

تأمین سرمایه | امین

واحد سرمایه‌گذاری

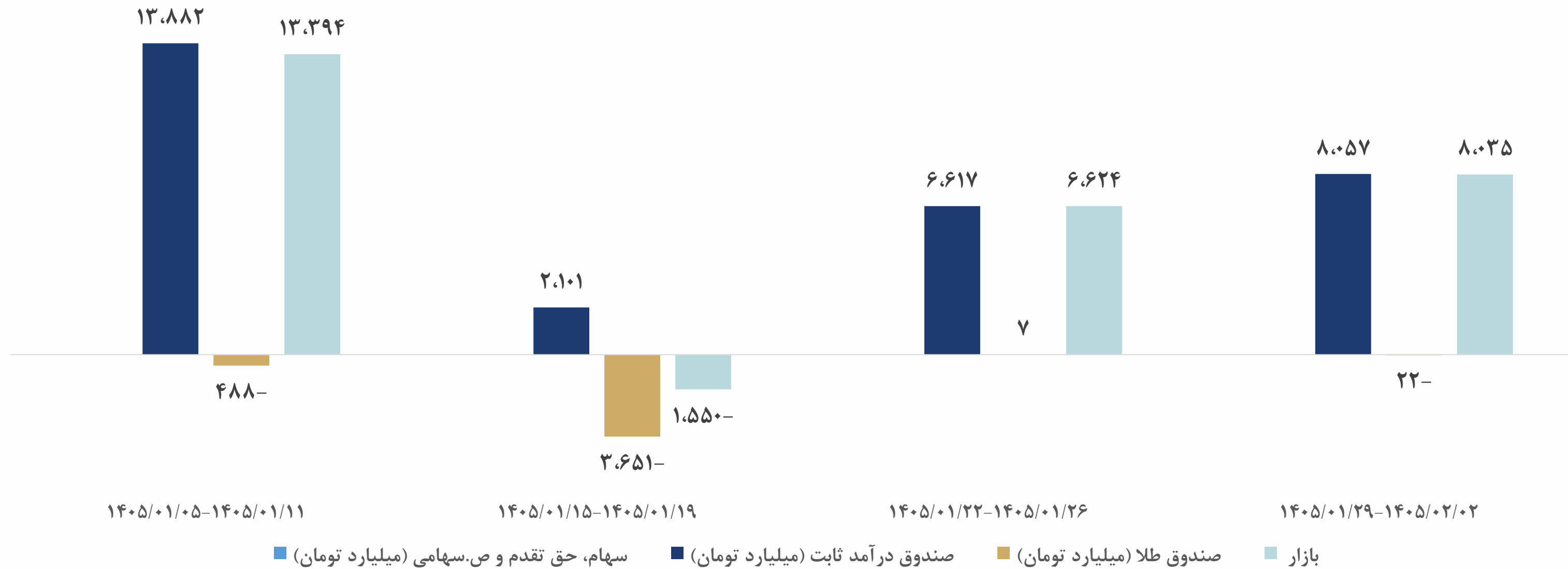
۱۴۰۵/۰۲/۰۵

تأمین سرمایه امین
AMIN INVESTMENT BANK

وضعیت بازار

وضعیت ورود و خروج پول به بازار (میلیارد تومان)

نهم اسفند ماه ۱۴۰۴: شروع جنگ تحمیلی سوم



در جنگ تحمیلی سوم، صندوق‌های با درآمد ثابت از تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۱۷ و صندوق‌های سپرده کالایی از تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۴ بازگشایی شدند.

بازار سهام و صندوق‌های سهامی از زمان شروع جنگ تحمیلی سوم، فعلا بازگشایی نشده‌اند.

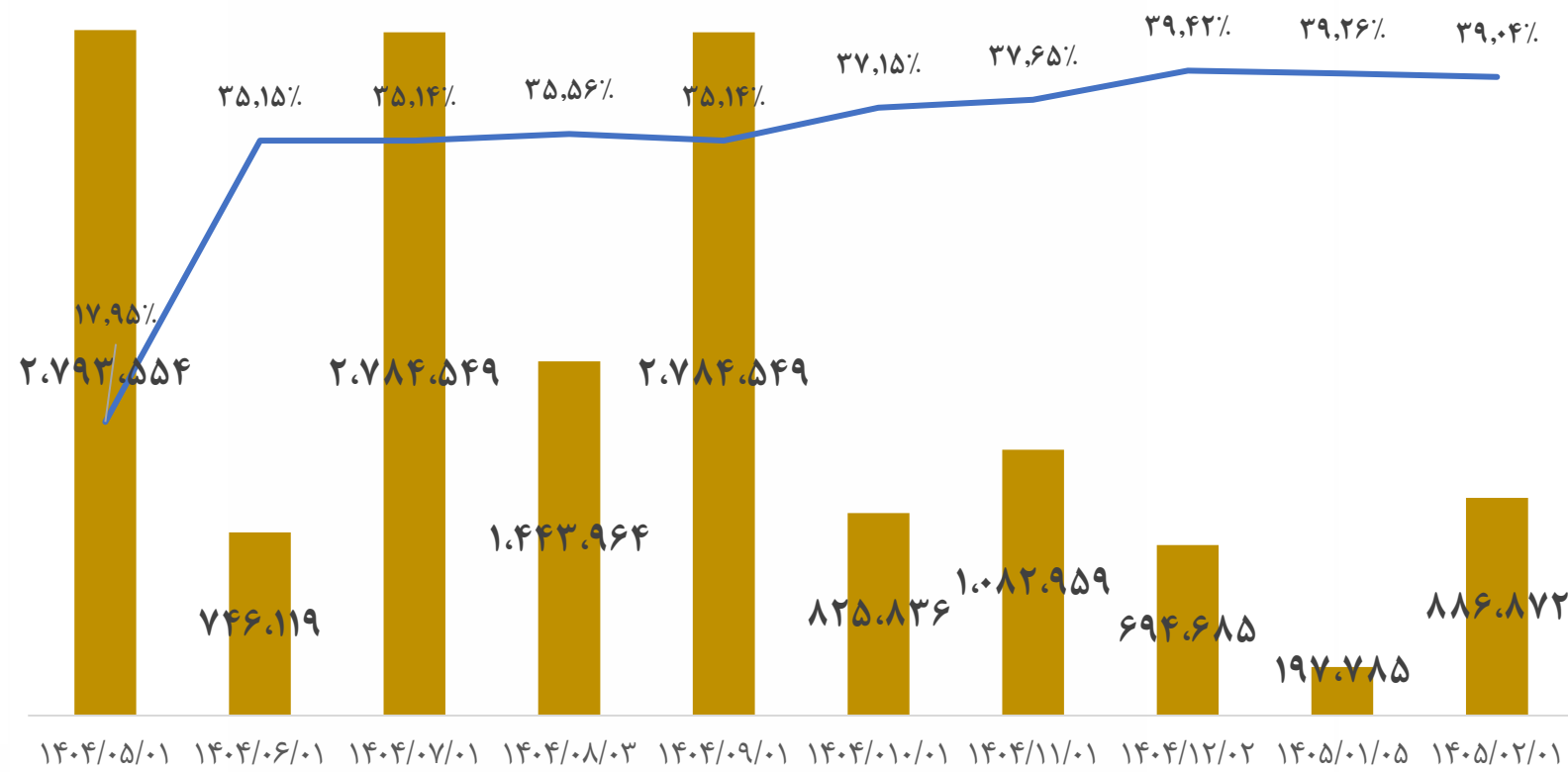
وضعیت ورود و خروج پول به صندوق‌های با درآمد ثابت از تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۱۷ الی ۱۴۰۵/۰۲/۰۱ (میلیارد ریال)

وضعیت صندوق‌های درآمد ثابت در ۱۴۰۵/۰۲/۰۱	وضعیت صندوق‌های درآمد ثابت در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	وضعیت صندوق‌های درآمد ثابت در ۱۴۰۴/۱۲/۰۸
کل خالص ارزش دارایی‌ها ۱۴,۴۶۷,۰۰۰	کل خالص ارزش دارایی‌ها ۱۳,۰۳۸,۶۰۰	کل خالص ارزش دارایی‌ها ۱۳,۰۹۴,۴۰۰
قابل معامله ۷,۱۰۳,۳۴۰	قابل معامله ۶,۰۲۵,۴۲۰	قابل معامله ۶,۲۳۸,۲۵۰
صدور و ابطال ۷,۳۶۳,۶۶۰	صدور و ابطال ۷,۰۱۳,۱۸۰	صدور و ابطال ۶,۸۵۶,۱۵۰
ورود و خروج پول به صندوق‌های با درآمد ثابت از ۱۴۰۴/۱۲/۰۸ الی ۱۴۰۵/۰۲/۰۱	ورود و خروج پول به صندوق‌های با درآمد ثابت از ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ الی ۱۴۰۵/۰۲/۰۱	ورود و خروج پول به صندوق‌های با درآمد ثابت از ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ الی ۱۴۰۴/۱۲/۰۸
کل خالص ارزش دارایی‌ها ۱,۳۷۲,۶۰۰	کل خالص ارزش دارایی‌ها ۱,۴۲۸,۴۰۰	کل خالص ارزش دارایی‌ها (۵۵,۸۰۰)
قابل معامله ۸۶۵,۰۹۰	قابل معامله ۱,۰۷۷,۹۲۰	قابل معامله (۲۱۲,۸۳۰)
صدور و ابطال ۵۰۷,۵۱۰	صدور و ابطال ۳۵۰,۴۸۰	صدور و ابطال ۱۵۷,۰۳۰

