

صندوق سرمایه گذاری نهال سرمایه ایرانیان



گزارش عملکرد برای سال مالی منتهی به

۱۳۹۸/۰۹/۳۰

ارکان صندوق:

مدیر: شرکت تامین سرمایه نوین
ضامن هلدینگ: بانک سرمایه

مدیرفهرت: کارگزاری تامین سرمایه نوین
متولی: موسسه حسابرسی بهراد مشار

موضوع فعالیت صندوق:

سرمایه‌گذاری در سهام، سپرده‌های بانکی و اوراق بهادار (با مجوز انتشار از طرف دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و سبا) می‌باشد. جزئیات بیشتر در امیدنامه صندوق آمده است.

سرمایه‌گذاران محترم برای کسب اطلاعات بیشتر می‌توانند به تارنمای صندوق به نشانی www.sarmayefund.ir مراجعه فرمایند.



مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین‌وسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی صندوق برای دوره سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد. گزارش حاضر به‌عنوان گزارش عملکرد مدیران، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را درخصوص وضع عمومی صندوق و عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری فراهم می‌آورد.

اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد گروه مدیران سرمایه‌گذاری و در جهت حفظ منافع صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تاحدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به‌نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ به تایید مدیران سرمایه‌گذاری صندوق رسیده است.

اعضاء گروه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق

جدول ۱- معرفی گروه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری نهال سرمایه ایرانیان

امضاء	سمت	اعضاء گروه مدیران
	عضو گروه مدیران	مرتضی احمدی
	عضو گروه مدیران	سحر فرهمندی
	عضو گروه مدیران	سارا گوهری انارکی

۱. تاریخچه تشکیل صندوق‌های سرمایه‌گذاری در جهان

آغاز فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به سال ۱۸۲۲، یعنی به زمانی برمی‌گردد که "ویلیام اول" دستور تأسیس «شرکت سهامی عام کشورهای اسکاندیناوی برای تسهیل در صنعت ملی» را داد. این شرکت را اولین شرکت سرمایه‌گذاری در دنیا تلقی می‌کنند. رشد و توسعه شرکت‌های سرمایه‌گذاری در طی قرن ۱۹ در قاره اروپا و به‌خصوص انگلستان بسیار چشم‌گیر بود. به‌صورتی‌که در سال ۱۸۶۸ شرکت سرمایه‌گذاری مستعمراتی واقع در لندن فعال‌ترین و بارزترین شرکت سرمایه‌گذاری در دنیا محسوب می‌شد. در ایالات متحده، شکل‌گیری و حیات صندوق‌های سرمایه‌گذاری به بعد از جنگ جهانی اول در سال ۱۹۲۲ برمی‌گردد. تا زمان بحران بازار سهام، نرخ بازده برای سرمایه‌گذاران بسیار اندک بود و این مسئله نه فقط به علت وجود مشکلات در بازار مالی، بلکه به مدیریت کاراً نیز مرتبط می‌شود. بعد از جنگ جهانی دوم وضعیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری تغییر کرد، به گونه‌ای که توانست جایگاه مهمی در بین مؤسسات مالی به دست آورد. علت اصلی این توسعه و اهمیت، افزایش درآمد مردم، فعال‌تر شدن بازار سرمایه و استفاده از مدیریت حرفه‌ای بود.

اولین صندوق سرمایه‌گذاری مشترک فعال در بازار پول در سال ۱۹۷۱ در آمریکا توسط دو پیشگام به نام‌های براون و بنت^۱ در شهر نیویورک در محله وال استریت ایجاد شد. ولی در اکثر سال‌های دههٔ مزبور به خاطر آن‌که نرخ‌های بازار پول بسیار پایین و نزدیک به نرخ بانک‌ها بود که توسط بانک مرکزی آمریکا کنترل می‌شد، این صندوق‌ها سرمایه‌گذاران زیادی را جذب نکردند. ولی در اواخر دهه ۱۹۷۰ با افزایش نرخ‌های بازار پول (که عمدتاً به خاطر افزایش تورم صورت گرفت) و ادامهٔ کنترل نرخ‌های بانکی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک جذابیت بیشتری یافتند و دارایی‌های آن‌ها افزایش یافت.

صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک غالباً در اوراق بدهی کوتاه‌مدت با کیفیت بالا نظیر اوراق قرضه دولتی، اوراق تجاری و اوراق سپرده‌های بانکی سرمایه‌گذاری می‌کنند، سررسید اوراق پرتفوی این صندوق‌ها اکثراً کمتر از ۶ ماه است و به خاطر کوتاه‌مدت بودن پرتفوی، سهام این صندوق‌ها دارای نقدینگی بالایی است و ارزش سهام آن‌ها از نوسان‌های ناچیزی برخوردار است. به علاوه، برخی از این صندوق‌ها روشی به کار می‌برند که قیمت سهام آن‌ها قابل استرداد به صورت ثابت است. البته هرگونه سود و بهره به صورت جداگانه‌ای پرداخت می‌شود. به خاطر آنکه ارزش سهام ثابت است، این صندوق‌ها اجازه می‌دهند که مشتریان با نوشتن حواله از حساب خود برداشت کنند. هرچند که این حساب نه سپرده جاری است و نه آنکه حواله مربوط، چک محسوب می‌شود. در حقیقت این صندوق‌های سرمایه‌گذاری مثل یک بانک سپرده‌پذیر عمل می‌کنند.

صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک به عنوان ابزاری در بازارهای ثانویه شناخته شده‌اند. اگرچه تاریخ تشکیل صندوق‌های سرمایه‌گذاری به قرن هجدهم میلادی در انگلستان برمی‌گردد ولی اولین صندوق سرمایه‌گذاری به شکل امروزی در سال ۱۹۲۴ در شهر بوستون آمریکا تشکیل شد.

^۱ (Henry brown و Bruce bent)

جدول ۲- مقایسه انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری

صندوق قابل معامله در بورس	صندوق شاخصی	صندوق سرمایه‌گذاری با بنیان بسته	یونیت تراست	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک	
دارد	بستگی به ساختار صندوق	دارد	امکان ایجاد با همکاری حامیان	ندارد	بازار دست دوم
تنها در مقیاس بزرگ و غیر نقدی	دارد	ندارد	دارد	دارد	امکان بازخرید سهام
بازار	ارزش خالص دارایی	بازار	ارزش خالص دارایی	ارزش خالص دارایی	شیوه تعیین قیمت
غیر فعال	غیر فعال	فعال	تقریباً غیر فعال	فعال	نحوه مدیریت پرتفوی
پیوسته	بستگی به ساختار صندوق	عرضه اولیه	عرضه اولیه	پیوسته	فروش سهام
بله	خیر	خیر	خیر	بله	معاملات ابزار مشتقه

یکی از ابزارهای نوین مالی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک هستند که به‌عنوان ابزاری در بازار ثانویه شناخته می‌شوند و بر اساس قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (ماده ۱- بند ۲۰)، به شرح زیر تعریف شده است:

صندوق سرمایه‌گذاری نهادی مالی است که فعالیت اصلی آن سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار می‌باشد و مالکان آن به نسبت سرمایه‌گذاری خود، در سود و زیان صندوق شریک‌اند.

۲. بررسی وضعیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری در ایران

صندوق‌های سرمایه‌گذاری در ایران در سال ۱۳۸۶ با تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت کارآفرین شروع به کار کرده‌اند. در طول مدت زمان گذشته شاهد رشد چشم‌گیر صندوق‌های سرمایه‌گذاری بوده‌ایم. صندوق‌های سرمایه‌گذاری از انواع سهام، با درآمد ثابت و مختلط با مجموع دارایی ۱،۸۳۸،۱۱۹ ایران فعالیت می‌نمایند. صندوق‌های با درآمد ثابت با ارزش معادل ۱،۷۲۶،۷۶۷ میلیارد ریال، صندوق سرمایه‌گذاری در سهام با مجموع حجم معادل ۵۲،۳۹۳ میلیارد ریال، و صندوق‌های مختلط به ارزش ۱۱،۵۳۹ میلیارد ریال در کشور وجود دارد.

