धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ र सामूहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ बमोजिम नेपाल धितोपत्र बोर्डमा दर्ता भएको

RBB MUTUAL FUND

आरविवि म्युचुअल फण्ड अन्तर्गत सञ्चालन हुने

(RBB FOCUS 40)

को

विवरण पुस्तिका

(सामूहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ को नियम २४ को व्यवस्था बमोजिम जारी गरिएको)

प्रति इकाई अंकित मूल्य रु. १०/- दरको १०,००,००,००० (दश करोड मात्र) इकाईले हुन आउने कुल रकम रु. १,००,००,००,०००/- (अक्षरेपी एक अर्ब रुपैयाँमात्र) मध्ये न्यूनतम १,४०,००,००० (एक करोड चालिस लाख मात्र) इकाई वा कुल बिक्री भएको इकाई संख्याको न्यूनतम १४ (चौध) प्रतिशत इकाई कोष प्रवर्द्धक कम्पनी राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड तथा न्यूनतम १०,००,००० (दश लाख मात्र) इकाई वा कुल बिक्री भएको इकाई संख्याको न्यूनतम १ (एक) प्रतिशत इकाई योजना व्यवस्थापक कम्पनी आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडलाई सुरक्षित राखी बाँकी रहने न्यूनतम ८,५०,००,००० (आठ करोड पचास लाख मात्र) इकाई यस विवरण पुस्तिकाको शर्त अनुसार सार्वजनिक रुपमा बिक्रीका लागि खुला गरिनेछ।

योजनाको किसिम	बन्दमुखी।
योजनाको अवधि	१२ वर्ष।
योजना परिपक्व हुने	इकाई बाँडफाँट भएको मितिले १२ वर्ष।
कोष प्रवर्द्धकको रेटिङ्ग	केयर रेटिङ्ग नेपाल लिमिटेडबाट कोष प्रवर्द्धकलाई CARE-NPA+(Is) रेटिङ्ग प्राप्त। उक्त रेटिङ्गले Adequate Degree of Safety Regarding Timely Servicing of Financial Obligations जनाउँछ। उक्त रेटिङ्ग मिति २०८२/०३/१७ मा प्राप्त भएको र मिति २०८३/०३/१० गतेसम्म बहाल रहनेछ।
योजना व्यवस्थापकको रेटिङ्ग	इक्रा नेपाल लिमिटेडबाट कोष प्रवर्द्धकलाई [ICRANP] AMC Quality 3 (AMC 3) रेटिङ्ग प्राप्त। उक्त रेटिङ्गले Adequate Assurance on Management Quality जनाउँछ। उक्त रेटिङ्ग २०८२/११/११ गतेसम्म बहाल रहने।
नेपाल धितोपत्र बोर्डमा योजना दर्ता मिति	२०८२/०४/२३ गते।
नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट विवरण पुस्तिका स्वीकृत मिति	२०८२/०४/२३ गते।
योजना बिक्री खुल्ला हुने मिति	२०८२/०५/१८ गते।
योजना बिक्री बन्द हुने मिति (छिटोमा)	२०८२/०५/२२ गते (बैंकिङ्ग समय पश्चात)।
योजना बिक्री बन्द हुने मिति (ढिलोमा)	२०८२/०६/०१ गते (बैंकिङ्ग समय पश्चात)।
आवेदन दिनुपर्ने न्यूनतम इकाई संख्या	१०० (एक सय)।
आवेदन दिन पाउने अधिकतम इकाई संख्या	१,००,००,००० (एक करोड)।
आवेदनसाथ भुक्तानी गर्नुपर्ने रकम	प्रति इकाई अंकित मुल्य रु.१०/- का दरले शतप्रतिशत्।

कोष प्रवर्द्धक

नेपाल सरकारद्वारा मिति २०२२ साल माघ १० गते राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक ऐन, २०२१ मा स्थापना भै कम्पनी ऐन २०६३ बमोजिम बैंकिङ्ग सम्बन्धी कारोवार गर्ने

राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक
RASTRIYA BANIJYA BANK
...तपाईंको आफ्नै बैंक

काठमाडौं महानगरपालिका-११, सिंहदरबारप्लाजा, काठमाडौं, नेपाल।
फोन नं. ०१-४२५२५९५, फ्याक्स नं. ०१-४२५२९३१
Email: rbb.info@rbb.com.np, URL: www.rbb.com.np

योजना व्यवस्थापक/डिपोजिटरी

(निष्काशन तथा बिक्री प्रवन्धकको कार्य समेत गर्ने)

आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लि.
RBB MERCHANT BANKING LTD.
A subsidiary company of Rastriya Banijya Bank Ltd.

(100% Subsidiary of Rastriya Banijya Bank Limited)

आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड, टेकु, काठमाडौं, नेपाल।
फोन नं.: ०१-५३४३२६५, ०१-५३४०९३२/३३, फ्याक्स : ०१-५३४५०१८
Email: rbbmbl@rbbmbl.com.np, URL: www.rbbmbl.com.np

कोष सुपरिवेक्षक

१. प्रा.डा. डिल्ली राज शर्मा, भगवती-५, अर्घाखाँची, विद्यावारिधि (व्यवस्थापन), त्रिभुवन विश्वविद्यालय अन्तर्गत विभिन्न शैक्षिक संस्थाहरुमा २६ वर्षको शिक्षण तथा प्रशासनिक क्षेत्रको अनुभव।
२. सिए मधु विर पाण्डे, सुविधानगर-३२, काठमाडौं, चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट, लेखापरिक्षण व्यवसायको ३० वर्षको अनुभव।
३. डा. खोमराज खरेल, मुसिकोट-५, गुल्मी, विद्यावारिधि (अर्थशास्त्र), त्रिभुवन विश्वविद्यालय अन्तर्गत विभिन्न शैक्षिक संस्थाहरुमा २२ वर्षको शिक्षण तथा प्रशासनिक क्षेत्रको अनुभव।
४. श्री दुर्गा राज रेग्मी, थापाठाना-६, पर्वत, स्नातकोत्तर (एम.पि.ए), बैंकिङ्ग तथा बीमा क्षेत्रमा ३१ वर्षको अनुभव।
५. व.अ. सानु राज पोखरेल, माहारानी झोडा-३, झापा, स्नातकोत्तर (एम.ए.-राजनीति शास्त्र, एल.एल.एम.), कानुन व्यवसायमा २८ वर्षको अनुभव।

यस विवरण पुस्तिकाले योजनाको गुणस्तर वा प्रतिफलको निश्चितताको प्रत्याभूति गर्दैन। कृपया लगानी गर्नु भन्दा अगाडी विवरण पुस्तिका राम्रोसँग पढ्नु होला।

२.१ विषय सूची

क.सं.	विवरण	पृष्ठ
२.२	विवरण-पुस्तिकामा प्रयोग भएका प्राविधिक तथा अन्य शब्दावलीको परिभाषा	१
२.३	विवरण-पुस्तिका तथा आवेदन प्राप्त गर्ने र आवेदन बुझाउने स्थानहरु	२
२.४	विवरण-पुस्तिकामा उल्लेखित विवरणहरुको सत्यता तथा लगानीकर्ताको दायित्व सम्बन्धमा	२
३	उद्घोषण	३
३.१	नियमन निकायको जवाफदेहिता नरहने उद्घोषण	३
३.२	कोष प्रवर्द्धकको उद्घोषण	३
३.३	योजना व्यवस्थापकको उद्घोषण	३
३.४	कोष सुपरिवेक्षकको उद्घोषण	३
४	योजना सम्बन्धी संक्षिप्त जानकारी	४
५	कोष प्रवर्द्धक सम्बन्धी जानकारी	६
५.१	कोष प्रवर्द्धकको नाम	६
५.२	योजना व्यवस्थापक कम्पनीमा शेयर स्वामित्वको प्रतिशत	६
५.३	कोष प्रवर्द्धक स्थापित भएको ऐन/नियम सम्बन्धी विवरण	६
५.४	कोष प्रवर्द्धकको संक्षिप्त इतिहास	६
५.५	कोष प्रवर्द्धकका प्रमुख उद्देश्यहरु	६
५.६	कोष प्रवर्द्धकको विगत तीन वर्षको लेखापरीक्षण भएको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण, (सहायक कम्पनी भए समष्टिकृत रुपमा), तथा विगत तीन वर्षको प्रति शेयर आम्दानी (अर्निङ्ग पर शेयर) र प्रति शेयर नेटवर्थ सम्बन्धी विवरण	७
६	योजना व्यवस्थापक सम्बन्धी विवरण	२०
६.१	योजना व्यवस्थापकको परिचय	२०
६.२	योजना व्यवस्थापकको भावी योजना तथा रणनीति	२१
६.३	योजना व्यवस्थापकको सञ्चालक समितिको संरचना र प्रतिनिधित्व सम्बन्धी व्यवस्था	२२
६.४	योजना व्यवस्थापकको पूँजी संरचना (अधिकृत पूँजी, जारी पूँजी तथा चुक्ता पूँजी) सम्बन्धी जानकारी	२२
६.५	योजना व्यवस्थापकको संस्थापक तथा सञ्चालक सम्बन्धी जानकारी	२२
६.६	योजना व्यवस्थापकको कर्मचारी सम्बन्धी जानकारी	२४
६.७	योजना व्यवस्थापकको सञ्चालन अवधि तीन वर्ष व्यतित भैसकेको भए विगत तीन वर्षको र तीन वर्ष व्यतित भैनसकेको भए सञ्चालन अवधिभरको लेखापरीक्षण भएको (लेखापरीक्षण नभएको भए व्यवस्थापनबाट प्रमाणित) वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाहको विवरण	२५
६.८	योजना व्यवस्थापकको लेखा नीति सम्बन्धी व्यवस्था	३२
६.९	योजना व्यवस्थापकको लेखापरीक्षकको नाम तथा ठेगाना	३२
६.१०	योजना व्यवस्थापकको कारोबारमा असर पर्ने कुनै विवाद/मुद्दा मामिला भए सोको विवरण तथा मुद्दा मामिला अन्तिम रुपमा फैसला भई जरिवाना बुझाएको भए सो सम्बन्धी विवरण	३३
६.११	यो योजनाभन्दा अगाडिको योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्य (नेट एसेट भ्यालु) सम्बन्धी विवरण	३३

