

گزارش عملکرد سالانه

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک

یکم ایرانیان

ثبت شده به شماره ۱۰۶۳۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱



تضمین ۲۰
درصد سود



مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی صندوق برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ 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 در خصوص 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 ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ به تایید مدیران سرمایه‌گذاری صندوق رسیده است.

اعضاء گروه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق

جدول ۱- معرفی گروه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری مشترک یکم ایرانیان

امضاء	سمت	اعضاء گروه مدیران
	عضو گروه مدیران	محمد رضا ویم‌تاژ
	عضو گروه مدیران	آئین رضوی خسروانی نژاد
	عضو گروه مدیران	میثم باقری

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 اسکندیناوی 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. از آن سال تاکنون صندوق‌های سرمایه‌گذاری در جهان به‌ویژه در آمریکا به صورت موفقیت آمیزی فعالیت خود را ادامه داده‌اند به‌طوری‌که سرمایه آن‌ها از ۰/۴۵ میلیارد دلار در سال ۱۹۴۰، به ۱۵,۰۱۸ میلیارد دلار در سال ۲۰۱۴ رسیده است.

جالب این است که تنها در آمریکا تعداد صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک از ۶۸ صندوق در سال ۱۹۴۰ به ۷۷۰۷ صندوق در سال ۲۰۱۴ و تعداد سهام‌داران این صندوق‌ها از ۲۹۶ هزار به ۲۶۴,۸۴۸ هزار سهام‌دار رسیده است.

^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	تقریبا 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. در حال حاضر در ایران ۱۲۵ صندوق سرمایه‌گذاری در حال فعالیت می‌باشند که از این تعداد، ۸۹ صندوق سرمایه‌گذاری در سهام با مجموع حجم ۱۱,۶۷۸ میلیون ریال، ۳۱ صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت با مجموع حجم ۲۷,۳۶۸ میلیون ریال و ۵ صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله با مجموع حجم ۱,۶۲۵ میلیون ریال می‌باشند.

۳. صندوق سرمایه‌گذاری مشترک یکم ایرانیان در نگاه کلی

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک یکم ایرانیان (در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سودتضمین شده) با شماره ثبت ۱۰۶۳۹ در تاریخ ۸۷/۱۱/۱۴ شروع به فعالیت کرده و در تاریخ ۱۳۹۱/۱۰/۱۷ همزمان با تمدید فعالیت، به صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده تغییر ماهیت داده است. نرخ بازدهی تضمین شده صندوق ۲۰٪ سالیانه و روزشمار می‌باشد و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ دارای ارزش ۹۳۳,۳۵۷ میلیون ریال می‌باشد.

جدول ۳- معرفی ارکان

شماره ثبت	تاریخ تاسیس	نام شرکت	ارکان
۳۲۱۷۵۲	۱۳۸۷/۰۱/۱۸	تامین سرمایه نوین	مدیر
۱۷۷۱۳۲	۱۳۸۰/۰۵/۱۳	بانک اقتصاد نوین	ضامن نقدشوندگی
۴۶۲۳۷۷	۱۳۸۴/۱۰/۱۸	بانک سرمایه	ضامن جبرأت خسارت یا سود
۱۸۲۷۳	۱۳۸۴/۰۸/۰۷	شرکت کارگزاری تامین سرمایه نوین	مدیرثبت
۱۵۵۶۶	۱۳۸۲/۰۴/۱۵	موسسه حسابرسی شاخص اندیشان	متولی
۱۹۱۰	۱۳۷۲/۰۴/۰۳	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس
۱۸۲۷۳	۱۳۸۴/۰۸/۰۷	شرکت کارگزاری تامین سرمایه نوین	کارگزار

۴. 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 حداقلی برای آن‌ها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه‌گذاری و سود آن‌ها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛
- (ج) به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر بازرخرد 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 حداقل سود تضمین شده است و در طول عمر صندوق حدنصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