صندوق سرمایه‌گذاری نهال سرمایه ایرانیان در نگاه کلی

صندوق سرمایه‌گذاری نهال سرمایه ایرانیان (در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود) با شماره ثبت ۱۰۹۲۳ در تاریخ ۱۳۹۰/۰۷/۱۹ شروع به فعالیت کرده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ دارای ارزش ۵۴۳،۱۹۱ میلیون ریال می‌باشد.

جدول ۳- معرفی ارکان

شماره ثبت	تاریخ تاسیس	نام شرکت	ارکان
۳۲۱۷۵۲	۱۳۸۷/۰۱/۱۸	تامین سرمایه نوبین	مدیر
۱۸۲۷۳	۱۳۸۴/۰۸/۰۷	کارگزاری تامین سرمایه نوبین	مدیر ثبت
۳۹۱۹۳۰	۱۳۸۹/۰۹/۱۸	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی
۱۴۱۸۷	۱۳۸۴/۰۴/۲۹	موسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود	حسابرس

۳. اهداف و استراتژی‌های صندوق

۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است؛ با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌گردد و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

۲- صندوق فقط می‌تواند در دارایی‌های ریالی داخل کشور سرمایه‌گذاری کند و سرمایه‌گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیرمجاز می‌باشد. صندوق در دارایی‌هایی به شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌کند:

(۱) اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت. این اوراق بهادار باید تمامی شرایط زیر را داشته باشند:

الف) مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

ب) سود پیش‌بینی برای آن‌ها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه‌گذاری و سود آن‌ها پیش‌بینی شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛

ج) به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر بازخورد آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آن‌ها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد؛

- (۲) گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛
- (۳) هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛
- (۴) سهام پذیرفته‌شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران؛
- (۵) حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران.

۳- این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با پیش‌بینی است و در طول عمر صندوق حدنصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

جدول ۴- محدودیت‌های سرمایه‌گذاری در ترکیب دارائی‌های صندوق

ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
۱	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار	حداقل ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۲	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۵۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۳	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۴	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده در بورس	حداقل ۵٪ و حداکثر ۲۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر
۲-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۳	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۴	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس ایران	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۵	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۲-۶	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر ۱۰٪ از تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
۲-۷	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری"*	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد.

جدول ۵- بررسی وضعیت واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز صندوق برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

۱۳۹۶/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۲۸۷,۶۳۱,۹۷۲,۶۵۱	۲۸۵,۲۹۲	۱,۴۳۷,۳۴۹,۱۳۰,۵۰۰	۱,۴۲۵,۹۱۶	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی
۱۰۰,۸۲۰,۲۰۲,۶۸۷	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۸۴۱,۹۰۰,۰۰۱۶	۱۰۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
۳۸۸,۴۵۲,۱۷۵,۳۳۸	۳۸۵,۲۹۲	۱,۵۴۳,۱۹۱,۰۳۰,۵۱۶	۱,۵۳۰,۹۱۶	جمع واحدهای سرمایه‌گذاری

۴. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

جدول ۶- بررسی تعداد و درصد دارندگان واحدهای ممتاز صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت تامین سرمایه نوبین	۵۵,۰۰۰	٪۵۵
۲	بانک سرمایه	۴۵,۰۰۰	٪۴۵
	جمع	۱۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

۵. اطلاعات مالی و عملکردی

۱.۶. صورت خالص دارایی‌های صندوق

جدول ۸- صورت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری نهال سرمایه ایرانیان در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