क्र.सं.	विवरण	पृष्ठ
६.१२	योजना व्यवस्थापकको रेटिङ्ग गरेको भए रेटिङ्ग गर्ने कम्पनी तथा रेटिङ्ग सङ्केत	४५
७	कोष सुपरिवेक्षक तथा कोष सुपरिवेक्षकसँगका सम्झौता सम्बन्धी विवरण	४६
७.१	कोष सुपरिवेक्षकको नाम, ठेगाना, उमेर तथा योग्यता	४६
७.२	कोष सुपरिवेक्षकको व्यवसायिक अनुभव, मुख्य पेशा व्यवसाय तथा हाल कायम रहेको जिम्मेवारी	४६
७.३	योजना सम्बन्धमा कोष सुपरिवेक्षकको भूमिका	४६
७.४	कोष प्रवर्द्धक र कोष सुपरिवेक्षक बीचको सम्झौताका मुख्य-मुख्य बुँदाहरु	४७
८	योजना सम्बन्धी जानकारी	४८
८.१	योजना सम्बन्धी विवरण	४८
८.२	योजनाको उद्देश्य	४९
८.३	योजनाले लगानी गर्ने क्षेत्र	४९
८.४	योजनाको वित्तीय प्रक्षेपण सम्बन्धी विवरण	५१
८.५	योजनाको खर्च सम्बन्धी विवरण	५७
८.६	योजनाको मुनाफा वितरणको लक्ष्य	५८
८.७	लगानी तथा लाभांशका सम्बन्धमा लागू हुने करसम्बन्धी व्यवस्था	५८
८.८	योजनाका ईकाइहरु अर्को योजनामा हस्तान्तरण हुने/नहुने कुरा र हुने भएमा सोको प्रक्रिया	५८
८.९	खुद सम्पत्ति मूल्य गणना तथा सोको प्रकाशन सम्बन्धी व्यवस्था	५८
८.१०	योजनामा अर्न्तनिहित जोखिम तथा सोको व्यवस्थापनको लागि व्यवस्थापनको धारणा	५९
९	इकाई निष्काशन सम्बन्धी विवरण	६२
९.१	इकाई बिक्री खुला गरिने मिति तथा अवधि	६२
९.२	आवेदन संकलन केन्द्र (बिक्री केन्द्र) सम्बन्धी जानकारी	६२
९.३	आवेदन दिनसक्ने व्यक्ति तथा संस्थाहरु	६२
९.४	खरिद गर्न सकिने न्यूनतम तथा अधिकतम इकाई संख्या	६३
९.५	इकाईको बाँडफाँड, फिर्ता भुक्तानी तथा सूचीकरण सम्बन्धी व्यवस्था	६३
९.६	आवेदन दिँदा ध्यान दिनुपर्ने कुराहरु	६३
१०	इकाईधनी (योजनाका सहभागी) लाई प्राप्त हुने अधिकार तथा सेवा	६४
११	गुनासो सुन्ने र समाधान गर्ने प्रकृया	६५
१२	योजना व्यवस्थापकको प्रतिबद्धता पत्र (डयु डेलिजेन्स् सर्टिफिकेट)	६६
१३	यस विवरण पुस्तिकामा प्रकाशित तथ्य तथा विवरणहरु ठिक दुरुस्त छन्, सोमा कुनै फरक परेमा हामी सञ्चालकहरु पूर्ण रुपमा जिम्मेवार हुनेछौं भनी सही छाप गर्ने सञ्चालकहरुको नाम तथा दस्तखत	६७

२.२ विवरण पुस्तिकामा प्रयोग भएका प्राविधिक तथा अन्य शब्दावलीको परिभाषा

(क) **“ऐन”** भन्नाले धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ सम्झनु पर्दछ ।

(ख) **“नियमावली”** भन्नाले सामूहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ (संशोधन सहित २०७७) सम्झनुपर्दछ ।

(ग) **“निर्देशिका”** भन्नाले सामूहिक लगानी कोष निर्देशिका, २०६९ सम्झनु पर्दछ ।

(घ) **“बोर्ड”** भन्नाले नेपाल धितोपत्र बोर्ड सम्झनु पर्दछ ।

(ङ) **“नियमन निकाय”** भन्नाले नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय तथा नेपाल राष्ट्र बैंकलाई सम्झनु पर्दछ ।

(च) **“विवरण पुस्तिका”** भन्नाले इकाई सार्वजनिक निष्काशनको आव्हान गर्नुअघि योजनाको सम्बन्धमा सम्भावित लगानीकर्तालाई जानकारी प्रदान गर्ने प्रयोजनका लागि निर्देशिका बमोजिम प्रकाशन गरिने विवरण पुस्तिका सम्झनु पर्छ ।

(छ) **“संकलन केन्द्र”** भन्नाले नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट अनुमति प्राप्त गरी सी-आस्वा (C-ASBA) सेवामा सहभागी बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु र तिनका शाखा कार्यालयहरु सम्झनु पर्दछ ।

(ज) **“निष्काशन बैंक”** भन्नाले इकाईको सार्वजनिक निष्काशन तथा बिक्रीबाट संकलन हुन आएको रकमलाई जम्मा गर्नको लागि तोकिएका वाणिज्य बैंक तथा राष्ट्रिय स्तरको विकास बैंकहरुलाई सम्झनु पर्दछ ।

(झ) **“इकाई”** भन्नाले योजना अन्तर्गत निष्काशन गरीने धितोपत्रको इकाई सम्झनु पर्छ ।

(ञ) **“कोष प्रवर्द्धक”** भन्नाले राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड सम्झनु पर्दछ ।

(ट) **“योजना”** भन्नाले नियमावलीको नियम २४ बमोजिम बोर्डबाट स्वीकृती प्राप्त योजना (Scheme) सम्झनु पर्छ ।

(ठ) **“योजना व्यवस्थापक”** भन्नाले आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड सम्झनु पर्दछ ।

(ड) **“कोष सुपरिवेक्षक”** भन्नाले नियमावलीको व्यवस्था बमोजिम आरविवि म्यूचुअल फण्डको सुपरिवेक्षणका लागि बोर्डबाट स्वीकृतिप्राप्त गरी कोष प्रवर्द्धकबाट नियुक्त व्यक्तिहरुको समूह सम्झनु पर्दछ ।

(ढ) **“डिपोजिटरी”** भन्नाले योजना अर्न्तगतका इकाईधनीहरुको रेकर्ड राख्ने, इकाई नामसारी सम्बन्धी कार्य गर्ने, योजनाको लगानीको प्रतिफल प्राप्त गरी सोको रेकर्ड राख्ने, इकाईधनीहरुलाई लाभांश वितरण गर्नेजस्ता नियमावलीले तोकेको कार्य गर्ने अनुमतिप्राप्त आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड सम्झनु पर्दछ ।

(ण) **“बन्दमुखी योजना”** भन्नाले समयावधि तोकी संचालन गरिने योजना सम्झनु पर्दछ ।

(त) **“प्रति इकाई अंकित मुल्य”** भन्नाले योजना अन्तर्गत निष्काशन गरीने धितोपत्रको प्रति इकाई मुल्यलाई सम्झनु पर्दछ ।

(थ) **“खुद सम्पत्ति मूल्य”** भन्नाले योजनाको लगानीको बजार मुल्य, प्रतिफल तथा अन्य आयको योगबाट दायित्व तथा अपलेखन नगरिएको स्थगन तथा विविध खर्च घटाई बाँकी रहेको सम्पत्ति सम्झनु पर्छ ।

२.३ विवरण पुस्तिका तथा आवेदन फारम प्राप्त गर्ने र आबेदन बुझाउने स्थानहरु

(क) विवरण पुस्तिका प्राप्त गर्ने स्थान :

क्र.सं.	कम्पनीको नाम ठेगाना
१.	आरबिबि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड, टेकु, काठमाडौं ।
२.	राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड, सिंहदरवारप्लाजा, काठमाडौं ।

साथै विवरण पुस्तिका आरबिबि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडको वेभसाइटः www.rbbmbl.com.np र कोष प्रवर्द्धकको वेभसाइटः www.rbb.com.np, वा नेपाल धितोपत्र बोर्डको वेभसाइटः www.sebon.gov.np, वा सिडिएस एण्ड क्लियरिङ्गको वेभसाइटः www.meroshare.cdsc.com.np बाट समेत यस निष्कासनको लागि स्वीकृत विवरण पुस्तिका हेर्न सक्नु हुनेछ ।

(ख) निवेदन बुझाउने स्थानहरु :

क्र.सं.	निवेदन बुझाउने स्थानहरु
१.	नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट अनुमति प्राप्त गरी सि-आस्वा (C-ASBA) सेवामा सहभागी सम्पुर्ण बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु र तिनका शाखा कार्यालयहरु ।
२.	सिडिएस एण्ड क्लियरिङ्ग लिमिटेडबाट निर्माण गरिएको सफ्टवेयर “मेरो शेयर” अनलाइन प्रयोग गरी सिआस्वा (CASBA) प्रणाली मार्फत ।

२.४ विवरण पुस्तिकामा उल्लेखित विवरणहरुको सत्यता तथा लगानीकर्ताको दायित्व सम्बन्धमा

यस विवरण पुस्तिकामा उल्लेख गरिएका विवरणहरु सहभागीहरुको जानकारीको लागि ऐन तथा नियमावली बमोजिम तयार गरी बोर्डबाट स्वीकृति प्राप्त भएको हो । यसबाट योजनामा सहभागी हुन चाहने जो कोहीलाई योजनामा सहभागी हुनुभन्दा अगाडि नै योजनाबारे जानकारी प्राप्त गर्न सक्नेछ । यो विवरण पुस्तिका बोर्डबाट स्वीकृत भए तापनि यसको राम्रोसँग अध्ययन गरेर मात्र लगानी गर्न सुझाव दिइन्छ । विवरण पुस्तिका प्रकाशित भएपश्चात् निष्काशन खुल्ला हुनुअघि वा सो अवधिमा यस विवरण पुस्तिकामा कुनै प्रकारको परिवर्तन भएमा सोको सार्वजनिक रुपमा जानकारी गराइनेछ ।

