



۱.۱) مروری بر اقتصاد جهانی

معضل کسری بودجه ایالات متحده و بالا گرفتن تنش سیاسی بر سر چگونگی حل این بحران که نهایتاً کاهش رتبه اعتباری اوراق قرضه این کشور توسط موسسات مهم رتبه بندی نظیر S&P و فیچ را به دنبال داشت، در کنار معضل بدهی های دولتی و بخش بانکی در اتحادیه اروپا و نیز ادامه تنش در خاورمیانه که به بالا رفتن قیمت نفت انجامید، باعث شد تا اقتصاد جهان در این سال رشدی کندتر را شاهد باشد.

می توان گفت اقتصاد جهانی همانند تحولات و تنش های خاص سیاسی، در یک سال گذشته دوره آرامی را سپری نکرده و دسوخوش تحولات فراوان بوده و چالش های زیادی را تجربه نموده است.

۱.۱.۱) تحولات منطقه خاورمیانه :

بدون شک یکی از مهمترین تحولات جهان در سال گذشته بحث انقلاب های مردمی در کشورهای منطقه خاورمیانه و تغییر دولت ها و روسای آنها در کشورهای لیبی، تونس و یمن بوده است. در پی این تحولات و با توجه به اهمیت استراتژیک این منطقه و واقع شدن کشورهای مهم صادر کننده نفت و گاز در آن، نگرانی راجع به کاهش صادرات این محصولات به افزایش نسبی قیمت آنها انجامید. این امر در بحبوحه بحران های کشورهای غربی به اهش بیشتر رشد اقتصادی و نگرانی از افزایش دامنه این بحران ها انجامید.

۱.۱.۲) ادامه بحران بدهی در اروپا و امریکا

از جمله تحولات مهم اقتصاد جهانی در سال مورد گزارش، ادامه و تعمیق بحران بدهی در کشورهای اروپایی بود. در حالیکه آلمان و فرانسه تمام تلاش خود را جهت برون رفت کشورهای با وضع بحرانی نظیر یونان انجام می دادند، حجم بدهی ها و کسری بودجه در سومین اقتصاد بزرگ منطقه یورو تا جایی پیش رفت که دولت ایتالیا مجبور به کناره گیری شد و دولت بعدی در این کشور کار خود را با اعلام سیاست ریاضت اقتصادی آغاز کرد. اتفاقی که مشابه آن در یونان نیز رخ داد. اما نگرانی ناحیه یورو این است که با کاهش بیشتر ارزش واحد پول یورو عملا حجم بدهی های خارجی کشورهای بحران زده بیشتر شده و تضعیف بیشتر این واحد پولی را به دنبال داشته باشد.



اما در ایالات متحده در حالیکه دولت این کشور به دلیل حجم بالای کسری بودجه و عدم توافق احزاب دموکرات و جمهوریخواه در مورد چگونگی حل آن، تا آستانه ورشکستگی پیش رفته بود و رتبه اعتباری اوراق دولتی این کشور توسط موسسات مهم رتبه بندی تقلیل درجه یافت، همچنین وضعیت بازار مسکن امریکا در سال آینده همچنان بحرانی خواهد بود و البته فشارهای ناشی از آن بحران بدهی های منطقه یورو نیز تداوم روند رشد اقتصادی امریکا را تهدید می کند.

۱.۱.۳) اقتصاد کشورهای در حال توسعه

در کشور چین برخلاف سال گذشته مساله تداوم و حفظ نرخ رشد به دغدغه اول طراحان اقتصادی تبدیل شده است تا جاییکه مقامات رسمی این کشور از لزوم تزریق نقدینگی، علیرغم اثرات تورمی آن، در این کشور سخن گفته اند. با توجه به کاهش صادرات این کشور به اروپای بحران زده و نیز سیاستهای انقباضی در عرصه مسکن برای کاهش بهای آن (با توجه به این که حوزه مسکن ۲۵ درصد سرمایه گذاری و ۱۳ درصد تولید ناخالص داخلی این کشور را تشکیل می دهد)، نرخ رشد این کشور کمتر از حد انتظار بوده است. گفتنی است شاخص فعالیت های تولیدی این کشور در ماه اکتبر به کمترین میزان در سه سال اخیر رسیده است و مازاد تجاری این کشور نیز برای سومین سال پیاپی با کاهش روبرو شده است. ادامه تنش های ارزی بین این کشور و کشورهای غربی و برخورد سرد امریکا با موضوع احتمال پذیرش این کشور در سازمان تجارت جهانی از دیگر مسائلی است که بر اقتصاد این کشور سایه افکنده است. در هند نیز افزایش نرخ بهره بانکی برای مقابله با تورم دو رقمی، باعث شد تا این نرخ به بیشترین میزان خود در سه سال اخیر برسد که نهایتاً به کاهش رشد اقتصادی این کشور منجر شد.

۱.۱.۴) تحولات قیمت نفت خام و فلزات اساسی

قیمت نفت تحت تاثیر تنش موجود در منطقه خاورمیانه و کاهش صادرات نفت لیبی با رشد نسبی نسبت به سال قبل مواجه شد. امسال نیز نظیر سال گذشته با افزایش عدم اطمینان در بازار های مالی و تمایل دولتها به افزایش ذخایر خود، قیمت طلا و سایر فلزات گرانبها رشد زیادی را شاهد بود که گرچه به دلیل تقویت ارزش دلار و کمبود نقدینگی و نهایتاً حجم بیشتر فروش در ماه های پایانی نسبت به قیمت های اوج، با کاهش مواجه شدند اما همچنان نسبت به ابتدای سال رشد را نشان می دهند. اما با تقویت دلار و افزایش بحران بدهی ها و کاهش تقاضا، قیمت فلزات اساسی علیرغم نوسانات زیاد نهایتاً با افت محسوسی نسبت به ابتدای سال مواجه شدند.



۱.۱.۵) روند شاخص‌ها در بازارهای مالی

برخلاف سال گذشته که در اروپا و آمریکا شاخص‌های بازار سهام رشد بالای ۱۰ درصد را تجربه کردند، وضعیت شاخص‌ها در سال جاری گواه وضع نابسامان اقتصادی است. همانطور که در گزارش صندوق بین‌المللی پول آمده است نوسانات زیاد بارزترین ویژگی بازارهای سهام در سال مورد گزارش بود. نهایتاً این بازارها کار خود را با کاهش نسبت به ابتدای سال به پایان رساندند.

۱.۱.۶) چشم‌انداز آینده

در حالی که در ابتدای سال، به نظر می‌رسید که اقتصاد جهانی روند احیا و تداوم ثبات را در پیش گرفته است با افزایش عدم اطمینان نسبت به حل بحران بدهی در کشورهای غربی و طوفانی شدن منازعات عمدتاً سیاسی بین این دولتها و نیز بین احزاب حاکم در هر کشور، که متعاقباً مسائلی نظیر کاهش رتبه اعتباری اوراق قرضه دولتی و بسیاری از موسسات مالی مهم را در پی داشت، نگرانی‌ها راجع به آینده اقتصاد جهانی تا حد زیادی افزایش یافته است، درحلیکه قدرت‌های اقتصادی کشورهای در حال توسعه نظیر هند و چین کماکان و علیرغم بروز برخی مشکلات به رشد خود با آهنگی مندرت‌تر از گذشته ادامه می‌دهند، کشورهای غربی، عمدتاً با بحران بدهی و اتخاذ سیاست‌های ریاضت اقتصادی و سیاست‌های مالی و پولی انقباضی دست به گریبان هستند که طبیعتاً روند رشد اقتصاد جهانی را با کندی بیشتری مواجه می‌کند. به نظر می‌رسد تداوم بحران نقدینگی، مشکلات بدهی دولتی، کمبود رقابت و ریاضت اقتصادی بیانگر رکود اقتصادی ناحیه یورو در سال آینده خواهد بود. از مهمترین مشکلات بازارهای مالی جهان نیز نوسانات بالا و کاهش رتبه اعتباری بسیاری از موسسات مالی و اوراق قرضه است که متعاقباً دولت‌ها و بسیاری از سرمایه‌گذاران را با مشکل کمبود نقدینگی مواجه کرده است. ضمن اینکه عدم توازن حساب جاری میان آمریکا و چین (و دیگر اقتصادهای نوظهور) و در ناحیه یورو میان اقتصادهای هسته و حاشیه همچنان بسیار بالا است.



۱.۲) مروری بر اقتصاد ایران

اجرای هدفمندی یارانه ها و آشکار شدن اثرات آن در هزینه ها و بهای تمام شده تولیدات به همراه اثرات تحریم های یکجانبه از سوی شورای امنیت و دشواری ها در زمینه انتقالات پولی برای تجار و فعالان صادرات و واردات ، تب بالای خرید ارز و سکه در مقطعی از سال - ناشی از نگرانی ها راجع به کمبود احتمالی ارز به دلیل تحریم ها و افزایش تاریخی قیمت جهانی طلا- و متعاقباً افزایش معاملات و تقاضا در این حوزه ها و موضوع پر جنجال تخلفات بزرگ بانکی از مهمترین مسایلی بود که فضای کلی اقتصاد کشور را در سال گذشته تحت تاثیر قرار داد.