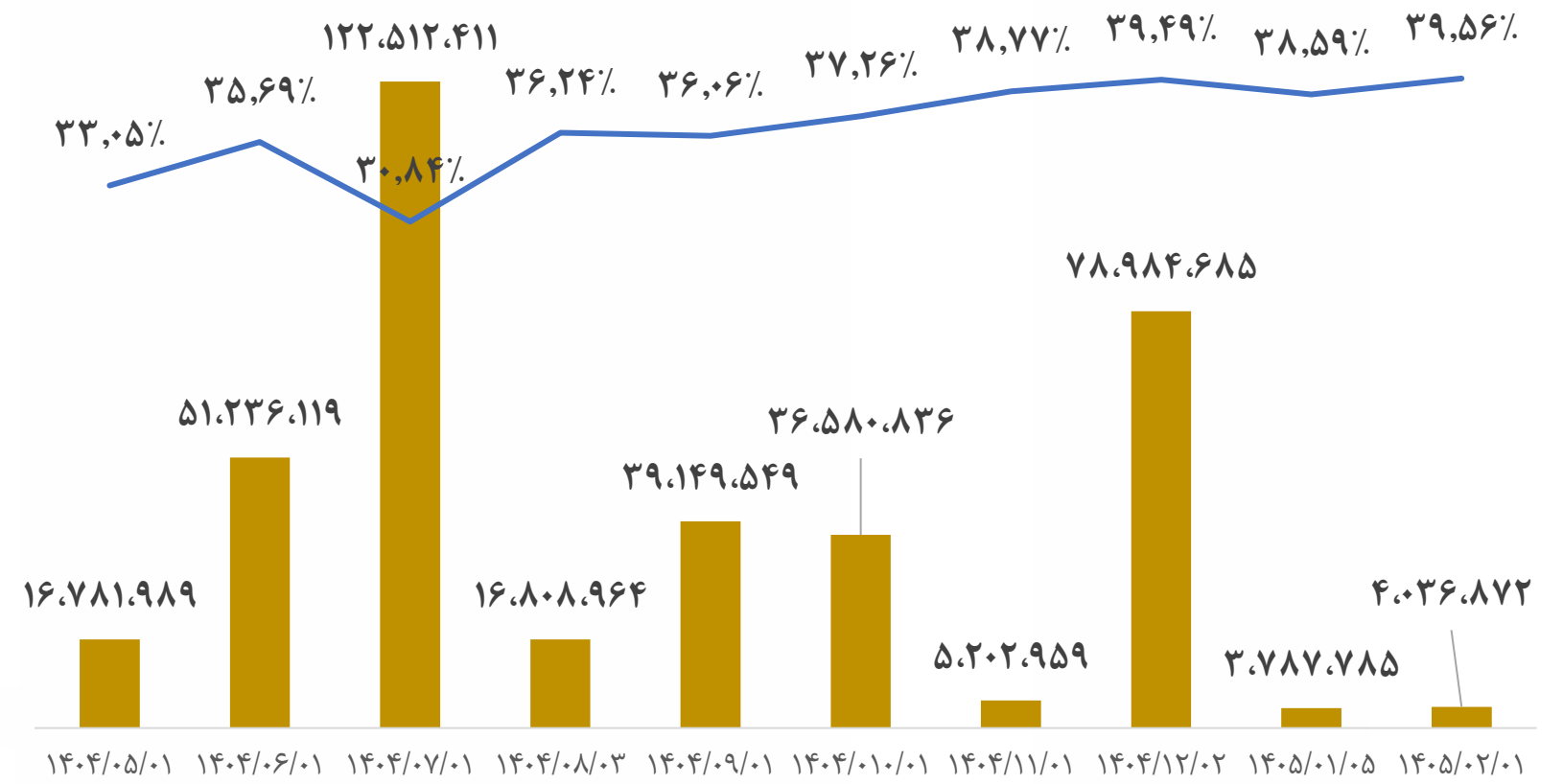
از زمان شروع جنگ تحمیلی سوم، معادل ۱۳۷ همت ورود پول به صندوق‌های با درآمد ثابت شناسایی شده است. (۸۶.۵ همت به قابل معامله‌ها و ۵۱ همت به صدور و ابطالی‌ها)

نرخ اوراق دولتی (ماهانه)

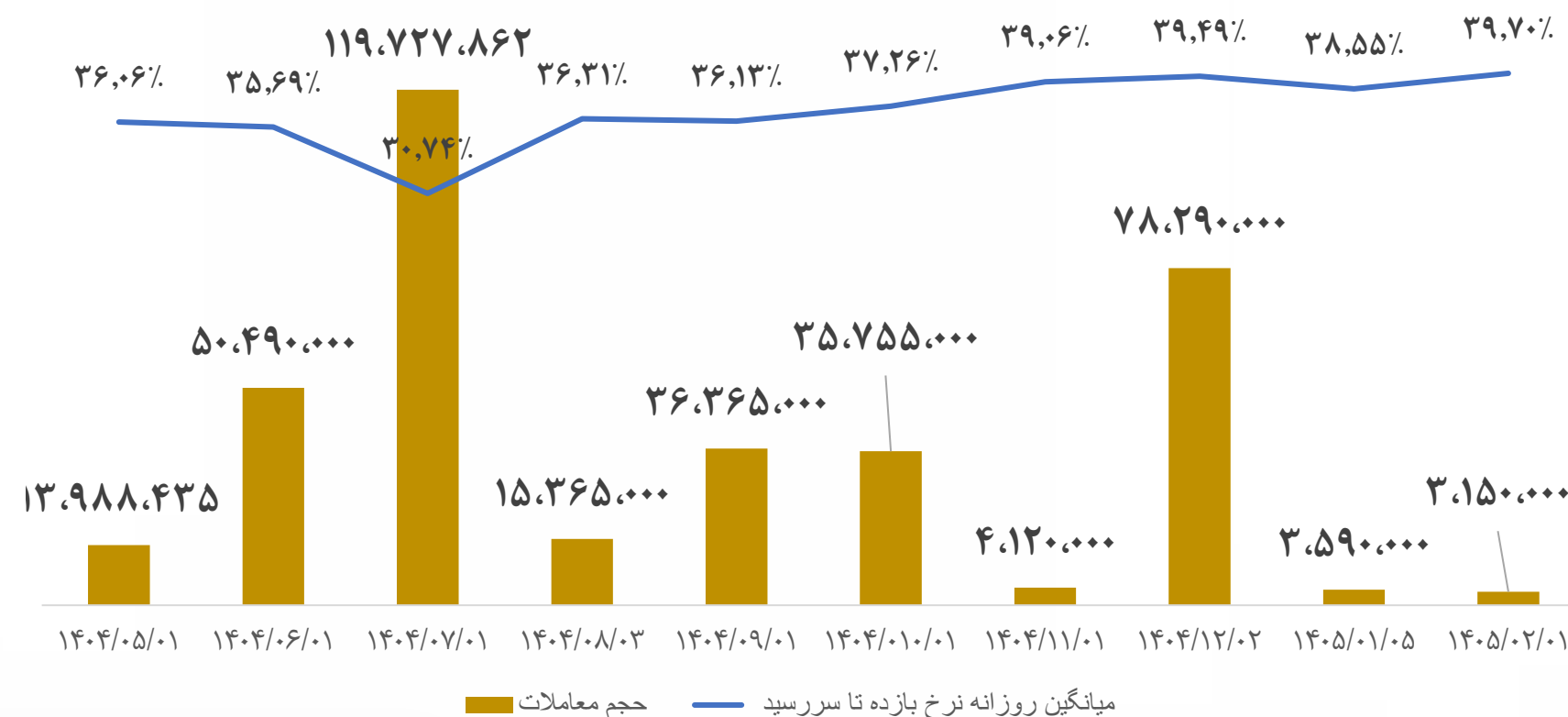
حجم معاملات اخزا و میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اوراق دولتی طی یک هفته



حجم معاملات اوراق دولتی و میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اوراق دولتی طی یک هفته



حجم معاملات اراد و میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید اوراق دولتی طی یک هفته