३. उद्घोषण

३.१ नियमन निकायको जवाफदेहिता नरहने उद्घोषण

इकाई सार्वजनिक निष्काशन गर्नका लागि तयार गरिएको यस विवरण पुस्तिकालाई धितोपत्र सम्बन्धी प्रचलित कानून बमोजिम बोर्डले स्वीकृति प्रदान गरेको छ। यसरी प्रदान गरिएको स्वीकृतिले विवरण पुस्तिकामा उल्लिखित कुराको सत्यता वा योजना व्यवस्थापक वा योजनाको आर्थिक सक्षमताको बारेमा बोर्डले कुनै प्रकारको प्रत्याभूत गरेको वा जिम्मेवारी लिएको मानिने छैन।

३.२ कोष प्रवर्द्धकको उद्घोषण

योजना व्यवस्थापकले तयार गरेको यस योजना कोष सुपरिवेक्षक तथा बोर्डको स्वीकृतिमा सञ्चालनमा आउनेछ। कोष सुपरिवेक्षक तथा योजना व्यवस्थापकको सञ्चालक समितिमा कोष प्रवर्द्धकको प्रतिनिधि संचालक मार्फत योजनाको व्यवसायीक तथा नियमसंगत व्यवस्थापनमा कोष प्रवर्द्धकको सहभागिता रहनेछ। कोष प्रवर्द्धकले यस योजनाले बिक्री गर्ने कुल इकाई रकमको न्यूनतम १४ (चौध) प्रतिशत रकम बीज पूँजीको रुपमा लगानी गर्नेछ। विवरण पुस्तिकामा समावेश विवरण सही र सत्य छन्।

३.३ योजना व्यवस्थापकको उद्घोषण

यो विवरण पुस्तिकामा योजना सम्बन्धी जानकारीहरु उल्लेख गरिएको छ। यस विवरण पुस्तिकामा उल्लेख गरिएका विवरणहरु सत्य तथ्ययुक्त रहेको प्रति यस विवरण पुस्तिकामा हस्ताक्षर गर्ने हामी संचालकहरु व्यक्तिगत तथा सामूहिक रुपमा जवाफदेहिता बहन गर्दछौं। यस विवरण पुस्तिका तयार गर्दा प्रचलित ऐन/नियमको पालना गरिएको छ। लगानीकर्ताहरुलाई लगानी सम्बन्धी सु-सूचित निर्णय लिन आवश्यक सूचना तथा जानकारी लुकाइएको छैन।

३.४ कोष सुपरिवेक्षकको उद्घोषण

यस विवरण पुस्तिकामा समावेश भएका विषयहरु हामीलाई योजना व्यवस्थापकबाट उपलब्ध गराइएका सूचना तथा विवरणहरुको अध्ययन गर्दा यसमा समावेश गरिएका वित्तीय विवरण, योजना व्यवस्थापक, कोष सुपरिवेक्षक आदी सम्बन्धी विवरण तथा जानकारी सत्य र तथ्यपरक रहेका छन् र सोही बमोजिम विवरण पुस्तिकाको स्वीकृतिका लागि बोर्डमा पठाउन सहमति दिइएको छ। यस पुस्तिकामा उल्लेख गरिएका विवरणहरुले लगानीकर्तालाई योजनाको इकाईमा लगानीको लागि सु-सूचित भई निर्णयमा पुग्न सहयोग पुऱ्याउने हाम्रो विश्वास रहेको छ।

४. योजना सम्बन्धी संक्षिप्त जानकारी

४.१	क	योजनाको नाम	RBB FOCUS 40
	ख	योजनाको आकार	रु.१,००,००,००,०००/- (रु.एक अर्ब)
	ग	योजनाको प्रकार	बन्दमुखी (Close-ended)
४.२	क	निष्काशन गर्न लागिएको इकाई संख्या	१०,००,००,००० (दश करोड) इकाई
	ख	प्रति इकाई अंकित मूल्य	रु.१०/- (अक्षेरुपी दश रुपैंया मात्र)
	ग	खरिद गर्नुपर्ने न्यूनतम इकाई संख्या प्रति आवेदक	१०० (एक सय मात्र) ।
	घ	खरिद गर्न सकिने अधिकतम इकाई संख्या प्रति आवेदक	१,००,००,००० (एक करोड मात्र) ।
	ङ	योजनाको अवधि	१२ वर्ष
	च	योजना परिपक्व हुने मिति	योजना इकाई बाँडफाँड भएको मितिले १२ बर्ष (उक्त अवधी पश्चात् योजनाको सम्पत्तिलाई नगदमा परिणत गरी इकाईधनीहरुलाई समानुपातिक हिसावले प्रचलित कानून बमोजिम वितरण गरिने)
	छ	न्यूनतम बिक्री हुनुपर्ने इकाई संख्या	५,००,००,००० (पाँच करोड) इकाई (बिक्री खुला भएको निवेदन दिने अवधि तथा बोर्डबाट थप भएको अवधि भित्र कम्तीमा ५० प्रतिशत इकाई खरिद गर्न निवेदन प्राप्त भएमा इकाईको बाँडफाँड गर्न सकिनेछ तर न्युनतम संख्यामा इकाई बिक्री नभएमा योजना खारेज गरि पन्ध्र दिन भित्र निवेदकहरुको रकम फिर्ता गर्न भुक्तानी प्रकृया शुरु गरिने छ ।)
	ज	अधिकतम सकारिने इकाई संख्या	१२,५०,००,००० (बाह्र करोड पचास लाख) इकाई (निष्काशन गरिएको भन्दा बढि संख्यामा इकाई माग भएमा निष्काशन गरिएको इकाई संख्याको २५ प्रतिशत सम्म थप गरि इकाई बाँडफाँड गर्न सकिने छ ।)
	झ	योजना बिक्री खुल्ला हुने मिति	२०८२/०५/१८
	ञ	योजना बिक्री बन्द हुने मिति (छिटोमा)	२०८२/०५/२२
	ट	योजना बिक्री बन्द हुने मिति (ढिलोमा)	२०८२/०६/०१
	ठ	इकाई बिक्री केन्द्रहरु	नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट अनुमति प्राप्त गरी सि-आस्वा (C-ASBA) सेवामा सहभागी सम्पूर्ण बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु र तीनका शाखा कार्यालयहरु ।
	ड	इकाई बिक्री तथा बाँडफाँड सम्बन्धी व्यवस्था	इकाई बिक्रीका लागि आवेदन लिने कार्य समाप्त भएपश्चात् धितोपत्र बाँडफाँड निर्देशिका, २०७४ बमोजिम इकाईको बाँडफाँड गरिने ।
	ढ	सूचिकरण तथा दोस्रो बजार कारोवार व्यवस्था	निष्काशन गरिएको योजनाको इकाईहरु बाँडफाँट पश्चात् धितोपत्र निष्काशन तथा बाँडफाँट निर्देशिका, २०७४ मा भएको व्यवस्था अनुसार बाँडफाँट गरी निर्देशिकामा भएको व्यवस्था अनुसार निर्धारित अवधी भित्र दोस्रो बजारमा कारोवार हुने व्यवस्थाको लागि नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज लिमिटेडमा सूचीकरण तथा सिडिएस एण्ड क्लियरिङ्ग लिमिटेडमा दर्ता गराई इकाई खरिद/बिक्रीको व्यवस्था मिलाइने छ ।
४.३	योजनाको मुनाफा वितरणको लक्ष्य		योजनाले कमाएको खुद नाफाको अनुपातमा इकाईको अङ्कित मूल्यको आधारमा मुनाफा वितरण गरिने । खुद मुनाफाबाट लाभांश कट्टा गरी बाँकी रहेको रकम सञ्चित मुनाफा (Retained Earning) पुनः लगानी गरिने ।

४.४	इकाई खरिद गर्न सक्ने व्यक्ति तथा संस्थाहरु	नियमावली एवं निर्देशिकाको अधीनमा रही नेपाली नागरिक, गैरआवसीय नेपालीको प्रमाणपत्र (परिचयपत्र) जारी भएका व्यक्ति, प्रचलित नेपाल कानून बमोजिम दर्ता भएका फर्म, संघ तथा संगठित संस्था, बैंक तथा वित्तीय संस्था, बीमा कम्पनी, कुनै पनि वर्ग वा समूहले खडा गरेको कोषहरु, सञ्चयकोष, नागरिक लगानी कोष, कल्याणकारी कोष, गुठी, अक्षय कोष, अवकाश कोष आदिले यस विवरण पुस्तिका अनुसार जारी गरिने इकाई खरिद गर्न आवेदन दिन सक्ने ।
४.५	योजना व्यवस्थापकको नाम तथा ठेगाना स्थापना गर्ने ऐन दर्ता मिति बोर्डबाट योजना व्यवस्थापकको अनुमति प्राप्त मिति	आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड, टेकु, काठमाडौं । कम्पनी ऐन, २०६३ र धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ । कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा दर्ता मितिः २०७२/१०/१५ नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट योजना व्यवस्थापकको अनुमति प्राप्त मिति : २०७७/१०/२१
४.६	योजना व्यवस्थापकको लेखापरीक्षकको नाम तथा ठेगाना	एच.के.एस.डि. एसोसिएट, न्यु प्लाजा, पुतलीसडक, काठमाडौं ।
४.७	कोष सुपरिवेक्षकको नाम तथा ठेगाना	१. प्रा.डा. डिल्ली राज शर्मा, भगवती-५, अर्घाखाँची । २. सिए मधु विर पाण्डे, सुविधानगर-३२, काठमाडौं । ३. डा. खोमराज खरेल, मुसिकोट-५, गुल्मी । ४. श्री दुर्गा राज रेग्मी, थापाठाना-६, पर्वत । ५. व.अ. सानु राज पोखरेल, माहारानी झोडा- ३, झापा ।
४.८	रेटिङ्ग कम्पनी तथा योजनाको रेटिङ्ग संकेत	कोष प्रवर्द्धकको रेटिङ्ग कम्पनी : केयर रेटिङ्ग नेपाल लिमिटेड । कोष प्रवर्द्धकको रेटिङ्ग : CARE-NP A+ (Is) योजना व्यवस्थापकको रेटिङ्ग कम्पनी : इक्रा नेपाल लिमिटेड । योजना व्यवस्थापकको रेटिङ्ग : [ICRANP] AMC Quality 3 (AMC3)
४.९	लगानीका क्षेत्रहरु	नियमावलीको नियम ३४ एवं निर्देशिकाको अधीनमा रही इकाई बिक्रीबाट उठेको वा संकलन भएको रकम देहाय बमोजिमको कुनै वा सबै क्षेत्रमा लगानी हुनेछ : ६. बोर्डमा दर्ता भएको धितोपत्र । ७. सार्वजनिक निष्काशन भएको धितोपत्र । ८. धितोपत्र बिनिमय बजारमा सूचिकृत धितोपत्र । ९. नेपाल सरकारले जारी गरेको वा नेपाल सरकारको जमानत वा पूर्ण सूरक्षित हुने गरी सरकारी स्वामित्व वा नियन्त्रणमा रहेको कुनै संस्था वा नेपाल राष्ट्र बैंकले जारी गरेको ऋणपत्र, ट्रेजरी वील तथा मुद्रा बजारका अन्य साधनहरु । १०. बैंक निक्षेप । ११. मुद्रा बजार उपकरण । १२. बोर्डले तोकिदिएको अन्य क्षेत्र ।
४.१०	योजनाको दर्ता तथा हस्तान्तरण गर्न नियुक्त डिपोजिटरीको नाम र ठेगाना	श्री आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड, टेकु, काठमाडौं ।
४.११	खुद सम्पत्ति मूल्य गणना तथा सोको प्रकाशन सम्बन्धी व्यवस्था	निर्देशिकाले व्यवस्था गरे बमोजिम खुद सम्पत्ति मूल्य गणना गरिने र सो विवरण नियमावलीले व्यवस्था गरेबमोजिम सार्वजनिक गरिने छ । सो सम्बन्धी विस्तृत विवरण यस विवरण पुस्तिकाको बुँदा ८.९ मा उल्लेख गरिएको छ ।

