



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان  
SOBHAN Mutual Fund

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷

با سلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان مربوط به سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ 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 سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷

| <b>1396/12/29</b>     | <b>1397/12/29</b>     | <b>یادداشت</b> | <b>دارایی‌ها</b>                                 |
|-----------------------|-----------------------|----------------|--|
| ریال                  | ریال                  |                |  |
| 44,099,634,903        | 43,661,547,858        | 5              | سرمایه‌گذاری در سهام                             |
| 16,701,885,324        | 2,427,769,589         | 6              | سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی                      |
| 2,741,268,138         | -                     | 7              | سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت  |
| 728,434,607           | 259,600,163           | 8              | حسابهای دریافتی                                  |
| 6,038,011             | 13,367,062            | 9              | جاری کارگزاران                                   |
| 56,733,527            | 51,643,812            | 10             | سایر دارایی‌ها                                   |
| 8,471,674             | 10,164,825            | 11             | موجودی نقد                                       |
| <b>64,342,466,184</b> | <b>46,424,093,309</b> |                | <b>جمع دارایی‌ها</b>                             |
|                       |                       |                | <b>بدهی‌ها</b>                                   |
| 468,867,514           | 327,463,964           | 12             | پرداختنی به ارکان صندوق                          |
| -                     | 22,800,000            | 13             | بدهی به سرمایه‌گذاران                            |
| 290,472,042           | 258,795,608           | 14             | سایر حسابهای پرداختی و ذخایر                     |
| <b>759,339,556</b>    | <b>609,059,572</b>    |                | <b>جمع بدهی‌ها</b>                               |
| <b>63,583,126,628</b> | <b>45,815,033,737</b> | 15             | <b>خالص دارایی‌ها</b>                            |
| 34,784                | 11,965                |                | تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری                       |
| <b>1,827,942</b>      | <b>3,829,088</b>      |                | <b>خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری-ریال</b> |

**صندوق سرمایه گذاری مشترک سبحان**  
**صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها**  
**برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷**

| ۱۳۹۶/۱۲/۲۹            | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | یادداشت | درآمدها:                                   |
|-----------------------|---------------------------------|---------|--|
| ریال                  | ریال                            |         |  |
| 12,410,848,921        | 19,346,605,619                  | 16      | سود(زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار        |
| 4,433,305,741         | 5,388,738,459                   | 17      | سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار |
| 8,354,116,012         | 4,954,977,049                   | 18      | سود سهام                                   |
| 1,633,719,326         | 712,987,226                     | 19      | سود سپرده و گواهی سپرده بانکی              |
| 125,463,184           | 183,731,111                     | 20      | سایر درآمدها                               |
| <b>26,957,453,184</b> | <b>30,587,039,464</b>           |         | جمع درآمدها                                |
|                       |                                 |         | <b>هزینه ها:</b>                           |
| 128,138,158           | 977,418,561                     | 21      | هزینه کارمزد ارکان                         |
| 235,942,435           | 412,964,040                     | 22      | سایر هزینه ها                              |
| <b>2,476,979,244</b>  | <b>1,390,382,601</b>            |         | جمع هزینه ها                               |
| <b>24,480,473,940</b> | <b>29,196,656,863</b>           |         | <b>سود خالص</b>                            |
| 30.14%                | 64.61%                          |         | بازده میانگین سرمایه گذاری ۱               |
| 38.50%                | 63.90%                          |         | بازده سرمایه گذاری پایان دوره ۲            |

**صورت گردش خالص دارایی ها**

| صورت گردش خالص دارایی ها              |                       | صورت گردش خالص دارایی ها        |                       |  |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|--|
| سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۶ |                       | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۷/۱۲/۲۹ |                       |  |
| تعداد واحد                            | ریال                  | تعداد واحد سرمایه گذاری         | ریال                  |  |
| 38,712                                | 53,310,249,489        | 34,784                          | 63,583,126,628        | واحدهای سرمایه گذاری اول سال               |
| 37,745                                | 37,745,000,000        | 2,219                           | 2,219,000,000         | واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده طی سال  |
| (41,673)                              | (41,673,000,000)      | (25,038)                        | (25,038,000,000)      | واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی سال |
| -                                     | 24,480,473,940        | -                               | 29,196,656,863        | سود خالص                                   |
| -                                     | (10,279,596,801)      | -                               | (24,145,749,754)      | تعدیلات                                    |
| <b>34,784</b>                         | <b>63,583,126,628</b> | <b>11,965</b>                   | <b>45,815,033,737</b> | خالص دارایی ها در پایان دوره               |

## صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

### گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷

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

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

## 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](http://www.sobhanfund.com) درج گردیده است.

## ۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

ارکان صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان به شرح زیر می‌باشد:

۱-۲- 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                      |

## صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

### گزارش عملکرد

### سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷

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

۲-۳ متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری تامین سرمایه نوین است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۲ به شماره ثبت ۳۹۸۵۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، بلوار آفریقا، خیابان گل آذین، پلاک ۲۳ طبقه غربی ۳ تلفن: ۰۲۱-۳۰۳۵۰۳۰۳

۲-۵ حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، نفت شمالی، پلاک ۳۹ واحد های 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

## صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

### گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷

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.