جدول ۴- محدودیت‌های سرمایه‌گذاری در ترکیب دارایی‌های صندوق

شرح	نسبت از کل دارایی‌های صندوق
۱- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت، سپرده بانکی، گواهی سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت	صندوق دارایی‌های از ۷۰٪ حداقل
۱-۱- اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	موضوع بند ۱ جدول دارایی‌های از ۴۰٪ حداکثر
۲-۱- اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	صندوق دارایی‌های از ۳۰٪ حداکثر
۲- سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول فرابورس	*حداقل ۱۰٪ و حداکثر ۳۰٪ از دارایی‌های صندوق
۱-۲- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر	موضوع بند ۲ جدول حداکثر ۲۰٪ از دارایی‌های
۲-۲- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در یک صنعت	موضوع بند ۲ جدول حداکثر ۳۰٪ از دارایی‌های
۳- سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بازار اول فرابورس ایران	دارایی‌های صندوق کل از ۵٪ حداکثر

*به ازای هر سه درصد از کل دارایی‌های صندوق که در انواع صکوک شرکت‌ها از جمله اوراق مشارکت، اوراق اجاره، اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری می‌شود، مشروط به این که مجوز انتشار آن‌ها توسط سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد، یک درصد از حداقل نصاب مذکور در این بند کاهش یابد.

جدول ۵- بررسی وضعیت واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز صندوق برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

۱۳۹۲/۰۶/۳۱		۱۳۹۳/۰۶/۳۱		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۸۱۵,۹۳۶,۴۲۲,۷۴۵	۷۸۴,۲۰۲	۸۸۰,۵۰۰,۴۵۵,۴۶۲	۸۳۲,۹۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی
۵۲,۰۲۳,۳۵۷,۶۷۷	۵۰,۰۰۰	۵۲,۸۵۷,۵۱۳,۲۳۵	۵۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
۸۶۷,۹۵۹,۷۸۰,۴۲۲	۸۳۴,۲۰۲	۹۳۳,۳۵۷,۹۶۸,۶۹۷	۸۸۲,۹۰۰	جمع

لازم به ذکر است در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱، ۶۷ درصد از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق اشخاص حقیقی و ۳۳ درصد اشخاص حقوقی می‌باشند.

۵. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

جدول ۶- بررسی تعداد و درصد دارندگان واحدهای ممتاز صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت تامین سرمایه نوین	۱۸,۷۴۴	۳۷٪
۲	بانک اقتصاد نوین	۱۲,۵۰۰	۲۵٪
۳	شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگیان	۱۸,۷۵۶	۳۸٪
	جمع	۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۶. کارمزد ارکان

آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی می‌باشد، به شرح جدول زیر است:

جدول ۷- بررسی نرخ کارمزد ارکان

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارایه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۱۵ در هزار از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه ۳ در هزار از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ۱۰ درصد از تفاوت روزانه سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده‌گذاری در گواهی سپرده یا حساب‌های سرمایه‌گذاری بانک‌ها یا مؤسسات مالی و اعتباری ایرانی نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده.
کارمزد متولی	سالانه ۲ در ده هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق، که حداقل ۵۰ و حداکثر ۲۶۰ میلیون ریال خواهد بود
کارمزد ضامن نقدشوندگی	سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و ۰.۱۵ درصد از ارزش سایر دارایی‌های صندوق
کارمزد ضامن جبران خسارت یا سود	سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و ۰.۱۵ درصد از ارزش سایر دارایی‌های صندوق
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال با احتساب مالیات بر ارزش افزوده
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل یک در هزار خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق می‌باشد.
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.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه‌ی دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۵۰ میلیون ریال با ارایه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام، حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتی سپرده‌های بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزانه براساس ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0.001}{n \times 365}$ 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 ۱۰ 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.

*** مجموع هزینه‌های حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها حداکثر برابر ۵۰ میلیون ریال است.

**** هزینه دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب-

های صندوق ثبت شده و به‌طور روزانه ذخیره یا مستهلک می‌شود.