۱۳۹۷/۳۰/۰۹	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی‌ها:
ریال	ریال		
۲۴.۵۳۸.۵۰۰.۴۶۱	۱۶۴.۵۵۹.۳۲۱.۹۱۸	۵	سرمایه‌گذاری در سهام
۱۹۲.۱۳۴.۲۴۱.۶۰۲	۴۹۵.۲۳۹.۳۷۱.۵۲۵	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی
۱۷۱.۲۶۰.۱۶۶.۹۴۹	۸۸۸.۰۵۶.۵۵۴.۳۲۱	۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۰.۵۶۸.۹۶۰.۲۰	۱۲.۸۸۱.۷۶۷.۵۷۷	۸	حسابهای دریافتی
۹۵.۵۶۲.۰۵۱	۱۶۰.۰۰۷.۳۳۹	۹	سایر دارایی‌ها
۶۰.۰۰۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰	موجودی نقد
.	۵۵۱.۵۵۹.۵۸۲		جاری کارگزاران
۳۹۰.۱۴۵.۳۶۷.۰۸۳	۱.۵۶۱.۵۰۸.۵۸۲.۲۶۲		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها
۴۴۴.۰۶۸.۸۷۲	.	۱۱	جاری کارگزاران
۵۷۹.۴۷۰.۸۴۱	۲۰.۰۰۶.۰۴۴.۳۸۴	۱۲	بدهی به ارکان صندوق
۲.۵۲۳.۰۹۲	۱۵.۴۸۵.۷۶۷.۳۰۲	۱۳	بدهی به سرمایه‌گذاران
۶۶۷.۱۲۸.۹۴۰	۸۲۵.۷۴۰.۰۶۰	۱۴	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
۱.۶۹۳.۱۹۱.۷۴۵	۱۸.۳۱۷.۵۵۱.۷۴۶		جمع بدهی‌ها
۳۸۸.۴۵۲.۱۷۵.۳۳۸	۱.۵۴۳.۱۹۱.۰۳۰.۵۱۶	۱۵	خالص دارایی‌ها
۱.۰۰۸.۲۰۲	۱.۰۰۸.۰۱۸		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

۲.۶. صورت سود و زیان صندوق

جدول ۹- بررسی صورت سود و زیان صندوق سرمایه‌گذاری نهال سرمایه ایرانیان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		درآمدها:
۱,۵۳۳,۹۲۱,۰۵۹	۴۲,۱۷۶,۷۶۹,۱۲۷	۱۶	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۸,۸۲۹,۸۲۳,۳۸۳	(۳۱,۶۹۵,۲۴۰,۹۳۹)	۱۷	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۹۰,۱۰,۷۵۰	۱۱,۶۲۱,۷۹۴,۶۸۷	۱۸	سود سهام
۵۶,۲۹۳,۹۱۳,۸۷۴	۱۲۳,۰۳۴,۳۸۲,۲۲۵	۱۹	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۶,۶۴۰,۴۳۴	۱۹۲,۴۲۲,۱۱۲	۲۰	سایر درآمدها
۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱	درآمد حاصل از تعهد پذیره نویسی
۶۶,۶۹۳,۳۰۹,۵۰۰	۱۹۵,۳۳۰,۱۲۷,۲۱۳		جمع درآمدها
			هزینه‌ها:
(۱,۶۵۲,۸۴۳,۵۸۶)	(۴,۹۵۱,۷۸۰,۶۵۴)	۲۰	هزینه کارمزد ارکان
(۴۳۰,۴۶۴,۲۴۶)	(۷۵۸,۰۷۰,۰۷۹)	۲۱	سایر هزینه‌ها
(۲,۰۸۳,۳۰۷,۸۳۲)	(۵,۷۰۹,۸۵۰,۷۳۳)		جمع هزینه‌ها
۶۴,۶۱۰,۰۰۱,۶۶۸	۴۸۰,۲۷۶,۶۲۰,۴۸۹		سود خالص
۲۱,۹۲٪	۲۱,۳۴٪		بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱
۱۶,۷۱٪	۱۲,۵۲٪		بازده سرمایه گذاری پایان دوره ^۲