۱.۲.۱) رشد اقتصادی

واحد اطلاعات اکونومیست رشد اقتصادی ایران در یکسال گذشته را ۲ درصد اعلام کرد که نسبت به سال گذشته ۰.۹ درصد کاهش نشان می دهد . بر اساس گزارش صندوق بین المللی پول ، بخش غیر نفتی ایران با رشد ۲.۶ درصدی یک درصد کاهش نسبت به سال گذشته را نشان می دهد که عمدتاً ناشی از آثار موقت اجرای هدفمندی یارانه ها می باشد . اما بخش نفتی با توجه به تنش های منطقه خاورمیانه و افزایش بهای نفت بر خلاف سال گذشته که رشدی را شاهد نبود با افزایش ۱ درصدی مواجه خواهد بود .

۱.۲.۲) چشم انداز آینده

اقتصاد کشور در سال پیش رو در معرض اتفاقات مهمی قرار دارد . احتمال اجرای مراحل بعدی طرح هدفمندی یارانه ها گرچه از ضروریات اقتصاد کشور به حساب می آید و در بلند مدت به عنوان عاملی برای شتاب بخشیدن به رشد اقتصادی قلمداد می شود اما در کوتاه نگرانی از افزایش بهای تمام شده و نرخ تورم را در برخی صنایع و اقتصاد کشور به دنبال دارد . این موضوع و همزمانی آن با تشدید تحریم ها ی خصمانه علیه کشور و تبعات ناشی از آن برای برخی صنایع ، از جمله چالش های اقتصاد کشور در سال آتی به حساب می آید . برآوردهای کارشناسان اقتصادی و موسسات بین المللی نیز حکایت از آن دارد که در سال آتی میلادی نیز رشد اقتصاد ایران همچنان رشد بالایی نخواهد بود . چنانچه گذر از مراحل مختلف اجرای طرح هدفمندی یارانه ها با تدابیر مناسب و افزایش سرمایه گذاری در صنایع مختلف همراه باشد سرعت رشد اقتصادی کشور را در سال های پس از آن افزایش خواهد داد . بانک جهانی رقم رشد اقتصادی ایران در سال ۲۰۱۲ را ۳ درصد و واحد اطلاعات اقتصادی اکونومیست این عدد را ۱.۸ درصد پیش بینی کرده اند .



۱.۳) نگاهی به بورس اوراق بهادار تهران

بورس اوراق بهادار تهران به تبع تحولات اقتصادی و سیاسی داخلی . بین المللی ابتدا دوره رشد سریعی را پشت سر گذاشت . اما در ادامه با کاهش حجم معاملات و تجربه روند نزولی مواجه شد . در نیمه ابتدای سال افزایش قیمت نفت و محصولات کانی های فلزی ، افزایش توجه به بورس و افزایش حجم معاملات در اثر هجوم نقدینگی دوره رشد سریعی را برای بورس رقم زد. از مهمترین تحولات بازار سرمایه کشور در یک سال گذشته می توان به رشد قابل توجه ارزش بازار و حجم معاملات سهام در بورس و فرابورس ، پذیرش شرکت های جدید در بازار فرابورس و شد قتل توجه این بازار ، پذیرش اوراق مشارکت و اوراق صکوک اجاره ، رشد قابل توجه تعداد و ارزش صندوق های سرمایه گذاری ، رشد قابل توجه معاملات در بازار اتی سکه طلا، آغاز فرایند شکل گیری بورس انرژی و ابلاغ دستورالعمل اجرایی عرضه و معامل سلف نفت اشاره نمود .

۱.۳.۱) روند شاخص بورس اوراق بهادار تهران

همزمان با آغاز اجرای فاز اول قانون هدفمند کردن یارانه ها شاخص کل و صنعت بورس و اوراق بهادار تهران با شیب تندی رشد خود را آغاز کرد که با افزایش قیمت نفت و رسیدن ان به بیش از ۱۲۰ دلار ، هجوم نقدینگی به بازار سرمایه و همچنین افزایش قیمت محصولات و کانی های فلزی در بازار جهانی ، از ابتدای سال ۹۰ روند رشد با شیب بیشتری ادامه یافت و به محدوده ۲۶،۶۰۰ واحد نیز رسید . پس از این رشد سریع ، بروز برخی مشکلات سیاسی و اقتصادی داخلی و بین المللی و افزایش نگرانی ها باعث افت شاخص به محدوده پایین تر از ۲۵،۰۰۰ واحد شد . با این وجود عملکرد مناسب شرکتها در ۳ ماهه اول سال ۹۰ افزایش شاخص را در شهریور ماه به دنبال داشت و باعث شد تا شاخص بورس برای نخستین بار از محدوده ۲۷،۰۰۰ واحد فراتر رود . اما با آغاز نیمه دوم سال و با غلبه نگرانی های ناشی از تحولات داخلی و بین المللی بر بازار بورس از جمله تشدید بحران بدهی در غرب ، کاهش قیمت نفت و محصولات کانی های فلزی و چشم انداز نامناسب از احیای اقتصاد جهانی ، عوامل اقتصادی داخلی همچون مشکل نقدینگی بنگاه های اقتصادی ، تشدید تحریم های بین المللی علیه کشور و رشد نرخ ارز و هدایت بخشی از نقدینگی به سمت بازار طلا و ارز ، موضوع تخلفات بانکی و مسائلی از این دست ، شاخص روند منفی در پیش گرفت .



عملکرد صندوق های سرمایه گذاری در بازار اوراق بهادار

الف) خلاصه عملکرد صندوقهای سرمایه گذاری مشترک تا پایان اردیبهشت ماه ۹۱ (جدول ۱) و میانگین ساده بازدهی صندوق های سرمایه گذاری مشترک فعال در بازار سرمایه در سال گذشته و ابتدای سال ۹۱ (جدول ۲) بشرح ذیل ارائه می گردند.

جدول شماره ۱: مقایسه عملکرد سال ۱۳۹۰ با عملکرد سال ۱۳۸۹

تغییر مجموع سرمایه گذاران نسبت به سال ۸۹	تعداد سرمایه گذار				ارزش (میلیارد ریال)			تعداد در		نوع صندوق
	حقوقی سال ۸۹	حقیقی سال ۸۹	حقوقی سال ۹۰	حقیقی سال ۹۰	تغییر نسبت به سال ۸۹	پایان ۸۹	پایان ۹۰	پایان ۸۹	پایان ۹۰	
۲۰,۲۳۴	۱۱۴	۷,۰۲۳	۳۱۶	۲۷,۰۵۵	۹,۵۱۸	۴,۵۲۲	۱۴,۰۴۰	۵	۱۷	اوراق بهادار با درآمد ثابت
۱,۱۴۰	-	-	۶۷	۱,۰۷۳	۸۱	-	۸۱	-	۳	مختلط
۲۹,۵۰۵	۱۰۴	۳,۵۲۶	۱۱۱	۳۳,۰۲۴	۵۸۰	۲,۳۳۹	۲,۹۱۹	۴	۹	در سهام (اندازه بزرگ)
-۲,۳۱۷	۲۳۳	۵,۵۸۴	۲۱۷	۳,۲۸۳	۴۴۵-	۱,۴۷۶	۱,۰۳۱	۴۳	۴۹	در سهام (اندازه کوچک)
-۶۵	۴	۱۲۳	۵	۵۷	-۸	۵۱	۴۳	۱	۱	شاخصی
۴۸,۴۹۷	۴۵۵	۱۶,۲۵۶	۷۱۶	۶۴,۴۹۲	۹,۷۲۶	۸,۳۸۸	۱۸,۱۱۴	۵۳	۷۹	کل

مقایسه عملکرد اردیبهشت ماه با فروردین ماه سال ۱۳۹۱

تغییر مجموع سرمایه گذاران نسبت به فروردین ۹۱	تعداد سرمایه گذار			ارزش (میلیارد ریال)			تعداد در		نوع صندوق
	جمع	حقوقی	حقیقی	تغییر نسبت به فروردین ۹۱	پایان فروردین ۹۱	پایان اردیبهشت ۹۱	پایان فروردین ۹۱	پایان اردیبهشت ۹۱	
-۳۹	۲۷,۴۱۳	۳۲۷	۲۷,۰۸۶	۱۲۱	۱۴,۱۹۴	۱۴,۳۱۵	۱۷	۱۸	اوراق بهادار با درآمد ثابت
-۲۶	۱,۱۰۰	۶۲	۱,۰۳۸	-۱۴	۸۳	۶۹	۳	۳	مختلط
-۲,۱۳۰	۳۰,۵۳۶	۱۰۰	۳۰,۴۳۶	-۱۹۳	۳,۰۱۷	۲,۸۲۴	۹	۹	در سهام (اندازه بزرگ)
-۱۵۱	۳,۲۲۷	۲۱۵	۳,۰۱۲	-۳۶	۱,۰۶۶	۱,۰۳۰	۴۹	۴۹	در سهام (اندازه کوچک)
-	۵۸	۵	۵۳	-۳	۴۵	۴۲	۱	۱	شاخصی
-۲,۳۴۶	۶۲,۳۳۴	۷۰۹	۶۱,۶۲۵	-۱۲۵	۱۸,۴۰۵	۱۸,۲۸۰	۷۹	۸۰	کل

جدول شماره ۲: مقایسه بازدهی کسب شده برای انواع صندوقهای سرمایه گذاری مشترک:

بازدهی بازار (%)		بازدهی صندوقهای سرمایه گذاری (%)		نوع صندوق
از ابتدای سال جاری تا پایان اردیبهشت ۹۱	سال گذشته	از ابتدای سال جاری تا پایان اردیبهشت ۹۱	سال گذشته	
-۲/۱۷	۱/۹۶	۱/۴۵	۱۷/۳۰	اوراق بهادار با درآمد ثابت