४.१२	योजनाका विशेषताहरु	• आरविवि फोकस ४० योजनाको नामाकरण गरिएको हो । यस योजनाले नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज लिमिटेडमा सूचिकृत कम्पनीहरुको धितोपत्रको आन्तरिक मुल्यांकन गरी उच्चतम प्रतिफल दिने सम्भाव्य ४० कम्पनीहरुलाई प्राथमिकतामा राखी लगानी गरिने छ। साथै समय र परिस्थीती अनुसार मुल्यांकन गर्दा ४० वटा कम्पनी भन्दा बढि कम्पनीको शेयरमा समेत लगानी गर्न सकिने छ । • आरविवि फोकस ४० एउटा ब्यालेन्सड फण्ड (Balanced Fund) हो । यस योजनाले आफ्नो पोर्टफोलियोमा इक्विटी र स्थिर आम्दानी उपकरणहरु समावेश गरी निश्चित अनुपातमा लगानी गर्नेछ जसबाट इकाईधनीहरुलाई दीर्घकालिन अवधिमा पूँजी वृद्धिसँगै नियमित आम्दानी प्रदान गर्नेछ। योजनाको पोर्टफोलियोमा समावेश गरिएको इक्विटी र स्थिर आम्दानी उपकरणहरुले विविधीकरण प्रदान गर्नुको साथै पूँजी बजारमा उत्पन्न हुन सक्ने जोखिमलाई न्यूनीकरण गर्नेछ ।

५. कोष प्रवर्द्धक सम्बन्धी जानकारी

५.१ **कोष प्रवर्द्धकको नाम :** श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड ।

५.२ **योजना व्यवस्थापक कम्पनीमा शेयर स्वामित्वको प्रतिशत :**

योजना व्यवस्थापक कम्पनीमा कोष प्रबर्द्धक श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेडको चुक्ता पूँजीको शत् प्रतिशत शेयर स्वामित्व रहेको ।

५.३ **कोष प्रवर्द्धक स्थापित भएको ऐन/नियम सम्बन्धी विवरण :**

नेपाल सरकारद्वारा मिति २०२२ साल माघ १० गते साबिक राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक ऐन, २०२१ अन्तर्गत स्थापना भई आएकोमा मिति २०६३ साल बैशाख ६ गते लिमिटेड कम्पनीको रुपमा कम्पनी ऐन बमोजिम संस्थापित भई नेपाल राष्ट्र बैंकबाट 'क' वर्गको इजाजतपत्र प्राप्त संस्था ।

५.४ **कोष प्रवर्द्धकको संक्षिप्त इतिहास :**

राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक मिति २०२२ साल माघ १० गते साविक राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक ऐन, २०२१ अन्तर्गत बैंकिङ्ग सम्बन्धी कारोबार गर्न स्थापना भएको बैंक हो। यो बैंक वाणिज्य बैंक ऐन, २०३१ बमोजिम संचालन हुदै आएकोमा मिति २०६३ साल बैशाख ६ गते लिमिटेड कम्पनीको रुपमा कम्पनी ऐन, २०६३ (कम्पनी अध्यादेश, २०६२) बमोजिम नेपाल सरकार उद्योग वाणिज्य तथा आपुर्ति मन्त्रालय, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा दर्ता भई कम्पनीको रुपमा स्थापित भएको हो ।

बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी ऐन, २०६३ (बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी अध्यादेश, २०६२ को दफा ३१ को उपदफा (१) वमोजिम) नेपाल राष्ट्र बैंकले "क" वर्गको बैंकमा वर्गीकरण गरे बमोजिम मिति २०६३/०४/०६ मा वित्तीय कारोबार गर्ने इजाजत पत्र प्राप्त भई बैंकले वित्तीय कारोबार गर्दै आएको छ ।

नेपाल सरकार उद्योग वाणिज्य तथा आपुर्ति मन्त्रालय, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयबाट मिति २०७५ साल बैशाख ३ गते तात्कालिन एन.आइ.डि.सी डेभलपमेण्ट बैंक लिमिटेड यस बैंकमा गाभ्ने निर्णय स्विकृत भई मिति २०७५ साल बैंशाख १६ गते नेपाल राष्ट्र बैंकबाट एकिकृत वित्तीय कारोबार गर्ने स्विकृति प्राप्त गरी मिति २०७५ बैशाख १९ गतेदेखि कारोबार सुरु गरी "क" वर्ग को इजाजतपत्र प्राप्त संस्थाको रुपमा बैंकले आफ्नो कारोबार सञ्चालन गरिआएको छ ।

यस बैंकमा नेपाल सरकारको ९९.९७% संस्थापक शेयर स्वामित्व रहेको र सर्वसाधारण शेयरधनीहरुको ०.०३% शेयर स्वामित्व रहेको छ ।

५.५ **कोष प्रवर्द्धकका प्रमुख उद्देश्यहरु :**

१. बैंकको निक्षेपकर्ताको हक हितको संरक्षण र सम्बर्द्धन गर्दै स्वस्थ्य प्रतिस्पर्धाबाट सर्वसाधारणलाई गुणस्तरीय तथा भरपर्दो बैकिङ्ग/वित्तीय मध्यस्यता सेवा उपलब्ध गराउने,

२. कृषि, उद्योग, सेवा, ब्यापार तथा अन्य व्यवसायिक रुपले सम्भाब्य देखिएका उत्पादानशील व्यवसायको स्थापना, विकास, बिस्तार र क्षमता एवम् उत्पादकत्व बृद्धिका लागि आवश्यक बैकिङ्ग/वित्तीय साधन आन्तरिक तथा बाह्य स्रोतबाट जुटाई देशको औद्योगिक, व्यापारिक एवं कृषि क्षेत्रको विकासमा गतिशिलता ल्याउन सहयोग पुऱ्याउने,

३. उपलब्ध सीप, श्रम तथा पूंजीलाई उचित रुपमा परिचालन गरी ग्रामीण तथा शहरी क्षेत्रमा उत्पादन एवं रोजगारीमूलक ब्यवसायको स्थापना, सञ्चालन, विकास, विस्तार एवं प्रबर्धन गर्न र सो कार्यको लागि आवश्यक वित्तीय साधन, प्राविधिक तथा व्यवस्थापकिय परामर्श सेवा, तालिम तथा प्रविधि उपलब्ध गराई गरिबी निवारणका लागी सक्रिय रुपमा संलग्न भई सहयोग पुऱ्याउने,

४. बैकिङ्ग सेवामा जोखिम कम गर्दै बैकिङ्ग क्षेत्रको उदारीकरणमा मद्दत पुऱ्याई देशको अर्थतन्त्रलाई सबल तथा सुदृढ बनाउन सहयोग पुऱ्याउने,

५. देशको समग्र वित्तीय प्रणाली प्रति सर्वसाधरणको विश्वासनीयता अभिवृद्धि गर्ने सहयोग पुऱ्याउने,

६. वित्तीय मध्यस्थता सम्बन्धी विविध कारोवार सञ्चालन गर्ने,

७. संस्थागत बिमा अभिकर्ताको रुपमा कार्य गर्ने ।

५.६ **कोष प्रवर्द्धकको विगत तीन वर्षको लेखापरीक्षण भएको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, नाफा नोक्सान बाँडफाँड हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण, (सहायक कम्पनी भए समष्टिकृत रुपमा) तथा विगत तीन वर्षको प्रति शेयर आम्दानी (अर्निङ्ग पर शेयर) र प्रति शेयर नेटवर्थ सम्बन्धी विवरण :** राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेडको विगत तीन वर्षको लेखापरीक्षण भएको समष्टिकृत वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, नाफा नोक्सान बाँडफाँड हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण तथा विगत तीन वर्षको प्रति शेयर आम्दानी (अर्निङ्ग पर शेयर) र प्रति शेयर नेटवर्थ सम्बन्धी विवरण देहाय बमोजिम रहेको छ ।

राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक तथा सहायक कम्पनीहरु समेतको समष्टिकृत वासलात