حجم معاملات میانگین روزانه نرخ بازده تا سررسید

میانگین ماهانه

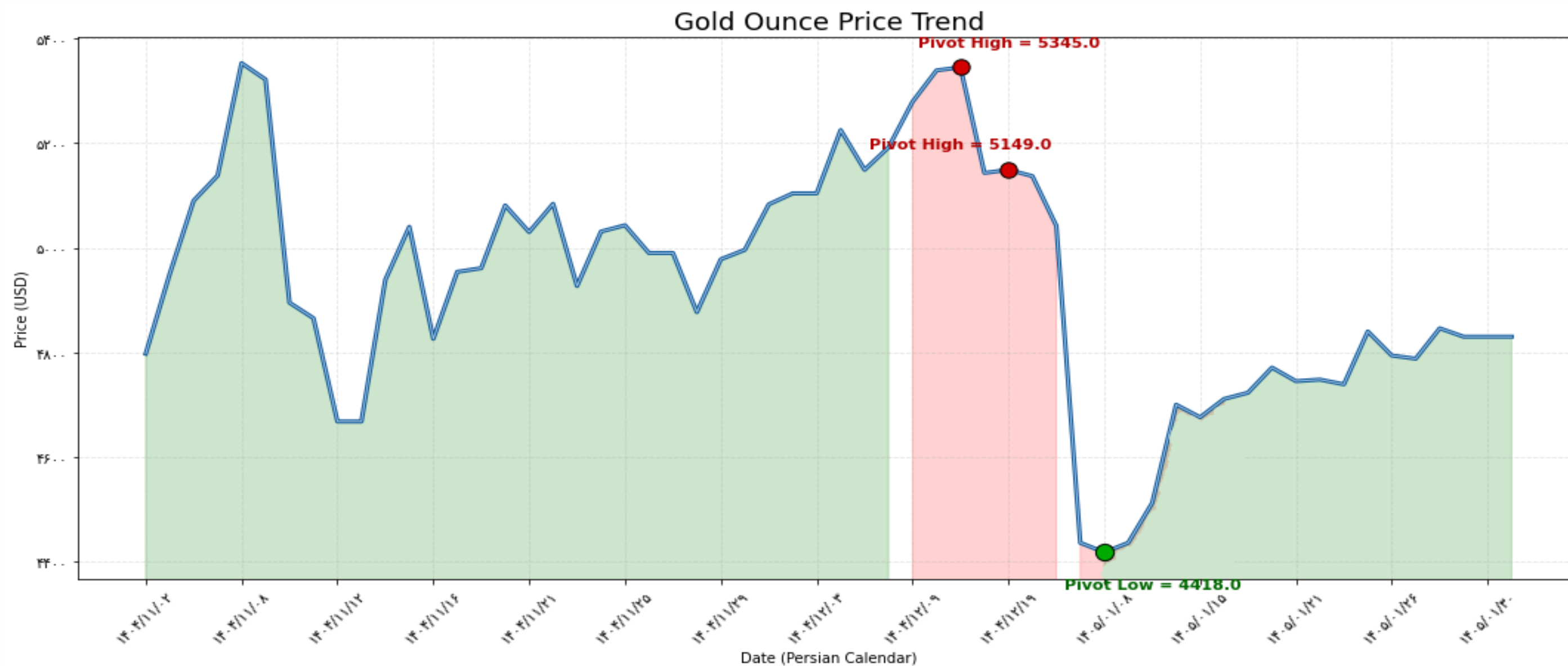
● میانگین بازده تا سررسید اخزا = ۳۲.۶۳٪
 ● میانگین بازده تا سررسید اراد = ۳۵.۲۱٪
 ● میانگین بازده تا سررسید اراد و اخزا = ۳۵.۱۲٪

روز ۱۴۰۵/۰۱/۳۱

● میانگین بازده تا سررسید اخزا = ۳۹.۰۴٪
 ● میانگین بازده تا سررسید اراد = ۳۹.۷۰٪
 ● میانگین بازده تا سررسید اراد و اخزا = ۳۹.۵۵٪

جمع‌بندی وضعیت انس در بازه زمانی سه ماه اخیر

در سه ماه گذشته، انس جهانی طلا در مجموع روندی صعودی را تجربه کرده است که با وجود نوسانات مقطعی، در محدوده‌ای مشخص و با شیب ملایم ادامه داشته است که در نمودار با حاشیه سبز مشخص شده است. با این حال، همزمان با تشدید تنش‌ها و آغاز درگیری نظامی میان ایران و ایالات متحده در تاریخ ۹ اسفند ۱۴۰۴، این روند صعودی متوقف شد و بازار وارد فاز اصلاحی گردید. در این مقطع، قیمت پس از ثبت سقف تقریبی ۵۳۴۵ دلار، با ایجاد یک پیوت در محدوده ۵۱۴۹ دلار تغییر فاز داده و وارد مسیر نزولی کوتاه‌مدت شد. این اصلاح قیمتی تا محدوده ۴۴۱۸ دلار ادامه یافت. با اعلام آتش‌بس موقت، فشار فروش کاهش یافت و بازار مجدداً وارد مسیر صعودی شد. در ادامه، با مطرح شدن میانجی‌گری پاکستان و تداوم ابهام در وضعیت سیاسی و نظامی منطقه، بازار وارد فاز نوسانی شده و قیمت در محدوده ۴۸۰۰ دلار در حال تثبیت و نوسان است. با توجه به ماهیت طلا به‌عنوان دارایی امن و همچنین ساختار کلی روند در بازه مورد بررسی، انتظار می‌رود در صورت کاهش تنش‌ها و پایان درگیری میان ایران و ایالات متحده، انس جهانی مجدداً به مسیر صعودی خود بازگردد.



مقایسه بازدهی بازارهای منتخب در بازه‌های زمانی مختلف

بررسی داده‌های بازدهی در بازارهای دلار، نقره، طلای آب‌شده ۱۸ عیار و سکه امامی نشان می‌دهد که عملکرد این دارایی‌ها در دوره‌های زمانی مختلف متفاوت بوده است، اما در افق یک‌ساله اختلاف بازدهی‌ها به‌وضوح قابل مشاهده است.

در بازه دوازده‌ماهه، بیشترین بازدهی مربوط به طلای آب‌شده ۱۸ عیار با حدود ۱۶۱٪ بوده است. پس از آن نقره با بازدهی حدود ۱۴۸٪ (۱۴۸ درصد) در رتبه دوم قرار دارد و سکه امامی نیز با ۱۲۹٪ (۱۲۹ درصد) بازدهی در جایگاه سوم دیده می‌شود. در مقابل، دلار با بازدهی حدود ۸۱٪ (۸۱ درصد) کمترین رشد را در میان این دارایی‌ها ثبت کرده است. به این ترتیب، در افق یک‌ساله ترتیب عملکرد بازارها به شکل زیر بوده است:

طلای آب‌شده < نقره < سکه امامی < دلار.

یکی از دلایل اصلی عقب‌ماندن بازدهی دلار نسبت به سایر دارایی‌ها را می‌توان در سیاست‌های ضدتورمی و کنترل دستوری نرخ ارز توسط دولت جست‌وجو کرد. این سیاست‌ها موجب شده‌اند که نرخ دلار در مقایسه با دارایی‌هایی مانند طلا و نقره — که بیشتر تابع قیمت‌های جهانی و انتظارات تورمی هستند — رشد محدودتری داشته باشد.

نشانه‌ای از این موضوع را می‌توان در بازدهی کوتاه‌مدت دلار نیز مشاهده کرد. برای مثال، در بازه یک‌ماهه که همزمان با افزایش تنش‌های منطقه‌ای بوده و معمولاً تقاضا برای دارایی‌های امنی مانند ارز افزایش می‌یابد، دلار بازدهی منفی ۰.۲۶٪ — ثبت کرده است؛ در حالی که در همین دوره نقره (۰.۱۳٪)، طلای آب‌شده (۰.۲۹٪) و سکه امامی (۰.۰۵٪) همگی بازدهی مثبت داشته‌اند. این رفتار قیمتی برای بسیاری از تحلیلگران نشانه‌ای از فشارهای کنترلی بر بازار ارز تلقی می‌شود.

در همین راستا، برخی کارشناسان اقتصادی پیش از تشدید تنش‌های اخیر نیز با اشاره به کسری بودجه حدود ۵۵۰ هزار میلیارد تومانی دولت برآورد کرده بودند که در شرایط طبیعی بازار، نرخ دلار در مقطع زمانی کنونی — حدود اردیبهشت‌ماه — می‌توانست در محدوده‌ای نزدیک به ۱۷۰ هزار تومان قرار گیرد. با این حال، سیاست‌های کنترلی و مداخلات ارزی باعث شده‌اند که این بازار در مقایسه با سایر دارایی‌ها بازدهی پایین‌تری را ثبت کند.