		-۰/۸۳	-	صندوق مختلط
		-۱/۷۰	۱۴/۲۱	سهام (اندازه بزرگ)
		-۲/۴۶	۴/۸۰	سهام (اندازه کوچک)
		-۲/۵۸	-۴/۳۴	شاخصی



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران

ترکیب دارایی های صندوق های سرمایه گذاری در ماه اردیبهشت

ترکیب دارایی های صندوق (%)					ارزش سهام (میلیون ریال)	ارزش صندوق (میلیون ریال)	صندوق
سایر	نقد	گواهی سپرده و سپرده بانکی	اوراق مشارکت	سهام			
۱/۰۷	۰/۱۳	۸۴/۰۹	۱۲/۷۲	۱/۹۹	۲۸۹,۳۰۵	۱۴,۳۱۴,۹۸۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت
۳/۹۷	۰/۰۴	۵۰/۸۴	۷	۳۷/۷۲	۲۸,۲۳۸	۶۹,۳۰۴	مختلط
۶/۷۳	۰/۰۲	۲۹/۹۱	۹/۳۱	۵۴/۰۳	۱,۵۹۰,۹۳۵	۲,۸۲۳,۵۳۹	سهام (اندازه بزرگ)
۴/۷۷	۰/۵۲	۵/۵۷	۷/۶۱	۸۱/۵۲	۹۳۶,۳۸۳	۱,۰۳۰,۱۸۶	سهام (اندازه کوچک)
۵/۴۵	۰	۰/۶۳	۰	۹۳/۹۲	۴۱,۸۳۸	۴۱,۹۰۵	شاخصی
۲/۱۷	۰/۱۴	۷۰/۹۸	۱۱/۸۶	۱۴/۸۵	۲,۸۸۶,۷۰۰	۱۸,۲۷۹,۹۱۵	کل صندوق های سرمایه گذاری

حجم معاملات سهام و صدور و ابطال صندوق های سرمایه گذاری در ماه اردیبهشت

ارزش صدور و ابطال (میلیون ریال)			ارزش معاملات سهام (میلیون ریال)			صندوق
مابه التفاوت افزایش / کاهش	ابطال	صدور	مابه التفاوت افزایش / (کاهش)	فروش	خرید	
(۱۶۲,۹۰۵)	۱,۴۳۳,۴۴۷	۱,۲۷۰,۵۴۳	۶۳,۷۹۷	۲۷,۱۳۳	۹۰,۹۳۰	اوراق بهادار با درآمد ثابت
(۱۲,۲۴۸)	۱۲,۳۱۱	۶۳	(۶۰۶)	۶,۹۶۱	۶,۳۵۵	مختلط
(۱۳۹,۸۸۰)	۴۲۸,۶۴۳	۲۸۸,۷۶۳	(۲۰۹,۳۷۳)	۲۹۹,۷۰۹	۹۰,۳۳۶	سهام (اندازه بزرگ)
(۷,۷۸۷)	۳۲,۷۵۵	۲۴,۹۶۹	(۷۰,۶۶۷)	۲۹۳,۳۰۰	۲۲۲,۶۳۴	سهام (اندازه کوچک)
(۱,۹۰۶)	۲,۱۴۵	۲۳۹	(۱,۹۳۱)	۲,۱۷۵	۲۴۴	شاخصی
(۳۲۴,۷۲۴)	۱,۹۰۹,۳۰۱	۱,۵۸۴,۵۷۷	(۲۱۸,۷۸۰)	۶۲۹,۲۷۸	۴۱۰,۴۹۹	کل صندوق های سرمایه گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران



ب) خلاصه اطلاعات مربوط به خالص ارزش واحد های سرمایه گذاری ، عمر صندوق ها و خالص ارزش دارایی های صندوق های سرمایه گذاری مشترک در تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۲۱ بشرح ذیل به اطلاع می رساند.

ردیف	نام صندوق	نام مدیر	نوع صندوق	نرخ سود تضمین شده / پیش بینی شده	ارزش صندوق در پایان سال ۹۰	ارزش صندوق در ۲۰ اردیبهشت ۹۱ (م ر)	تاریخ آغاز فعالیت	ارزش خالص هر واحد سرمایه گذاری (ریال)
۱	بانک ملی	کارگزاری بانک ملی	در سهام و با اندازه کوچک	..	۶۰.۸۴۰	۶۲.۵۲۶	۱۳۸۷/۰۲/۲۱	۵.۳۴۴.۱۲۱
۲	آگاه	کارگزاری آگاه	در سهام و با اندازه کوچک	..	۴۸.۲۶۷	۴۰.۵۱۸	۱۳۸۷/۰۵/۱۶	۵.۱۵۰.۹۷۵
۳	پیشناز	کارگزاری مفید	در سهام و با اندازه کوچک	..	۹۰.۹۲۱	۹۲.۸۸۱	۱۳۸۷/۰۲/۲۴	۴.۰۴۳.۴۷۹
۴	سهام آشنا	کارگزاری سهام آشنا	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۳.۶۶۴	۱۳.۵۱۲	۱۳۸۷/۰۲/۰۳	۴.۰۹۰.۸۸۴
۵	پویا	کارگزاری نهایت نگر	در سهام و با اندازه کوچک	..	۳۸.۳۸۱	۳۶.۶۹۱	۱۳۸۷/۰۱/۰۵	۴.۰۴۳.۴۷۹
۶	بورسیران	کارگزاری بورسیران	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۸۴.۳۰۱	۱۹۳.۷۶۸	۱۳۸۸/۰۴/۲۷	۳.۷۹۸.۰۲۶
۷	خبرگان سهام	کارگزاری خبرگان سهام	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۹.۹۲۲	۱۹.۸۲۵	۱۳۸۷/۰۲/۰۷	۲.۵۲۱.۹۹۳
۸	بورس بیمه	کارگزاری بورس بیمه	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۹.۷۸۶	۱۷.۵۸۹	۱۳۸۸/۰۲/۲۶	۱.۹۲۷.۱۵۷
۹	بانک تجارت	کارگزاری بانک تجارت	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۶.۶۶۲	۱۷.۲۶۲	۱۳۸۷/۰۵/۲۱	۲.۶۵۳.۷۰۸
۱۰	فارابی	کارگزاری فارابی	در سهام و با اندازه کوچک	..	۲۷.۸۲۱	۲۶.۱۹۳	۱۳۸۸/۰۹/۰۲	۲.۶۰۱.۸۶۹
۱۱	بانک صادرات	کارگزاری بانک صادرات	در سهام و با اندازه کوچک	..	۳۳.۶۲۵	۳۰.۵۰۸	۱۳۸۷/۰۱/۱۱	۲.۵۱۵.۲۹۰
۱۲	بانک اقتصاد نوین	کارگزاری بانک اقتصاد نوین	در سهام و با اندازه کوچک	..	۲۳.۸۴۴	۲۲.۹۱۰	۱۳۸۷/۱۰/۰۲	۲.۱۶۲.۷۶۲
۱۳	بانک پاسارگاد	کارگزاری بانک پاسارگاد	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۳.۹۸۴	۱۴.۰۶۱	۱۳۸۷/۰۶/۱۱	۲.۲۳۵.۸۱۸
۱۴	صنعت و معدن	کارگزاری بانک صنعت و معدن	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۲.۶۶۲	۱۲.۹۹۱	۱۳۸۸/۰۴/۰۹	۲.۲۵۸.۶۰۱
۱۵	امین کارآفرین	کارگزاری بانک کارآفرین	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۰.۶۸۵	۱۱.۱۶۹	۱۳۸۸/۰۸/۲۴	۲.۲۲۷.۱۴۴
۱۶	نوین	کارگزاری تأمین سرمایه نوین	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۷.۰۳۹	۱۴.۵۶۱	۱۳۸۸/۱۲/۲۶	۲.۱۶۲.۷۶۲
۱۷	گنجینه بهمن	کارگزاری بهمن	در سهام و با اندازه کوچک	..	۳۰.۰۲۳	۲۸.۷۶۰	۱۳۸۹/۰۱/۳۰	۲.۱۳۱.۶۱۷
۱۸	حافظ	کارگزاری حافظ	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۹.۸۹۶	۲۱.۸۳۵	۱۳۸۷/۰۱/۰۵	۲.۴۴۲.۶۸۵
۱۹	آرین	کارگزاری آراد ایرانیان (گلچین)	در سهام و با اندازه کوچک	..	۷.۱۰۳	۸.۶۶۳	۱۳۸۷/۰۳/۱۸	۲.۴۲۸.۷۷۹
۲۰	ایستاتیس	کارگزاری ایستاتیس پویا	در سهام و با اندازه کوچک	..	۷.۹۷۹	۸.۵۴۳	۱۳۸۸/۱۱/۲۸	۱.۸۲۷.۳۱۷
۲۱	رضوی	کارگزاری رضوی	در سهام و با اندازه کوچک	..	۷.۱۸۶	۷.۲۱۳	۱۳۸۸/۰۷/۰۵	۱.۵۹۹.۶۱۵
۲۲	پیشگام	کارگزاری سرمایه گذاری ملی ایران	در سهام و با اندازه کوچک	..	۲۰.۹۸۹	۲۱.۷۲۲	۱۳۸۸/۰۴/۲۸	۱.۵۳۸.۶۷۵
۲۳	بانک مسکن	کارگزاری بانک مسکن	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۰.۶۸۲	۱۰.۹۳۷	۱۳۸۸/۱۲/۱۶	۱.۹۴۶.۷۲۵
۲۴	رفاه	کارگزاری بانک رفاه	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۳.۳۳۸	۱۳.۷۲۴	۱۳۸۹/۰۴/۱۶	۱.۴۶۶.۰۳۶
۲۵	کاسپین مهر ایرانیان	کارگزاری کاسپین مهر ایرانیان	در سهام و با اندازه کوچک	..	۵.۵۱۳	۵.۸۰۵	۱۳۸۷/۰۵/۰۵	۱.۶۶۹.۶۳۱
۲۶	پارس	کارگزاری آبان	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۴.۷۱۹	۱۵.۴۲۴	۱۳۸۸/۱۲/۲۴	۱.۸۰۲.۸۷۳