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	२०७८/७९	२०७९/८०	२०८०/८१
सम्पत्ति			
नगद तथा नगद समान	७,८९२,३०३,९४७	९,७९२,०१६,२००	१३,८४४,४५९,१७७
नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्दात तथा लिनुपर्ने रकम	१६,४२३,३१७,५४४	२२,६७५,०६४,५१५	३५,६५१,२२२,९००
बैंक तथा वित्तीय संस्थामा रहेको मौज्दात तथा लगानी	-	-	-
व्यूत्पन्न (डेरिभेटिभ) वित्तीय उपकरण	-	२,७२६,८००	३,७५०,२२९,१५२
अन्य व्यापारीक सम्पत्तिहरु	३८,६५७,६८४	३८,५९४,९२०	४७,९९८,३२६
बैंक तथा वित्तीय संस्थालाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सापटी	१६,५३३,७८३,९५४	१५,६३३,०३०,८०१	११,९५१,००२,६१५
ग्राहकहरुलाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सापटी	२१०,१८३,७६४,०२६	२२७,३०८,९८२,४१८	२४५,५९५,४६७,४५५
धितोपत्रमा गरेको लगानी	६५,५७१,०३६,४०६	७६,३०२,०४६,३३१	१५१,८२७,१२५,७९४
चालू कर सम्पत्ति	३,६३७,४६२,५१५	४,८१७,३३५,८२८	५,४५६,३०७,३८२
सहायक कम्पनीमा लगानी	-	-	-
सम्बद्ध कम्पनीमा लगानी	२४३,९४२,६१०	२,३०८,०६६,५९१	२,६२४,७९७,६६०
सम्पत्तिमा लगानी	१७७,२६५,४४१	१९६,९७७,८३९	३०५,५८७,१५७
सम्पत्ति र उपकरण	३,१७१,०४०,६१७	३०,३६४,९७०,२३७	३०,४७०,९३४,९२०
गुडवील (ख्याति) र अमुर्त सम्पत्ति	५३,७७०,५३५	५१,५७६,६८१	३३,४४२,९४४
स्थगन कर सम्पत्ति	४,४८१,५२८	३,४१७,९४३	१,१४५,९८२
अन्य सम्पत्ति	६,४१५,२८७,०८८	५,९००,६२२,३४४	९,२६०,७११,४४७
कुल सम्पत्ति	**३३०,३४६,११३,८९५**	**३९५,३९५,४२९,४४८**	**५१०,८२०,४३२,९११**
दायित्व र पूँजी			
बैंक तथा वित्तीय संस्थालाई तिर्न बाँकी कर्जा/सापटी	४,७४८,८४०,८२२	१,३२९,६९१,६१७	१,५२७,०८६,९१७
नेपाल राष्ट्र बैंकलाई तिर्न बाँकी रकम	२४,०६०,७३६,१८९	-	-

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	२०७८/७९	२०७९/८०	२०८०/८१
व्यूत्पन्न (डेरिभेटिभ) वित्तीय उपकरण	-	-	३,७३५,२००,०००
ग्राहकको निक्षेप दायित्व	२५८,११५,०९३,६२३	३२१,३२९,९०८,१२०	४२८,८५७,८३३,८४०
सापटी	६०,०००,०००	६०,०००,०००	६०,०००,०००
चालू कर दायित्व	-	-	७३६,०६५
व्यवस्था रकमहरु	३७५,७१६,८३९	३२२,४९१,८३९	३३१,४४३,२२७
स्थगन कर दायित्व	३२०,००२,६१७	७,४५४,९९४,५९७	७,०२१,६८५,७३७
अन्य दायित्वहरु	७,३१८,६३५,१०२	१०,११२,३८४,०४१	१४,७३८,५१२,२४८
जारी गरिएको ऋणपत्र	२,६०७,१२३,२८७	२,५००,५८२,१९१	२,५००,५८२,१९१
असुरक्षित सहायक आवधिक दायित्व	-	-	-
कूल दायित्व	**२९७,६०६,१४८,४७९**	**३४३,११०,०५२,४०५**	**४५८,७७३,०८०,२२५**
पूँजी			
शेयर पूँजी	१४,९४०,३५९,०९९	१५,६३७,३७७,०५५	१५,६३७,३७७,०५५
शेयर प्रिमियम	-	-	-
सञ्चित मुनाफा	१,९१९,४०६,०५५	२,२६३,८०८,४७१	३१३,०८१,४३२
जगेडा	१५,८८०,२००,२६२	३४,३८४,१९१,५१७	३६,०९६,८९४,१९९
शेयरधनीहरुलाई बाँडफाँड योग्य कूल इक्विटी	**३२,७३९,९६५,४१६**	**५२,२८५,३७७,०४३**	**५२,०४७,३५२,६८६**
गैर नियन्त्रित स्वार्थ	**-**	**-**	**-**
जम्मा पूँजी	**३२,७३९,९६५,४१६**	**५२,२८५,३७७,०४३**	**५२,०४७,३५२,६८६**
जम्मा दायित्व र पूँजी	**३३०,३४६,११३,८९५**	**३९५,३९५,४२९,४४८**	**५१०,८२०,४३२,९११**

श

राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक तथा सहायक कम्पनीहरु समेतको समष्टिकृत नाफा नोक्सान हिसाव

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	२०७८/७९	२०७९/८०	२०८०/८१
सम्पत्ति			
ब्याज आम्दानी	२०,७०८,९६५,६१६	३०,२९४,५३८,८२६	२९,७६४,९६७,१८०
ब्याज खर्च	११,३९३,५५७,५४७	१८,४४०,६१५,८८५	१९,६९६,५६१,४१०
खूद ब्याज आम्दानी	**९,३१५,४०८,०६९**	**११,८५३,९२२,९४१**	**१०,०६८,४०५,७७०**
शुल्क तथा कमिशन आम्दानी	१,०५०,२७९,३१७	१,१४४,०९५,८१९	१,२९५,४०९,२०९
शुल्क तथा कमिशन खर्च	३४९,२४४,६११	४३५,७०४,४५९	५१२,७२८,०३५
खूद शुल्क र कमिशन आम्दानी	**७०१,०३४,७०६**	**७०८,३९१,३६०**	**७८२,६८१,१७४**
खूद ब्याज, शुल्क र कमिशन आम्दानी	**१०,०१६,४४२,७७५**	**१२,५६२,३१४,३०१**	**१०,८५१,०८६,९४४**
खूद व्यापारिक आम्दानी	२७,२६७,६६५	(२,६९१,८७०)	५३,७९७,४७६
अन्य सञ्चालन आम्दानी	९७३,६५०,६४३	६८६,७८३,३५६	६४०,१७४,९७४
जम्मा सञ्चालन आम्दानी	**११,०१७,३६१,०८३**	**१३,२४६,४०५,७८७**	**११,५४५,०५९,३९४**
कर्जामा सम्भावित क्षती व्यवस्था/(फिर्ता) तथा अन्य नोक्सानीहरु	३५५,७१८,१२४	२,६०८,६०९,६८१	१,१४६,४६९,२५१
खूद सञ्चालन आम्दानी	**१०,६६१,६४२,९५९**	**१०,६३७,७९६,१०६**	**१०,३९८,५९०,१४३**
सञ्चालन खर्च			
कर्मचारी खर्च	३,२१४,२९९,६४७	३,९८३,००३,३५६	४,३७४,२८१,९५४

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	२०७८/७९	२०७९/८०	२०८०/८१
अन्य सञ्चालन खर्च	१,०६९,९४८,९०६	१,१७१,८१०,५३६	१,३५२,६०५,८५२
ह्रासकट्टी र परिशोधन	५६०,७५९,९१२	५६५,७९६,६९८	६१४,६२५,६७५
सञ्चालन मुनाफा	**५,८१६,६३४,४९४**	**४,९१७,१८५,५१६**	**४,०५७,०७६,६६२**
गैर सञ्चालन आम्दानी	४३०,४३१,६५०	११५,०१३,०५२	९६,९०६,७३०
गैर सञ्चालन खर्च	१२०,७८०,१२४	-	६,७१५,०२१
एसोसिएट्सको नाफामा साझेदारी	(१,०७९,०५७)	१९२,७३८,५१९	२४२,४१४,६८४
आयकर अधिको मुनाफा	**६,१२५,२०६,९६३**	**५,२२४,९३७,०८७**	**४,३८९,६८३,०५५**
आयकर खर्च			
चालू कर खर्च	१,५०९,०९४,४७३	१,०११,१६५,८८६	१,१३८,९९०,८०७
स्थगन कर खर्च	३३०,३४५,९२३	४८९,०११,८७७	५०८,३९१,३६०
यस अवधिको मुनाफा	**४,२८५,७६६,५६७**	**३,७२४,७५९,३२४**	**२,७४२,३००,८८८**
नाफा बाँडफाँड			
बैंकको शेयरधनी	४,२८५,७६६,५६७	३,७२४,७५९,३२४	२,७४२,३००,८८८
गैर नियन्त्रित स्वार्थ	-	-	-
यस अवधिको मुनाफा	**४,२८५,७६६,५६७**	**३,७२४,७५९,३२४**	**२,७४२,३००,८८८**
प्रति शेयर आम्दानी (रु.)			
Basic प्रति शेयर आम्दानी (रु.)	**३४.७९**	**२५.०९**	**१७.५४**
Diluted प्रति शेयर आम्दानी (रु.)	**३०.५८**	**२५.०९**	**१७.५४**

राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक तथा सहायक कम्पनीहरु समेतको समष्टिकृत अन्य विस्तृत आयको विवरण

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	२०७८/७९	२०७९/८०	२०८०/८१
सम्पत्ति			
वर्ष भरिको खुद नाफा/(नोक्सान)	४,२८५,७६६,५६७	३,७२४,७५९,३२४	२,७४२,३००,८८८
अन्य विस्तृत आम्दानी (कर कट्टी पश्चात)			
क) नाफा नोक्सान हिसाबमा पूनरवर्गिकरण नहुने शिर्षकहरुः			
बजार मूल्यमा मापन हुने इक्वीटि उपकरणमा भएको लगानीको पूनर्मूल्याङ्कनबाट भएको नाफा/(नोक्सान)	(१,३००,२२३,९५०)	४५,८७०,६८१	१,२२५,३९८,९६९
पुनर्मूल्याङ्कनमा भएको नाफा/(नोक्सान)	-	२६,७०७,११८,१०१	-
परिभाषित लाभ योजनामा भएको Actuarial नाफा/(नोक्सान)	(१,५७५,०४३,३६२)	(१,६४६,४९५,३३७)	(४,३५२,२२६,४९९)
माथि उल्लेखित विवरणसँग सम्बन्धित कर	८६२,५८०,१९४	(७,५३१,९४८,०३३)	९३९,४२८,२५९
खुद अन्य विस्तृत आम्दानी - नाफा नोक्सान हिसाबमा पूनरवर्गिकरण नहुने	(२,०१२,६८७,११८)	१७,५७४,५४५,४११	(२,१८७,३९९,२६९)
ख) नाफा नोक्सान हिसाबमा पूनरवर्गिकरण हुन सक्ने शिर्षकहरु			
हेजिङ्गबाट भएको नगद प्रवाहको नाफा/(नोक्सान)	-	-	-
सटही नाफा/(नोक्सान) वैदशिक कारोबारमा	-	-	-
माथि उल्लेखित विवरणसँग सम्बन्धित कर	-	-	-
नाफा नोक्सान हिसाबमा पूनरवर्गिकरण गरिएको	-	-	-

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	२०७८/७९	२०७९/८०	२०८०/८१
नाफा नोक्सान हिसाबमा पूनरवर्गिकरण हुन सक्ने खुद अन्य विस्तृत आम्दानी	-	-	-
ग) सम्बद्ध कम्पनीको ईक्वीटि पद्धतिबाट लेखाङ्कन गरिएको अन्य विस्तृत आम्दानीमा भएका स्वार्थ	**-**	**१९,९८६,४३४**	**६७,१२९,७६१**
अन्य विस्तृत आम्दानी (कर कट्टी पश्चात)	(२,०१२,६८७,११८)	१७,५९४,५३१,८४६	(२,१२०,२६९,५०८)
वर्षको कुल विस्तृत आम्दानी (वर्ष भरिको खुद नाफा/(नोक्सान सहितको)	**२,२७३,०७९,४४९**	**२१,३१९,२९१,१७०**	**६२२,०३१,३८०**
जम्मा विस्तृत आम्दानी			
बैंकका शेयरधनीहरु	२,२७३,०७९,४४९	२१,३१९,२९१,१७०	६२२,०३१,३८०
नियन्त्रण नहुने स्वार्थ			
वर्षको कुल विस्तृत आम्दानी	**२,२७३,०७९,४४९**	**२१,३१९,२९१,१७०**	**६२२,०३१,३८०**

ईक्विटीमा भएको परिवर्तन (अपरिष्कृत)

(रु.हजारमा)

विवरण	शेयर पूंजी	शेयर प्रिमीयम	साधारण जगेडा	सटही समीकरण कोष	वैधानिक जगेडा	पूँजि कोष	बजार मुल्य कोष	पुनर्मुल्यांकन कोष	संचित मुनाफा	अन्य जगेडा	जम्मा	गैर नियन्त्रीत स्वार्थ	जम्मा इक्विटी
२०७८ श्रावण १ को	**१०,१८४,८९२**	**-**	**९,७४२,१७४**	**१००,०६६**	**९,५८४,८४०**	**४८१,१९६**	**३,५२७,५२६**	**७७,१८४**	**३,५१९,६०४**	**(८,४७३,६५०)**	**२८,७४३,८३१**	**-**	**२८,७४३,८३१**
समायोजन	(१,०००,०००)	-	-	-	-	-	-	-	(३४८)	-	(१,०००,३४८)	-	(१,०००,३४८)
समायोजन गरिएको श्रावण १ २०७७ को व्यालेन्स	**९,१८४,८९२**	**-**	**९,७४२,१७४**	**१००,०६६**	**९,५८४,८४०**	**४८१,१९६**	**३,५२७,५२६**	**७७,१८४**	**३,५१९,२५६**	**(८,४७३,६५०)**	**२७,७४३,४८३**	**-**	**२७,७४३,४८३**
यस वर्षको विस्तृत आय	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	०
यस वर्षको नाफा	-	-	-	-	-	-	-	-	४,२८५,७६७	-	४,२८५,७६७	-	४,२८५,७६७
अन्य विस्तृत आय	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
फेयर भ्यालुमा मूल्याङ्कन गरिएका इक्विटी उपकरणका लगानीबाट भएका नाफा/(नोक्सान)	-	-	-	-	-	-	(९१०,१५७)	-	४०	-	(९१०,११७)	-	(९१०,११७)
पुनःमूल्याङ्कनबाट भएका नाफा/(नोक्सान)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
परिभाषित लाभ योजनाबाट विमाङ्किक नाफा/(नोक्सान)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(१,१०२,५३०)	(१,१०२,५३०)	-	(१,१०२,५३०)
हेजिङ्गबाट भएको नगद प्रवाहको नाफा/ (नोक्सान)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
सटही नाफा/(नोक्सान) (विदेशी संचालनको वित्तीय सम्पत्तिको रुपान्तरणमा भएको)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
यस वर्षको जम्मा विस्तृत आय	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जगेडा कोषमा सारिएको रकम	-	-	८५९,८७७	२,२६५	१,३१५,५८३	-	-	-	(२,८५३,६४२)	६७५,९२६	१०	-	१०
जगेडा कोषबाट सारिएको रकम	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(१००)	(१००)	-	(१००)
शेयरधनीहरु सँगको कारोबार	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयरधनीबाट प्राप्त अग्रिम रकम	१,०००,०००		-	-	-	-	-	-	-	-	१,०००,०००		१,०००,०००
हकप्रद शेयर निष्काशन	२,०००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-	-	२,०००,०००	-	२,०००,०००
शेयरका आधारमा भुक्तानी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयरधनीलाई लाभांश	-		-	-	-	-	-	-	-		-		-
बोनश शेयर	२,७५५,४६७	-	-	-	-	-	-	-	२,७५५,४६७	-	-	-	-
नगद लाभांश	-	-	-	-	-	-	-	-	(२७६,५४७)	-	(२७६,५४७)	-	(२७६,५४७)
जम्मा योगदान तथा बाँडफाँड	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२०७९ आषाढ मसान्तको व्यालेन्स	**१४,९४०,३५९**	**-**	**१०,६०२,०५१**	**१०२,३३२**	**१०,९००,४२३**	**४८१,१९६**	**२,६१७,३७०**	**७७,१८४**	**१,९१९,४०६**	**(८,९००,३५४)**	**३२,७३९,९६५**	**-**	**३२,७३९,९६५**

विवरण	शेयर पूंजी	शेयर प्रिमीयम	साधारण जगेडा	सटही समीकरण कोष	वैधानिक जगेडा	पूँजि कोष	बजार मुल्य कोष	पुनर्मुल्यांकन कोष	संचित मुनाफा	अन्य जगेडा	जम्मा	गैर नियन्त्रीत स्वार्थ	जम्मा इक्विटी
२०७९ श्रावण १ को व्यालेन्स	**१४,९४०,३५९**	**-**	**१०,६०२,०५१**	**१०२,३३२**	**१०,९००,४२३**	**४८१,१९६**	**५६३,०८१**	**७७,१८४**	**३,०७०,८६६**	**(८,७२६,९४६)**	**३२,०१०,५४५**	**-**	**३२,०१०,५४५**
समायोजन	-	-	-	-	-	-	-	-	१,०६८	-	१,०६८	-	१,०६८
समायोजन गरिएको श्रावण १ २०७९ को व्यालेन्स	**१४,९४०,३५९**	**-**	**१०,६०२,०५१**	**१०२,३३२**	**१०,९००,४२३**	**४८१,१९६**	**५६३,०८१**	**७७,१८४**	**३,०७१,९३३**	**(८,७२६,९४६)**	**३२,०११,६१३**	**-**	**३२,०११,६१३**
यस वर्षको विस्तृत आय	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
यस वर्षको नाफा	-	-	-	-	-	-	-	-	३,७२४,७५९	-	३,७२४,७५९	-	३,७२४,७५९
अन्य विस्तृत आय	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
फेयर भ्यालुमा मूल्याङ्कन गरिएका इक्विटी उपकरणका लगानीबाट भएका नाफा/(नोक्सान)		-	-	-	-	-	३२,१०९	-	-	-	३२,१०९	-	३२,१०९
पुनः मूल्याङ्कनबाट भएका नाफा/नोक्सान	-	-	-	-	-	-	-	१८,६९४,९८३	-	-	१८,६९४,९८३	-	१८,६९४,९८३
परिभाषित लाभ योजनाबाट बिमाङ्किक नाफा/नोक्सान	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(१,१५२,५४७)	(१,१५२,५४७)	-	(१,१५२,५४७)
नगद प्रवाहको हेजिङ्गबाट भएको नाफा/नोक्सान	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
विदेशी विनिमय संचालनको वित्तीय सम्पत्ति विनिमयबाट भएको सटही नाफा/नोक्सान	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
सम्बद्ध कम्पनीको अन्य विस्तृत आम्दानी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	१९,९८६	१९,९८६	-	१९,९८६
यस वर्षको जम्मा विस्तृत आय	१४,९४०,३५९	-	१०,६०२,०५१	१०२,३३२	१०,९००,४२३	४८१,१९६	५९५,१९१	१८,७७२,१६६	६,७९६,६९३	(९,८५९,५०६)	५३,३३०,९०४	-	५३,३३०,९०४
जगेडा कोषमा सारिएको रकम	-	-	७२१,९४४	१८,७३०	१,४१२,२००	-	-	-	(२,७९०,३३९)	६३७,४६६	-	-	-
जगेडा कोषबाट सारिएको रकम	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयरधनीहरु सँगको कारोबार	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयरधनीबाट प्राप्त अग्रिम रकम	(१,०००,०००)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(१,०००,०००)	-	(१,०००,०००)
हकप्रद शेयर निष्काशन	१,०००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-	-	१,०००,०००	-	१,०००,०००
शेयरका आधारमा भुक्तानी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयरधनीलाई लाभांश	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
बोनश शेयर	६९७,०१८	-	-	-	-	-	-	-	(६९७,०१८)	-	-	-	-
नगद लाभांश	-	-	-	-	-	-	-	-	(१,०४५,५२७)	-	(१,०४५,५२७)	-	-
जम्मा योगदान तथा बाँडफाँड	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२०८० आषाढ मसान्तको व्यालेन्स	**१५,६३७,३७७**	**-**	**११,३२३,९९४**	**१२१,०६२**	**१२,३१२,६२३**	**४८१,१९६**	**५९५,१९१**	**१८,७७२,१६६**	**२,२६३,८०८**	**(९,२२२,०४०)**	**५२,२८५,३७७**	**-**	**५२,२८५,३७७**
२०८० श्रावण १ को व्यालेन्स	**१५,६३७,३७७**	**-**	**११,३२३,९९४**	**१२१,०६२**	**१२,३१२,६२३**	**४८१,१९६**	**५९५,१९१**	**१८,७७२,१६६**	**२,२६३,८०९**	**(९,२२२,०४०)**	**५२,२८५,३७७**	**-**	**५२,२८५,३७७**

विवरण	शेयर पूँजी	शेयर प्रिमीयम	साधारण जगेडा	सटही समीकरण कोष	वैधानिक जगेडा	पूँजि कोष	बजार मुल्य कोष	पुनर्मुल्यांकन कोष	संचित मुनाफा	अन्य जगेडा	जम्मा	गैर नियन्त्रीत स्वार्थ	जम्मा इक्विटी
यस वर्षको नाफा	-	-	-	-	-	-	-	-	२,७४२,३०१	-	२,७४२,३०१	-	२,७४२,३०१
अन्य विस्तृत आय	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
फेयर भ्यालुमा मूल्याङ्कन गरिएका इक्विटी उपकरणका लगानीबाट भएका नाफा/(नोक्सान)	-	-	-	-	-	-	८५९,१५९	-	-	-	८५९,१५९	-	८५९,१५९
पुनःमूल्याङ्कनबाट भएका नाफा/(नोक्सान)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
परिभाषित लाभ योजनाबाट विमाङ्किक नाफा/(नोक्सान)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(३,०४६,५५९)	(३,०४६,५५९)	-	(३,०४६,५५९)
नगद प्रवाहको हेजिङ्गबाट भएको नाफा/नोक्सान	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
विदेशी विनिमय संचालनको वित्तीय सम्पत्ति विनिमयबाट भएको सटही नाफा/नोक्सान	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
सम्बद्ध कम्पनीको अन्य विस्तृत आम्दानी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	६७,१३०	६७,१३०	-	६७,१३०
यस वर्षको जम्मा विस्तृत आय	-	-	-	-	-	-	८५९,१५९	-	२,७४२,३०१	(२,९७९,४२९)	६२२,०३१	-	६२२,०३१
जगेडा कोषमा सारिएको रकम	-	-	५१०,४९४	१,४१३	३,१२४,७७३	-	-	-	(३,८८६,६८०)	२५०,०००	-	-	-
जगेडा कोषबाट सारिएको रकम	-	-	-	-	(१०,९४४,६१३)	-	७,०००	-	५३,७०८	१०,८८३,९०५	-	-	-
शेयरधनीहरु सँगको कारोबार	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
शेयरधनीबाट प्राप्त अग्रिम रकम	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
हकप्रद शेयर निष्काशन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयरका आधारमा भुक्तानी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयरधनीलाई लाभांश	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
बोनश शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
नगद लाभांश	-	-	-	-	-	-	-	-	(८६०,०५६)	-	(८६०,०५६)	-	(८६०,०५६)
जम्मा योगदान तथा बाँडफाँड	-	-	-	-	-	-	-	-	(८६०,०५६)	-	(८६०,०५६)	-	(८६०,०५६)
२०८१ आषाढ मसान्तको मौज्दात	**१५,६३७,३७७**	**-**	**११,८३४,४८८**	**१२२,४७५**	**४,४९२,७८३**	**४८१,१९६**	**१,४६१,३५०**	**१८,७७२,१६६**	**३१३,०८१**	**(१,०६७,५६४)**	**५२,०४७,३५३**	**-**	**५२,०४७,३५३**

राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक तथा सहायक कम्पनीहरु समेतको समष्टिकृत नगद प्रवाह विवरण

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	२०७८/७९	२०७९/८०	२०८०/८१
सम्पत्ति			
कारोबार सञ्चालनबाट नगद प्रवाह			
ब्याज आम्दानी	१८,२३१,००७,३३७	२५,३८३,९०९,८४८	२४,३२२,१६२,०२०
शुल्क तथा अन्य आम्दानी	१,०५०,२७९,३१७	१,१४४,०९५,८१९	१,२९५,४०९,२०९
लाभांश प्राप्ती	-	-	-
अन्य सञ्चालन गतिविधिबाट प्राप्ती	१,०५८,९३०,७०७	७५२,६६१,१९४	७१८,३०६,९८०
ब्याज खर्च	(११,१७६,८७५,३५६)	(१८,२२४,५१५,८८५)	(१९,४८४,०६१,४१०)
कमिशन तथा शुल्क खर्च	(३४९,२४४,६११)	(४३५,७०४,४५९)	(५१२,७२८,०३५)
कर्मचारी खर्च	(४,२५६,०४६,४४७)	(५,३३१,१९२,९३४)	(५,९४३,९६७,१७१)
अन्य खर्च	(१,१९०,७२९,०३३)	(१,१७१,८१०,५३६)	(१,३५९,४१२,७३८)
सञ्चालन सम्पत्ति र दायित्वको परिवर्तन अघिको सञ्चालन नगद प्रवाह	**३,३६७,३२१,९१५**	**२,११७,४४३,०४७**	**(९६४,२९१,१४४)**
सञ्चालन सम्बन्धी चालू सम्पत्तिमा कमी/(वृद्धि)	**(३२,६२५,१५९,३९१)**	**(२४,४७७,५५५,७०९)**	**(३४,७६०,३२२,३२०)**
नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्दात तथा लिनुपर्ने रकम	३,७०५,१८२,०६२	(६,२५१,७४६,९७१)	(१२,९७६,१५८,३८५)
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुमा रहेको मौज्दात तथा लगानी	-	-	-
अन्य व्यापारिक सम्पत्ति	(१७,७०२,८३९)	६२,७६४	(९,४०३,४०६)
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुलाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सापटी	(१,११२,२८४,८०१)	९०२,८४०,९३४	३,७२९,६६४,४३७
ग्राहकलाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सपटी	(३२,७२०,०३२,७१४)	(१९,६२०,९३७,९८३)	(१८,९४३,९७४,१९५)
अन्य सम्पत्ति	(२,४८०,३२१,०९८)	४९२,२२५,५४७	(६,५६०,४५०,७७०)
सञ्चालन सम्बन्धी चालू दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	**१६,३१४,५९३,९४७**	**३८,४८७,८१९,२३३**	**११२,७८८,६७८,५३९**
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुलाई तिर्न बाँकी	२,३७९,६००,८२२	(३,४१९,१४९,२०५)	१९७,३९५,३००
नेपाल राष्ट्र बैंकलाई तिर्न बाँकी रकम	२०,२६६,६५९,०९९	(२४,०६०,७३६,१८९)	-
ग्राहकको निक्षेप दायित्व	(५,६९७,२५८,१११)	६३,२१४,८१४,४९७	१०७,५२७,९२५,७२०
सापटी	-	-	-
अन्य दायित्व	(६३४,४०७,८६४)	२,७५२,८९०,१३०	५,०६३,३५७,५१९
कारोबार सञ्चालनबाट आयकर अघिको खूद नगद प्रवाह	(१२,९४३,२४३,५२९)	१६,१२७,७०६,५७१	७७,०६४,०६५,०७६
आयकर भुक्तानी	(१,८०५,०११,७२८)	(२,१९१,०३९,२००)	(१,७७७,९६२,३६०)
कारोबार सञ्चालनबाट भएको खूद नगद प्रवाह	**(१४,७४८,२५५,२५६)**	**१३,९३६,६६७,३७०**	**७५,२८६,१०२,७१५**
लगानी कारोबारमा नगद प्रवाह			
धितोपत्र लगानी खरिद	-	(१४,६९५,६५५,२१९)	-
धितोपत्र लगानीको बिक्रीबाट प्राप्ती	४,२४८,२२३,७७०	-	(७४,८४१,८१४,९६९)
सम्पत्ति र उपकरणको खरिद	(१,८६३,९५३,७१८)	(१,०३१,०१५,४२१)	(७०८,९४२,०५७)
सम्पत्ति र उपकरणको बिक्रीबाट प्राप्ती	१६९,६८०,५१८	१,२२९,५६७	६,६५२,२६७
अमूर्त सम्पत्तिको खरिद	(१३,९०२,४७८)	(१९,१७०,२४७)	(४८०,२५०)
अमूर्त सम्पत्तिको बिक्रीबाट प्राप्ती	-	-	-
लगानी सम्पत्तिको खरिद	-	-	-
लगानी सम्पत्तिको बिक्रीबाट प्राप्ती	-	-	-

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	२०७८/७९	२०७९/८०	२०८०/८१
ब्याज आम्दानी	२,५२९,१७४,६२८	५,०२९,६५९,२५८	५,३१९,४०८,९१८
लाभांश आम्दानी	२०२,३०४,८९५	४६,०५२,७३२	६३,८६९,०५२
लगानी कारोबारबाट भएको खूद नगद प्रवाह	**५,२७१,५२७,६१६**	**(१०,६६८,८९९,३२९)**	**(७०,१६१,३०७,०३९)**
वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह			
ऋणपत्र निष्काशनबाट प्राप्ती	-	-	-
ऋणपत्रको भुक्तानी	-	-	-
असुरक्षित सहायक आवधिक दायित्वको निष्काशनबाट प्राप्ती	-	-	-
असुरक्षित सहायक आवधिक दायित्वको भुक्तानी	-	-	-
शेयर निष्काशनबाट प्राप्ती	२,०००,०००,०००	-	-
लाभांश खर्च	(२७६,५०४,९८०)	(१,०४५,४१४,६८८)	(८५९,८५२,६९९)
ब्याज खर्च	(१२७,०२४,६५६)	(३२२,६४१,०९६)	(२१२,५००,०००)
अन्य आम्दानी/भुक्तानी	-	-	-
वित्तीय श्रोत कारोबारबाट भएको खूद नगद प्रवाह	**१,५९६,४७०,३६४**	**(१,३६८,०५५,७८३)**	**(१,०७२,३५२,६९९)**
नगद प्रवाहमा भएको खूद वृद्धि/(कमी)	**(७,८८०,२५७,२७६)**	**१,८९९,७१२,२५७**	**४,०५२,४४२,९७७**
नगद तथा नगद समानमा रहेको शुरुवाती मौज्दात	१५,७७२,५६१,२२४	७,८९२,३०३,९४७	९,७९२,०१६,२००
गाभिएर रहेको नगद तथा नगद समान	-	-	-
नगद तथा नगद समानमा विनिमय दरमा आएको परिवर्तनबाट भएको आम्दानी/खर्च	-	-	-
नगद तथा नगद समानमा रहेको अन्तिम मौज्दात	**७,८९२,३०३,९४७**	**९,७९२,०१६,२००**	**१३,८४४,४५९,१७७**

