

صندوق سرمایه گذاری مشترک (Mutual Fund)

مقدمه

صندوق سرمایه‌گذاری در ایران از مصادیق تعریف صورت‌گرفته بند ۲۱ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار مصوب مجلس شورای اسلامی در آذرماه ۱۳۸۴ و بند ه ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به‌منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذرماه ۱۳۸۸ است و با الهام از متعارف‌ترین شکل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری^۱ در سایر کشورها طراحی شده است. برای مطلع شدن از چگونگی فعالیت و نظارت بر این صندوق‌ها لازم است که سرمایه‌گذاران با مطالعه دقیق اساسنامه، امیدنامه و مقررات مربوطه با جزئیات آن آشنا شوند و با توجه به استراتژی‌ها و انتظارات خود از سرمایه‌گذاری در سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار و یا سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت در مورد خرید واحدهای سرمایه‌گذاری این صندوق‌ها تصمیم مناسبی اتخاذ نمایند.

مطابق بند ۲۰ و ۲۱ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار (مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی) صندوق‌های سرمایه‌گذاری از جمله نهادهای مالی هستند که فعالیت اصلی آن‌ها سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار می‌باشد و مالکان آن به نسبت سرمایه‌گذاری خود در سود و زیان صندوق شریک هستند. مجوز تأسیس و فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری توسط سازمان بورس و اوراق بهادار صادر می‌شود و فعالیت آن‌ها تحت نظارت سازمان انجام می‌گیرد.

صندوق سرمایه گذاری مشترک چیست؟

صندوق‌های سرمایه‌گذاری یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، واسطه‌های مالی هستند که به عموم مردم واحد سرمایه‌گذاری (سهام صندوق) را می‌فروشند و وجوه حاصله را در پرتفوی متنوعی از اوراق بهادار سرمایه‌گذاری می‌نمایند. هر واحد سرمایه‌گذاری که در صندوق‌های سرمایه‌گذاری فروخته می‌شود، نماینده نسبتاً متناسبی از پرتفوی اوراق بهادار است که صندوق سرمایه‌گذاری به وکالت از طرف سهامداران خود اداره می‌نماید.

استفاده از صندوق‌های سرمایه‌گذاری به توزیع ریسک کمک می‌کند. تجارب بازار سرمایه در اغلب کشورهای دنیا نشان می‌دهد که اغلب مردم در این کشورها سهامدار هستند اما نه به صورت مستقیم؛ بلکه از آنجا که بسیاری از مردم اطلاعات درستی از روند بازار سهام ندارند و یا فرصتی برای حضور مداوم در این بازار برایشان مهیا نیست، برای سرمایه‌گذاری از صندوق‌های مشترک سرمایه‌گذاری استفاده می‌کنند.

با خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها افراد عادی می‌توانند علاوه بر اجتناب از ریسک‌های معمول معاملات مستقیم، از مدیریت حرفه‌ای صندوق‌ها، تضمین نقد شوندگی در کوتاه‌ترین زمان ممکن، شفافیت اطلاعات در این صندوق‌ها و استفاده از سبد سهام استفاده کنند. تسهیل فرآیند سرمایه‌گذاری

در این صندوق‌ها و همچنین خروج راحت سرمایه از آن از دیگر مزایای این ابزار نوین مالی است. کارشناسان بازار صندوق‌های سرمایه‌گذاری را بهترین گزینه برای افرادی می‌دانند که تجربه چندانی در بازار سرمایه ندارند و سرمایه‌گذاری مستقیم برای آنان در بازار خالی از ریسک نیست. از آنجایی که این صندوق‌ها تحت نظارت مداوم سازمان بورس و اوراق بهادار قرار دارند و از طرفی، مدیریت حرفه‌ای آنها را هدایت می‌کند، افراد به راحتی می‌توانند با اطمینان در آن سرمایه‌گذاری کرده و با بررسی مداوم اوضاع در جریان امور مربوط به واحدهای سرمایه‌گذاری خود قرار گیرد. صندوق‌های 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.