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران



ردیف	نام صندوق	نام مدیر	نوع صندوق	نرخ سود تضمین شده / پیش بینی شده	ارزش صندوق در پایان ۹۰	ارزش صندوق در ۲۰ اردیبهشت ماه ۹۱ (م.ر)	تاریخ آغاز فعالیت	ارزش خالص هر واحد سرمایه گذاری (ریال)
۲۷	صبا	کارگزاری صباتأمین	در سهام و با اندازه کوچک	..	۷,۱۶۴	۷,۳۲۹	۱۳۸۸/۱۲/۲۴	۱,۳۶۴,۸۱۸
۲۸	نواندیشان بازار سرمایه	کارگزاری نواندیشان بازار سرمایه	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۱,۱۸۵	۱۳,۰۹۳	۱۳۸۹/۰۲/۱۳	۱,۵۹۴,۵۴۰
۲۹	ارگ	کارگزاری ارگ هومن	در سهام و با اندازه کوچک	..	۷,۴۹۰	۷,۱۱۴	۱۳۸۹/۰۷/۲۰	۱,۵۲۷,۴۹۹
۳۰	بانک کشاورزی	کارگزاری بانک کشاورزی	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۱,۵۰۵	۱۱,۵۱۷	۱۳۸۹/۱۲/۱۶	۱,۶۴۰,۷۷۹
۳۱	آپادانا	کارگزاری آپادانا	در سهام و با اندازه کوچک	..	۹,۳۳۴	۹,۵۷۵	۱۳۸۹/۰۹/۰۹	۱,۴۹۶,۲۶۹
۳۲	نقش جهان	کارگزاری اردیبهشت ایرانیان	در سهام و با اندازه کوچک	..	۷,۸۷۰	۷,۶۷۳	۱۳۸۹/۰۷/۲۰	۱,۴۸۰,۷۷۱
۳۳	بورس ۲۴	کارگزاری فارابی	در سهام و با اندازه کوچک	..	۶,۶۴۲	۶,۳۶۴	۱۳۸۹/۰۲/۱۲	۱,۶۶۶,۳۰۸
۳۴	فیروزه	کارگزاری بانک اقتصاد نوین	در سهام و با اندازه کوچک	..	۲۷,۸۰۸	۳۶,۹۷۶	۱۳۸۹/۰۵/۲۴	۱,۶۵۸,۲۴۰
۳۵	امید ایرانیان	تأمین سرمایه نوین	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۶,۱۴۶	۱۶,۸۰۵	۱۳۸۹/۰۵/۰۴	۱,۵۱۹,۰۶۵
۳۶	بیمه دی	کارگزاری سهم آشنا	در سهام و با اندازه کوچک	..	۷,۷۶۵	۸,۱۲۸	۱۳۸۹/۰۴/۲۰	۱,۵۹۳,۳۴۴
۳۷	تدبیرگران فردا	کارگزاری تدبیرگران فردا	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۶,۴۲۰	۱۷,۹۵۲	۱۳۸۹/۰۹/۰۹	۱,۵۵۵,۹۱۷
۳۸	سینا	کارگزاری بهگزین	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۳,۸۶۱	۲۳,۳۰۲	۱۳۸۹/۱۱/۱۱	۱,۶۸۹,۸۰۱
۳۹	راهنما	کارگزاری راهنمای سرمایه گذاران	در سهام و با اندازه کوچک	..	۶,۱۷۸	۶,۳۱۱	۱۳۸۹/۱۰/۰۸	۱,۲۶۲,۰۲۲
۴۰	عقیق	کارگزاری آگاه	در سهام و با اندازه کوچک	..	۲۴,۳۵۰	۲۵,۰۹۸	۱۳۸۹/۱۲/۰۶	۱,۳۷۸,۴۴۴
۴۱	تدبیرگر سرمایه	کارگزاری تدبیرگر سرمایه	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۱,۲۰۱	۵,۸۶۱	۱۳۹۰/۰۱/۱۴	۱,۱۷۱,۶۳۹
۴۲	توسعه فردا	کارگزاری توسعه فردا	در سهام و با اندازه کوچک	..	۵,۵۷۵	۶,۰۲۶	۱۳۹۰/۰۳/۲۱	۱,۱۹۰,۷۳۳
۴۳	مهر شریعه	کارگزاری مهر آفرین	در سهام و با اندازه کوچک	..	۶,۰۵۴	۶,۴۵۳	۱۳۹۰/۰۲/۱۳	۱,۱۴۳,۷۲۱
۴۴	توسعه صادرات	کارگزاری بانک توسعه صادرات	در سهام و با اندازه کوچک	..	۶,۲۰۶	۷,۱۷۰	۱۳۹۰/۰۲/۲۴	۱,۳۰۷,۴۹۳
۴۵	کارآفرینان برتر آینده	کارگزاری بورس بیمه	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۶,۶۴۰	۱۶,۴۷۰	۱۳۹۰/۰۲/۰۶	۷۷۲,۲۵۷
۴۶	خوارزمی	کارگزاری بانک صادرات	در سهام و با اندازه کوچک	..	۳۳,۱۰۵	۳۳,۴۴۰	۱۳۹۰/۰۵/۲۴	۱,۰۴۶,۸۱۰
۴۷	امید سهم	کارگزاری امید سهم	در سهام و با اندازه کوچک	..	۷,۳۲۹	۷,۵۳۱	۱۳۸۹/۱۲/۲۳	۱,۰۷۲,۲۶۳
۴۸	بانک ملت	کارگزاری بانک ملت	در سهام و با اندازه کوچک	..	۶,۷۴۵	۶,۷۴۵	۱۳۹۰/۰۸/۱۵	۱,۱۱۲,۹۲۲
۴۹	تدبیرگران آگاه	کارگزاری آگاه	در سهام و با اندازه کوچک	..	۱۱,۴۷۳	۸,۹۷۰	۱۳۸۹/۱۲/۱۶	۱,۰۲۳,۱۴۶
	جمع				۲۱,۳۸۵	۲۱,۷۴۵		۲,۰۳۵,۹۳۵



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران

ردیف	نام صندوق	نام مدیر	نوع صندوق	نرخ سود تضمین شده / پیش بینی شده	ارزش صندوق در پایان ۹۰	ارزش صندوق در ۹۱ اردیبهشت ماه ۲۰ (م ر)	تاریخ آغاز فعالیت	ارزش خالص هر واحد سرمایه گذاری (ریال)
۵۰	توس ایرانیان	تامین سرمایه نوین	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	۲۰	۲۰.۷۵۰	۲۱.۳۳۱	۱۳۹۰/۰۵/۱۶	۱.۰۴۷.۱۸۰
۵۱	آتیه نوین	تامین سرمایه نوین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۱.۱۴۰.۰۳۴	۱.۰۶۳.۶۵۸	۱۳۸۸/۱۲/۲۶	۱.۰۳۷.۷۴۳
۵۲	نوین سامان	تامین سرمایه نوین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۱.۳۰۵.۳۰۴	۱.۱۶۴.۳۰۱	۱۳۸۸/۱۰/۲۱	۱.۰۳۸.۹۶۷
۵۳	امین ملت	تامین سرمایه امین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۳۶۶.۲۰۲	۳۴۷.۸۵۴	۱۳۸۹/۰۲/۱۹	۱.۰۲۵.۱۷۶
۵۴	آرمان کارآفرین	کارگزاری بانک کارآفرین	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	۲۰	۱.۰۸۲.۷۸۹	۹۷۱.۹۷۹	۱۳۹۰/۰۱/۱۴	۱.۰۳۱.۲۹۰
۵۵	پارسیان	کارگزاری بانک پارسیان	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	۱۷	۵۵.۶۴۸	۵۳.۵۳۹	۱۳۹۰/۰۱/۲۸	۱.۰۲۴.۷۴۲
۵۶	کارآفرین	کارگزاری بانک کارآفرین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۱۹.۵	۱.۸۵۳.۵۸۲	۲.۰۵۸.۶۷۰	۱۳۸۶/۰۴/۲۳	۱.۰۱۹.۴۱۸
۵۷	یکم کارگزاری بانک کشاورزی	کارگزاری بانک کشاورزی	با درآمد ثابت و با پیش بینی سود	۲۰	۴.۴۶۴.۰۱۶	۵.۱۵۰.۸۲۳	۱۳۸۹/۱۲/۲۵	۱.۰۳۲.۳۵۰
۵۸	امین صبار	تامین سرمایه امین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۲۱۱.۵۰۴	۲۰۶.۸۲۹	۱۳۸۸/۰۴/۰۲	۱.۰۲۶.۶۹۱
۵۹	امین شهر	تامین سرمایه امین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۹۱.۹۵۳	۱۱۷.۶۸۰	۱۳۹۰/۰۷/۱۷	۱.۰۴۵.۷۵۴
۶۰	گسترش فردای ایرانیان	تامین سرمایه نوین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۶۵۲.۵۰۰	۵۴۷.۱۴۴	۱۳۹۰/۰۷/۲۳	۱.۰۶۱.۹۰۶
۶۱	ارمغان ایرانیان	تامین سرمایه نوین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۷۵۵.۰۴۲	۶۹۳.۹۶۸	۱۳۹۰/۰۷/۲۰	۱.۰۳۸.۶۷۹
۶۲	ارزش آفرینان دی	تامین سرمایه نوین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۶۳۲.۰۸۹	۶۱۸.۸۱۷	۱۳۹۰/۰۷/۱۲	۱.۰۵۲.۵۲۶
۶۳	نهاد سرمایه ایرانیان	تامین سرمایه نوین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۵۷۱.۴۵۴	۵۶۶.۵۰۲	۱۳۹۰/۰۷/۱۹	۱.۰۵۳.۲۱۳
۶۴	امین سامان	تامین سرمایه امین	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۶۵۷.۵۶۶	۶۲۷.۷۷۵	۱۳۹۰/۰۸/۰۴	۱.۰۴۶.۵۸۲
۶۵	بانک ایران زمین	کارگزاری آگاه	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۱۲۴.۹۲۳	۱۲۴.۹۴۶	۱۳۹۰/۱۱/۲۹	۱.۰۲۹.۷۷۹
۶۶	امین آشنا ایرانیان	کارگزاری سهم آشنا	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۲۰	۲۲.۵۹۱	۲۰.۸۸۸	۱۳۹۱/۰۲/۱۶	۱.۰۲۲.۶۶۴
۶۷	اندوخته ملت	تامین سرمایه بانک ملت	با درآمد ثابت و با تضمین سود	۱۶.۵	۵۴.۹۹۵	۱۰.۷۶۹۸۰	۱۳۹۰/۱۲/۰۹	۱.۰۲۴.۲۱۳
	جمع (اوراق بهادار با درآمد ثابت)				۷۸۱.۲۷۵	۸۵۷.۴۲۷		۱.۰۳۶.۶۰۴
۶۸	ممتاز	کارگزاری مفید	در سهام و با اندازه بزرگ		۲۳۶.۳۶۷	۲۵۴.۷۴۱	۱۳۸۸/۱۱/۲۷	۲.۳۳۵.۶۲۲