بازدهی نقره		بازدهی دلار بازار آزاد		بازدهی سکه امامی		بازدهی اونس جهانی طلا		بازدهی طلای آب‌شده ۱۸ عیار (۷۵۰)	
یک ماهه	۱۳٪	یک ماهه	۲٪	یک ماهه	۵٪	یک ماهه	۶٪	یک ماهه	۳٪
دو ماهه	۴٪	دو ماهه	۷٪	دو ماهه	۱۳٪	دو ماهه	۳٪	دو ماهه	۱۳.۸٪
سه ماهه	۱۶٪	سه ماهه	۷٪	سه ماهه	۵٪	سه ماهه	۵.۲٪	سه ماهه	۸٪
شش ماهه	۷۵٪	شش ماهه	۳۵٪	شش ماهه	۵۵٪	شش ماهه	۱۷.۲٪	شش ماهه	۶۵٪
دوازده ماهه	۱۴۸٪	دوازده ماهه	۸۱٪	دوازده ماهه	۱۲۹٪	دوازده ماهه	۶۰٪	دوازده ماهه	۱۶۱.۲٪

قیمت یک هفته اخیر دلار، تتر، انس

- در بازه‌ی یک‌هفته‌ای اخیر، بازارهای انس، دلار و تتر عمدتاً در فاز نوسانی و احتیاطی قرار داشته‌اند. با توجه به فضای مذاکره و ابهام سیاسی، بازار از شکل‌گیری روندهای پر قدرت خودداری کرده و بیشتر در محدوده‌های مشخص در حال رفت و برگشت بوده است. در این شرایط، انس نسبت به اخبار و انتظارات سیاسی حساس‌تر عمل کرده، اما دلار و تتر فعلاً رفتار کم‌دامنه و کنترل‌شده‌تری داشته‌اند.
- در مجموع، ترکیب ثبات نسبی در بازار ارز و نوسانات کنترل‌شده در انس نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاران در این دوره بیشتر در وضعیت «انتظار و مشاهده» قرار داشته‌اند. حجم نوسان‌ها بیانگر آن است که بازار هنوز سیگنال قطعی از نتیجه مذاکرات دریافت نکرده و ترجیح می‌دهد در محدوده‌های حمایتی و مقاومتی کوتاه‌مدت نوسان کند.

قیمت تتر (ریال)	
۱.۵۲۸,۰۷۳	۱۴۰۵/۰۱/۲۲
۱.۵۶۰,۰۹۶	۱۴۰۵/۰۱/۲۳
۱.۵۸۷,۰۹۴	۱۴۰۵/۰۱/۲۴
۱.۵۶۴,۰۴۸	۱۴۰۵/۰۱/۲۶
۱.۵۳۶,۰۱۴	۱۴۰۵/۰۱/۲۷

میانگین هفتگی ۱.۵۵۵,۰۶۵

قیمت انس (\$)	
۴۷۴۸	۱۴۰۵/۰۱/۲۲
۴۷۳۹	۱۴۰۵/۰۱/۲۳
۴۸۴۰	۱۴۰۵/۰۱/۲۴
۴۷۹۴	۱۴۰۵/۰۱/۲۶
۴۷۸۸	۱۴۰۵/۰۱/۲۷

میانگین هفتگی ۴۷۸۱

قیمت دلار (ریال)	
۱.۵۳۶,۱۰۰	۱۴۰۵/۰۱/۲۲
۱.۵۶۵,۷۰۰	۱۴۰۵/۰۱/۲۳
۱.۵۹۱,۱۰۰	۱۴۰۵/۰۱/۲۴
۱.۵۲۴,۸۰۰	۱۴۰۵/۰۱/۲۶
۱.۵۲۱,۲۰۰	۱۴۰۵/۰۱/۲۷

میانگین هفتگی ۱.۵۴۷,۷۸۰

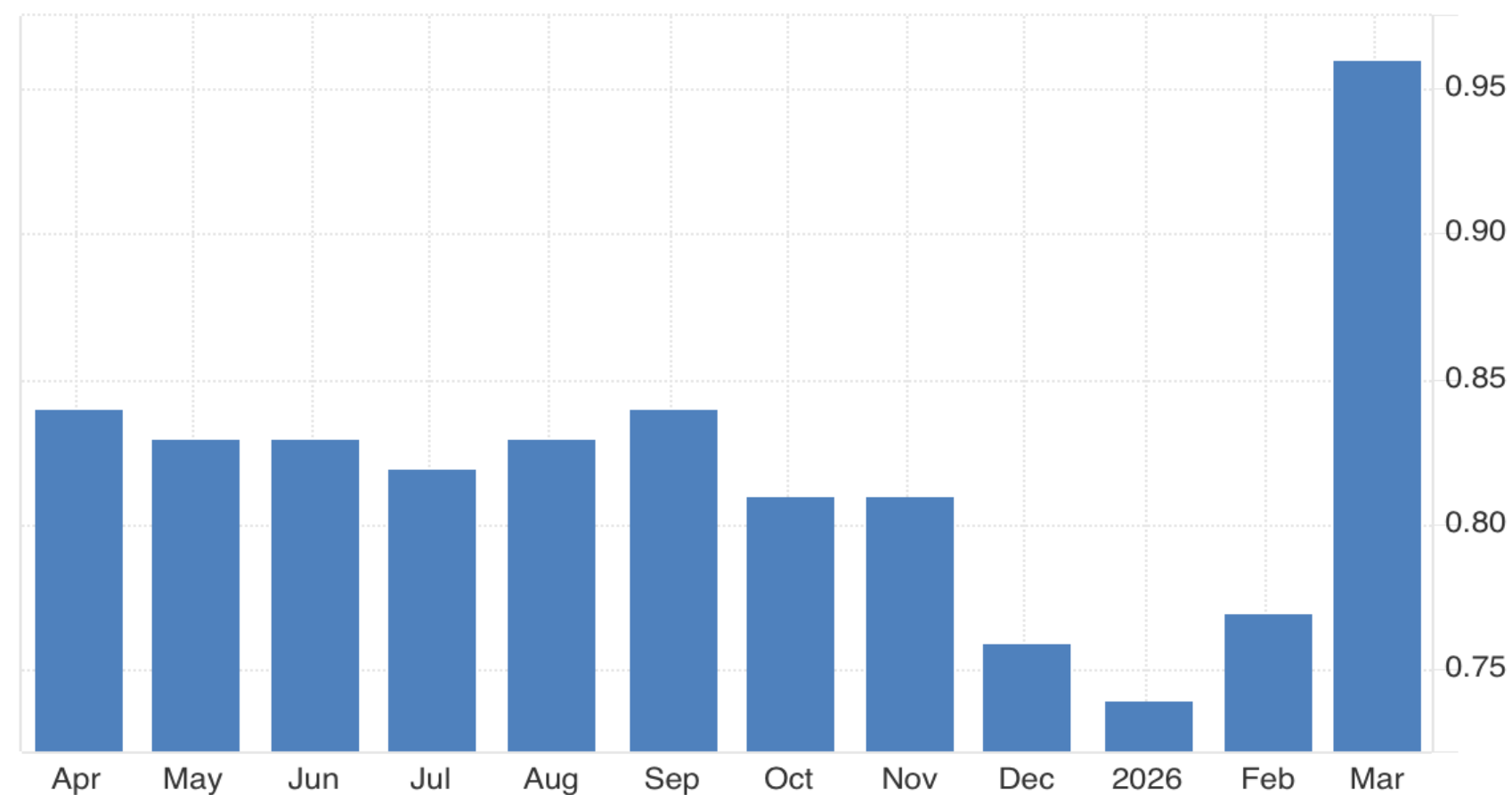
انفجار قیمت بنزین در آمریکا و بازتاب آن در اونس جهانی

در ماه مارس ۲۰۲۶، قیمت بنزین در ایالات متحده جهشی کم‌سابقه را تجربه کرد. بنا بر گزارش اداره اطلاعات انرژی (EIA)، میانگین قیمت به ۳.۶۳۸ دلار به ازای هر گالن (۰.۹۶ دلار به ازای هر لیتر) رسید؛ بالاترین سطح از سپتامبر ۲۰۲۳. همچنین داده‌های انجمن خودروسازی آمریکا (AAA) نشان داد میانگین ملی تا پایان ماه به ۴.۰۲ دلار رسید و برای نخستین بار از سال ۲۰۲۲ از مرز ۴ دلار عبور کرد؛ جهشی که عمدتاً تحت تأثیر تنش‌های خاورمیانه و اختلال در عرضه جهانی نفت رخ داد.

تنها یک ماه پس از حمله مشترک آمریکا و اسرائیل به ایران، قیمت بنزین تقریباً ۱ دلار افزایش یافت و نسبت به میانگین ۲.۹۸ دلاری فوریه، رشد ۳۴.۷ درصدی را ثبت کرد. این افزایش حتی از جهش‌های پس از طوفان کاترینا (۲۰۰۵) و حمله روسیه به اوکراین در سال ۲۰۲۲ نیز شدیدتر بوده و به‌عنوان تندترین رشد ماهانه چند دهه اخیر شناخته می‌شود.

این شوک قیمتی علاوه بر فشار بر تورم آمریکا، به‌طور غیرمستقیم بر بازار طلا نیز اثر می‌گذارد. افزایش هزینه انرژی معمولاً تورم انتظاری را بالا می‌برد و همین امر می‌تواند تقاضا برای طلا را به‌عنوان پناهگاه امن تقویت کند. همزمان، تشدید تنش‌های ژئوپلیتیک—که یکی از عوامل اصلی جهش قیمت‌هاست—به‌طور سنتی به نفع طلا عمل می‌کند. با این حال، احتمال سخت‌گیرانه‌تر شدن سیاست‌های پولی فدرال رزرو برای مهار تورم می‌تواند بخشی از این اثر مثبت را خنثی کند. در مجموع، فضای تورمی و ریسک‌های ژئوپلیتیکی حاصل از جهش قیمت انرژی معمولاً کفه را به سمت حمایت از اونس جهانی سنگین‌تر می‌کند.

قیمت‌های بنزین در ایالات متحده (USD/Liter)



چشم‌انداز آینده انس جهانی و بازار طلا (کوتاه مدت)

- سناریو اول: تداوم تنش یا احتمال درگیری مجدد (سناریوی نوسان-سپس-صعود)
فرض‌ها:

- (1) مذاکرات به نتیجه پایدار نمی‌رسد
- (2) ریسک ژئوپلیتیک بالا باقی می‌ماند
- (3) فضای رسانه‌ای تنش‌زا ادامه دارد

رفتار انس جهانی طلا:

✓ در این سناریو، بازار وارد فاز واکنش سریع و هیجانی می‌شود. تجربه نشان می‌دهد در لحظه وقوع شوک، ابتدا ممکن است شاهد نوسان شدید یا حتی افت کوتاه‌مدت باشیم؛ زیرا معامله‌گران در حال بستن موقعیت‌ها و مدیریت ریسک هستند. اما پس از عبور از این مرحله اولیه، تقاضای پناهگاهی به شکل پررنگ‌تری فعال می‌شود و انس به سمت مقاومت‌های بالاتر در محدوده ۴,۸۰۰ تا ۵,۳۰۰ دلار حرکت می‌کند. در چنین فضایی، ساختار قیمتی به سمت تقویت کف‌های حمایتی و شیب صعودی تدریجی میل می‌کند و بازار وارد فاز حساس‌تری نسبت به اخبار سیاسی می‌شود.

اثر بر بازار داخل:

✓ با توجه به ترکیب ریسک منطقه و رفتار ارز، طلا و سکه در داخل بیشتر تمایل به رشد هیجانی خواهند داشت و حباب قیمتی می‌تواند افزایش یابد.

چشم‌انداز آینده انس جهانی و بازار طلا (کوتاه مدت)

• سناریو دوم: مهار نسبی تنش‌ها و تثبیت سیاسی (سناریوی نوسان در کانال)

فرض‌ها:

- 1) آتش‌بس موقت تمدید می‌شود و کانال‌های مذاکره فعال باقی می‌ماند.
- 2) احتمال درگیری مستقیم گسترده کاهش می‌یابد، اما ریسک ژئوپلیتیک به‌طور کامل حذف نمی‌شود
- 3) سیگنال‌های متناقض از سمت سیاست‌های پولی جهانی (نه انبساط قوی، نه انقباض شدید).

رفتار انس جهانی طلا:

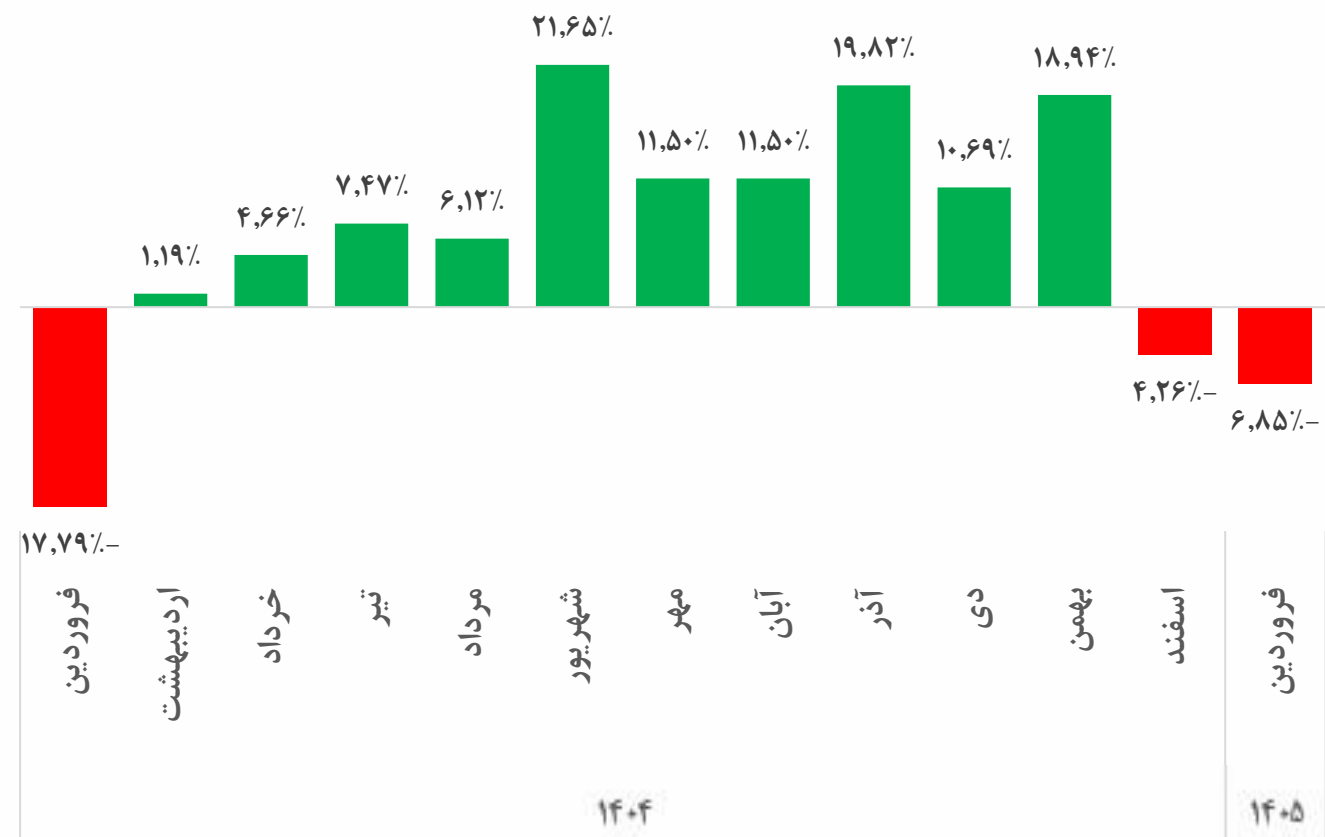
✓ در این شرایط، بازار از فاز هیجانی خارج شده و وارد مرحله تعادل و ارزیابی مجدد می‌شود. جریان تقاضای پناهگاهی نه حذف می‌شود و نه تشدید؛ بلکه در سطحی میانه باقی می‌ماند. انس در یک ساختار تکنیکی مشخص میان حمایت ۴۴۱۸ دلار و مقاومت ۴،۸۰۰ تا ۵،۰۰۰ دلار نوسان می‌کند. با توجه به قیمت فعلی حدود ۴،۷۶۰ دلار، بازار در میانه این محدوده قرار دارد و بیشتر شاهد نوسانات رفت‌و برگشتی کوتاه‌مدت خواهیم بود تا شکل‌گیری روندی قدرتمند. در این فاز، بازار در حال تجمع انرژی و تثبیت ساختار قیمتی است؛ رفتاری که معمولاً پیش‌درآمد یک حرکت بزرگ‌تر در ادامه مسیر محسوب می‌شود.

اثر بر بازار داخل:

- ✓ قیمت طلا و سکه نیز عمدتاً همراه با انس و در چارچوب نوسانات محدود حرکت می‌کند، مگر آن‌که نرخ ارز داخلی دچار شوک شود.
- ✓ رفتار بازار بیشتر معامله‌محور و کوتاه‌مدت است و موج‌های سنگین ورود/خروج نقدینگی کمتر دیده می‌شود.

بازدهی گواهی شمش طلا، نقره و سکه بهار آزادی (بورس کالای ایران)

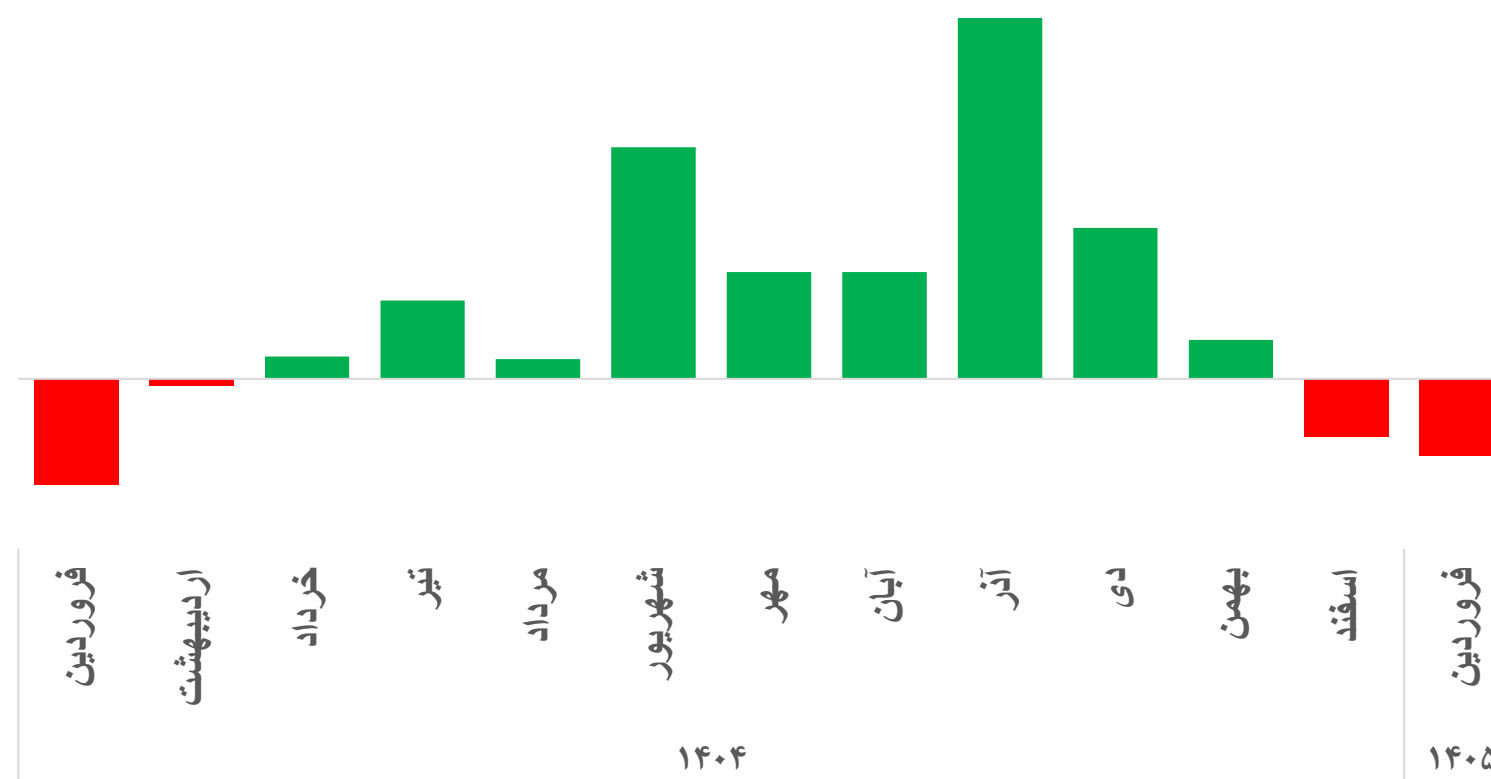
بازده ماهانه گواهی سپرده طلا



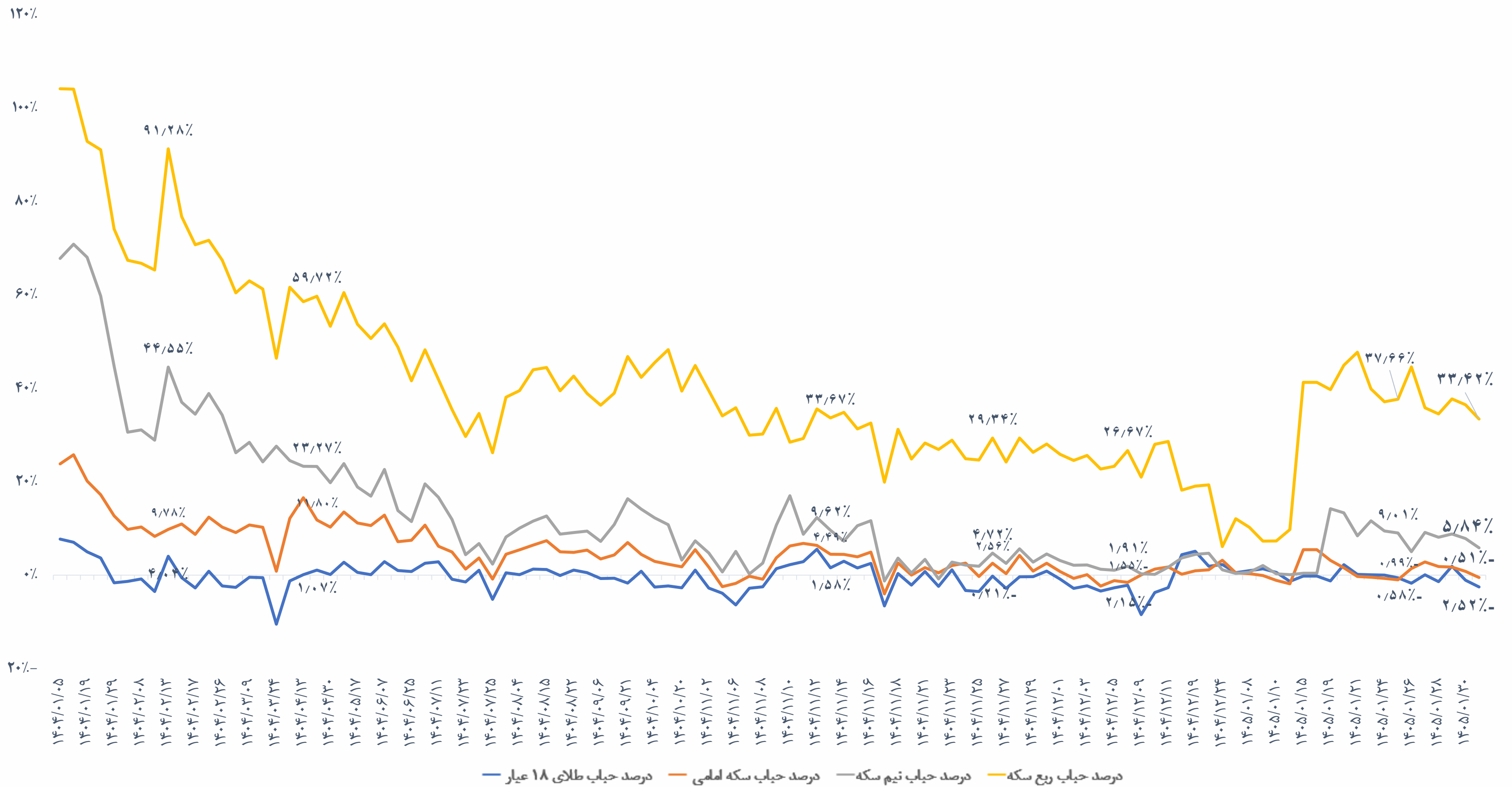
بازده ماهانه گواهی سکه بهار آزادی



بازده ماهانه گواهی شمش نقره