۷. اطلاعات مالی و عملکردی

۱.۷. صورت خالص دارایی‌های صندوق

جدول ۸- صورت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری مشترک یکم ایرانیان در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	
		<u>دارایی‌ها:</u>
ریال	ریال	
۵۲,۸۰۷,۲۴۲,۶۹۲	۲۸,۶۸۶,۲۶۰,۷۶۷	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۵۶۸,۸۹۲,۹۰۶,۲۳۶	۶۱۲,۵۱۵,۵۵۳,۱۹۲	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
۲۳۶,۶۳۷,۶۰۸,۲۸۱	۲۸۳,۳۲۰,۵۶۰,۱۲۷	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۹,۵۸۶,۶۹۳,۵۰۸	۱,۹۷۸,۴۲۵	جاری کارگزاران
۱۰,۹۵۴,۹۵۲,۶۲۵	۱۷,۱۳۸,۲۱۰,۷۲۷	حسابهای دریافتی
۲۸۴,۲۵۳,۸۶۴	۲۴,۵۲۰,۶۰۴	سایر دارایی‌ها
.	۶۶,۳۸۱,۰۹۷	سایر حسابهای دریافتی
۵۲,۰۷۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	موجودی نقد
۸۷۹,۲۱۵,۷۲۷,۲۰۶	۹۴۱,۸۳۳,۴۶۴,۹۳۹	جمع دارایی‌ها
		<u>بدهی‌ها</u>
۷۸۲,۳۹۷,۱۶۰	۴,۶۲۸,۶۳۸,۷۹۳	بدهی به ارکان صندوق
۸,۳۹۷,۵۴۷,۳۶۴	۲,۴۳۴,۸۹۳,۶۵۳	بدهی به سرمایه‌گذاران
۲,۰۷۶,۰۰۲,۲۶۰	۱,۴۱۱,۹۶۳,۷۹۶	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
۱۱,۲۵۵,۹۴۶,۷۸۴	۸,۴۷۵,۴۹۶,۲۴۲	جمع بدهی‌ها
۸۶۷,۹۵۹,۷۸۰,۴۲۲	۹۳۳,۳۵۷,۹۶۸,۶۹۷	خالص دارایی‌ها
۱,۰۴۰,۴۶۸	۱,۰۵۷,۱۵۰	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

۲.۷. صورت سود و زیان صندوق

جدول ۹- بررسی صورت سود و زیان صندوق سرمایه‌گذاری مشترک یکم ایرانیان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	درآمدها:
۶,۶۸۵,۷۲۰,۱۷۴	۱۵,۸۷۶,۴۰۹,۸۸۷	سود (زیان) فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس
۱,۸۳۶,۶۳۲,۸۰۶	(۴,۴۴۹,۳۴۸,۲۱۴)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام
۲,۲۶۱,۲۱۱,۲۶۰	۵,۰۷۲,۴۳۵,۲۷۸	سود سهام
۶۲,۰۸۹,۲۲۳,۱۸۵	۲۳۲,۲۵۲,۸۴۷,۸۰۱	سود سپرده ها و گواهی های سپرده بانکی
۳۹,۸۰۸,۲۵۵	۲۷۹,۴۲۳,۴۶۸	سایر درآمدها
۷۲,۹۱۲,۵۹۵,۶۸۰	۲۴۹,۰۳۱,۷۶۸,۲۲۰	جمع درآمدها
		هزینه ها:
(۲,۸۷۱,۹۵۱,۲۶۴)	(۹,۶۰۷,۴۰۲,۴۵۳)	هزینه کارمزد ارکان
(۳۳۳,۷۵۴,۵۷۸)	(۸۸۶,۲۶۳,۰۳۷)	سایر هزینه ها
(۳,۲۰۵,۷۰۵,۸۴۲)	(۱۰,۴۹۳,۶۶۵,۴۹۰)	جمع هزینه ها
۶۹,۷۰۶,۸۸۹,۸۳۸	۲۳۸,۵۳۸,۱۰۲,۷۳۰	سود خالص
۱۷.۷۲%	۲۴.۷۵%	بازده میانگین سرمایه گذاری
۸.۰۳%	۲۵.۵۶%	بازده سرمایه گذاری پایان سال