۲.۱۳۳.۳۳۴	۱۳۸۷/۱۱/۱۴	۵۳۲.۶۲۴	۵۴۰.۲۵۶	۱۹	در سهام و با اندازه بزرگ	تأمین سرمایه نوین	یکم ایرانیان	۶۹
۱.۱۵۵.۰۶۸	۱۳۹۰/۰۲/۱۳	۱.۲۰۸.۸۲۳	۱.۰۴۷.۳۱۹	-	در سهام و با اندازه بزرگ	کارگزاری بانک صادرات	سپهر اول کارگزاری بانک صادرات	۷۰
۱.۱۶۰.۹۳۴	۱۳۹۰/۰۱/۳۱	۱۶۴.۳۰۶	۱۳۹.۹۹۳	-	در سهام و با اندازه بزرگ	کارگزاری مقید	پیشرو	۷۱

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران



ردیف	نام صندوق	نام مدیر	نوع صندوق	نرخ سود تضمین شده /پیش بینی شده	ارزش صندوق در پایان ۹۰	ارزش صندوق در ۲۰ اردیبهشت ماه ۹۱ (م ر)	تاریخ آغاز فعالیت	ارزش خالص هر واحد سرمایه گذاری (ریال)
۷۲	مهر ایرانیان	تأمین سرمایه نوین	در سهام و با اندازه بزرگ	۱۷	۱۹۰.۱۷۳	۱۸۷.۱۵۷	۱۳۸۸/۰۱/۰۷	۱.۷۲۱.۵۴۲
۷۳	بانک دی	کارگزاری آگاه	در سهام و با اندازه بزرگ	-	۱۲۴.۶۳۱	۱۲۲.۵۰۶	۱۳۹۰/۰۳/۲۳	۱.۰۶۷.۸۲۴
۷۴	تجربه ایرانیان	تأمین سرمایه نوین	در سهام و با اندازه بزرگ	-	۳۰۸.۶۶۴	۱۸۸.۵۳۳۰	۱۳۸۷/۰۵/۰۵	۱.۲۲۷.۲۳۰
۷۵	یکم سامان	کارگزاری بانک سامان	در سهام و با اندازه بزرگ	-	۴۹.۲۷۵	۴۶.۵۷۹	۱۳۹۰/۰۳/۳۱	۱.۰۸۵.۳۳۵
۷۶	آتیه ملت	تأمین سرمایه بانک ملت	در سهام و با اندازه بزرگ	-	۲۸۲.۳۴۲	۲۹۴.۳۸۱	۱۳۹۰/۰۵/۲۳	۱.۰۷۶.۹۸۰
	جمع (اندازه بزرگ)				۳۸۰.۶۱۳	۳۳۳.۲۹۴		۱.۴۳۸.۲۰۷
۷۷	شاخصی کارآفرین	کارگزاری بانک کارآفرین	شاخصی و در اندازه بزرگ	..	۴۳.۴۰۷	۴۳.۵۰۹	۱۳۸۹/۱۲/۲۴	۱.۰۷۹.۵۴۱
	جمع شاخصی				۴۳.۴۰۷	۴۳.۵۰۹		۱.۰۷۹.۵۴۱
۷۸	بانک گردشگری	کارگزاری آگاه	مختلط	-	۶۱.۳۹۳	۵۱.۵۳۸	۱۳۹۰/۰۴/۲۷	۱.۲۰۴.۵۰۷
۷۹	یکم نیکوکاری آگاه	کارگزاری آگاه	مختلط	-	۱۳.۶۸۰	۱۲.۸۹۵	۱۳۹۰/۰۹/۰۱	۱.۱۰۲.۴۲۵
۸۰	نیکو کاری بانک گردشگری	کارگزاری آگاه	مختلط	..	۵.۴۹۱	۵.۳۰۱	۱۳۹۰/۱۰/۲۸	۱.۰۷۴.۱۴۲
	جمع				۲۶.۸۵۵	۲۳.۲۴۵		۱.۱۲۷.۰۲۵



ج) ترکیب دارایی صندوق های سرمایه گذاری مشترک نیز تا پایان اردیبهشت ماه ۹۱ بشرح جدول ذیل بوده است:

سایر (ماه قبل)	ترکیب داراییهای صندوق (%)					نام	ردیف
	سایر**	نقد*	گواهی سپرده	اوراق مشارکت	سهام		
۱.۰۳	۱.۱۸	۰.۰۰	۷۹.۰۸	۱.۴۶	۱۸.۲۷	اندوخته ملت	۱
۱.۴۶	۰.۷۴	۰.۹۱	۰.۰۷	۸۳.۵۳	۱۴.۷۵	پارسیان	۲
۱.۵۲	۱.۵۶	۰.۰۰	۸۵.۴۶	۰.۰۰	۱۲.۹۸	بانک ایران زمین	۳
۱.۲۴	۱.۳۳	۰.۳۵	۸۹.۷۰	۴.۴۴	۴.۱۸	یکم کارگزاری بانک کشاورزی	۴
۰.۴۲	۰.۴۱	۰.۰۲	۶۵.۹۷	۲۹.۸۰	۳.۸۰	امین ملت	۵
۰.۰۳	-۰.۰۳	۰.۰۱	۷۷.۱۲	۱۹.۹۰	۳.۰۰	امین صبار (امین گلوبال)	۶
۰.۷۶	۰.۶۲	۰.۰۲	۹۷.۲۲	۰.۰۰	۲.۱۴	توس ایرانیان	۷
۵.۲۰	۰.۸۳	۰.۰۴	۹۱.۲۳	۷.۱۶	۰.۷۴	نوبین سامان	۸
۱.۵۶	۱.۴۱	۰.۰۰	۸۸.۴۱	۹.۶۰	۰.۵۸	آتیه نوبین	۹
۰.۱۹	۰.۲۲	۰.۰۰	۸۹.۱۳	۱۰.۵۹	۰.۰۶	ارمغان ایرانیان	۱۰
۱.۸۷	۲.۰۰	۰.۰۰	۸۱.۵۶	۱۶.۴۴	۰.۰۰	نهاد سرمایه ایرانیان	۱۱
۱.۱۷	۱.۲۲	۰.۰۰	۶۵.۶۵	۳۳.۱۳	۰.۰۰	امین سامان	۱۲
۱.۲۹	۱.۱۱	۰.۰۰	۹۸.۸۹	۰.۰۰	۰.۰۰	گسترش فردای ایرانیان	۱۳
۷.۸۵	۰.۹۳	۰.۰۰	۹۵.۷۱	۳.۳۶	۰.۰۰	ارزش آفرینان دی	۱۴
۰.۸۰	۰.۶۰	۰.۰۰	۷۳.۱۶	۲۶.۲۴	۰.۰۰	کارآفرین	۱۵
۱.۳۶	۰.۹۸	۰.۰۰	۷۱.۶۵	۲۷.۳۷	۰.۰۰	آرمان کارآفرین	۱۶
۱.۳۶	۱.۲۴	۰.۰۰	۷۷.۲۹	۲۱.۴۷	۰.۰۰	امین شهر	۱۷
۲.۴۸	۲.۴۸	۰.۰۰	۹۷.۵۲	۰.۰۰	۰.۰۰	امین آشنا ایرانیان	۱۸
	۱.۰۷	۰.۱۳	۸۴.۰۹	۱۲.۷۲	۱.۹۹	کل صندوقهای سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت	
۲.۲۷	۲.۳۳	۰.۰۰	۱۹.۳۸	۱۸.۴۲	۵۹.۸۷	نیکوکاری بانک گردشگری	۱۹
۱.۸۳	۶.۱۸	۰.۱۴	۱۳.۲۷	۳۲.۶۰	۴۷.۸۱	یکم نیکوکاری آگاه	۲۰
۱.۹۱	۳.۵۹	۰.۰۲	۶۳.۵۱	۰.۰۰	۳۲.۸۸	بانک گردشگری	۲۱
	۳.۹۷	۰.۰۴	۵۰.۸۴	۷	۳۷.۷۲	کل صندوقهای سرمایه گذاری مختلط	
۳.۶۸	۴.۷۸	۰.۰۰	۰.۰۴	۰.۰۰	۹۵.۱۸	بانک دی	۲۲
۵.۶۵	۱.۸۷	۰.۰۰	۵.۵۸	۶.۸۳	۸۵.۷۲	ممتاز	۲۳

