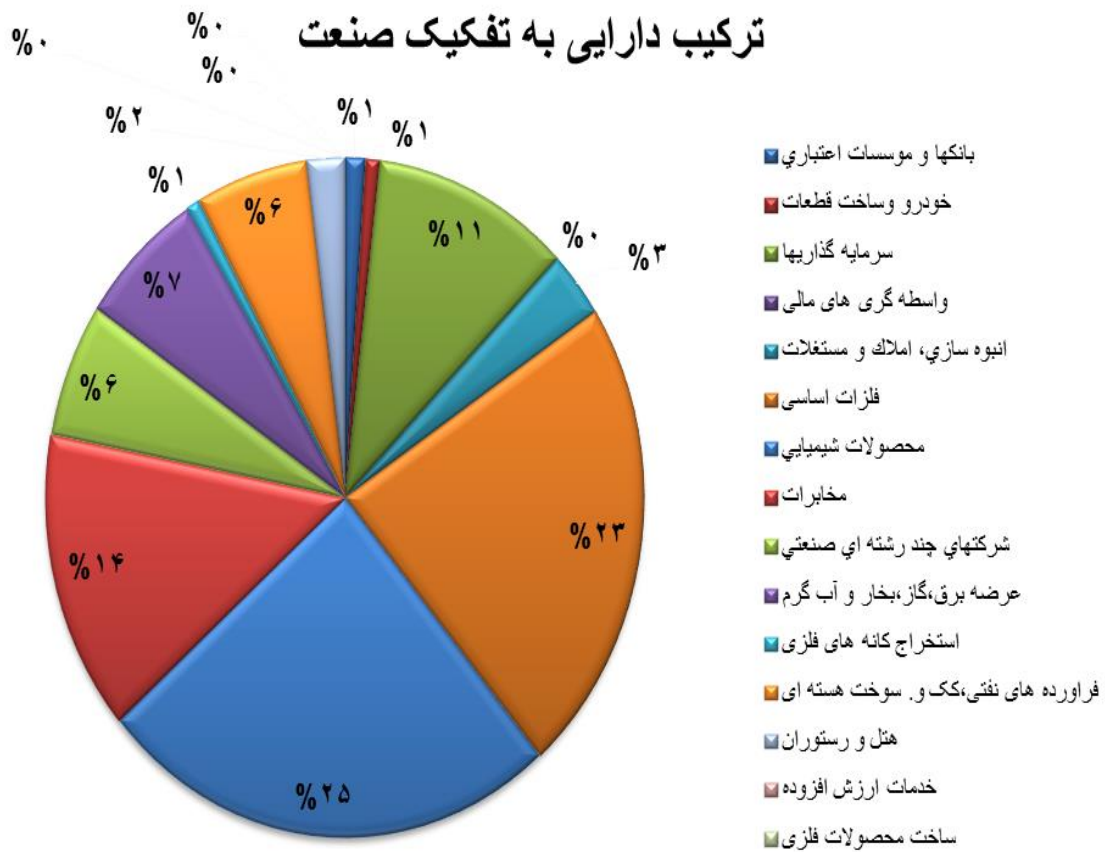
۴-۶ - تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

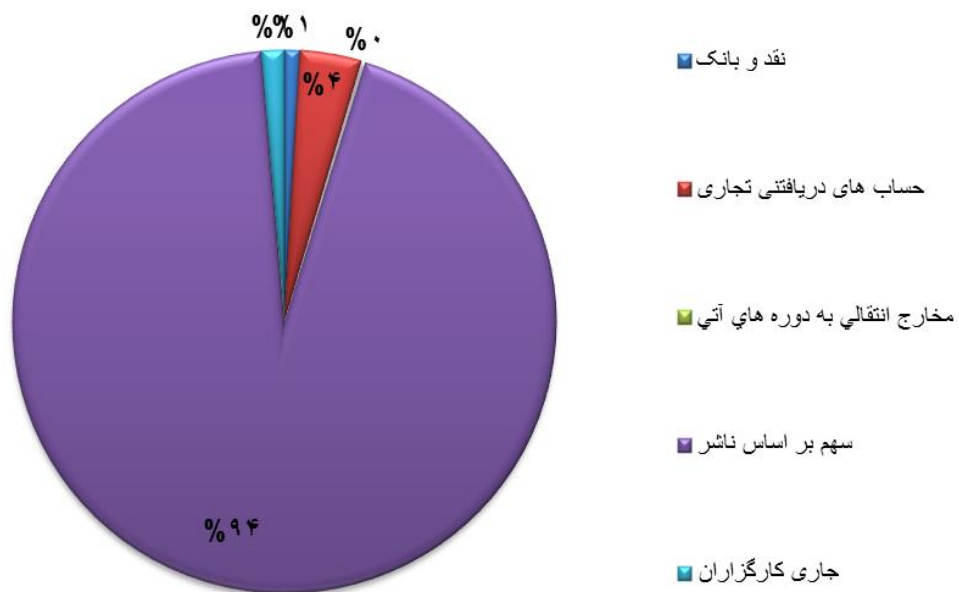
گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۶



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان
گزارش عملکرد
دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۶

ترکیب دارایی



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۶

جدول فعالیت صندوق:

فعالیت های صندوق از ۱۳۹۶/۰۶/۳۰ تا ۱۳۹۶/۰۱/۰۱	
۱,۳۹۲,۷۰۹	NAV صدور در تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱
۱,۵۳۰,۳۳۶	NAV صدور در تاریخ ۹۶/۰۶/۳۱
۱۱۳,۴۳۷,۳۳۸,۲۶۹	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۹۶/۰۶/۳۱
۷۵,۱۸۴	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۹۶/۰۶/۳۱
۳۷,۷۴۵	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
(۱,۲۷۳)	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره
۱۴,۷۴۱	بازده میانگین سرمایه گذاری

گزارش NAV:

