

دایارایان  
موسسه حسابرسی و خدمات مالی  
مستشاران بورس و اوراق بهادار

اعضای جامعه حسابداران رسمی ایران (IACPA)  
اعضای انجمن حسابداران مدیریت آمریکا (IMA)



Member of Iranian Association of  
Certified Public Accountants (IACPA)  
Registered Audit Firm in Stock Exchange Organization

«بسمه تعالی»

تاریخ: ۱۳۹۴/۲/۲۱

شماره: ۹۴/۱۵۰ د

مدیریت محترم

صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه

باسلام،

احتراماً بدینوسیله سه نسخه گزارش حسابرس مستقل برای سال مالی  
منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ ارسال می گردد.

علی امانی

مدیر عامل و عضو هیات مدیره

تهران- میدان فاطمی- کوچه گلرزن- پلاک ۵ کهریزی: ۱۳۵۸۱۵۱۳۱

تلفن: ۸۲۳۳۴۰۰۰ و درنگار: ۸۸۸۹۱۱۷۸ پست الکترونیکی: info@dayarayan.com وب: www.dayarayan.net

صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام

صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۳



صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه

فهرست مندرجات

گزارش‌های مالی ارائه شده برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۳

شماره صفحه	عنوان
۱ تا ۳	گزارش حسابرس مستقل صورتهای مالی مشتمل بر :
۱	خلاصه مندرجات صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی و تأیید آن توسط مدیر صندوق
۲	صورتهای خالص دارایی‌ها
۳	صورتهای سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی شامل :
۴ و ۵	تاریخچه و فعالیت
۶	مبنای تهیه صورتهای مالی
۶ و ۷	خلاصه تعاریف و اهم رویه‌های حسابداری
۸ تا ۱۸	توضیحات مربوط به اقلام منعکس در صورتهای مالی و سایر اطلاعات مالی





## گزارش حسابرسی مستقل به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه گزارش نسبت به صورتهای مالی

### مقدمه

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه شامل صورت خالص دارایی‌ها به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۳ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۹ توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

### مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با مدیر صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه‌ای که این صورتهای عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

### مسئولیت حسابرسی

۳- مسئولیت این موسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند این موسسه الزامات آیین رفتار حرفه‌ای را رعایت و حسابرسی را به گونه‌ای برنامه‌ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف بااهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روش‌هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای کنترل‌های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود،

## گزارش حسابرسی مستقل - ادامه

### صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه

و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی واحد تجاری، بررسی می‌شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر مشروط نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است. همچنین این موسسه به عنوان حسابرس مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مذکور در مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و سایر موارد لازم را به مجمع صندوق گزارش کند.

### مبانی اظهارنظر مشروط

۴- سرفصل سایر حسابهای دریافتی بشرح یادداشت شماره ۹ توضیحی بابت مبلغ ۱۹,۴۵۰ میلیون ریال طلب از شرکت تامین سرمایه امید بابت جبران مابه‌التفاوت بازده تعهد شده نسبت به عملکرد میباشد که در اجرای مفاد اساسنامه در این حساب منعکس گردیده است. در غیاب تاییدیه طرف حساب، حصول اطمینان از قابلیت بازایافت این رقم و در نتیجه تعیین لزوم یا عدم لزوم احتساب ذخیره مطالبات مشکوک‌الوصول بابت آن، امکانپذیر نشده است. موضوع فوق صرفنظر از عدم قابلیت پرداخت این مبلغ از منابع صندوق میباشد.

### اظهار نظر مشروط

۵- به نظر این موسسه، به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۴، صورتهای مالی یاد شده در بالا، خالص داراییهای صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه در تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۳ و نتایج عملیات و تغییرات در خالص داراییهای آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

### گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

۶- موارد عدم رعایت مقررات ذیربط بشرح زیر است:

- ۶-۱- در برخی از مقاطع زمانی، بدهی کارگزار به صندوق بیش از مجموع خریدهای اوراق بهادار به نام صندوق طی ۳ روز کاری قبل میباشد.
- ۶-۲- در برخی از مقاطع زمانی میزان سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت، سپرده بانکی، گواهی سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره از سوی یک ناشر، مازاد بر ۴۰ درصد دارائیهای صندوق بوده است.
- ۶-۳- در برخی از مقاطع زمانی میزان سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت، سپرده بانکی، گواهی سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت تضمین شده توسط یک ضامن، مازاد بر ۳۰ درصد دارائیهای صندوق بوده است.





## گزارش حسابرس مستقل - ادامه

### صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه

۴-۶- بموجب مصوبه مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۱۵ مجمع صندوق، حدنصاب سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت، سپرده بانکی، گواهی سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت، معادل حداقل ۹۰ درصد از کل داراییهای صندوق تعیین شده و مراتب طبق مجوز شماره ۳۰۲۳۲۶/۱۲۱ مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۲۰ سازمان بورس و اوراق بهادار تأیید گردیده است. معهداً در برخی از مقاطع زمانی بعد از تاریخ مذکور (۱۳۹۳/۱۱/۲۰)، میزان سرمایه‌گذاریهای فوق، کمتر از حدنصاب یاد شده، بوده است. توضیح اینکه مندرجات پندهای ۲-۶ الی ۴-۶ فوق، منصرف از موضوع مندرج در بند ۴ این گزارش میباشد.

۷- در محدوده بررسی‌های انجام شده (بند ۳ فوق)، شواهدی درخصوص عدم کفایت یا ضعف رویه‌های کنترل داخلی، ملاحظه نشده است.

۸- در محدوده بررسیهای انجام شده (بند ۳ فوق)، مواردی حاکی از عدم صحت محاسبه خالص ارزش روز، آماری و قیمت‌های صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ملاحظه نشده است.

۹- گزارش عملکرد مدیر صندوق که به منظور تقدیم به مجمع صندوق تنظیم گردیده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نشده است.

### گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۰- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرائی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین‌نامه‌ها و دستورالعملهای اجرائی مرتبط، در چارچوب چکلیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در اینخصوص، این موسسه به موارد بااهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

تاریخ: ۱۵ اردیبهشت‌ماه ۱۳۹۴

موسسه حسابرسی و خدمات مالی دایارایان

عبدالحسین فرزانه

علی امانی

۸۱۰۵۹۵

۸۰۰۰۸۳

شماره عضویت در جامعه حسابداران رسمی ایران





## صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه

ثبت شده شماره ۱۱۰۹۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار  
ثبت شده به شماره ۲۰۰۲ نزد اداره ثبت شرکتها

Add:

No: پیوست:

Date: شماره:

تاریخ:

### صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه

#### صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۳

### مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه

با سلام:

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه مربوط به سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳ 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 می گردد.

شماره صفحه	
۲	• صورت خالص دارایی ها
۳	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
	• یادداشت های توضیحی
۴-۶	الف- اطلاعات کلی صندوق
۶	ب- منای تهیه صورت های مالی
۶-۷	پ- خلاصه اهم رويه های حسابداری
۸- ۱۸	ت- یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و متصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگرفته همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نموده می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۴/۰۲/۰۱ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	اعضاء
مدیر صندوق	کارگزاری بانک رفاه کارگران	ناصر شریعتی	
متولی صندوق	شرکت مشاوره سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین	محمد مرادی	



دفتر مرکزی: تهران - خیابان ولیعصر، ابتدای خیابان مطهری، نبش خیابان لارستان، پلاک ۴۲۶

تلفن: ۸۸۸۰۸۱۱۴ - ۸۸۸۰۸۲۲۳ - ۸۸۹۲۱۶۳۳، فکس: ۱۵۹۵۸۴۲۸۱۱، کد پستی:

website: www.neginrefahfund.com Email: neginrefahfund@refahbroker.com

# صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه

## صورت خالص داراییها

در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

داراییها:	یادداشت	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۲۷,۲۳۵,۴۱۶,۲۱۶	۱,۰۱۲,۱۴۶,۷۳۲
سرمایه گذاری در گولفی سپرده بانکی	۶	۱۳۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت با علی الحساب	۷	۴۶,۵۸۷,۳۱۴,۲۴۶	۸۸,۵۲۴,۵۵۵,۸۶۳
حسابهای دریافتنی	۸	۷,۲۴۵,۱۶۰,۶۸۲	۲,۶۹۸,۹۰۷,۶۲۴
سایر حسابهای دریافتنی	۹	.	۱۹,۴۵۰,۴۸۸,۳۰۰
جاری کارگزاران	۱۰	۶۶۳,۳۶۹,۷۱۲	.
سایر داراییها	۱۱	۱۰۱,۰۱۲,۳۳۲	۱۰۲,۶۰۸,۰۹۵
موجودی نقد	۱۲	۱,۰۴۳,۶۳۲,۸۸۲	۵۶۰۹,۹۸۵,۴۶۳
جمع داراییها		۲۲۱,۸۷۵,۹۰۶,۰۷۲	۲۱۷,۳۹۸,۶۹۲,۰۷۷
بدهیها:			
جاری کارگزاران	۱۰	.	(۵,۵۳۵,۶۲۲,۸۵۶)
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۳	(۳,۶۲۵,۳۹۶,۱۸۴)	(۴,۰۰۰,۶۵۷,۷۶۷)
پرداختنی به سرمایه گذاران	۱۴	(۷,۸۵۷,۱۷۳,۸۶۵)	(۱۳,۵۱۶,۳۰۹,۷۴۰)
سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر	۱۵	(۵۱,۳۵۵,۴۸۷)	(۶۵,۳۸۰,۹۱۹)
جمع بدهیها		(۱۰,۵۳۳,۸۲۵,۵۳۶)	(۲۳,۱۱۷,۷۷۱,۲۸۲)
خالص داراییها	۱۶	۲۱۱,۳۴۲,۰۸۰,۵۳۶	۱۹۴,۲۸۰,۹۲۰,۷۹۵
خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰



یادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدائی ناپذیر صورتهای مالی است.



**صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه**  
**صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

درآمدها:	پادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۷	۳,۹۲۱,۴۴۱,۴۵۱	(۶,۵۹۸,۲۶۸,۲۰۵)
زیان (سود) ناشی از تغییرات ارزش اوراق بهادار	۱۸	(۶,۹۴۲,۵۲۵,۸۵۳)	(۲۷۲,۱۷۰,۶۳۹)
سود سهام	۱۹	۵,۷۰۴,۱۳۴,۵۴۵	۲,۶۱۸,۱۸۲,۴۵۵
سود (زیان) ناشی از تغییرات ارزش با نرخ ثابت یا متغیر	۲۰	۴۲,۹۶۱,۸۷۰,۷۹۲	۴۲,۲۸۷,۰۵۹,۳۲۵
سایر درآمدها	۲۱	۲,۰۴۰,۱۱۲,۷۹۸	۱۴۱,۷۵۸,۲۲۸
<b>جمع درآمدها</b>		<b>۴۷,۶۶۳,۲۱۲,۷۰۲</b>	<b>۳۸,۹۷۶,۵۶۱,۱۷۲</b>
<b>هزینه ها:</b>			
هزینه کارمزدها (کارمزد)	۲۲	(۲,۷۲۹,۰۸۵,۷۲۲)	(۱,۴۴۰,۷۲۰,۷۴۱)
سایر هزینه ها	۲۳	(۲۲۸,۵۴۶,۷۸۰)	(۵,۳۳۶,۹۵۲,۴۱۳)
<b>جمع هزینه ها</b>		<b>(۲,۹۵۷,۶۳۲,۵۰۲)</b>	<b>(۶,۷۷۷,۶۷۳,۱۵۴)</b>
<b>سود (زیان) خالص</b>		<b>۴۴,۷۰۵,۵۸۱,۲۰۰</b>	<b>۳۲,۱۹۸,۸۸۸,۰۲۰</b>
پایه میانگین سرمایه گذاری (۱)		۱۹,۴۵۲	۱۵,۱۸۲
پایه سرمایه گذاری - پایان سال (۲)		۲۲,۲۹۲	۱۸,۶۴۲

**صورت گردش خالص داراییها**

پادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	نمودار و اعداد	ریال
			سرمایه گذاری	ریال
خالص دارایی ها (وامدهای سرمایه گذاری) اول سال	۲۱۱,۳۴۲	۲۱۱,۳۴۲,۰۸۰,۵۳۶	۲۰۵,۰۲۷	۲۰۶,۰۵۵,۱۰۸,۴۷۴
وامدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال	۲۴	۶۶,۶۲۸,۶۱۵	۷,۲۷۴	۲۸,۹۶۸,۵۰۵,۹۰۲
وامدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال	(۱۷,۰۸۵)	(۲۷,۹۲۱,۲۴۵,۴۸۵)	(۹۵۹)	(۳۸,۱۹,۱۹۱,۳۵۱)
سود (زیان) خالص	-	۳۲,۱۹۸,۸۸۸,۰۲۰	-	۴۴,۷۰۵,۵۸۱,۲۰۰
تعدیلات	۲۴	۲,۰۴۰,۷۵۶,۳۲۵	-	۴,۵۴۰,۳۱۱,۴۱۹
سود فصلی سرمایه گذاران	۲۵	(۱۰۰,۷۶۹,۶۷۸,۰۸۶)	-	(۵۹,۰۵۸,۲۳۵,۲۰۹)
خالص دارایی ها (وامدهای سرمایه گذاری) پایان سال		<b>۱۹۴,۴۸۰,۹۴۰,۷۹۵</b>		<b>۲۱۱,۳۴۲,۰۸۰,۵۳۶</b>

پادداشت های توضیحی همراه - بخش جدائی ناپذیر صورتهای مالی است



**صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه**  
**یادداشت‌های همراه صورت مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

## ۱- اطلاعات کلی صندوق

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و سود تضمین شده ۳۰ درصد در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۰۲ تحت شماره ۱۱۰۹۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۹ تحت شماره ۳۰۰۲۲ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. به موجب یادداشت ۲- ۱ زیر، در تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۰۹ نوع صندوق از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و سود تضمین شده ۳۰ درصد به صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود تغییر یافته 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:

- سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار فرابورس؛
- حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس
- 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 مؤسسات معتبر بازخرید 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 مؤسسات اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
- هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانکها و مؤسسات 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 ولیعصر - خیابان مطهری - نبش لارستان - پلاک ۴۲۶ واقع شده و صندوق دارای شعب نمی‌باشد.
- توضیح لازم اینکه صندوق از ابتدای سال ۱۳۹۱ تا پایان روز ۱۳۹۱/۰۶/۱۸ در شرف تاسیس بوده و از تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۹ فعالیت خود را آغاز نموده است.

### ۱-۲- تغییر نوع فعالیت صندوق

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی صندوق مورخ ۱۳۹۳/۰۲/۰۹، نوع صندوق از صندوق "سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با تضمین سود ۳۰٪" به "صندوق در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با پیش‌بینی سود" تغییر نموده است. تصویب اساسنامه و امید نامه جدید با رعایت قوانین و مقررات، از نظر سازمان بورس و اوراق بهادار تا یکماه بعد از تاریخ انتشار در روزنامه کثیرالانتشار صندوق (۱۳۹۳/۰۴/۰۲) بلا مانع اعلام گردید.

### ۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس [www.neginrefahfund.com](http://www.neginrefahfund.com) درج گردیده است.



**صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه**  
**یادداشت‌های همراه صورت مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

## 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 شرمعی 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:

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تمک	درصد واحدهای تحت تمک
بانک رفاه	۱۸۰۰۰	۹۰
شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران	۲۰۰۰	۱۰
جمع	۲۰.۰۰۰	۱۰۰

**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 ولیعصر - خیابان مطهری - نیش لارستان - پلاک ۴۲۶.  
**متولی صندوق، شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری 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 تهران - میدان آرژانتین - خیابان احمد قصیر - کوچه مقدس (چهارم) - پلاک ۳۱ - واحد ۴.

**ضامن نقد شوندگی صندوق، بانک رفاه** است (سهامی عام - غیر دولتی) که در تاریخ ۱۳۳۹/۵/۲۷ تحت شماره ۷۴۵۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از تهران - خیابان ملاصدرا - خیابان شیراز شمالی - پلاک ۴۰.  
**ضامن جبران خسارت و سودآوری صندوق، شرکت تامین سرمایه امید** که در تاریخ ۱۳۹۰/۸/۲۳ تحت شماره ۴۱۸۲۳۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از سهروردی شمالی - خیابان آپادانا - نیش کوچه شکوه - پلاک ۲ جدید.

**حسابرس صندوق، موسسه دایان رایان** است که در تاریخ ۱۳۸۰/۰۴/۲۸ به شماره ثبت ۱۳۰۱۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران - میدان قاضی - ضلع جنوب شرقی - کوچه کامران - پلاک ۵.



صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه  
یادداشت‌های همراه صورت مالی  
برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

**۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی**

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در پایان شش ماهه دوره مالی تهیه شده است.

**۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری**

**۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها**

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

**۱-۱-۴- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی:** سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. 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؛ با توجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند 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.

**۲-۱-۴- سرمایه‌گذاری 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 می‌گردد.

**۳-۱-۴- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی:** خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازوکار بازخرید آنها توسط شامن، تعیین می‌شود.

**۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها :**

**۱-۲-۴- سود سهام:** درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۷ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

**۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب:** سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و یا در نظر گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.





**صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه**  
**یادداشت‌های همراه صورت مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

**۳-۴- محاسبه کارمزدارکان و تصفیه**

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس	معادل ۰.۵ درصد از وجوه جذب شده در بدیره نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۸۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته یا تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبته یا تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تسلک صندوق به علاوه ۰.۲ درصد از ارزش روزانه لوری بهادار با درآمد ثابت تحت تسلک صندوق و ۱۰ درصد از تفاوت روزانه سود علی الحساب دریافتی ناشی از سپرده گذاری در گواهی سپرده یا حساب های سرمایه گذاری بانک ها یا موسسات مالی و اعتباری ابرقی نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده
کارمزد متولی	سالانه ۰.۳ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۱۵۰ و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال خواهد بود
کارمزد ضامن نقد شوندگی	سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تسلک صندوق
حق از حقه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۵۰ میلیون ریال
حق از حقه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل ۰.۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق
حق پذیرش و عضویت در کانونها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانونهای مذکور - مشروط بر اینکه عضویت در این کانونها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد
هزینه های دسترسی به نرم افزار	سالانه تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته و یا تصویب مجمع صندوق
کارمزد ضامن جبران خسارت یا سود	سالانه ۵ درصد خالص ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و ۰.۱۵ درصد سایر دارایی صندوق

**۴-۴- بدهی به ارکان صندوق**

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۷ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار تا سقف نود درصد قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

**۵-۴- مخارج تأمین مالی**

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانکها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقسامی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

**۶-۴- 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 دارایی‌های 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 تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

**۷-۴- به موجب مفاد ماده ۱۴ اساسنامه جدید صندوق مورخ ۱۳۹۳/۰۲/۲۹، مدیر صندوق موظف است دو روز کاری پس از پایان هر فصل از سال شمسی بعد از آغاز دوره فعالیت صندوق، تفاوت بین خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان همان دوره و ارزش مینای آن را به حساب بانکی سرمایه‌گذاری که در پایان آن دوره مالک واحدهای سرمایه‌گذاری محسوب می‌شوند، متناسب با تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار واریز نماید.**



**صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه**  
**یادداشت های همراه صورت های مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

**۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم**

صنعت	۱۳۹۳/۱۲/۲۹			۱۳۹۲/۱۲/۲۹		
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱,۳۰۲,۴۵۳,۴۴۸	۸۸۸,۵۱۲,۱۵۹	-۳۱	-	-	-
مواد و محصولات دارویی	۱۲۰,۷۱۳,۸۳۲	۱۲۳,۶۳۴,۵۷۳	-۰۰۶	-	-	-
انبوه سازی املاک و مستغلات	-	-	-	۲۵,۵۹۶,۵۲۰	۱۹,۶۹۹,۲۹۶,۱۴۰	۸,۸۸
محصولات شیمیایی	-	-	-	۲,۵۵۴,۵۱۶,۰۶۵	۲,۷۷۵,۸۳۹,۳۲۷	۱,۲۵
واسطه گری های مالی و بولی	-	-	-	۲۷۳,۳۲۸,۰۴۰	۲۲۱,۰۴۰,۶۹۲	-۰,۱۵
بانکها و موسسات اعتباری	-	-	-	۴,۶۱۶,۰۰۰,۱۲۴	۴,۲۲۹,۲۱۱,۷۷۷	۲,۰۰
	۱,۴۲۳,۱۶۷,۲۸۰	۱,۰۱۲,۱۴۶,۷۳۲	-۰,۲۷	۲۴,۱۹۲,۴۱۲,۶۵۰	۲۴,۲۲۵,۴۱۶,۲۱۶	۱۲,۵۸

**۶- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی**

یادداشت	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
۶-۱ سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۶-۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی به شرح زیر میباشد:

نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	تاریخ سررسید	۱۳۹۳/۱۲/۲۹		۱۳۹۲/۱۲/۲۹		سپرده بانکی:
			نوع سود درصد	مبلغ	نوع به کل داراییها	مبلغ	
بلندمدت	۱۳۹۳/۰۷/۰۵	۱۳۹۳/۰۷/۰۵	۲۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد	ریال	موسسه مالی اعتباری توسعه
					۱۶	۱۳۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱-۱۸۸۸۳-۲۲۵-۱۰۱
					درصد	ریال	
						۶۱,۷۵	



## صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه

### یادداشت های همراه صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

#### ۷- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب به تفکیک به شرح زیر می باشد:

پایان سال	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
اوراق مشارکت بوسس با فرابورس	۷۰۱	۸,۳۱۸,۱۸۴,۱۰۰ ریال
اوراق اعاده	۷۰۲	۸۰,۲۰۶,۳۷۱,۷۶۲ ریال
	۸۸,۵۲۴,۵۵۵,۸۶۲	۸۸,۵۲۴,۵۵۵,۸۶۲

۷-۱- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بوسس یا فرابورس به تفکیک به شرح زیر است:

تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش نسبی	سود متعلقه	سودهای ناشی از تغییر قیمت	خالص ارزش فروش	مردم به کل داراییها
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
اوراق مشارکت بوسس						
اعاده ریال متعلقه ۲۰	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۵۵۰,۳۹۲,۰۰۰	۲۳,۳۹۲,۹۵۶	(۸,۲۰۰,۵۲۱)	۵,۵۱۹,۵۸۹,۹۱۵	۲,۵۵
اوراق مشارکت نفت و گاز پارسا	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱,۰۰۷,۳۸۹,۸۹۹	۳۶,۳۸۹,۸۹۲	۲۲۵,۶۷۲	۱,۰۰۲,۵۵۳,۹۸۵	- ۲۵
اوراق مشارکت گنگوهر	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱,۳۹۱,۳۱۳,۳۶۸	۲۳,۳۹۱,۳۳۲	۱۸,۵۰۰,۶۶۵	۱,۳۹۲,۰۰۲,۵۲۵	- ۳۶
مجموعه مشترکات	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۳,۰۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۳۰۰	۳,۰۱۵,۰۰۰,۰۰۰	- ۱۲
		۸,۳۱۸,۱۸۴,۱۰۰	۱۰,۳۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۷۷,۱۷۷	۸,۳۱۸,۱۸۴,۱۰۰	۳,۸۳

۷-۲- سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت به شرح زیر است:

تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش نسبی	سود متعلقه	خالص ارزش فروش	مردم به کل داراییها
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	ریال	ریال	ریال	ریال
اوراق اوراق بهادار با درآمد					
شهری شهرک	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۸۰,۲۰۶,۳۷۱,۷۶۲	۱۸,۲۰۶,۳۷۱,۷۶۲	۸۰,۲۰۶,۳۷۱,۷۶۲	۲۶,۸۹
اعاده شهرک					
		۸۰,۲۰۶,۳۷۱,۷۶۲	۱۸,۲۰۶,۳۷۱,۷۶۲	۸۰,۲۰۶,۳۷۱,۷۶۲	۲۶,۸۹

#### ۸- حساب های دریافتنی

حسابهای دریافتنی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

تاریخ تسویه	نرخ تسویه	مبلغ تسویه	تاریخ تسویه	تاریخ تسویه
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	ریال	ریال	ریال
سود سهام دریافتنی				
		۳۵,۱۱۹,۱۵۳	۹۸,۲۹۰,۸۲۷	۹,۸۵۸,۵۲۲,۸۷۱
سود دریافتنی سرمایه های بانکی				
		(۵,۸۶۹,۳۷۵)	(۱,۳۱۲,۶۱۶,۷۷۶)	(۲,۳۵۶,۳۲۲,۸۱۳)
		(۹۰,۹۵۰,۲۲۸)	(۲,۳۹۰,۹۰۷,۶۰۳)	(۷,۲۹۵,۱۶۰,۶۸۴)

۸- برای تسویه سود دریافتنی هر سوره بانکی از نرخ سود همان سوره استفاده گردیده است.

#### ۹- سایر حسابهای دریافتنی

پایان سال	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
دریافتنی از خالص سود آوری - شرکت نگین سرمایه	۹۰۱
	۱۹,۶۵۰,۶۸۸,۳۰۰

۹-۱- مبالغ طلب فوق بابت ما به تفاوت بازده واقعی و ۲۰ درصد بازدهی تعیین شده پرداختی به سرمایه گذاران عادی مربوط به سال ۱۳۹۲ و ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۷/۰۱/۰۱ (تاریخ تغییر نوع فعالیت صندوق) بوده که به دلیل عدم رعایت مفاد ماده ۲۶ اساسنامه صندوق در خصوص جبران ما به تفاوت مزبور، به حساب بانکی شرکت یاد شده (ادامین جبران خسارت یا سود) منظور شده است. مبالغ فوق به دلیل محدودیت موجود در سیستم نرم افزاری صندوق سپهر سال ۱۳۹۲ و دو روزه دوره منتهی به تاریخ مذکور قابل تفکیک و ارائه نمی باشد.



**صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه**  
**یادداشت های همراه صورت های مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

**۱۰- جاری کارگزاران**

جاری کارگزاران به شرح زیر است:

نام شرکت	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
ماده معدنی سول بهنگار (مستأجر)	ریال	ریال
ماده پیمان سول بهنگار (مستأجر)	ریال	ریال
ماده پیمان سول بهنگار (مستأجر)	ریال	ریال
کارگزاری بانک رفاه	۶۶۳,۳۶۹,۷۱۲	۱,۳۳۹,۴۵۷,۳۸۰,۳۳۳
	(۵,۵۳۵,۶۲۳,۸۵۶)	(۱,۳۴۰,۶۵۶,۳۷۳,۸۹۱)
	۶۶۳,۳۶۹,۷۱۲	۱,۳۳۹,۴۵۷,۳۸۰,۳۳۳

**۱۱- سایر داراییها**

سایر داراییها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق و مخارج نرم افزار می باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال های آتی منتقل می شود. بر اساس ماده ۳۷ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا طرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک می شود. در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تأسیس ۲ سال و مخارج نرم افزار ۱ سال می باشد.

ماده ابتدای سال	مخارج اضافه طی سال	استهلاك طی سال	ماده در پایان سال	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵,۶۹۰,۳۶۳	۰	(۵,۶۹۰,۳۶۳)	۰	۵,۶۹۰,۳۶۳	۵,۶۹۰,۳۶۳
۹۵,۳۲۲,۰۶۹	۲۱۶,۰۰۰,۰۰۰	(۳۰۸,۷۱۳,۹۷۴)	۱۰۳,۶۰۸,۰۹۵	۹۵,۳۲۲,۰۶۹	۹۵,۳۲۲,۰۶۹
۱۰۱,۰۱۲,۳۳۲	۲۱۶,۰۰۰,۰۰۰	(۳۱۴,۴۰۴,۲۳۷)	۱۰۳,۶۰۸,۰۹۵	۱۰۱,۰۱۲,۳۳۲	۱۰۱,۰۱۲,۳۳۲

**۱۲- موجودی نقد**

موجودی نقد صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
(ریال)	(ریال)
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۰۴۰,۸۵۱,۰۵۶	۵,۵۹۸,۹۶۶,۹۸۲
۱۱,۴۴۷,۶۳۲	۸۸۳,۶۶۲
۱,۱۳۳,۱۸۴	۱۳۳,۸۱۵
۱۰,۴۳۶,۳۳۲,۸۸۲	۵,۶۰۹,۹۸۵,۴۶۳

جمع

**۱۳- بدهی به ارکان صندوق**

بدهی به ارکان صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۱,۸۵۷,۱۸۵,۳۷۷	۲,۹۱۷,۳۳۷,۴۴۷
۸۶,۵۵۴,۴۳۰	۷۹,۴۴۶,۲۸۶
۵۸,۶۷۵,۰۶۴	۱۶,۰۰۸,۴۹۸
۲۶,۳۰۸,۷۲۰	۲۶,۴۸۱,۹۷۶
۵۹۳,۲۶۹,۵۷۲	۷۴۱,۷۶۰,۵۳۹
۳,۵۰۳,۰۲۱	۳,۷۰۳,۰۲۱
۰	۲۱۶,۰۰۰,۰۰۰
۲,۶۲۵,۳۹۶,۱۸۴	۴,۰۰۰,۶۵۷,۷۶۷





**صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه**  
**یادداشت های همراه صورت های مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

**۱۴- بدهی به سرمایه گذاران**

بدهی به سرمایه گذاران متشکل از اقلام زیر است:

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
(۲۸,۵۸۰)	(۱۲۹,۷۲۰)	بابت درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری
(۷۰,۴۳۱)	۶,۳۴۰,۰۰۰	بابت واحدهای ابطال شده
۷,۸۵۷,۲۷۲,۸۷۶	۱۳,۵۱۰,۰۹۹,۴۶۰	سود پرداختی به سرمایه گذاران
۷,۸۵۷,۱۷۳,۸۶۵	۱۳,۵۱۶,۳۰۹,۷۴۰	جمع

**۱۵- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر**

۱۵- سایر حسابهای پرداختنی به شرح زیر است:

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۵۱,۲۵۵,۴۸۷	۶۵,۳۸۰,۹۱۹	ذخیره تصفیه
۵۱,۲۵۵,۴۸۷	۶۵,۳۸۰,۹۱۹	

**۱۶- خالص داراییها**

خالص دارایی ها در تاریخ ترازنامه به تفکیک واحدهای سرمایه گذاری عادی و ممتاز به شرح ذیل است:

۱۳۹۲/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۱۹۱,۳۴۲,۰۷۳,۹۱۵	۱۹۱,۳۴۲	۱۷۴,۳۸۰,۹۳۸,۹۴۹	۱۷۴,۳۸۱	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۲۰,۰۰۰,۰۰۷,۶۳۱	۲۰,۰۰۰	۱۹,۹۹۹,۹۹۱,۸۴۶	۲۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۲۱۱,۳۴۲,۰۸۰,۵۴۶	۲۱۱,۳۴۲	۱۹۴,۳۸۰,۹۳۰,۷۹۵	۱۹۴,۳۸۱	





**صندوق سرمایه گذاری تکین رفاه**  
**یادداشت های همراه صورت های مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

۱۷-۲. سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) از فروش	سود (زیان) از فروش	سال مالی منتهی به
						۱۳۹۳/۱۲/۲۹
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۹۳,۵۵۰	۳,۵۴۰,۵۲۰,۰۰۰	(۳,۵۳۲,۶۶۱,۹۵۰)	(۳۱,۳۹۵,۲۲۵)	۳۴۰,۲۰۵	-	-
۱۶,۸۸۰	۱۶,۸۸۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۶,۸۸۳,۰۶۵,۵۶۰)	(۱۳,۸۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۲۹,۵۰۰)	-	-
۱۰,۳۵۰	۱۱,۰۴۴,۳۸۸,۱۵۶	(۱۰,۹۶۵,۵۱۶,۲۱۵)	(۱۵,۳۲۸,۲۲۲)	۶۰,۳۲۱,۶۰۵	-	-
۳,۰۲۰	۳,۰۳۹,۳۴۲,۶۲۰	(۳,۰۳۹,۵۰۰,۳۴۲)	(۳,۳۵۲,۵۵۲)	۹,۵۰۰,۳۴۹	-	-
۸,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۸,۰۰۰,۵۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۲۲,۰۰۰)	(۸,۰۰۰,۵۰۰)	(۱۸,۴۴,۵۵۵)	(۱۸,۴۴,۵۵۵)
۱۲,۵۲۰	۱۲,۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۲,۵۲۹,۳۹۹,۳۴۰)	(۹,۸۶۰,۳۰۰)	(۱۹,۱۱۰,۰۰۰)	(۳,۷۵۰,۰۰۰)	(۳,۷۵۰,۰۰۰)
	۹۸,۳۸۹,۰۳۶,۳۷۷	(۹۸,۳۰۰,۹۵۵,۳۴۲)	(۶۸,۳۸۳,۳۸۲)	۱۳,۶۹۹,۵۵۱	(۱۹,۱۲۵,۵۵۵)	(۱۹,۱۲۵,۵۵۵)

**زبان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار**

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹
۱۸-۱	(۴۱۱,۰۰۰,۵۴۸)	(۶,۸۰۶,۷۹۷,۳۳۳)
۱۸-۲	(۶۱,۱۵۰,۰۰۰)	(۱۵,۷۴۸,۴۱۹)
	(۴۷۲,۱۷۰,۵۴۸)	(۲۲,۵۵۵,۸۵۳)

زبان تحقق نیافته نگهداری سهام

زبان تحقق نیافته نگهداری اوراق گواهی سپرده بانکی

۱۸-۱ - زبان تحقق نیافته نگهداری سهام به شرح زیر میباشد:

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) از فروش	سود (زیان) از فروش	سال مالی منتهی به
							۱۳۹۳/۱۲/۲۹
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵,۰۰۰	۱۲۲,۳۲۰,۰۰۰	(۱۲۰,۳۱۵,۵۲۲)	(۶۰,۰۰۰)	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۳۵,۰۰۰	۸۷۷,۷۵۰,۰۰۰	(۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۳۲۹,۰۰۰)	(۲,۳۲۹,۰۰۰)	(۲,۳۲۹,۰۰۰)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(۲۳,۲۹۹,۳۹۵)
-	-	-	-	-	-	-	(۱۸۶,۶۰۱,۵۳۲)
-	-	-	-	-	-	-	(۵,۸۷۵,۰۰۰)
-	-	-	-	-	-	-	(۲۲۳,۳۰۰)
-	-	-	-	-	-	-	(۲۲۸,۳۷۵,۸۶۵)
۳۶,۰۰۰	۱,۰۰۲,۳۶۰,۰۰۰	(۹۹۷,۳۹۹,۳۲۲)	(۵,۲۰۰,۰۰۰)	(۵,۱۱۲,۵۰۰)	(۵,۱۱۲,۵۰۰)	(۶,۸۰۶,۷۹۷,۳۳۳)	(۶,۸۰۶,۷۹۷,۳۳۳)

سهام

شیراز دارو

سرمایه گذاری غدیر

بانک تجارت

سرمایه گذاری مسکن تهران

گروه صنعتی پاکسو

گسترش نفت و گاز پارسیان

۱۸-۲ - زبان تحقق نیافته نگهداری اوراق اجاره به شرح زیر میباشد:

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) از تحقق نیافته	سود (زیان) از تحقق نیافته	سال مالی منتهی به
							۱۳۹۳/۱۲/۲۹
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵,۵۱۰	۵,۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵,۲۹۵,۹۹۹,۳۹۱)	(۳,۳۵۰,۰۰۰)	-	(۲۱۹,۳۴۹)	-	-
۱,۳۶۰	۱,۳۶۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۵۰۰,۰۰۰)	-	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۲۰,۰۰۰)	-	(۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
۴۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	-	(۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
۸,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۷,۹۹۹,۹۹۹)	-	-	-	-	-
	۱۸,۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۷,۲۹۵,۹۹۹)	(۱۴,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۶۹,۳۴۹)	-	-
	۱۸,۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۷,۲۹۵,۹۹۹)	(۱۴,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۶۹,۳۴۹)	-	-

سهام

اجاره واکس

اوراق مشارکت گلپهر

اوراق مشارکت نفت و گاز پارسا

مراجعه مکتوبی

اجاره واکس



**صندوق سرمایه گذاری تکین رفاه**  
**یادداشت های همراه صورت های مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

۲۹- سود سهام

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹						نام شرکت
تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام متعلقه	سود متعلق به هر سهم	درآمد سود سهام	هزینه توزیع	خالص درآمد سود سهام	
تاریخ تشکیل مجمع	زمان مجمع	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۳۹۳/۰۲/۱۵	۲۰۰,۰۰۰	۲۲۵	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	مخابرات ایران
۱۳۹۲/۱۲/۱۰	۱	۶,۳۹۹	۶,۳۹۹	-	۶,۳۹۹	گسترش نفت و گاز پارسیان
۱۳۹۳/۰۷/۲۶	۱۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۶,۳۸۱,۰۰۰)	۱۴۳,۶۱۸,۸۵۹	صنایع شیمیایی خلیج فارس
۱۳۹۳/۰۶/۲۹	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری نفت و گاز پارسین
۱۳۹۳/۰۲/۳۰	۵۰,۰۰۰	۲,۱۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	پارسین خراسان
۱۳۹۳/۰۱/۳۱	۵۰,۰۰۰	۱۰,۸۵۱	۵۴۲,۵۰۰,۰۰۰	-	۵۴۲,۵۰۰,۰۰۰	از منطقه سبز ایران
۱۳۹۳/۰۲/۱۴	۴۰,۰۰۰	۲,۵۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۲۰,۳۶۵)	۷۹,۶۳۴,۶۳۵	پارسین زاگرس
۱۳۹۳/۰۲/۱۴	۹۰,۰۰۰	۹۷۵	۸۷,۵۵۰,۰۰۰	(۴۰,۰۰۰)	۸۷,۵۵۰,۰۰۰	تولید برق صنوبر هونا
۱۳۹۳/۰۹/۲۶	۲۰۰,۰۰۰	۲۵۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۱۹۶,۵۱۹)	۱۱,۸۰۳,۴۸۲	سرمایه گذاری مسکن راننده رود
۱۳۹۳/۱۲/۲۵	۲۵۰,۰۰۰	۵۰۰	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری غدیر
۱۳۹۳/۰۶/۲۹	۳۳۳,۳۳۳	۱,۰۰۰	۳۳۳,۳۳۳,۳۳۳	-	۳۳۳,۳۳۳,۳۳۳	سرمایه گذاری بانک ملی ایران
۱۳۹۳/۰۶/۱۸	۴۰,۰۰۰	۷,۵۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۰۲,۳۳۹)	۱۹۷,۶۶۰,۶۶۱	پارسین فن آوران
۱۳۹۳/۰۴/۲۹	۳۰۰,۰۰۰	۶۶۰	۱۹۸,۰۰۰,۰۰۰	(۱۲۵,۵۲۴)	۷۲,۴۷۵,۴۷۶	فولاد مبارکه اصفهان
۱۳۹۳/۰۲/۲۵	۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰	۳۱۲,۵۰۰,۰۰۰	-	۳۱۲,۵۰۰,۰۰۰	فولاد خوزستان
۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۷۰	۲,۲۶۸,۳۵۵	۳۸۵,۶۲۰,۲۵۰	-	۳۸۵,۶۲۰,۲۵۰	بانک تجارت
						سرمایه گذاری آبه مهاباد
						مکتوب پروژه های نیروگاهی ایران
						سرمایه گذاری مسکن ایران
						بن المظفر توسعه ساختمان
						سرمایه گذاری ساختمان ایران
						پارسین پارس
						ساز شو کتیا
۱۳۹۳/۱۲/۲۹			۵,۷۰۴,۱۲۹,۵۶۵	۲,۶۱۸,۱۸۲,۴۵۵	(۲,۹۶,۲۸۸)	۲,۷۲۴,۰۰۸,۳۳۳







صندوق سرمایه گذاری تکین رفاه  
یادداشت های همراه صورت های مالی  
برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

**۲۲- هزینه کارمزد ارکان**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۱,۸۷۴,۱۴۹,۲۴۶	۱,۰۶۰,۱۵۱,۰۸۱	مدیر صندوق
۱۵۹,۸۴۶,۳۸۰	۱۶۱,۹۹۹,۴۱۰	ضامن صندوق
۵۸,۶۷۵,۰۶۴	۱۶,۰۰۸,۴۹۸	متولی صندوق
۵۳,۱۴۵,۴۶۰	۵۴,۰۷۰,۷۸۵	حسابرس صندوق
۵۹۳,۲۶۹,۵۷۲	۱۴۸,۴۹۰,۹۶۷	ضامن سود آوری
۲,۷۳۹,۰۸۵,۷۲۲	۱,۴۴۰,۷۲۰,۷۴۱	

**۲۳- سایر هزینه ها**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	یادداشت	
ریال	ریال		
۱۱,۹۳۵,۸۶۵	۵,۶۹۰,۲۶۳		هزینه تاسیس
۱۸۰,۰۵۴,۴۹۱	۲۰۸,۷۱۳,۹۷۴		هزینه تصفیه
۳۶,۶۶۹,۴۲۴	۱۴,۰۳۵,۴۳۲		هزینه نرم افزار
۸۷,۰۰۰	۵,۱۰۸,۵۲۲,۷۴۴	۲۳-۱	هزینه ها کارمزد بانکی
۲۲۸,۵۴۶,۷۸۰	۵,۳۳۶,۹۵۲,۴۱۳		

۲۳-۱- هزینه کارمزد بانکی به مبلغ ۱۰۸,۶۶۵,۷۲۲ ریال بابت تسخیر قرارداد ۵ ساله سرمایه گذاری در سپرده نزد موسسه مالی اعتباری توسعه ( جریمه بابت تاخیر تسطوت سود ۲۵ درصد تا ۱۶.۵ درصد) می باشد.



**صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه**  
**یادداشت های همراه صورت های مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

**۲۴- تعدیلات**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۴,۵۳۰,۳۱۱,۴۱۹	۴,۰۰۶,۷۵۶,۳۲۵

تعدیلات ناشی از صدور واپس‌های واحد های سرمایه گذاری

**۲۵- سودفصلی سرمایه گذاران**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹
(به هکتار) بهشتکاز	(به هکتار) بهشتکاز
ریال	ریال
(۱۱,۳۳۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۰۵۲,۳۶۵,۳۰۴)
(۱۶,۱۴۴,۷۵۹,۸۵۲)	(۳,۰۲۳,۸۶۳,۸۲۲)
(۱۱,۱۵۳,۱۶۶,۳۸۰)	(۸,۳۲۰,۱۵۶,۳۹۱)
(۲,۵۵۷,۲۷۲,۸۷۶)	(۱۰,۳۳۰,۸۲۷,۳۶۰)
(۲۲,۳۸۸,۰۲۵,۵۰۱)	(۶۹,۰۸۸,۳۲۵,۲۰۹)
(۶۹,۰۸۸,۳۲۵,۲۰۹)	(۱۰۰,۷۶۶,۳۶۸,۰۵۶)

سود سه ماهه اول سال  
سود سه ماهه دوم سال  
سود سه ماهه سوم سال  
سود سه ماهه چهارم سال  
سود ملی دوره قبل

**۲۶- تعهدات و بدهیهای احتمالی**

در تاریخ ترازنامه - صندوق هیچگونه بدهی احتمالی ندارد

**۲- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق**

شخص وابسته	نام	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه گذاری	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	
				درصد تملک	تعداد واحد های سرمایه	درصد تملک	تعداد واحد های سرمایه
مدیر صندوق	شرکت کارگزاری بانک رفاه	مدیر صندوق	ممتاز	۰.۹۵	۲,۰۰۰	۱.۰۳	۲,۰۰۰
ضامن صندوق	بانک رفاه	ضامن صندوق	ممتاز	۸.۵۱	۱۸,۰۰۰	۹.۲۶	۱۸,۰۰۰
				۹.۲۶	۲۰,۰۰۰	۱۰.۲۹	۲۰,۰۰۰



**صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه**  
**یادداشت های همراه صورت های مالی**  
**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳**

**۲۸- معاملات با اشخاص وابسته**

معاملات با اشخاص وابسته در سال مالی مورد گزارش صرفاً "محدود به انجام خرید و فروش اوراق بهادار برای صندوق توسط شرکت کارگزاری بانک رفاه میباشد که گردش حساب مزبور در یادداشت توضیحاتی ۱۰ صورتهای مالی افشاء شده است.

شرح معامله	نوع وابستگی	تاریخ معامله		مبلغ طلب (بدهی به) - ریالی مربوط سال
		خرید - ریالی	فروش - ریالی	
شرکت کارگزاری بانک رفاه	مدیر صندوق	۱,۳۴۱,۵۵۶,۷۶۱	۱,۳۴۸,۲۱۰,۵۶۰	(۵,۵۲۵,۶۲۲,۸۵۶)

**۲۹- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه**

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تثبیت صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشاء در یادداشت های همراه بوده ، وجود نداشته است.







## صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه

گزارش عملکرد منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه



## صندوق سرمایه‌گذاری مشترک چیست؟

صندوق سرمایه‌گذاری مجموعه‌ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار می‌باشد. در واقع می‌توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که در آن افراد مختلف سرمایه خود را روی هم می‌گذارند و در سبدی از اوراق بهادار سرمایه‌گذاری می‌کنند. در نتیجه، شما به جای سرمایه‌گذاری در یک سهم یا اوراق مشارکت خاص در یک صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سرمایه‌گذاری می‌کنید. شما براساس قوانین و مقررات مرتبط با پرداخت مبلغی در مجموعه‌ی سبد سرمایه‌گذاری می‌کنید. همین تنوع در سرمایه‌گذاری سبب کاهش خطر آن می‌شود و سبب افزایش جذابیت صندوق سرمایه‌گذاری می‌شود. صندوق سرمایه‌گذاری به سه روش به سرمایه‌گذاران خود سود می‌دهد.

- ۱) سود ناشی از معاملات سهام یا اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه‌گذاری
- ۲) سود نقدی سهام و یا بهره‌ی پرداخت شده به اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه‌گذاری.
- ۳) افزایش ارزش سهم سرمایه‌گذار در صندوق سرمایه‌گذاری که سرمایه‌گذار می‌تواند با فروش سهم خود در صندوق سود کسب کند. معمولاً صندوق‌ها این امکان را به شما می‌دهند که به جای دریافت سود نقدی، آن را دوباره در خود صندوق، سرمایه‌گذاری کنید و بدین ترتیب مالک تعداد بیشتری از واحدهای صندوق شوید.

## مزایای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

- ۱) مدیریت حرفه‌ای: یکی از مزایای مهم صندوق‌های سرمایه‌گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیل‌گران و افراد حرفه‌ای مدیریت می‌شوند و همین مساله نکته‌ی بسیار مهمی برای سرمایه‌گذاران به ویژه سرمایه‌گذاران خرد و غیر حرفه‌ای به شمار می‌رود.



۲) تنوع: براساس تئوری های مالی یا افزایش تنوع در سرمایه گذاری می توان خطر سرمایه گذاری را کاهش داد و کاهش قیمت یک سهم را یا افزایش در سایر اوراق بهادار جبران کرد. معمولاً سبد صندوق های سرمایه گذاری بزرگ حاوی ده ها سهم و یا اوراق مشارکت متنوع است تا خطر سرمایه گذاری به حداقل برسد.

۳) سادگی: سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری ساده است و نیازی به تحلیل های پیچیده ندارد.

### معایب صندوق های سرمایه گذاری

۱) مدیریت حرفه ای: همانطور که مدیریت حرفه ای یکی از مزایای صندوق های سرمایه گذاری است یکی از معایب آن نیز به شمار می رود. چون مدیران حرفه ای ممکن است به فکر منافع خود باشند و همواره در جهت بهتر شدن بازدهی سرمایه گذاران عمل نکنند (به ویژه اگر درآمد آن ها ارتباط چندانی با سود صندوق نداشته باشد).

۲) تنوع زیاد: تنوع بیش از حد ممکن است سبب کاهش بازدهی سرمایه گذار شود زیرا اگر در یک سهم سود زیادی کسب کنید به دلیل آنکه آن سهم بخش کوچکی از سبد را تشکیل می دهد، بازدهی شما تغییر چندانی نخواهد داشت.

### انواع صندوق های سرمایه گذاری

صندوق های سرمایه گذاری بسیار متنوعی در سطح جهان وجود دارد. ولی به طور کلی صندوق های سرمایه گذاری در سه دسته از ابزارهای مالی سرمایه گذاری می کنند: اوراق دارایی (سهام)، اوراق بدهی (اوراق قرضه شرکتی) و اوراق قرضه/مشارکت دولتی (بدون ریسک). بازده صندوق های سرمایه گذاری، با استفاده از ارزش خالص دارایی یا NAV ارزیابی شده و واحدهای آن قیمت گذاری می شوند. یکی از انواع معروف صندوق های سرمایه گذاری، صندوق سرمایه گذاری قابل معامله در بورس (Exchange Traded Fund) یا ETF نام دارد که گرچه مانند صندوق های سرمایه گذاری معمولی است ولی مانند یک سهم در بازار سرمایه معامله و قیمت آن در نتیجه ی عرضه و تقاضا مشخص می شود.



## ارزش خالص دارایی‌ها یا NAV (Net Asset Value)

همانطور که گفته شد شما با پرداخت مبلغی مالک بخشی از صندوق سرمایه‌گذاری می‌شوید. NAV یا ارزش خالص دارایی‌ها در واقع ارزش مجموعه‌ی سرمایه‌گذاری صندوق تقسیم بر تعداد سهام آن است که در پایان هر روز معاملاتی با توجه به تغییرات قیمت سهام، اوراق بهادار و سودهای نقدی تعلق گرفته به آن محاسبه می‌شود.