۳.۳۸	۱۲.۷۶	۰.۰۵	۲.۶۴	۴.۲۲	۸۰.۳۳	سیپر اول کارگزاری بانک صادرات	۲۴
------	-------	------	------	------	-------	-------------------------------	----

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران



سایر (ماه قبل)	ترکیب داراییهای صندوق(%)					نام	ردیف
	سایر**	نقد*	گواهی سپرده	اوراق مشارکت	سهام		
۷.۱۲	۳.۸۷	۰.۰۰	۷.۵۰	۱۰.۰۰	۷۸.۶۳	پیشرو	۲۵
۲.۷۶	۶.۵۸	۰.۰۴	۹.۱۳	۱۰.۸۵	۷۳.۴۰	یکم سامان	۲۶
۲.۱۱	۳.۴۳	۰.۰۰	۸۱.۰۶	۰.۰۰	۱۵.۵۱	تجربه ایرانیان	۲۷
۲.۷۶	۲.۶۸	۰.۰۰	۸۴.۹۶	۰.۰۰	۱۲.۳۶	یکم ایرانیان	۲۸
۱.۶۴	۰.۳۷	۰.۰۰	۲۷.۴۱	۶۰.۳۸	۱۱.۸۳	آتیه ملت	۲۹
۲.۷۶	۲.۵۳	۰.۰۱	۸۶.۹۹	۰.۰۰	۱۰.۴۷	مهر ایرانیان	۳۰
	۶.۷۳	۰.۰۲	۲۹.۹۱	۹.۳۱	۵۴.۰۳	کل صندوقهای سرمایه گذاری در اندازه بزرگ	
۳.۱۹	۵.۴۵	۰.۰۰	۰.۶۳	۰.۰۰	۹۳.۹۲	شاخصی کارآفرین	۳۱
	۵.۴۵	۰.۰۰	۰.۶۳	۰	۹۳.۹۲	کل صندوقهای شاخصی	
۱۱.۳۷	۱.۳۷	۰.۰۶	۰.۸۹	۰.۰۰	۹۷.۶۸	سهام آشنا	۳۲
۱.۳۷	۲.۵۳	۰.۰۵	۰.۰۰	۰.۰۰	۹۷.۴۲	بورسیران	۳۳
۲.۹۷	۳.۰۹	۰.۰۰	۰.۱۶	۰.۰۰	۹۶.۷۴	صبا	۳۴
۵.۷۳	۳.۵۲	۰.۰۰	۰.۲۰	۰.۰۰	۹۶.۲۸	آپادانا	۳۵
۲.۵۲	۱.۸۵	۵.۹۴	۰.۰۰	۰.۰۰	۹۲.۲۱	کارگزاری کاسپین مهر ایرانیان	۳۶
۰.۸۶	۰.۹۹	۰.۰۰	۷.۲۶	۰.۰۰	۹۱.۷۵	خوارزمی	۳۷
۳.۳۲	۸.۰۳	۰.۰۱	۰.۲۸	۰.۰۰	۹۱.۶۸	پویا	۳۸
۵.۱۳	۸.۷۶	۰.۰۰	۰.۳۲	۰.۰۰	۹۰.۹۲	حافظ	۳۹
۳.۵۶	۳.۵۷	۱.۸۰	۰.۰۰	۴.۳۰	۹۰.۳۳	کارگزاری بانک اقتصاد نوین	۴۰
۳.۹۶	۱.۹۶	۲.۸۷	۰.۰۰	۵.۵۳	۸۹.۶۴	کارگزاری بانک صادرات	۴۱
۲.۶۲	۲.۲۳	۰.۱۶	۸.۴۹	۰.۰۰	۸۹.۱۲	پاسارگاد	۴۲
۵.۶۴	۷.۹۲	۰.۱۹	۰.۲۹	۳.۸۷	۸۷.۷۳	کارگزاری فارابی	۴۳
۱۳.۵۷	۶.۶۳	۳.۷۹	۲.۲۶	۰.۰۰	۸۷.۳۲	کارگزاری رضوی	۴۴
۹.۴۴	۴.۵۵	۰.۰۰	۶.۴۶	۲.۵۴	۸۶.۴۵	رفاه	۴۵
۲۲.۲۵	۱۲.۱۳	۱.۱۲	۰.۵۴	۰.۰۰	۸۶.۲۱	امید سهم	۴۶
۶.۶۵	۵.۰۰	۰.۲۹	۱.۰۷	۸.۶۱	۸۵.۰۳	گنجینه بهمن	۴۷
۱۱.۰۴	۱۲.۶۵	۰.۰۳	۲.۵۱	۰.۰۰	۸۴.۸۱	نوین	۴۸
۵.۱۴	۳.۸۰	۰.۰۰	۴.۱۱	۷.۹۳	۸۴.۱۶	پیشتاز	۴۹

۶۶۴	۵۶۱	۰.۴۳	۰.۰۰	۱۰.۱۰	۸۳.۸۶	تدبیرگر سرمایه	۵۰
۶.۸۳	۱۴.۵۱	۰.۰۵	۲.۳۳	۰.۰۰	۸۳.۱۱	ارگ هومن	۵۱

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران



ردیف	نام	ترکیب داراییهای صندوق (%)				سایر (ماه قبل)
		سهام	اوراق مشارکت	گواهی سپرده	نقد*	
۵۲	کارگزاری بانک ملی	۸۳.۱۰	۱۲.۸۶	۰.۹۱	۰.۰۰	۱.۹۵
۵۳	پیشگام	۸۲.۹۵	۰.۰۰	۵.۹۸	۳.۳۷	۷.۴۷
۵۴	خبرگان	۸۲.۳۸	۰.۰۰	۱۰.۴۵	۰.۰۰	۲.۱۶
۵۵	عقیق	۸۰.۹۷	۰.۰۰	۱۴.۳۷	۰.۱۲	۰.۴۵
۵۶	بانک کشاورزی	۸۰.۶۹	۴.۳۸	۱۰.۵۳	۰.۰۸	۳.۵۹
۵۷	ایستاتیس	۸۰.۲۲	۰.۰۰	۷.۶۷	۰.۲۱	۱۲.۴۱
۵۸	آگاه	۷۵.۵۰	۲.۲۵	۱۲.۷۶	۰.۰۵	۰.۷۰
۵۹	نقش جهان	۷۳.۹۰	۲۲.۵۲	۱.۷۲	۰.۰۶	۲.۵۱
۶۰	کارآفرینان برتر آینده	۷۳.۱۶	۴.۵۹	۱۹.۵۲	۰.۱۱	۱۰.۲۹
۶۱	نواندیشان	۷۲.۹۵	۴.۷۹	۲۰.۸۶	۰.۰۰	۲.۳۱
۶۲	کارگزاری بورس بیمه	۷۲.۲۳	۰.۰۰	۱۳.۷۵	۰.۱۱	۸.۸۳
۶۳	فیروزه	۷۰.۴۹	۲۲.۵۴	۰.۵۳	۰.۳۲	۲.۹۷
۶۴	تدبیرگران فردا	۷۰.۴۱	۱۸.۵۶	۰.۰۰	۰.۱۵	۴.۵۸
۶۵	کارگزاری بانک تجارت	۶۹.۶۲	۲۲.۰۱	۴.۲۵	۰.۰۰	۳.۶۴
۶۶	کارگزاری بانک ملت	۶۹.۴۱	۲۷.۰۳	۰.۰۶	۰.۰۰	۳.۵۰
۶۷	راهنما	۶۹.۲۴	۰.۰۰	۲۵.۲۱	۰.۲۹	۱۲.۱۳
۶۸	آرین (گلچین)	۶۸.۳۳	۱۳.۵۰	۱۷.۱۶	۰.۲۱	۸.۱۶
۶۹	امین کارآفرین	۶۶.۳۶	۰.۰۰	۳۱.۱۴	۰.۰۰	۲.۷۹
۷۰	تدبیرگران آگاه	۶۴.۴۹	۰.۰۰	۲۷.۲۴	۰.۲۱	۱.۰۹
۷۱	بورس ۲۴	۵۹.۶۶	۲۵.۲۵	۱.۵۰	۰.۶۱	۶.۰۰
۷۲	مهر شریعه	۵۷.۶۱	۳۸.۷۷	۱.۷۸	۰.۰۴	۱.۰۶
۷۳	مسکن	۵۳.۱۴	۱۷.۴۹	۱۷.۷۸	۰.۰۰	۵.۵۲
۷۴	پارس	۴۹.۶۳	۴۶.۶۳	۱.۷۱	۰.۱۳	۱.۹۶
۷۵	امید ایرانیان	۴۹.۴۱	۰.۰۰	۴۷.۶۰	۰.۰۳	۲.۴۹
۷۶	سینا	۴۹.۳۴	۳۹.۲۹	۰.۱۱	۸.۸۳	۳.۴۹
۷۷	بیمه دی	۴۷.۴۲	۰.۰۰	۴۷.۱۴	۰.۰۶	۹.۷۹
۷۸	صنعت و معدن	۴۶.۲۸	۵۰.۴۵	۰.۱۷	۰.۱۴	۲.۷۱
۷۹	توسعه صادرات	۴۳.۷۹	۳۰.۱۰	۲۳.۱۵	۰.۰۰	۰.۷۱
۸۰	توسعه فردا	۲۷.۹۰	۶۷.۴۷	۴.۵۴	۰.۰۰	۰.۳۸

