

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

۱. کلیات

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و سود پیش بینی ۱۸ درصد تحت شماره ۱۱۰۹۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و تحت شماره ۳۰۰۲۲ نزد اداره ثبت شرکتها 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 زمینه‌های زیر سرمایه‌گذاری می‌نماید:

- اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد؛
 - الف - مجوز انتشار آنها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛
 - ب- سود حداقلی برای آنها تضمین و مشخص شده باشد؛
 - ج- به تشخیص مدیر، یکی از موسسات معتبر بازخرد آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.
 - گواهی‌های سپرده منتشر شده توسط بانکها یا موسسات اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
 - هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانکها و موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۲ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان شهرک غرب - بلوار دادمان غربی - خیابان فخار مقدم - نبش بوستان دوم غربی - پلاک ۲۲ - طبقه ۳ واقع شده است

۱-۲- تغییر نوع فعالیت صندوق

- نوع صندوق از صندوق "در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با پیش بینی سود" به صندوق "تنها در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با پیش بینی سود" تغییر یافت.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه مطابق با ماده ۵۷ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.neginrefahfund.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه که از این به بعد **صندوق** نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

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 ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

درصد واحدهای تحت تملک	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	نام دارندگان واحدهای ممتاز
۹۰	۱۸,۰۰۰	بانک رفاه
۱۰	۲,۰۰۰	شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران
۱۰۰	۲۰,۰۰۰	جمع

مدیر صندوق، **شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران** است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۱/۱۶ با شماره ثبت ۱۰۳۸۴۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران خیابان شهرک غرب - بلوار دادمان غربی - خیابان فخار مقدم - نبش بوستان دوم غربی - پلاک ۲۲ - طبقه ۳

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

متولی صندوق، شرکت سبد گردان کاریزما است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۰۴ به شماره ثبت ۴۰۱۱۳۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران خیابان شهید بهشتی - بین بخارست و وزراء - پلاک ۲۸۳ - ساختمان نگین آزادی - طبقه چهارم.

ضامن نقد شونددگی صندوق، بانک رفاه است (سهامی عام - غیر دولتی) که در تاریخ ۱۳۳۹/۵/۲۷ تحت شماره ۷۴۵۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از تهران - خیابان ملاصدرا - خیابان شیراز شمالی - پلاک ۴۰.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی دایارهیافت است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۲۷ با شماره ثبت ۵۸۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان مشهد به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران - سهروردی جنوبی - پایین تر از مطهری - خیابان برداران نوبخت - پلاک ۲۹ - طبقه اول - واحد یک و دو .

۳. واحدهای سرمایه‌گذاری

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو دسته واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تقسیم می‌شود. واحد سرمایه‌گذاری عادی، فاقد حق رأی بوده و قابل ابطال اما غیرقابل انتقال است. واحد سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی در مجمع بوده قابل انتقال اما غیرقابل ابطال می‌باشد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ تعداد ۱۶,۸۹۵,۷۹۸ واحد بوده که این تعداد شامل واحد سرمایه‌گذاری عادی ۱۶,۸۷۵,۷۹۸ و ۲۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز می‌باشد.

۴- وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها در پایان دوره مالی

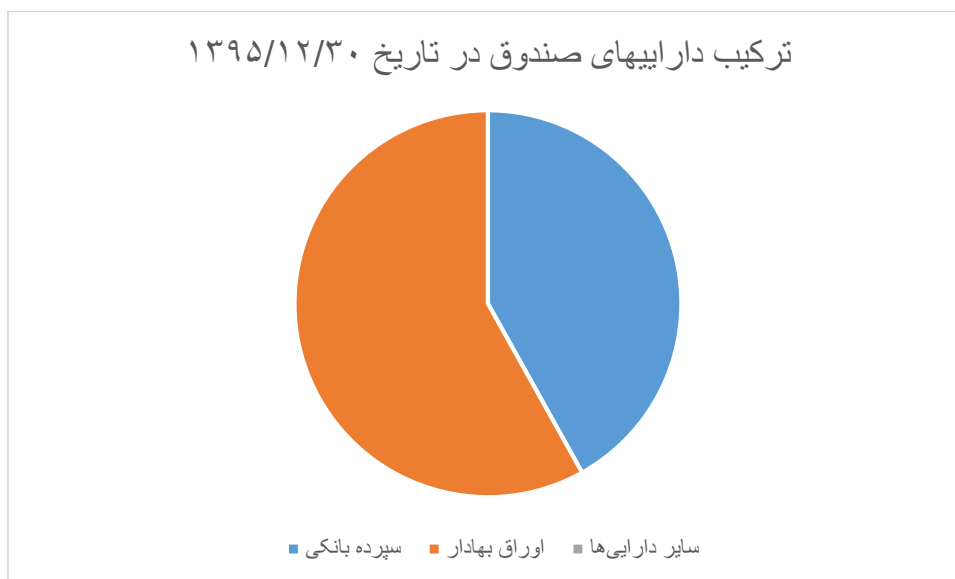
۴-۱. ترکیب دارایی‌های صندوق:

جدول و نمودار زیر، ترکیب سرمایه‌گذاری‌های صندوق در پایان سال مالی مورد گزارش را نشان می‌دهد. صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه براساس ماده ۱۲۶ اساسنامه و نصاب‌های موجود در امیدنامه و به منظور مدیریت مناسب ریسک و کسب بیشترین بازده به نسبت به سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت

اقدام نموده است:

ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	
عنوان	خالص ارزش فروش (ریال)
سپرده بانکی	۹,۹۲۱,۶۵۵,۸۷۰,۴۴۹
اوراق بهادار	۱۳,۷۵۶,۱۱۱,۹۰۶,۵۹۸
سایر دارایی‌ها	۲۴۴,۶۳۷,۱۰۷,۵۳۸

۴-۲. ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک نوع دارایی:



درصد خالص ارزش فروش به کل داراییها	خالص ارزش فروش ریال	اوراق مشارکت
		درصد
۴.۳۹	۶۰۴.۰۵۳.۲۶۸.۲۲۷	اوراق طرح‌های عمرانی دولت بانک عامل مسکن-۲۱ درصدی
۰.۹۲	۱۲۵.۹۱۴.۲۷۳.۷۰۱	اوراق مشارکت اوراق طرح‌های عمرانی دولت بانک عامل سپه-۲۱ درصدی
۱.۵۶	۲۱۴.۳۹۳.۳۰۹.۳۲۲	اوراق مشارکت وزارت تعاون کار و رفاه اجتماعی جایزه
۰.۹۵	۱۳۱.۲۱۷.۳۲۱.۵۵۷	سوداوراق بادرآمد ثابت فرابورسی ذصایتل ۲
۲.۸۶	۳۹۳.۱۹۱.۸۲۰.۷۵۳	بادرآمد ثابت فرابورسی صخابر ۱
۰.۰۱	۹۲۲.۰۴۲.۸۱۱	سود اوراق با درآمد ثابت صدانانا ۹۸۱۱
۱.۰۵	۱۴۴.۵۵۹.۹۶۶.۷۸۱	اوراق مشارکت اجاره هواپیمایی ماهان ۹۹۰۳
۴۳.۷۸	۶۰۰۲۲.۹۱۷.۲۵۱.۹۶۸	اوراق مشارکت گواهی سپرده عام رفاه ۹۶۰۸۱۵
۱.۳۵	۱۸۶.۳۲۴.۳۱۸.۱۶۳	اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۵۲۳
۲.۴۳	۳۳۴.۶۲۸.۷۲۰.۸۳۱	اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۷۰۳

۵. سود (زیان) فروش اوراق بهادار:

اوراق مشارکت	تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود (زیان) فروش ریال
البرزدارو	۵,۰۰۰	۷۴,۴۵۰,۰۰۰	(۷۴,۳۳۷,۱۱۸)	(۳۹۳,۸۴۱)	(۳۷۲,۲۵۰)	(۶۵۳,۲۰۹)
پتروشیمی فجر	۱۱,۰۰۰	۱۷۶,۶۶۰,۰۰۰	(۱۶۸,۲۹۹,۱۹۵)	(۹۳۴,۵۳۲)	(۸۸۳,۳۰۰)	۶,۵۴۲,۹۷۳
داروسازی کاسپین تامین	۳۷,۰۰۰	۶۶۶,۰۰۲,۸۲۰	(۶۴۵,۵۶۸,۶۴۲)	(۳,۴۰۳,۲۷۳)	(۳,۳۳۰,۰۱۵)	۱۳,۷۰۰,۸۹۰
ریل پردازسیر	۴۲۳,۰۰۰	۵۱۴,۳۹۱,۸۱۰	(۴۵۶,۴۰۸,۵۸۳)	(۲,۶۲۸,۵۴۷)	(۲,۵۷۱,۹۵۸)	۵۲,۷۸۲,۷۲۲
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۲۴۰,۰۰۰	۲۶۲,۸۰۰,۰۰۰	(۲۶۰,۴۲۸,۶۰۷)	(۱,۳۴۲,۹۰۷)	(۱,۳۱۳,۹۹۹)	(۲۸۵,۵۱۳)
سرمایه گذاری خوارزمی	۵۹۰,۲۷۴	۸۹۱,۲۳۱,۲۶۰	(۷۶۸,۲۲۳,۱۰۸)	(۴,۷۱۴,۶۱۵)	(۴,۴۵۶,۱۵۶)	۱۱۳,۸۳۷,۳۸۱
سرمایه گذاری مسکن الوند	۷۳,۰۰۰	۲۰۴,۸۳۸,۰۰۰	(۱۶۱,۳۶۱,۲۴۳)	(۱,۰۴۶,۷۲۰)	(۱,۰۲۴,۱۹۰)	۴۱,۴۰۵,۸۴۷
ص.س.زمین و ساختمان مسکن شمالغرب	۲,۴۷۴,۳۰۰	۲۷,۶۸۹,۸۷۸,۳۴۰	(۲۵,۲۳۹,۸۸۰,۱۴۲)	(۱۳۳,۱۸۸,۶۱۲)	(۴,۹۷۱)	۲,۳۱۶,۸۰۴,۶۱۵
گروه بهمن	۱۳,۹۰۰	۳۹,۶۲۸,۹۰۰	(۴۱,۲۰۴,۲۸۵)	(۲۰۹,۶۳۷)	(۱۹۸,۱۴۴)	(۱,۹۸۳,۱۶۶)
واسپاری ملت	۴,۰۰۰	۵,۱۴۰,۰۰۰	(۴,۲۶۰,۶۰۷)	(۲۷,۱۹۰)	(۲۵,۷۰۰)	۸۲۶,۵۰۳
جمع	۳,۸۷۱,۴۷۴	۳۰,۵۲۵,۰۲۱,۱۳۰	(۲۷,۸۱۹,۹۷۱,۵۳۰)	(۱۴۷,۸۸۹,۸۷۴)	(۱۴,۱۸۰,۶۸۳)	۲,۵۴۲,۹۷۹,۰۴۳

۶. سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار با درآمد ثابت:

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح ذیل می‌باشد:

اوراق مشارکت	تعداد	سود (زیان) تحقق نیافته		
		ارزش بازار ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال
اجاره دانا پتروریگ کیش ۱۳۹۴	۸۸۷	۸۸۷,۰۰۰,۰۰۰	(۸۸۷,۶۴۶,۶۲۵)	۶۸۶,۵۳۸
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ درصد	۱۳۰,۴۲۳	۱۳۰,۴۲۳,۰۰۰,۰۰۰	(۱۶۶,۱۷۰,۱۲۹,۲۳۸)	۱۰۰,۹۴۷,۴۰۲
اجاره هواپیمایی ماهان ۹۹۰۳	۱۴۳,۰۱۸	۱۴۳,۷۳۳,۰۹۰,۰۰۰	(۱۵۰,۵۸۴,۵۲۳,۲۶۰)	۱۱۱,۲۴۹,۴۱۲
اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۵۲۳	۲۰۳,۲۸۱	۲۰۴,۲۹۷,۴۰۵,۰۰۰	(۱۹۸,۳۰۷,۸۶۲,۱۶۸)	۱۵۸,۱۲۶,۱۹۱
اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۶۱۳	۳۵۰,۳۶۱	۳۵۲,۱۱۲,۸۰۵,۰۰۰	(۳۳۹,۲۶۴,۰۴۵,۴۳۹)	۲۷۲,۵۳۵,۳۱۱
اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۷۰۳	۳۷۳,۴۴۵	۳۷۵,۳۱۲,۲۲۵,۰۰۰	(۳۶۲,۶۷۳,۴۲۳,۲۸۳)	۲۹۰,۴۹۱,۶۶۲

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

۹۰۷۴،۱۹۱،۶۴۵	-۲۵۶،۷۷۸،۷۷۶	(۳۲۲،۴۲۴،۰۵۴،۰۷۹)	۳۳۱،۷۵۵،۵۲۵،۰۰۰	۳۳۰،۱۰۵	اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۷۲۴
(۱،۶۳۱،۰۳۰،۸۰۱)	-۲۹۳،۲۳۵،۳۱۸	(۳۸۰،۱۹۴،۷۹۵،۴۸۳)	۳۷۸،۸۵۷،۰۰۰،۰۰۰	۳۷۸،۸۵۷	اوراق اجاره شرکت مخابرات ایران
۴۶۱،۸۷۵،۲۵۹	-۴،۶۶۷،۳۲۰،۰۰۰	(۶،۰۲۴،۸۷۰،۹۰۴،۷۴۱)	۶،۰۳۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰	گواهی سپرده عام رفاه ۹۶۰۸۱۵
(۳۸۷،۰۰۰،۰۰۰)	-۳۸۷،۰۰۰،۰۰۰	(۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)	۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۵۰۰،۰۰۰	مراجعه گندم ۹۷۰۷
(۱۴،۵۰۸،۰۰۰)	-۷،۶۸۰،۷۳۰	(۹،۹۳۰،۲۵۰،۹۱۰)	۹،۹۲۳،۴۲۳،۶۴۰	۹،۶۷۲	مشارکت س.ص. کارکنان نفت ۳ ماهه ۲۱٪
(۱۶۹،۴۰۰،۰۰۰)	-۱۵۴،۸۰۰،۰۰۰	(۲۰۰،۰۰۱،۴۶۰،۰۰۰)	۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۲۰۰،۰۰۰	مشارکت رایان سایپا ۳ ماهه ۲۲٪
۹۰۷۴،۱۹۱،۶۴۵	-۲۳۱،۹۱۹،۳۸۶	(۲۹۰،۳۳۱،۳۳۸،۹۶۹)	۲۹۹،۶۳۷،۴۵۰،۰۰۰	۷۳،۵۰۰	سلف استاندارد پلی اتیلن ۷۰۰۰F
۴،۳۵۲،۱۷۸،۲۱۹	(۶،۹۳۲،۶۷۰،۷۲۷)	(۸،۹۴۵،۶۵۴،۰۷۴،۶۹۴)	۸،۹۵۶،۹۳۸،۹۲۳،۶۴۰	۸،۶۹۳،۵۴۹	جمع

۷. خالص ارزش دارایی‌های صندوق:

شاخص ارزیابی صندوق‌های سرمایه‌گذاری، خالص ارزش دارایی‌های صندوق (NAV) می‌باشد، همان‌گونه که در نمودار زیر مشاهده می‌گردد، خالص ارزش دارایی‌های صندوق تا پایان سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۹،۴۲۰،۷۱۴،۰۱۹ ریال بوده است.

۸. بازدهی صندوق:

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری ... از زمان ابتدا دوره ۱۳۹۵/۰۱/۰۱ تا پایان سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۳۱ در جدول زیر آمده است:

شرح	NAV صدور ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	NAV ابطال ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	درصد بازدهی
NAV صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه	۱،۰۰۰،۰۵۶۷	۱،۰۰۰،۰۰۰۰	۲۰،۹۶٪

با توجه به اینکه منابع صندوق در حوزه‌های با تضمین سود سرمایه‌گذاری شده است، ارتباط معناداری با روند شاخص کل ندارد و در روزهای رکود و رونق بازار سرمایه، روند رو به رشد خود را طی خواهد نمود.

۹. استراتژی سرمایه‌گذاری صندوق

استراتژی‌های سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه عبارت است از: خرید انواع اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی‌های سپرده بانکی به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، کسب سود بلندمدت و پایدار.