## خلاصه‌ای از صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه

صندوق نگین رفاه در تاریخ ۱۳۹۱/۰۱/۱۶ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۰۹۰ نزد سبا و با شماره ۳۰۰۲۲ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی‌های صندوق که عمدتاً شامل سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس می‌شود، توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد.



## بازده صندوق

بطور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری، تأمین بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران ضمن به حداقل رساندن ریسک سرمایه‌گذاری می‌باشد. بر طبق بند ۲ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق، اطلاعات بازدهی صندوق شامل بازدهی سالانه صندوق از ابتدای تأسیس تا پایان سال شمسی گذشته به تفکیک هر سال شمسی، بازدهی سالانه صندوق از ابتدای سال شمسی جاری تا تاریخ گزارش به طور روزانه، بازدهی صندوق در یک سال، سه ماه، یک ماه و یک هفته گذشته و نمودار بازدهی هفتگی صندوق از ابتدای تأسیس در مقایسه با نمودار کل بورس اوراق بهادار (TEDPIX) و به روز رسانی آن در پایان هر هفته صورت می‌پذیرد. در این تارنما دو نوع بازده به صورت ساده و سالانه شده، محاسبه گردیده که بازده ساده از حاصل تفریق خالص ارزش روز هر واحد در ابتدای دوره مورد نظر با خالص ارزش روز هر واحد در پایان دوره مورد نظر، تقسیم بر خالص ارزش روز هر واحد در ابتدای دوره بدست می‌آید. در بازده سالانه شده بازدهی دوره‌های کمتر از یکسال، تبدیل به بازدهی سالانه می‌شود. به عنوان مثال برای تبدیل بازده ساده یک ماه به بازده سالانه، بازده ساده را پس از جمع با عدد یک به توان ۱۲ رسانده و از یک کسر می‌نماییم. سازوکار دقیق سالانه کردن بازدهی در پیوست ۴ اساسنامه صندوق توضیح داده شده است.



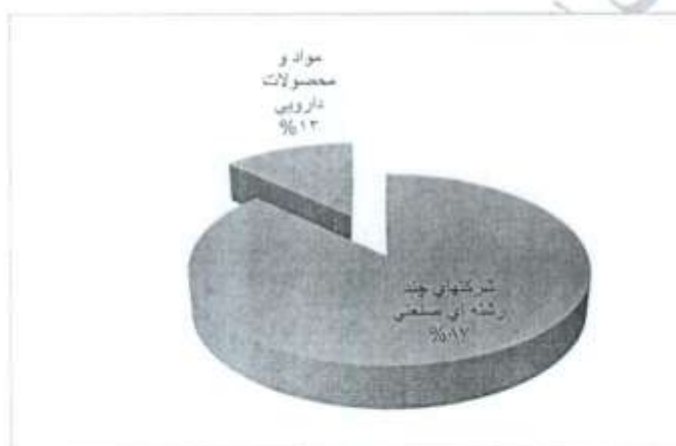
در جدول زیر روند نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر ماه در طی دوره فعالیت مورد نظر صندوق، مشاهده می‌شود.

تاریخ	نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)
۱۳۹۳/۰۱/۳۱	۱,۰۱۲,۲۹۴
۱۳۹۳/۰۲/۳۱	۱,۰۲۹,۵۰۶
۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۳/۰۴/۳۱	۹۹۲,۷۶۴
۱۳۹۳/۰۵/۳۱	۱,۰۰۵,۶۹۷
۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۳/۰۷/۳۰	۱,۰۱۶,۲۶۱
۱۳۹۳/۰۸/۳۰	۱,۰۳۳,۰۳۷
۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۳/۱۰/۳۰	۱,۰۱۳,۵۴۲
۱۳۹۳/۱۱/۳۰	۱,۰۳۲,۸۱۰
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰



### وضعیت فعلی پرتفوی صندوق :

سهم هر صنعت نسبت به کل سبد سهام و حق تقدم خرید سهام ۱۳۹۳/۱۲/۲۹





### آخرین وضعیت صندوق :

آخرین وضعیت کل خالص ارزش دارایی ها و همچنین تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ در جدول زیر منعکس گردیده است :

۱۹۴,۳۸۰,۹۲۰,۷۹۵	کل خالص ارزش دارایی ها (ریال)
۱۹۴,۳۸۱	تعداد واحدهای سرمایه گذاری

### منافع صندوق برای کارگزاری :

منافع مالی و غیر مالی حاصل از راه اندازی، اداره و سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری نگین رفاه در طول فعالیت صندوق برای کارگزاری بانک رفاه کارگران را می توان بدین شرح بیان کرد.

۱. درآمد ناشی از سرمایه گذاری در صندوق

تعداد و مبلغ خرید واحدهای سرمایه گذاری صندوق توسط کارگزاری بانک رفاه را در جدول زیر مشاهده می کنیم. قابل ذکر است در حال حاضر ارزش هر واحد سرمایه گذاری صندوق ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد و کارگزاری مالکیت ۶۵,۰۰۰ واحد از واحدهای صندوق را داراست.







تعداد	قیمت خرید واحدها (ریال)
۳,۲۰۷	۱,۰۱۷,۷۷۶
۱۹,۱۲۳	۱,۰۴۵,۸۱۶
۴۲,۶۷۰	۱,۰۴۰,۳۹۳
جمع	۶۵,۰۰۰

تعداد واحدهای ممتاز	قیمت خرید واحدها (ریال)
۲۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰

همچنین میزان سودهای فصلی دریافتی کارگزاری بانک رفاه در جدول زیر قابل مشاهده می باشد:

تاریخ	سود صندوق (ریال)
۱۳۹۱/۰۸/۲۵ سود فصلی تابستان ۹۱	۱۳,۳۲۰,۰۰۰
۱۳۹۱/۱۰/۰۹ سود فصلی پاییز ۹۱	۴,۳۳۳,۶۱۵,۰۰۰
۱۳۹۲/۰۱/۱۱ سود فصلی زمستان ۹۱	۴,۰۶۱۷,۰۶,۰۰۰
۱۳۹۲/۰۴/۰۹ سود فصلی بهار ۹۲	۴,۵۹۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۲/۰۷/۰۷ سود فصلی تابستان ۹۲	۴,۷۹۹,۱۳۲,۰۰۰
۱۳۹۲/۱۰/۰۷ سود فصلی پاییز ۹۲	۴,۴۳۳,۳۳۰,۰۰۰
۱۳۹۳/۰۱/۱۶ سود فصلی زمستان ۹۲	۳,۰۴۸,۵۹۶,۰۰۰
۱۳۹۳/۰۴/۱۰ سود فصلی بهار ۹۳	۱۱,۴۴۳,۶۵۸,۶۸۰
۱۳۹۳/۰۷/۰۹ سود فصلی تابستان ۹۳	۱,۵۷۶,۲۰۴,۰۰۰

۲. کارمزد مدیریت صندوق

ناصر شریعتی  
مدیر صندوق سرمایه‌گذاری تکین رفاه

پاکت نقد و کار کردن  
۹