۴.۷۷	۰.۵۲	۵.۵۷	۷.۶۱	۸۱.۵۲	کل صندوقهای سرمایه گذاری در اندازه کوچک
۲.۱۷	۰.۱۴	۷۰.۹۸	۱۱.۸۶	۱۴.۸۵	کل صندوقهای سرمایه گذاری

*شامل وجه نقد و موجودی حساب جاری می باشد.

**شامل حساب در بزرگترین تجاری، حساب فقهایی با کارگزاران و مخارج انتقالی به دوره آتی می باشد، در برخی موارد به علت فروش سهام حساب فقهایی با کارگزاری به صورت موقت مقدار بدهی می کند که این امر توسط کارشناسان این مدیته به طور مرتب کنترل می شود.



صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

د) خلاصه اطلاعات مربوط به بازده صندوق های سرمایه گذاری مشترک در تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۲۰ بشرح ذیل به اطلاع می رساند.

ردیف	نام صندوق	بازده صندوق در ماه گذشته	بازده صندوق از ابتدای سال	بازده صندوق در سال گذشته	بازده صندوق از ابتدای تاسیس تا کنون
۱	بانک ملی	-۳.۶۸	۳.۴	۴.۶۹	۴.۲۲
۲	آگاه	-۱.۵۶	۷.۳	۱۲.۱۱	۴.۱۵
۳	پیشناز	-۲.۵۰	-۹	۸.۵	۳.۶۵
۴	سهام آشنا	۳.۶۹	۳	۶۴.۷۳	۳۰۰
۵	پویا	۴.۳۰	۶	-۲.۳۸	۲۹۷
۶	بورسیران	۱.۲	۷	۲۴.۱۴	۲۸۰
۷	خبرگان سهام	-۲.۴۰	-۰.۴۹	۷.۳۵	۱۴۷
۸	بورس بیمه	۳.۱۲	۱.۶۹	۸۸.۲	۹۳
۹	بانک تجارت	۰.۱۱	۵	۱۲.۱	۱۶۵
۱۰	فارابی	۴.۴۲	۹.۶	۲۸.۳	۱۶۰
۱۱	بانک صادرات	-۱.۲۷	۱.۶	۶.۷۲	۱۴۷
۱۲	بانک اقتصاد نوین	-۳.۰۲	-۲.۳	-۱۴.۵۷	۱۱۶
۱۳	بانک پاسارگاد	-۰.۸۷	۱.۹۹	۰.۹۴	۱۲۳
۱۴	صنعت و معدن	-۰.۲۰	۲.۹	۲.۳۶	۱۲۶
۱۵	امین کارآفرین	۲.۸۷	۵.۱۱	۳.۲۱	۱۲۳
۱۶	نوین	-۲.۶۸	۰.۱۴	۱.۵	۱۰۰
۱۷	گنجینه بهمن	-۳.۰۹	-۰.۱۵	۵.۱۳	۱۱۳
۱۸	حافظ	۴.۰۱	۹.۳۷	۲۸.۶	۱۴۱
۱۹	آرین	۳.۴۷	۱۰.۲۹	۳۶.۸۷	۱۴۳
۲۰	ایساتیس	۰.۰۷۲	۱.۵۷	-۰.۸۹	۸۳
۲۱	رضوی	۶.۴۴	۹.۲۱	-۱۵.۳۷	۶۰
۲۲	پیشگام	5.50	۰.۶۳	۴.۸۵	۵۴
۲۳	بانک مسکن	0.57	۲.۴۰	۱۵.۵	۹۵
۲۴	رفاه	0.34	۱.۷۵	-۳.۳۶	۴۷
۲۵	کاسپین مهر ایرانیان	1.02	۵.۳	۶.۵۸	۷۵
۲۶	پارس	-5.46	-۵.۸۳	۱۴.۹۷	۸۰
۲۷	صبا	-0.43	۲.۵۲	۱۹.۱۸	۳۶
۲۸	نواندیشان بازار سرمایه	-2.32	۸.۳۷	-۳.۸۸	۵۹

۵۳	-۸.۴۶	۲.۱۲	2.13	ارگ	۲۹
۶۴	۱۰.۵۱	۳.۹۳	-0.43	بانک کشاورزی	۳۰
۵۰	۴.۸۸	۲.۶	-۰.۸۲	آپادانا	۳۱



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران

ردیف	نام صندوق	بازده صندوق در ماه گذشته	بازده صندوق از ابتدای سال	بازده صندوق در سال گذشته	بازده صندوق از ابتدای تاسیس تا کنون
۳۲	نقش جهان	-۲.۲۰	-۲.۳۶	۱.۹۰	۴۸
۳۳	بورس ۲۴	۱.۸۷	۱.۴۶	۵.۰۳	۶۷
۳۴	فیروزه	۰.۷۳	۳.۷۷	۲۳.۳۷	۶۶
۳۵	امید ایرانیان	۱.۵۶	۱۴.۰۸	۱۹.۹۵	۵۲
۳۶	بیمه دی	۴.۱۵	۴.۶۳	۱۰.۷۸	۵۹
۳۷	تدبیرگران فردا	-۰.۳۷	۷.۳۱	۱۳.۵۹	۵۶
۳۸	سینا	-۰.۶۸	۶.۳۶	۳۷.۶۷	۶۹
۳۹	راهنما	-۰.۲۹	۴.۱۱	-۸.۶	۲۶
۴۰	عقیق	۱.۲۲	۵.۸۴	۸.۸۴	۲۸
۴۱	تدبیرگر سرمایه	-۳.۲۸	۰.۶۶	۷.۲۸	۱۷
۴۲	توسعه فردا	۳.۵۱	۸.۰۸	۱۹.۰۷	۱۹
۴۳	مهر شریعه	۲.۴۴۴	۶.۶۰	۱۴.۱۴	۱۴
۴۴	توسعه صادرات	۲.۵	۵.۹۰	۳۰.۶۷	۳۱
۴۵	کارآفرینان برتر آینده	۴.۹۵	۴.۴۷	-۲۶.۳۵	-۲۳
۴۶	خوارزمی	-۱.۲۱	۱.۱۸	۰	۵
۴۷	امید سهم	۰.۴۱	۲.۷۷	۴.۱۷	۷.۲
۴۸	بانک ملت	-۰.۸۲	-۱.۹۴	-	۱۱
۴۹	تدبیرگران آگاه	-۵.۱۴	-۱.۹۶	۲.۴۵	۲
	جمع	۴۱۲.۴۵	۳.۴۳	۱۰.۲۳	۱۰۳.۸
۵۰	توس ایرانیان	۱.۷۸	۳.۷۰	۰	۱۶
۵۱	آتیه نوین	۱.۶۳	۲.۹	۱۸.۲۹	۴۰
۵۲	نوین سامان	1.47	۳.۳۲	۱۸.۵۴	۴۴
۵۳	امین ملت	1.38	۲.۴۶	۱۶.۹۲	۴۰
۵۴	آرمان کارآفرین	1.71	۳.۷۴	۱۷.۶۷	۲۰
۵۵	پارسیان	1.03	۲.۴۳	۱۶.۹۵	۱۸
۵۶	کارآفرین	1.75	۳.۷۰	۱۸.۵۰	۸۵
۵۷	یکم کارگزاری بانک کشاورزی	1.61	۳.۵۸	۱۷.۳۳	۲۱
۵۸	امین صبار	1.34	۳.۱۱	۱۴.۲۳	۸۸
۵۹	امین شهر	1.65	۳.۵۳	۰	۱۳

۱۲	۰	۳.۵۶	1.66	گسترش فردای ایرانیان	۶۰
۱۲	۰	۳.۵۷	1.68	ارمغان ایرانیان	۶۱
۱۳	۰	۳.۵۶	1.67	ارزش آفرینان دی	۶۲