طی دو دهه‌ی گذشته صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک از محبوبیت زیادی در بین سرمایه‌گذاران برخوردار شده‌اند. در حال حاضر بیش از ۸۰ میلیون نفر در آمریکا در صندوق‌های سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذاری کرده‌اند و برای بسیاری از سرمایه‌گذاران، سرمایه‌گذاری در بورس به معنای سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری است. در همین راستا در سرتاسر جهان صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شکل‌ها و روش‌های مختلف و به عنوان ابزاری مفید و کارآمد برای سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شکل گرفته‌اند. ایران نیز از این قاعده دور نبوده است و در حال حاضر صندوق‌های متعددی در بازار سرمایه‌ی ایران در حال فعالیت هستند. در تئوری، سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری بسیار مطلوب و مورد توصیه‌ی خبرگان است، ولی در عمل این کار باید با دقت و بررسی عمیق انجام شود.

در حال حاضر تقسیم‌بندی‌های زیر نیز در مورد صندوق‌های سرمایه‌گذاری وجود دارد:

۱. از لحاظ اندازه صندوق‌ها به دو دسته **کوچک** و **بزرگ** تقسیم می‌شوند؛
۲. از لحاظ ترکیب دارایی‌ها فعلاً به سه دسته **در سهام**، **در اوراق بهادار** یا **درآمد ثابت** و **مختلط** تقسیم می‌شوند
۳. از نظر موضوع فعالیت به چند دسته در **اوراق بهادار**، در **طلا**، در **ایز** و سایر تقسیم می‌گردند.

۴. از نظر وضعیت نقدشوندگی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری به دو دسته یا ضمانت نقدشوندگی و بدون ضمانت نقدشوندگی تقسیم می‌شوند.
۵. از منظر تضمین بازدهی می‌توان صندوق‌ها را به دو دسته یا تضمین حداقل بازدهی و بدون تضمین حداقل بازدهی تقسیم کرد.
۶. و در نهایت صندوق‌های سرمایه‌گذاری بدون تضمین و صرفاً با پیش‌بینی سود.

مزایای صندوق های سرمایه گذاری

۱. جایگزینی برای خرید سهام شرکت‌های بورسی: شخصی که تعدادی از واحدهای سرمایه‌گذاری یکی از صندوق‌ها را در اختیار دارد در واقع مالک سهام چند شرکت است که صندوق از محل داراییهای خود به عنوان سبد سرمایه‌گذاری خریداری نموده است. بدین ترتیب سود یا زیان مالکان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، تحت تأثیر مستقیم نوسان قیمت مجموعه سهام موجود در سبد سرمایه‌گذاری صندوق است.
۲. مدیریت حرفه‌ای: یکی از مزایای مهم صندوق های سرمایه گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیل گران و افراد حرفه‌ای مدیریت می‌شوند و همین مساله نکته‌ی بسیار مهمی برای سرمایه‌گذاران به ویژه سرمایه‌گذاران خرد و غیر حرفه‌ای به شمار می‌رود.
۳. تنوع: براساس تئوری های مالی با افزایش تنوع در سرمایه‌گذاری می‌توان خطر سرمایه‌گذاری را کاهش داد و کاهش قیمت یک سهم را با افزایش در سایر اوراق بهادار جبران کرد. معمولاً سبد صندوق های سرمایه‌گذاری بزرگ حاوی ده ها سهم و یا اوراق مشارکت متنوع است تا خطر سرمایه‌گذاری به حداقل برسد.
۴. سادگی: سرمایه‌گذاری در صندوق های سرمایه‌گذاری ساده است و نیازی به تحلیل های پیچیده ندارد.
۵. صرفه جویی نسبت به مقیاس: با توجه به اینکه صندوقهای سرمایه‌گذاری از گردآوری پول های اندک تعداد زیادی سرمایه‌گذار تشکیل میشوند بنابراین امکان استفاده از مزایای یک مجموعه سرمایه‌گذاری بزرگ برای اجزای آن فراهم خواهد بود. طبیعی است که یک سرمایه‌گذار به تنهایی امکان پرداخت هزینه های مشاوره و یا استفاده از نرم افزارهای مختلف اطلاع‌رسانی و تحلیلی را نخواهد داشت ولی با کنار هم قرار گرفتن سرمایه‌های اندک سرمایه‌گذاران خرد، امکان استفاده از مزایای این چنین فراهم خواهد شد.
۶. انگیزه مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری: با توجه به ساختار طراحی شده صندوقهای سرمایه‌گذاری مشترک در سهام و ارتباط مستقیم بین رشد ارزش داراییهای صندوق و منتفع شدن مدیر و سایر ارکان صندوق، قابل پیش‌بینی است که مدیر انگیزه کافی برای تشکیل بهترین ترکیب سبد سرمایه‌گذاری را داشته، تلاش نماید تا خالص ارزش داراییهای صندوق را به حداکثر ممکن رساند.

ارزش خالص دارایی ها یا (NAV) Net Asset Value

همانطور که گفته شد شما با پرداخت مبلغی مالک بخشی از صندوق سرمایه گذاری می شوید. NAV یا ارزش خالص دارایی ها در واقع ارزش مجموعه ی سرمایه گذاری صندوق تقسیم بر تعداد سهام آن است که در پایان هر روز معاملات با توجه به تغییرات قیمت سهام، اوراق بهادار و سود های نقدی تعلق گرفته به آن محاسبه می شود.

آشنایی با ارکان صندوق و وظایف هریک

در صندوق های سرمایه گذاری در اندازه کوچک (حداقل سرمایه ۵ میلیارد ریال) ارکان صندوق شامل: مجمع، مدیر، ضامن، متولی، حسابرس و در صندوق های سرمایه گذاری در اندازه بزرگ (با حداقل سرمایه ۵۰ میلیارد ریال شامل، مجمع، مدیر، ضامن، متولی، حسابرس و مدیر ثبت است.

مجمع صندوق:

مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق رسمیت می یابد. واحدهای سرمایه گذاری ممتاز آن بخش از سرمایه اولیه است که توسط مؤسسين تأمین می گردد و پس از پرداخت این مبلغ، مجوز عرضه عمومی برای تأمین باقی مانده سرمایه اولیه (به عنوان واحدهای سرمایه گذاری عادی) صادر خواهد شد. مجمع صندوق بالاترین رکن صندوق قلمداد می گردد و مهم ترین وظیفه آن انتخاب مدیر، مدیر ثبت، متولی، ضامن، نصب و عزل حسابرس و معرفی به سازمان بورس و اوراق بهادار جهت تأیید است.

مدیر صندوق:

رکن اجرایی صندوق و متخصص در بازار سرمایه است که لازم است مطابق اساسنامه، گزارشات پیش بینی شده و اطلاعات قابل ارائه را تهیه و در اختیار متولی، حسابرس و سازمان قرار دهد. همچنین با استفاده از تارنمای مربوط به صندوق سرمایه گذاری، اطلاعات ذکر شده در بخش اطلاع رسانی اساسنامه را جهت آگاهی عموم افشاء می نماید. مدیر صندوق یک یا چند نفر شخص حقیقی را به عنوان مدیر/ گروه مدیران سرمایه گذاری انتخاب می نماید که به نمایندگی مدیر تصمیمات مربوط به سرمایه گذاری و خرید و فروش سهام و اوراق بهادار را در چارچوب مقررات اعمال می نمایند. مشخصات مدیر سرمایه گذاری در اختیار سازمان قرار گرفته، لازم است تا صلاحیت حرفه ای او نیز به تأیید سازمان رسد.

مدیر ثبت:

وظیفه اصلی مدیر ثبت اجرای صحیح درخواست های صدور و ابطال با رعایت مقررات مربوطه و در چارچوب اساسنامه است. مدیر ثبت موظف است شعب خود را که سرمایه گذاران می توانند از طریق مراجعه به آن تمام فرآیند صدور و ابطال را انجام دهند اعلام نماید.

متولي صندوق:

رکن نظارتي صندوق محسوب گردیده و توسط مجمع صندوق انتخاب خواهد شد. از وظايف مهم متولي پيشنهاد حسابرس به مجمع صندوق، تأييد حسابهاي بانكي افتتاح شده توسط مدير براي صندوق و نظارت مستمر بر عملکرد مدير و ضامن است. در واقع متولي به عنوان نماينده و وکیل سرمايه گذاران براي اقامه هرگونه دعواي کيفري عليه صندوق تعيين گردیده است. در مورد صندوقهاي سرمايه گذاري در اندازه بزرگ و صندوقهاي سرمايه گذاري با درآمد ثابت، یکی از مهمترين وظايف متولي تأييد تمامی پرداختهاي صورت گرفته توسط مدير قبل از پرداخت است.

ضامن نقدشوندي:

منظور از ضمانت در ساختار صندوقهاي سرمايه گذاري در ابتدا فراهم نمودن نقدينگي کافي در شرابطي است که صندوق براي انجام پرداختها طبق اساسنامه و يا ابطال واحدهاي سرمايه گذاري متقاضيان به قيمت ابطال محاسبه شده وجه نقد کافي نداشته باشد. بنا بر اين وجود ضامن منجر به فراهم نمودن يکي از امتيازات سرمايه گذاري در اين گونه صندوقها در مقايسه با سرمايه گذاري مستقيم در سهام شرکتها خواهد شد چرا که با وجود ضامن نقدشوندي دارندگان واحدهاي سرمايه گذاري اين اطمينان را خواهند داشت که هر زمان تصميم به ابطال (فروش) واحد سرمايه گذاري خود بگيرند تقاضا براي آن طبق ضوابط و مقررات مربوطه وجود دارد.

حسابرس:

رکن ديگر نظارتي است که از بين مؤسسات حسابرسي معتمد سازمان و توسط متولي، جهت تأييد به مجمع صندوق معرفي مي گردد. مدت مأموريت حسابرس توسط مجمع تعيين مي گردد و حسابرس با قبولي سمت ارائه گردید وظايف و مسئوليتهاي محوله طبق اساسنامه را به عهده خواهد گرفت.

عايدي صندوقهاي مشترك سرمايه گذاري:

شما از سه طريق می توانید با سرمايه گذاري در صندوق هاي مشترك سرمايه گذاري درآمد کسب کنید:

- ۱- درآمدهایی که از طريق سود نقدي سهام صندوق و بهره اوراق قرضه موجود در صندوق بدست می آید. اين درآمدها هر ساله توسط صندوق به سرمايه گذاران بعنوان سود نقدي توزيع می شود.
- ۲- اگر صندوق اوراق بهاداري را که قيمت آنها افزايش یافته است، بفروشد بازده سرمايه اي بدست خواهد آورد. بيشتر صندوقها اين عايدی ها را هم بعنوان سود بين سرمايه گذاران تقسيم می کنند.
- ۳- اگر ارزش اوراق بهادار موجود در صندوق افزايش پیدا کند اما مديران صندوق آنها را براي شناسايی بازده سرمايه اي نفروشد ارزش سهام صندوق افزايش پیدا خواهد کرد. در اين صورت شما می توانید سهام خود را با سود بيشتر بفروش برسانيد. معمولاً "صندوق ها اين امکان را به شما خواهند داد که بجاي دريافت سود هاي خود آنها را مجدداً در صندوق سرمايه گذاري کرده و سهام بيشترى دريافت کنید.

نحوه سرمایه گذاری در صندوقها

برای خرید واحدهای سرمایه گذاری صندوقها میتوان به یکی از شعب معرفی شده در پیوست اساسنامه هر صندوق مراجعه کرده، فرم پذیره نویسی/ درخواست صدور واحد سرمایه گذاری را تکمیل نمود. بدین ترتیب مالکیت واحدهای سرمایه گذاری صندوق در دو زمان ممکن است صورت گیرد. اول دوره پذیره نویسی اولیه و قبل از شروع فعالیت صندوق که هر واحد سرمایه گذاری به ارزش پایه 1.000.000 ریال فروخته خواهد شد. دوم، پس از موفقیت در جذب حداقل سرمایه در مرحله پذیره نویسی و آغاز فعالیت صندوق سرمایه گذاری است. از آن پس صدور واحدهای سرمایه گذاری برای متقاضیان به قیمت صدور اعلام شده یک روز پس از تکمیل فرم درخواست مربوطه نزد شعب معرفی شده توسط مدیر در اساسنامه صورت خواهد گرفت. کلیه دریافتها و پرداختهای سرمایه گذاران با صندوق باید از طریق حساب بانکی معرفی شده صورت گیرد و سرمایه گذاران باید فیش بانکی مربوطه را به همراه فرم تکمیل شده درخواست صدور واحد سرمایه گذاری به نماینده شعبه تحویل داده، پرینت تکمیل شده رسید پذیره نویسی/ درخواست صدور واحد سرمایه گذاری را حتماً از نماینده شعبه دریافت نمایند تا در صورت لزوم جهت پیگیری صدور گواهی سرمایه گذاری قابل ارائه باشد. لازم به یادآوری است که حداقل سرمایه گذاری لازم در صندوقهای سرمایه گذار حاضر، خرید 10 واحد سرمایه گذاری توسط هر سرمایه گذار و بیشترین مقدار مجاز برای هر سرمایه گذار خرید 5% حداکثر واحدهای سرمایه گذاری یک صندوق است.

برای خروج از سرمایه گذاری و اصطلاحاً ابطال واحد سرمایه گذاری نیز همانند مرحله صدور، لازم است که سرمایه گذار با مراجعه به یکی از شعب معرفی شده توسط مدیر در اساسنامه، فرم مربوطه را از نماینده شعبه دریافت نموده و با تکمیل این فرم تقاضای ابطال تمام یا تعدادی از واحدهای سرمایه گذاری خود را ارائه نماید. مبنای محاسبه، قیمت ابطال واحد سرمایه گذاری روز بعد از تاریخ درخواست ابطال خواهد بود و پس از کسر هزینه های مربوط به ابطال (که در بخش هزینه ها به تفصیل به آن اشاره شده است) حداکثر ظرف 7 روز کاری از تاریخ درخواست ابطال وجه مربوطه به حسابی که سرمایه گذاری معرفی نموده است واریز خواهد گردید. در صورتی که سرمایه گذار بخشی از واحدهای سرمایه گذاری خود را ابطال نماید برای بخش باقیمانده آن گواهی سرمایه گذاری جدیدی صادر خواهد شد که این صدور مشمول هزینه صدور گواهی نخواهد بود.

خلاصه نحوه صدور سرمایه گذاری

1. مراجعه به یکی از شعب صندوق سرمایه گذاری مشترک عقیق و تکمیل فرم درخواست صدور واحد سرمایه گذاری
2. ارائه مدارک هویتی / معرفینامه یا وکالتنامه
3. واریز به حساب بانکی صندوق و ارائه فیش واریز به نماینده مدیر در صندوق
4. دریافت رسید واریز وجه از نماینده مدیر

۵. تحویل اعلامیه صدور و گواهی سرمایه گذاری حداکثر تا پایان دو روز کاری در محل ارائه درخواست به سرمایه گذار

خلاصه نحوه ابطال سرمایه گذاری

۱. مراجعه به یکی از شعب و تکمیل فرم درخواست ابطال واحد سرمایه گذاری
۲. تحویل گواهی سرمایه گذاری به همراه فرم درخواست ابطال واحد سرمایه گذاری به نماینده مدیر
۳. ارائه مدارک هویتی / معرفی نامه و وکالتنامه رسمی برای ابطال الزامی است
۴. تحویل رسید ابطال به سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی
۵. صدور اعلامیه ابطال واحدهای سرمایه گذاری و تحویل به سرمایه گذار /نماینده قانونی وی

بخش متغیر	شرایط ابطال	درصد جریمه
کارمزد ابطال واحدهای سرمایه گذاری	کمتر از ۷ روز از تاریخ صدور	۵
	بین ۷ تا ۱۵ روز از تاریخ صدور	۴
	بین ۱۵ تا ۳۰ روز از تاریخ صدور	۳
	بین ۳۰ تا ۶۰ روز از تاریخ صدور	۲
	بین ۶۰ تا ۹۰ روز از تاریخ صدور	۱
	بیشتر از ۹۰ روز	۰

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ذوب آهن اصفهان (در سهام با پرداخت سود سالانه)

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ذوب آهن اصفهان در سهام (کوچک) و با پرداخت سود بوده و نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن سازمان می‌باشد. به عبارتی دست کم ۷۰ درصد دارایی‌های صندوق در سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس و فرابورس قابل سرمایه‌گذاری است. ارزش مبنای هر واحد ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریال می‌باشد. حداقل تعداد واحدهای صندوق ۵.۰۰۰ و حداکثر آن ۵۰.۰۰۰ واحد و تعداد واحدهای ممتاز آن ۱.۰۰۰ واحد می‌باشد که ۵۵۰ واحد آن متعلق به شرکت کارگزاری بانک ملی ایران و ۴۵۰ واحد آن متعلق به شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان است. سود قابل تقسیم در پایان هر دوره سالانه تقسیم سود، حداکثر معادل ۱۸ درصد است که در صورت تحقق، بر مبنای حاصل تفریق ارزش مبنا از متوسط خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان آخرین دوره تقسیم سود قابل محاسبه می‌باشد. لازم به ذکر است که سود در صورتی پرداخت خواهد شد که دست کم سود ۱۸ درصدی ناشی از بازده سرمایه (ناشی از خرید و فروش سهام) و بازده نقدی سهام موجود در پرتفوی صندوق تا پایان دوره حاصل شود.

سودهای قابل تقسیم به سرمایه‌گذارانی تعلق می‌گیرد که در پایان مقطع تقسیم سود مربوطه، مالک واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق محسوب شوند و سهم هر سرمایه‌گذار نیز برابر نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری متعلق به وی در پایان مقطع مورد نظر برای تقسیم سود، از کل واحدهای سرمایه‌گذاری منتشره در پایان آن مقطع، می‌باشد.