۳.۶. صورت گردش خالص دارایی‌های صندوق

جدول ۱۰- صورت گردش خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری نهال سرمایه ایرانیان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۳۰/۰۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۲۹۸,۴۱۶,۷۱۱,۲۸۹	۲۹۵,۹۸۶	۳۸۸,۴۵۲,۱۷۵,۳۳۸	۳۸۵,۲۹۲	خالص دارایی‌های ابتدای دوره
۲۶۸,۰۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۸,۰۱۱	۱,۶۵۱,۳۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۱,۳۷۴	واحد‌های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۱۷۸,۷۰۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۷۸,۷۰۵)	(۵۰۵,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰۵,۷۵۰)	واحد‌های سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
(۶۴,۳۰۵,۶۳۱,۷۴۲)	۰	(۱۸۹,۰۸۶۲,۸۷۶,۲۳۰)	۰	سود پرداختی صندوق
۶۴,۶۱۰,۰۰۱,۶۶۸	۰	۱۸۹,۰۶۲۰,۲۷۶,۴۸۰	۰	سود خالص دوره
۴۲۵,۰۹۴,۱۲۳	۰	۹۰,۳۵۷,۴۵۴,۹۲۸	۰	تعدیلات
۳۸۸,۴۵۲,۱۷۵,۳۳۸	۳۸۵,۲۹۲	۱,۰۵۴,۳۰۱,۹۱۰,۳۰۵,۵۱۶	۱,۵۳۰,۹۱۶	خالص دارایی‌های پایان دوره

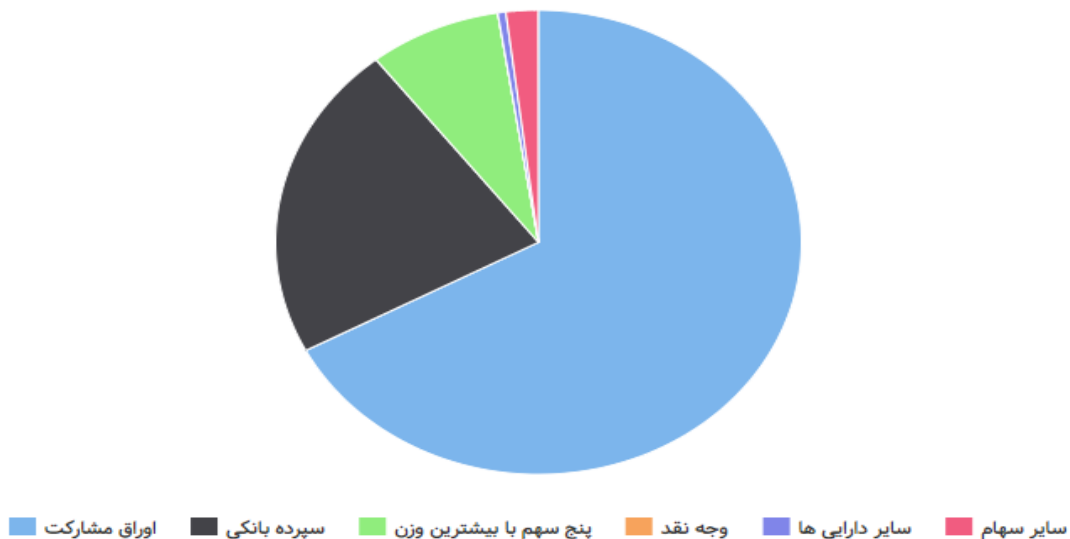
۶. مروری بر وضعیت کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق

نمودار ۱- بررسی ارزش خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری نهال سرمایه ایرانیان در ماه‌های سپری شده تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰



۷. ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

نمودار ۲- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰



۸. برنامه‌های آتی و چشم انداز صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری نهال سرمایه ایرانیان به‌عنوان یکی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود و به‌عنوان صندوقی که ماهانه به سرمایه‌گذاران خود پرداخت می‌نماید به دنبال حفظ و افزایش ارزش سرمایه‌گذاری‌های خود می‌باشد. مدیریت صندوق تلاش می‌نماید با انتخاب مناسب سرمایه‌گذاری‌های دارای بازدهی‌های مناسب، سود مناسبی را نصیب سرمایه‌گذاران محترم نماید.