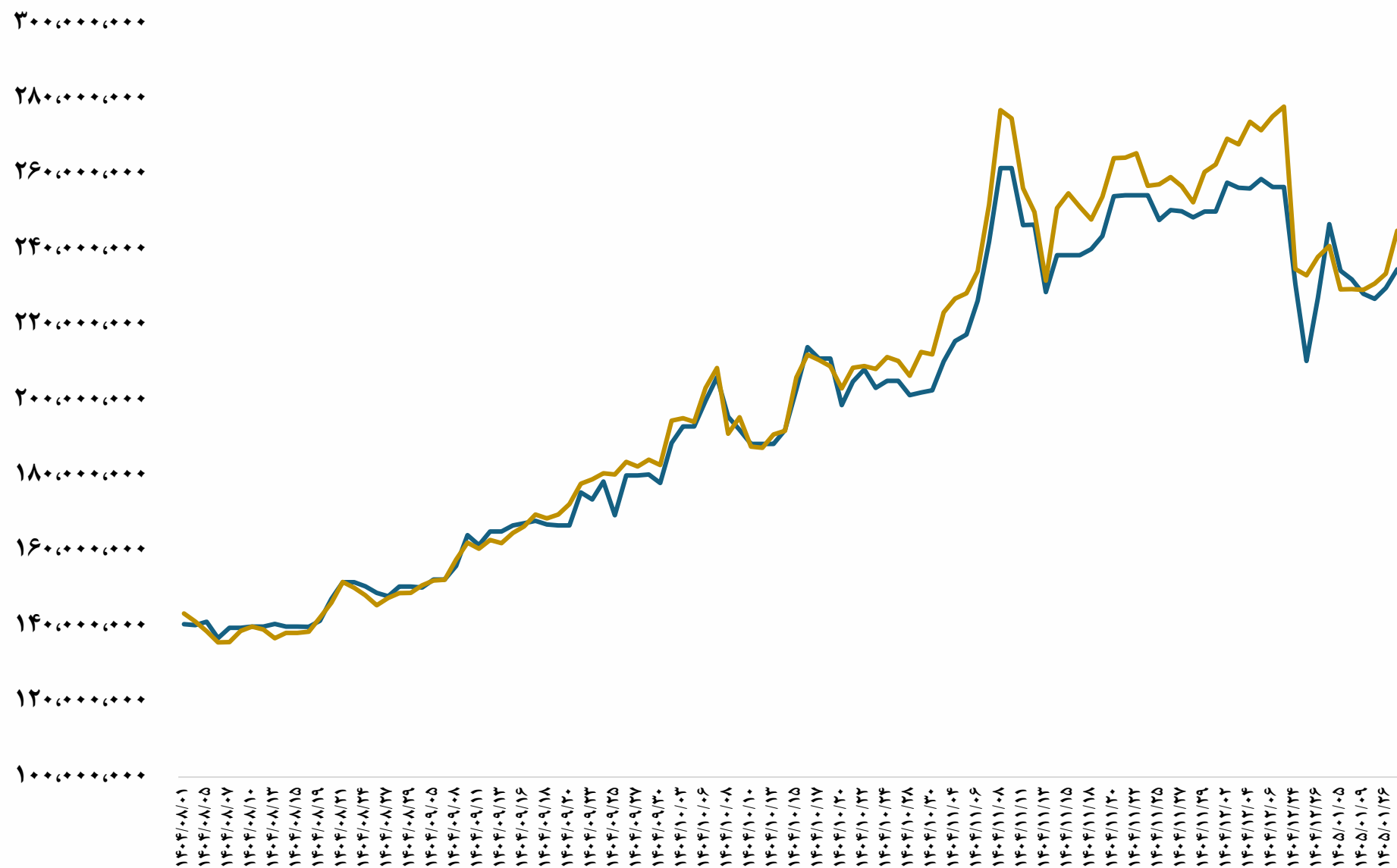
حباب انواع سکه



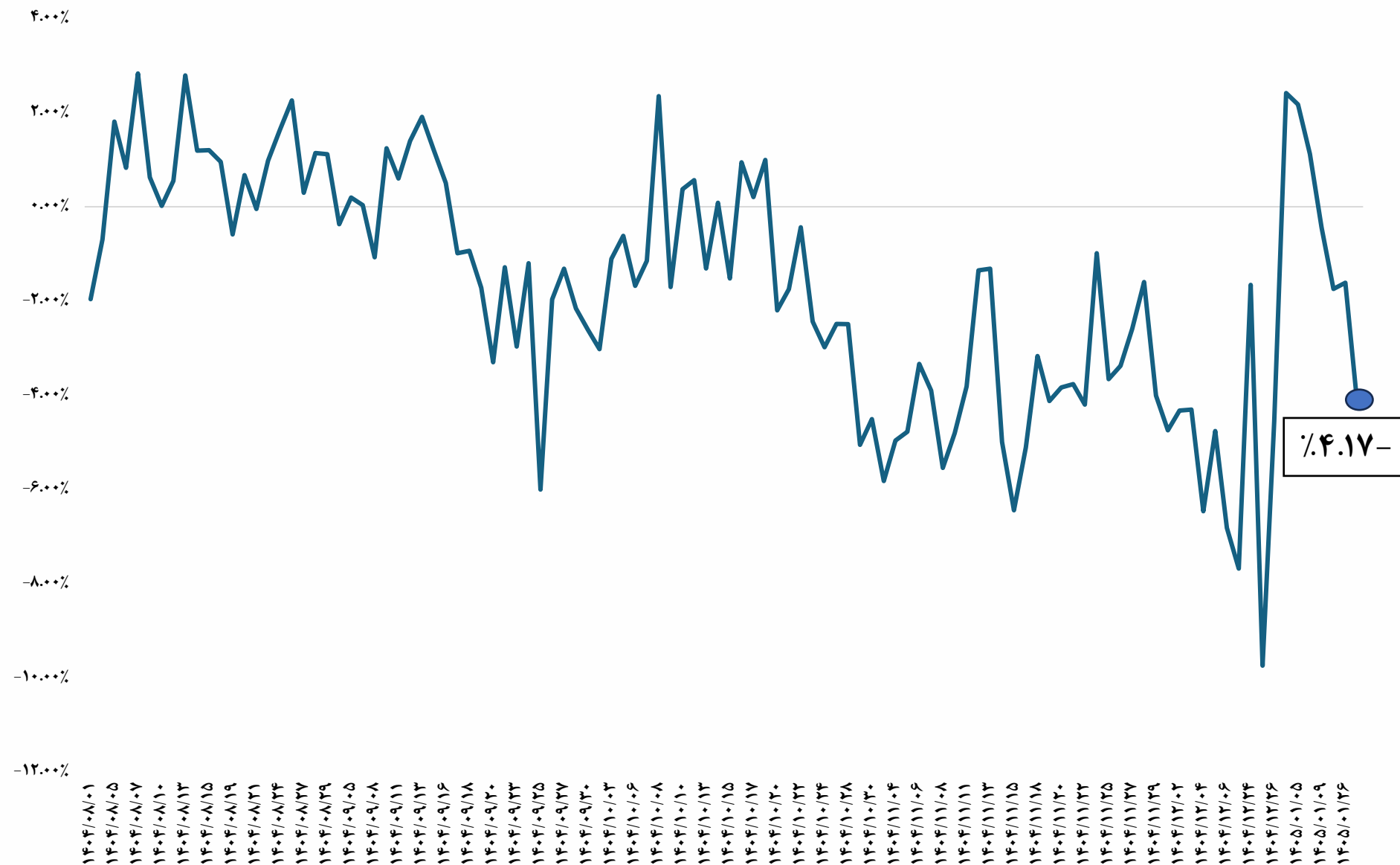
حباب شمش طلا

قیمت شمش بورس کالا و قیمت محاسباتی شمش

حباب شمش طلا بورس کالا



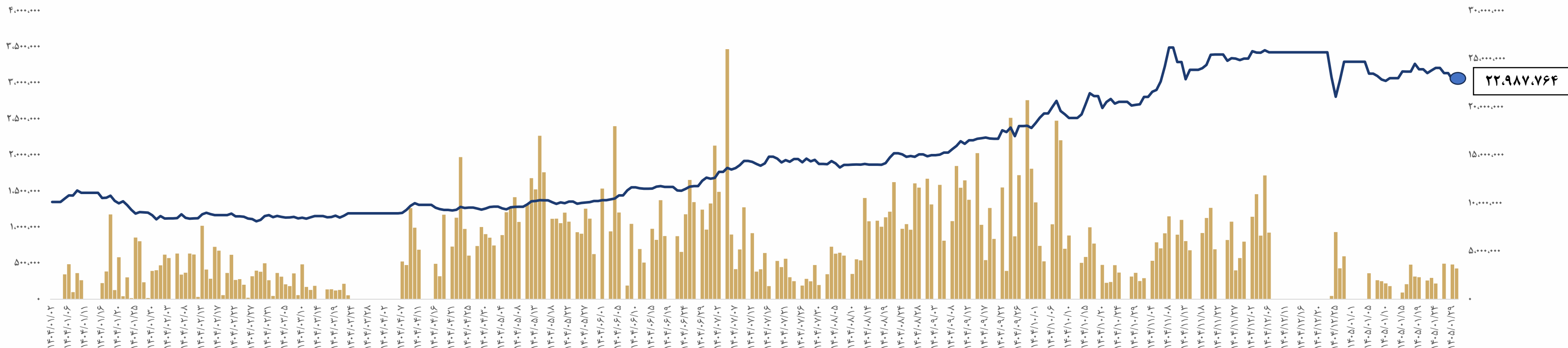
— قیمت یک گرم شمش بورس کالا — قیمت شمش محاسباتی



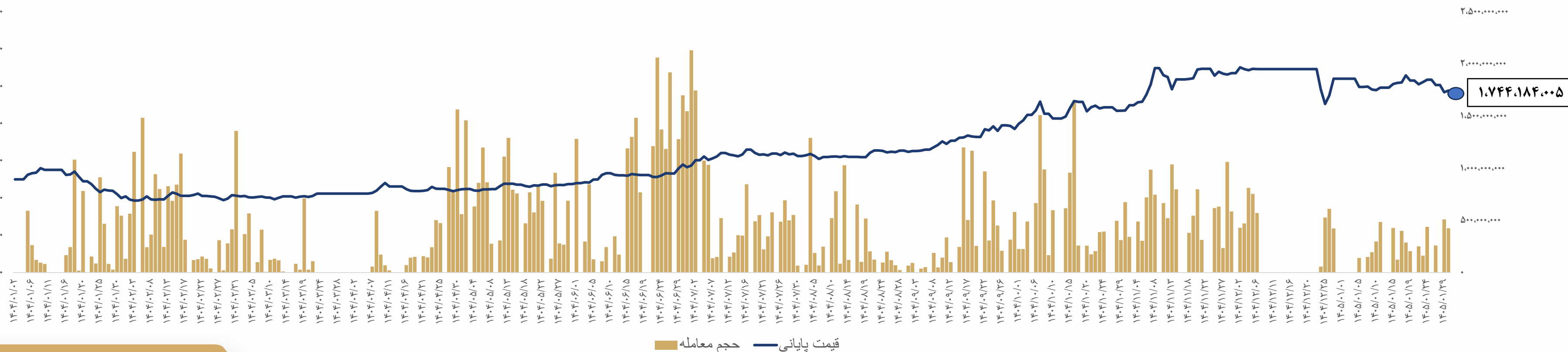
-4.17%

نمودار گواهی شمش طلا و سکه بهار آزادی (بورس کالای ایران)

نمودار یکساله گواهی سپرده شمش طلا



نمودار یکساله گواهی سکه بهار آزادی



حجم معامله — قیمت پایانی

جمع بندی برای چشم انداز میان مدت

با توجه به داده‌های بازار در تاریخ ۲ اردیبهشت ۱۴۰۵، تصویر کلی بازار طلا و ارز نشان می‌دهد که هر دو متغیر کلیدی اثرگذار بر قیمت طلا در ایران، یعنی انس جهانی و نرخ دلار، در موقعیتی قرار دارند که چشم‌انداز میان‌مدت آن‌ها متمایل به رشد ارزیابی می‌شود. در حال حاضر انس جهانی در محدوده حدود ۴،۷۶۰ دلار معامله می‌شود؛ سطحی که پس از نوسانات ناشی از تنش‌های ژئوپلیتیک اخیر تثبیت شده و همچنان در چارچوب یک روند میان‌مدت صعودی قرار دارد. اغلب مؤسسات مالی بزرگ از جمله گلدمن ساکس، هدف قیمتی پایان سال ۲۰۲۶ را در محدوده ۵،۴۰۰ دلار برآورد کرده‌اند که نسبت به سطح فعلی نشان‌دهنده رشدی در حدود ۱۳ تا ۱۵ درصد است. در سناریوهای خوش‌بینانه‌تر، برخی تحلیلگران بازار طلای لندن حتی سطوحی بالاتر از ۶،۰۰۰ دلار را نیز در صورت تداوم تورم جهانی و ریسک‌های ژئوپلیتیک محتمل می‌دانند.

تداوم خرید بانک‌های مرکزی، احتمال کاهش نرخ بهره در اقتصادهای بزرگ و فضای نااطمینانی سیاسی از مهم‌ترین محرک‌های این چشم‌انداز صعودی محسوب می‌شوند. در بازار داخلی نیز دلار آزاد در محدوده حدود ۱۵۴،۵۲۰ تومان قرار دارد؛ سطحی که از منظر تکنیکی و روانی به یک ناحیه مقاومتی نزدیک شده است. با این حال، بر اساس برآوردهای اقتصادی، در صورت تداوم رشد نقدینگی و فشارهای تورمی، سناریوی میانه برای سال ۱۴۰۵ حرکت نرخ به سمت بازه ۱۶۰ تا ۱۷۰ هزار تومان و حتی در برخی مدل‌ها میانگین حدود ۱۷۸ هزار تومان تا پایان سال است. این ارقام به معنای ظرفیتی حدود ۱۰ تا ۱۵ درصد رشد نسبت به سطح فعلی خواهند بود. البته در صورت بروز یک گشایش معنادار در روابط بین‌الملل، امکان اصلاح نرخ به زیر ۱۴۰ هزار تومان نیز وجود دارد، هرچند با توجه به ساختار تورمی اقتصاد، بازگشت پایدار به زیر ۱۳۰ هزار تومان در سال جاری چندان محتمل ارزیابی نمی‌شود.

برآیند این دو متغیر نشان می‌دهد که بازار طلا در ایران همچنان از یک پشتوانه دوگانه برخوردار است؛ از یک سو چشم‌انداز صعودی انس جهانی با هدف میان‌مدت ۵،۴۰۰ دلار و از سوی دیگر نرخ دلار که حتی در سناریوی خنثی نیز در سطوح بالا تثبیت شده و گرایش ملایم صعودی دارد. بنابراین حتی در فرض ثبات نسبی دلار، رشد احتمالی انس می‌تواند به افزایش ارزش دارایی‌های مبتنی بر طلا منجر شود و در صورت هم‌زمانی رشد هر دو عامل، بازدهی ریالی طلا تقویت خواهد شد. در مجموع، تصویر میان‌مدت بازار نشان‌دهنده فضای نوسانی اما با سوگیری صعودی برای طلاست؛ فضایی که بیش از هر چیز به مسیر تحولات ژئوپلیتیک و سیاست‌های پولی جهانی وابسته خواهد بود.

صندوق‌های سرمایه‌گذاری

پورتفوی صندوق‌های طلا

صندوق صدور ابطالی

ردیف	صندوق	AUM	گواهی شمش	گواهی سپرده سکه	نقره	اوراق با درآمد ثابت	مشتقات	سپرده نقد	سایر
۱	طلای نور امین	۴,۵۵۲	%۹۹.۵۲	-	—	—	—	%۰.۵	—

صندوق‌های ETF

ردیف	صندوق	AUM	گواهی شمش	گواهی سپرده سکه	نقره	اوراق با درآمد ثابت	مشتقات	سپرده نقد	سایر
۱	طلای صبا	۶۳,۸۹۰	%۹۸	%۲	—	—	—	—	—
۲	عیار مفید	۱,۹۷۰,۵۱۱	%۸۶	%۱۴	%۰.۲۰	—	—	—	—
۳	پشتوانه طلای لوتوس	۷۹۳,۵۱۱	%۸۵	%۱۵	—	—	—	%۰.۴	۰
۴	کیمیا زرین کاردان (گنج)	۲۷۶,۲۸۲	%۹۷	—	—	—	—	۰	—
۵	سایر صندوق‌ها	۱,۹۰۲,۷۸۱	%۸۶	%۱۰.۶	%۱.۲	%۳	%۶	%۵.۳	%۵

کل خالص ارزش دارایی‌ها = ۵۰۰ همت

وضعیت کلی صندوق طلای نور امین

ترکیب دارایی‌های فعلی

ردیف	شرح	مبلغ (میلیارد ریال)	درصد از کل دارایی‌های صندوق به ارزش روز
۱	گواهی شمش طلا	۴,۶۷۸	۹۹.۵۵%
۲	نقد و بانک (سپرده)	۱۵	۰.۳۳%
۳	سایر	۶	۰.۱۳%
جمع:		۴,۶۹۹	۱۰۰

وضعیت کلی صندوق طلای نور امین

خالص ارزش دارایی‌ها (میلیارد ریال)	۴,۶۹۹
تعداد واحدهای صندوق (صادر شده)	۴۱۰,۲۵۰,۱۹۸
تعداد واحدهای باقی مانده	۸۹,۷۴۹,۸۰۲
ظرفیت باقی مانده	۱۸ درصد
آخرین قیمت ابطالی	۹,۷۴۶

وضعیت معاملات صندوق طلای نور امین



ردیف	تاریخ	خرید/فروش	نام سهم	نماد	تعداد	قیمت واحد	بهای تمام شده (میلیارد ریال)
۱	از تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۷ تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۰۱	خرید	شمش طلا GoldBar	شمش طلا	۲۰۶,۸۶۱	۲۳,۴۸۷,۶۹۸	۴,۸۵۹
		تعداد کل			۲۰۶,۸۶۱	جمع کل (میلیارد ریال)	۴,۸۵۹
		میانگین خرید هر واحد شمش طلا (ریال)				۲۳,۴۸۷,۶۹۸	۴,۷۶۷
		قیمت پایانی در تابلو بورس کالا				۲۳,۱۰۸,۵۵۸	۱,۵۱۰,۸۰۰
		ارزش ذاتی شمش طلا				۲۳,۱۵۵,۲۷۰	۲۳,۱۰۸,۵۵۸
		حباب شمش طلا				-۰.۲۰%	۲۳,۱۵۵,۲۷۰
		قیمت تتر					۱,۵۱۳,۷۰۰
		قیمت اونس جهانی طلا					۴,۷۶۷
		قیمت ارز مبادله ای (دلار)					۱,۵۱۰,۸۰۰
		قیمت پایانی شمش طلا در بازار بورس کالا					۲۳,۱۰۸,۵۵۸
		ارزش ذاتی					۲۳,۱۵۵,۲۷۰

بازدهی از روز خرید شمش طلا برای صندوق طلا، محاسبه شده است.

امين

هوئىنىمىدى مالى

info@aminib.com

www.aminib.com