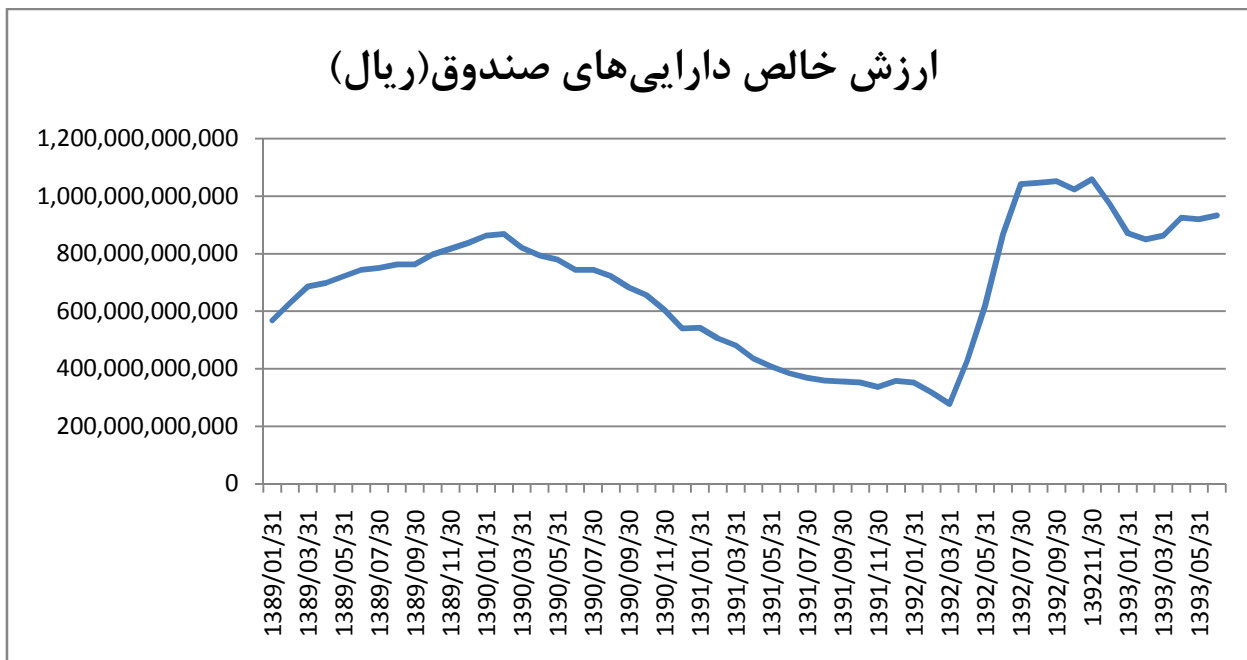
۸. صورت گردش خالص دارایی‌های صندوق

جدول ۱۰- صورت گردش خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری مشترک یکم ایرانیان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	تعداد	
ریال	ریال		
۳۵۸,۳۳۲,۹۰۵,۳۸۲	۸۶۷,۹۵۹,۷۸۰,۴۲۲	۸۳۴,۲۰۲	خالص دارایی‌های اول دوره
۸۷۶,۴۷۶,۷۶۷,۴۲۵	۸۶۵,۷۴۹,۵۹۲,۳۵۹	۸۲۲۲۲۸	واحد‌های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۲۰۵,۷۶۱,۶۴۵,۳۴۳)	(۸۱۴,۱۳۸,۹۳۵,۱۲۷)	(۷۷۳,۵۳۰)	واحد‌های سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
(۲۳۰,۷۹۵,۱۳۶,۸۸۰)	(۲۲۴,۷۵۰,۵۷۱,۶۸۷)	.	سود پرداختی صندوق
۶۹,۷۰۶,۸۸۹,۸۳۸	۲۳۸,۵۳۸,۱۰۲,۷۳۰	.	سود خالص دوره
۸۶۷,۹۵۹,۷۸۰,۴۲۲	۹۳۳,۳۵۷,۹۶۸,۶۹۷	۸۸۲,۹۰۰	خالص دارایی‌های پایان دوره

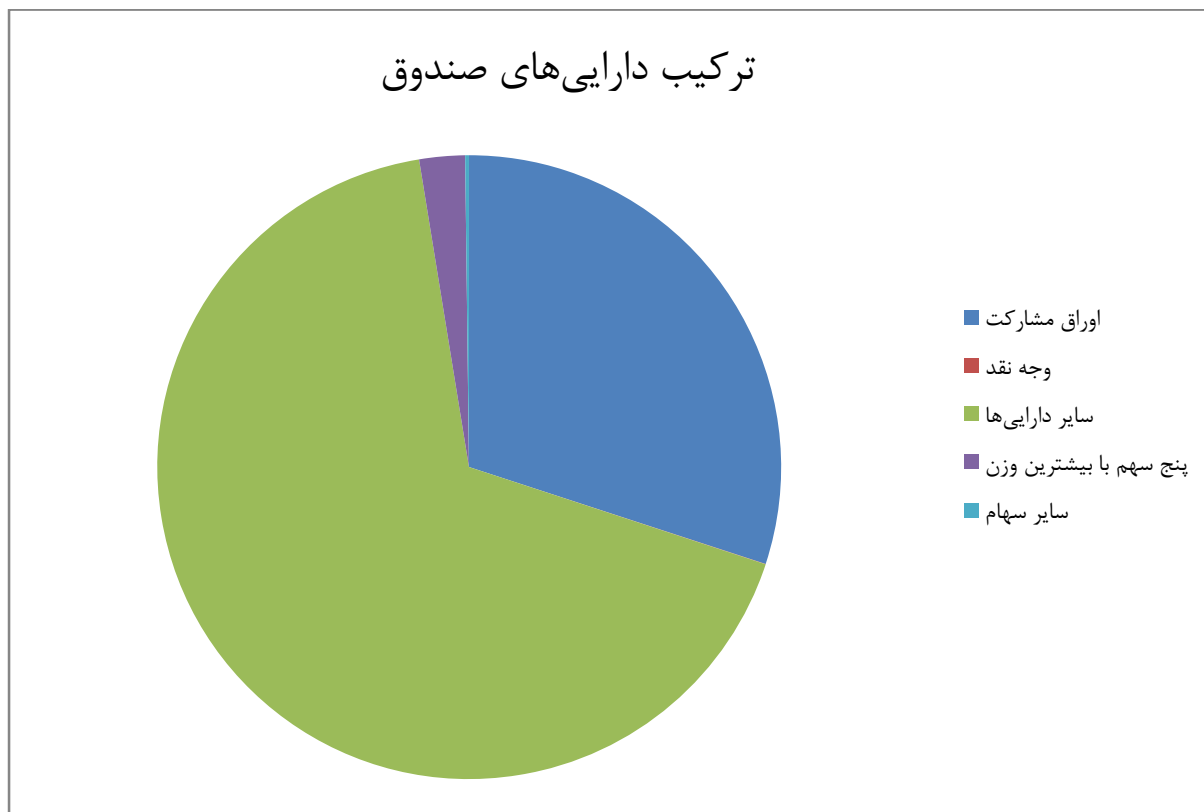
۹. مروری بر وضعیت نرخ صدور و ابطال صندوق

نمودار ۱- بررسی ارزش خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری مشترک یکم ایرانیان در ماه‌های سپری شده تا تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱



۱۰. ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱

نمودار ۲- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱



۱۱. گزارش تجزیه و تحلیل ریسک صندوق

ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق: تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی، احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. ضامن صندوق تحت شرایط خاصی که شرح آن در اساسنامه صندوق آمده است، بازدهی سالانه ۲۰ درصد و روزشمار را برای تمام مشارکت‌کنندگان در واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق تضمین نموده است. ریسک‌هایی که صندوق با آن‌ها مواجه است به شرح زیر می‌باشد:

ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: صندوق عمدتاً در سهام شرکت‌ها، سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش سهام شرکت‌ها در بازار تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می‌تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه‌گذاران آن متضرر شوند.

ریسک نکول اوراق بهادار: اوراق مشارکت شرکت‌ها بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق مشارکتی سرمایه‌گذاری می‌کند که سود و اصل آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، ولی این احتمال وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق مشارکت مذکور، عمل ننمایند.

ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ سود بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکتی که سود حداقلی برای آن‌ها تضمین شده است در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخورد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.

ریسک نکول ضامن جبران خسارت یا سود: علی‌رغم اینکه تحت شرایط مندرج در امیدنامه و اساسنامه صندوق، ضامن جبران خسارت یا سود، حداقل بازدهی را برای دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی تضمین نموده است، با این حال ممکن است در اثر ورشکستگی ضامن جبران خسارت یا سود یا به هر دلیل دیگری، وی نتواند به تعهدات خود عمل کند یا از عمل به تعهدات خود سرباز زند، در این صورت ممکن است بازدهی دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی کمتر از نرخ تضمین شده شود.

۱۲. برنامه‌های آتی و چشم انداز صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک یکم ایرانیان به‌عنوان یکی از بزرگ‌ترین صندوق‌های سرمایه‌گذاری در ایران و به‌عنوان صندوقی که سود ماهیانه 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 (بالاتر از سود تضمین شده ۲۰٪) نصیب سرمایه‌گذاران محترم نماید.