البته هر سرمایه‌گذار می‌تواند طی فرم مشخصی قبل از پایان هر مقطع تقسیم سود، درخواست نماید تا از محل مطالبات ناشی از سود قابل تقسیم به وی، واحدهای سرمایه‌گذاری جدید طبق اساسنامه به نام وی صادر گردد. اساسنامه و امیدنامه این صندوق به تصویب مجمع صندوق رسیده و نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده است. نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار بر صندوق به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا و تضمین سودآوری، نمی‌باشد.

علاقه مندان به سرمایه‌گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق را خریداری می‌نمایند. نحوه خرید واحدهای سرمایه‌گذاری در رویه پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری که در تارنمای صندوق منتشر شده است، توضیح داده شده است.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

از آنجاکه شرکت کارگزاری بانک ملی ایران با همکاری شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان، اقدام به تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری مشترک برای پرسنل شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان نموده است و از آنجاکه مدیریت سرمایه‌گذاری دارایی‌های این صندوق با شرکت کارگزاری بانک ملی ایران خواهد بود، بنابراین آشنایی با عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک فعلی شرکت کارگزاری بانک ملی ایران و بازدهی و خالص ارزش روز دارایی‌های آن ضروری به نظر می‌رسد. صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۱۹ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۰۵۹۶ نزد سبا 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 داشته است. مدیریت دارایی‌های صندوق که عمدتاً شامل سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس می‌شود، توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد. ضامن نقدشوندگی صندوق پرداخت وجوه سرمایه‌گذاران حداکثر ۷ روز پس از ارایه درخواست ابطال را ضمانت کرده است.

در جدول زیر به صورت خلاصه گزارش مقایسه‌ای بین عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک ملی ایران و متوسط عملکرد کلیه صندوق‌های فعال در بازار سرمایه ایران و عملکرد شاخص کل بورس ارائه شده است. صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک ملی ایران در سال ۱۳۸۷ با ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری معادل ۱۰۰ هزار تومان فعالیت خود را آغاز کرد و هم اکنون در

تاریخ ۱۳۹۲/۳/۲۶ ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به حدود ۱.۰۵۳.۹۹۴ تومان رسیده است.

مقایسه عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک ملی ایران با بورس و متوسط سایر صندوق‌ها

درصد بازدهی				تاریخ آخرین اطلاعات	نام
سال اخیر	شش ماه اخیر	سه ماه اخیر	ماه اخیر		
76.56	32.81	22.56	6.29	1392/3/25	شاخص کل بازار
62.7	30.8	25.9	7.7	1392/3/25	متوسط صندوق‌های فعال
97.3	43.2	29.6	10.1	1392/3/25	کارگزاری بانک ملی ایران

بازدهی سرمایه‌گذاری مشترک بانک ملی ایران در مقاطع زمانی مختلف

بازده بازار	بازده صندوق	تا تاریخ	از تاریخ	شرح
ساده	ساده			
۵.۷۸	۵.۰۴	۱۳۹۲/۰۳/۲۶	۱۳۹۲/۰۳/۲۰	۷ روز گذشته
۱۰.۴۳	۱۴.۰۲	۱۳۹۲/۰۳/۲۶	۱۳۹۲/۰۲/۲۸	۳۰ روز گذشته
۲۵.۷۰	۲۹.۹۳	۱۳۹۲/۰۳/۲۶	۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۹۰ روز گذشته
۳۳.۷۲	۲۸.۶۷	۱۳۹۲/۰۳/۲۶	۱۳۹۱/۰۹/۲۹	۱۸۰ روز گذشته
۸۱.۶۴	۱۰۰.۹۲	۱۳۹۲/۰۳/۲۶	۱۳۹۱/۰۳/۲۸	۳۶۵ روز گذشته
۴۳۰.۹۱	۹۴۶.۵۴	۱۳۹۲/۰۳/۲۶	۱۳۸۷/۰۲/۲۱	از تاریخ تاسیس تاکنون
۹.۸۰	۴۰.۵۱	حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تاسیس		
-۵.۶۰	-۸.۱۰	حداقل بازده هفتگی از تاریخ تاسیس		

نمودار مقایسه‌ای بازده صندوق و بورس از ابتدای تاسیس