**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 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 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 آیتم ذیل و با ارائه مدارک مثبت و با تصویب نرخ مربوطه توسط مجمع:<br>۱- ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان بخش ثابت سالانه؛<br>۲- ۵,۰۰۰ ریال بابت هر مشتری فعال (دارای واحد سرمایه گذاری) در هر سال؛<br>۳- ۸۰۰ ریال بابت هر صدور یا ابطال؛<br>۴- ضریب سالانه از خالص ارزش روزانه دارایی ها؛ |

## صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

### گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷

|              |                        |                  |                                     |
|--------------|------------------------|------------------|-------------------------------------|
| بالای ۵۰,۰۰۰ | از ۳۰,۰۰۰ تا<br>۵۰,۰۰۰ | از صفر تا ۳۰,۰۰۰ | ارزش دارایی‌ها<br>(به میلیارد ریال) |
| ۰/۰۰۰۰۰۱     | ۰/۰۰۰۰۳                | ۰/۰۰۰۰۵          | ضریب                                |

\* 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 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.

#### **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 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.

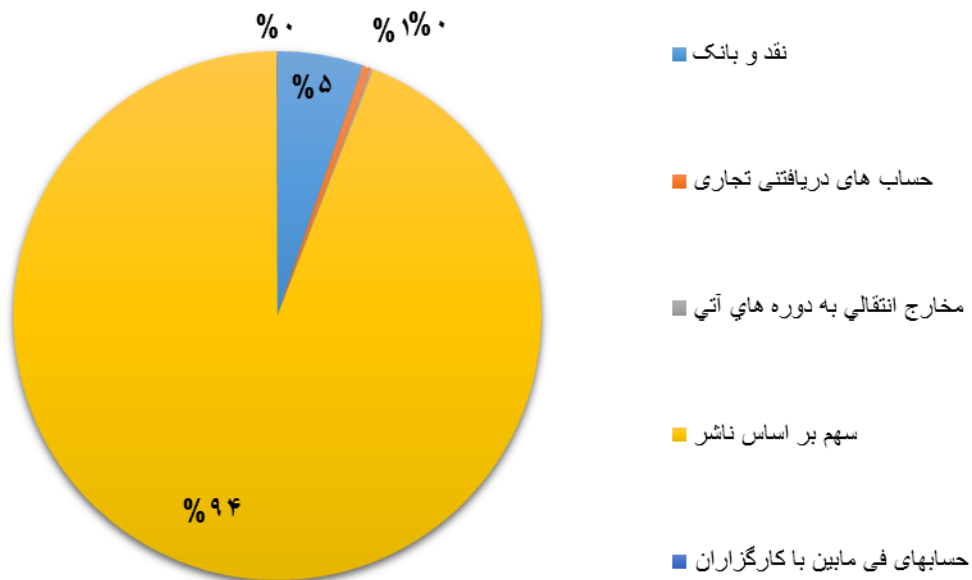


## صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

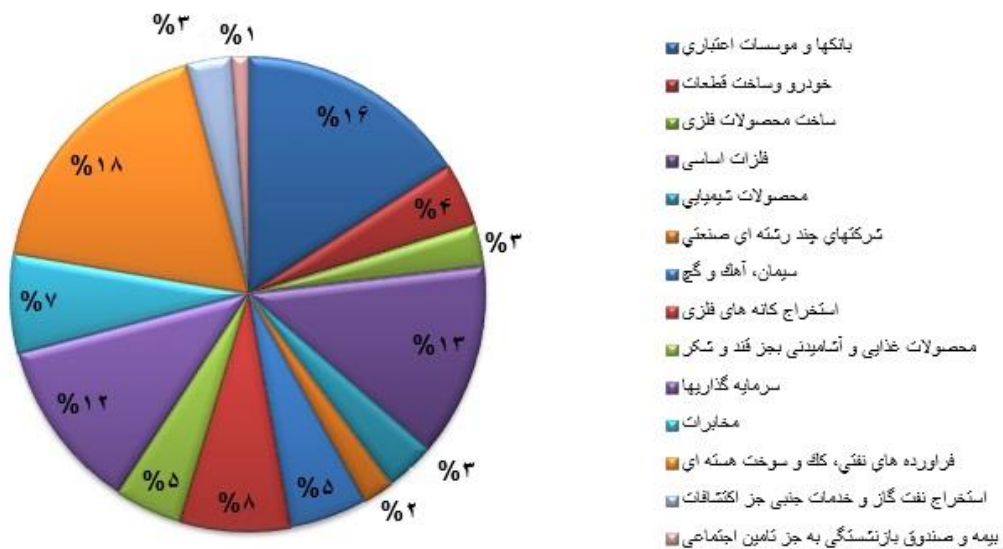
### گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷

### ترکیب دارایی



### ترکیب دارایی به تفکیک صنعت



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷

گزارش NAV:



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سبحان

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۷

جدول فعالیت صندوق:

| فعالیت های صندوق از ۱۳۹۷/۰۱/۰۱ تا ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ |   |
|--|---|
| 1,846,542                                    | NAV صدور در تاریخ ۹۷/۰۱/۰۱  |
| 3,867,199                                    | NAV صدور در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹  |
| 45,815,033,737                               | کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹                          |
| 11,965                                       | تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹ |
| 2,219  | تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره                                 |
| (25,038)                                     | تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره                                 |
| 64.61%                                       | بازده میانگین سرمایه گذاری  |