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران



ردیف	نام صندوق	بازده صندوق در ماه گذشته	بازده صندوق از ابتدای سال	بازده صندوق در سال گذشته	بازده صندوق از تاسیس تا کنون
۶۳	نهاد سرمایه ایرانیان	۱.۶۴	۳.۵۲	۰	۱۲
۶۴	امین سامان	۱.۷۸	۳.۸۰	۰	۱۲
۶۵	بانک ایران زمین	۰.۹۹	۳.۲۹	۰	۵
۶۶	امین آشنا ایرانیان	۱.۴۲	۰	۰	۲
۶۷	اندوخته ملت	-۰.۰۷	۱.۸۲	۰	۳
	جمع (اوراق بهادار با درآمد ثابت)	۱.۴۵	۳.۰۸	۷.۶۹	۲۵.۳۳
۶۸	ممتاز	-۳.۲۴	۲.۹۹	۱۰.۸۱	۱۳۱
۶۹	یکم ایرانیان	۱.۳۳	۳.۶۵	۲۰.۶۶	۱۱۱
۷۰	سپهر اول کارگزاری بانک صادرات	-۱.۷	۲.۶۸	۱۵.۵۱	۱۶
۷۱	پیشرو	۱.۰۱	۴.۸۷	۱۶.۱۴	۱۶
۷۲	مهر ایرانیان	۱.۵۳	۲.۹۱	۱۸.۹۳	۷۲
۷۳	بانک دی	-۳.۲۷	۰.۵۶	-	۷
۷۴	تجربه ایرانیان	۱.۶۱	۳	-	۱۸
۷۵	یکم سامان	-۳.۲	۴.۱	-	۸
۷۶	آتیه ملت	۱.۳۷	۳.۳۳	-	۷
	جمع (اندازه بزرگ)	-۰.۵	۳.۱۲	۹.۱۱	۴۲.۸
۷۷	شاخصی کارآفرین	۰.۲۹	۳.۳۹	-۲.۶۹	۷
	جمع شاخصی				
۷۸	بانک گردشگری	۰.۱۷	۳.۳	-	۲۰
۷۹	یکم نیکوکاری آگاه	-۱.۲۳	۱.۱۳	-	۱۴
۸۰	نیکو کاری بانک گردشگری	-۰.۴	۱.۲۵	-	۸
	جمع	-0.48	۱.۸۹		۱۴



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی:

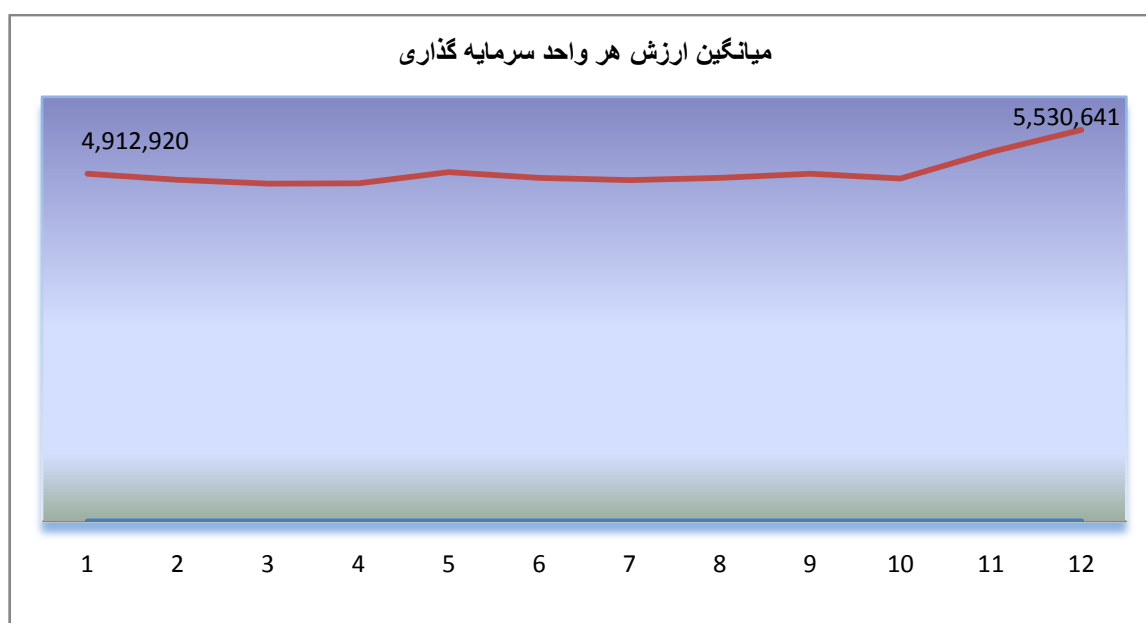
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران از ابتدای فعالیت خود (۲۱ اردیبهشت ماه ۸۷ تاکنون) توانست بازدهی ۴۳۴ درصدی نصیب سرمایه‌گذاران خود نماید که در ادامه بشرح آن می‌پردازیم:

بازده صندوق:

در جدول ذیل درصد بازدهی صندوق مشترک کارگزاری بانک ملی ایران در یک بازه دو ساله مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شاخص بازار		بازده صندوق		شرح
۱۳۹۰/۰۲/۲۰	۱۳۹۱/۰۲/۲۰	۱۳۹۰/۰۲/۲۰	۱۳۹۱/۰۲/۲۰	
۳.۲۹	-۰.۳۴	۳.۶۷	-۲.۵۰	یک هفته اخیر
۰.۱۵	۱.۴۷	۴.۰۷	-۳.۶۸	یک ماه اخیر
۱۸.۷۵	۵.۹۱	۲۰.۰۱	۱۱.۲۶	سه ماه اخیر
۸۴.۷	۳.۱۹	۷۴.۸۱	۴.۶۹	یکسال اخیر

بهودار زیر بیانگر میانگین ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی طی سال مالی منتهی به ۹۱/۰۲/۲۰ می‌باشد.





صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
کارگزاری بانک ملی ایران

حجم معاملات صندوق :

طی سال مالی مورد نظر حجم معاملات انجام شده برای صندوق سرمایه‌گذاری مشترک از طریق کارگزاری بانک ملی ایران و بشرح جدول ذیل بوده است.

(مبالغ به ریال)

تغییرات (%)	۱۳۹۰/۰۲/۲۰	۱۳۹۱/۰۲/۲۰	شرح
(۲۷)	۲۴۵,۱۳۴,۷۸۵,۳۰۰	۱۷۹,۱۰۰,۵۸۵,۳۳۲	خرید
(۳)	۲۰۷,۹۶۸,۶۵۴,۳۷۸	۲۰۱,۴۳۵,۷۴۶,۵۴۹	فروش
(۳۰)	۴۵۳,۱۰۳,۴۳۹,۶۷۸	۳۸۰,۵۳۶,۳۳۱,۸۸۱	جمع کل

ترکیب دارایی های صندوق :

۱۳۹۰/۰۲/۲۰	۱۳۹۱/۰۲/۲۰	شرح
۸۷.۷۳	۹۵.۵۲	پرتفوی سهام (%)
۱۲.۲۷	۴.۴۸	*سایر (%)
۱۸	۱۳	تعداد سهام موجود در صندوق

*منظور از سایر حسابهای دریافتی (نظیر سود سهام شرکتها و...) می‌باشد.

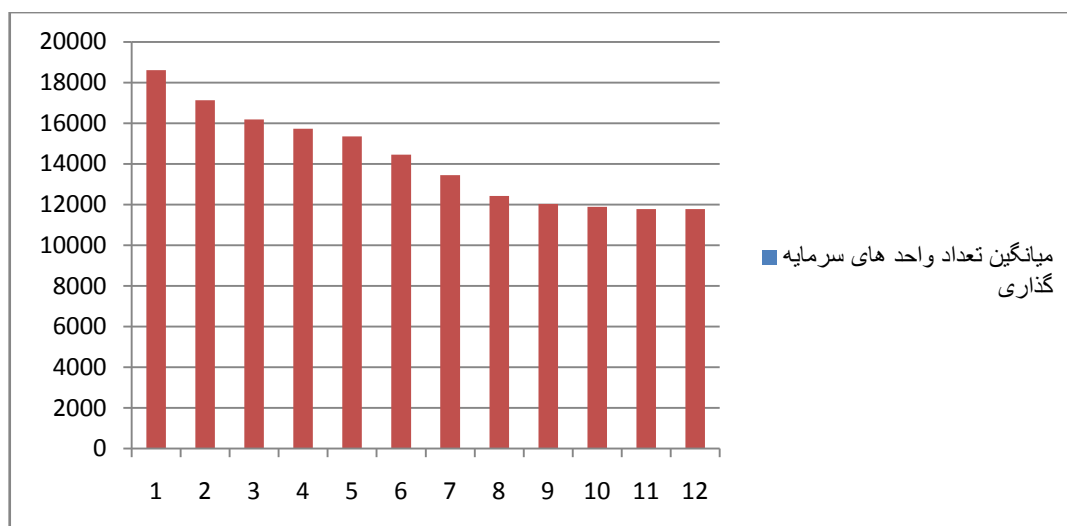


تعداد سرمایه گذاران:

جدول ذیل بیانگر تعداد سرمایه گذاران حقیقی و حقوقی در دوره مالی مورد گزارش می باشد.

تغییرات (%)	۱۳۹۰/۰۲/۲۰	۱۳۹۱/۰۲/۲۰	شرح
(۴۰)	۲۳۲	۱۳۹	جمع سرمایه گذاران حقیقی
۰	۵	۵	جمع سرمایه گذاران حقوقی
(۴۰)	۱۹,۴۶۶	۱۱,۷۰۰	تعداد واحد های سرمایه گذاری

در نمودار زیر روند میانگین تعداد واحد های سرمایه گذاری در دوره مورد گزارش بازبینی شده است.





خالص ارزش دارایی های صندوق:

نمودار ارائه شده در ذیل میانگین خالص ارزش دارایی های صندوق را نشان می دهد.