विगत ३ आर्थिक बर्षको प्रति शेयर नेटवर्थ, प्रति शेयर आम्दानी तथा संचित नाफा/नोक्सान विवरण :

विवरण	समुह		
	२०७८/७९	२०७९/८०	२०८०/८१
प्रति शेयर नेटवर्थ (रु.)	२२७.६८	३३४.३६	३३२.८४
प्रति शेयर आम्दानी (रु.)	३४.७९	२५.०९	१७.५४
संचित नाफा नोक्सान (रु. हजारमा)	१९,१९,४०६	२२,६३,८०८	३,१३,०८१

राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक तथा सहायक कम्पनीहरु समेतको २०८१/८२ को चैत्र मसान्तको विवरण :

समष्टिकृत वासलात

विवरण	अपरिष्कृत
	चैत्र मसान्त, २०८१
सम्पत्ति	
नगद तथा नगद समान	२५,४६४,७००,२९६
नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्दात तथा लिनुपर्ने रकम	२४,८२७,३९३,५२१
बैंक तथा वित्तीय संस्थामा रहेको मौज्दात तथा लगानी	
व्यूत्पन्न (डेरिभेटिभ) वित्तीय उपकरण	५,३१७,७४३,४४०
अन्य व्यापारीक सम्पत्तिहरु	११६,८८८,०८१
बैंक तथा वित्तीय संस्थालाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सापटी	११,२०२,७१८,८४६

विवरण	अपरिष्कृत
	चैत्र मसान्त, २०८१
ग्राहकहरुलाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सापटी	२८०,२६५,७१२,९७८
धितोपत्रमा गरेको लगानी	१३६,१११,५४५,५३७
चालू कर सम्पत्ति	५,९६४,३६१,१०८
सहायक कम्पनीमा लगानी	
सम्बद्ध कम्पनीमा लगानी	२,६२४,७९७,६६०
सम्पत्तिमा लगानी	३१९,९५२,५२६
सम्पत्ति र उपकरण	३०,१८५,८२३,६६४
गुडवील (ख्याति) र अमुर्त सम्पत्ति	२६,३६३,०२५
स्थगन कर सम्पत्ति	१,१४५,९८२
अन्य सम्पत्ति	१९,४६५,९८०,८९७
कुल सम्पत्ति	**५४१,८९५,१२७,५६१**
दायित्व	
बैंक तथा वित्तीय संस्थालाई तिर्न बाँकी कर्जा/सापटी	२,२४९,२००,६९७
नेपाल राष्ट्र बैंकलाई तिर्न बाँकी रकम	
व्यूत्पन्न (डेरिभेटिभ) वित्तीय उपकरण	५,२१९,३००,०००
ग्राहकको निक्षेप दायित्व	४६१,१४२,२०८,८३३
सापटी	६०,०००,०००
चालू कर दायित्व	१,५८८,९७१
व्यवस्था रकमहरु	३३१,४४३,२२७
स्थगन कर दायित्व	७,२६९,४७६,६६६
अन्य दायित्वहरु	९,२५४,६४६,३७७
जारी गरिएको ऋणपत्र	२,५५२,९७९,४५१
असुरक्षित सहायक आवधिक दायित्व	
कूल दायित्व	**४८८,०८०,८४४,२२२**
पूँजी	
शेयर पूँजी	१५,६३७,३७७,०५५
शेयर प्रिमियम	
सञ्चित मुनाफा	४९९,४२२,४५०
जगेडा	३७,६७७,४८३,८३४
शेयरधनीहरुलाई बाँडफाँड योग्य कूल इक्विटी	५३,८१४,२८३,३३९
गैर नियन्त्रित स्वार्थ	
जम्मा पूँजी	**५३,८१४,२८३,३३९**
जम्मा दायित्व र पूँजी	**५४१,८९५,१२७,५६१**

समष्टिकृत नाफा नोक्सान हिसाव

विवरण	अपरिष्कृत (रु.)
	चैत्र मसान्त, २०८१
ब्याज आम्दानी	१९,९९३,७९०,१५०
ब्याज खर्च	१२,८७४,८९३,७८८
खूद ब्याज आम्दानी	**७,११८,८९६,३६२**
शुल्क तथा कमिशन आम्दानी	१,३६३,३२५,४७०
शुल्क तथा कमिशन खर्च	३९४,१७०,२१९
खूद शुल्क र कमिशन आम्दानी	**९६९,१५५,२५१**
खूद ब्याज, शुल्क र कमिशन आम्दानी	**८,०८८,०५१,६१३**
खूद व्यापारिक आम्दानी	८६,८९९,१६०
अन्य सञ्चालन आम्दानी	४९१,००२,९९४
जम्मा सञ्चालन आम्दानी	**८,६६५,९५३,७६७**
कर्जामा सम्भावित क्षती व्यवस्था/(फिर्ता) तथा अन्य नोक्सानीहरु	२,२७३,४९५,१७३
खूद सञ्चालन आम्दानी	**६,३९२,४५८,५९४**
सञ्चालन खर्च	
कर्मचारी खर्च	३,२५४,३४०,०२६
अन्य सञ्चालन खर्च	९७६,३६८,३०१
ह्रासकट्टी र परिशोधन	४६२,०६९,२७२
सञ्चालन मुनाफा	**१,६९९,६८०,९९५**
गैर सञ्चालन आम्दानी	२०,६६९,१०३
गैर सञ्चालन खर्च	
एसोसिएट्सको नाफामा साझेदारी	
आयकर अधिको मुनाफा	**१,७२०,३५०,०९८**
आयकर खर्च	५३१,५३३,५४८
चालू कर खर्च	५३१,५३३,५४८
स्थगन कर खर्च	
यस अवधिको मुनाफा	**१,१८८,८१६,५५०**

समष्टिकृत नगद प्रवाह विवरण

विवरण	अपरिष्कृत (रु.)
	चैत्र मसान्त, २०८१
कारोबार सञ्चालनबाट नगद प्रवाह	
ब्याज आम्दानी	१५,६७७,२०१,१६८
शुल्क तथा अन्य आम्दानी	१,३६३,३२५,४७०
लाभांश प्राप्ती	
अन्य सञ्चालन गतिविधिबाट प्राप्ती	४३८,१७०,१३०
ब्याज खर्च	(१२,७१६,५३७,६२४)
कमिशन तथा शुल्क खर्च	(३९४,१७०,२१९)
कर्मचारी खर्च	(७,५३७,२४६,५६८)
अन्य खर्च	(९७६,४६०,१६६)

विवरण	अपरिष्कृत (रु.)
	चैत्र मसान्त, २०८१
सञ्चालन सम्पत्ति र दायित्वको परिवर्तन अघिको सञ्चालन नगद प्रवाह	**(४,१४५,७१७,८०८)**
सञ्चालन सम्बन्धी चालू सम्पत्तिमा कमी/(वृद्धि)	**(३७,३४१,७१३,८८३)**
नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्दात तथा लिनुपर्ने रकम	१०,८२३,८२९,३७९
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुमा रहेको मौज्दात तथा लगानी	
अन्य व्यापारिक सम्पत्ति	(६८,८८९,७५५)
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुलाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सापटी	७६३,६२४,९८५
ग्राहकलाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सपटी	(३८,२७४,६३९,८४८)
अन्य सम्पत्ति	(१०,५८५,६३८,६४४)
सञ्चालन सम्बन्धी चालू दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	**३३,३९३,२७१,२६४**
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुलाई तिर्न बाँकी	७२२,११३,७८०
नेपाल राष्ट्र बैंकलाई तिर्न बाँकी रकम	
ग्राहकको निक्षेप दायित्व	३२,२८४,३७४,९९३
सापटी	
अन्य दायित्व	३८६,७८२,४९१
कारोबार सञ्चालनबाट आयकर अघिको खूद नगद प्रवाह	(८,०९४,१६०,४२८)
आयकर भुक्तानी	(१,०३९,५८७,२७४)
कारोबार सञ्चालनबाट भएको खूद नगद प्रवाह	**(९,१३३,७४७,७०२)**
लगानी कारोबारमा नगद प्रवाह	
धितोपत्र लगानी खरिद	
धितोपत्र लगानीको बिक्रीबाट प्राप्ती	१५,९९६,७५७,६७३
सम्पत्ति र उपकरणको खरिद	(१६९,६०८,१३९)
सम्पत्ति र उपकरणको बिक्रीबाट प्राप्ती	६,६५२,२६७
अमूर्त सम्पत्तिको खरिद	(७,५४५,९५७)
अमूर्त सम्पत्तिको बिक्रीबाट प्राप्ती	
लगानी सम्पत्तिको खरिद	
लगानी सम्पत्तिको बिक्रीबाट प्राप्ती	
ब्याज आम्दानी	४,८७२,७६२,०१६
लाभांश आम्दानी	१६१,०२४,८५८
लगानी कारोबारबाट भएको खूद नगद प्रवाह	**२०,८६०,०४२,७१८**
वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह	
ऋणपत्र निष्काशनबाट प्राप्ती	
ऋणपत्रको भुक्तानी	
असुरक्षित सहायक आवधिक दायित्वको निष्काशनबाट प्राप्ती	
असुरक्षित सहायक आवधिक दायित्वको भुक्तानी	
शेयर निष्काशनबाट प्राप्ती	
लाभांश खर्च	(९४,९९४)
ब्याज खर्च	(१०५,९५८,९०४)
अन्य आम्दानी/भुक्तानी	

विवरण	अपरिष्कृत (रु.)
	चैत्र मसान्त, २०८१
वित्तीय श्रोत कारोबारबाट भएको खूद नगद प्रवाह	**(१०६,०५३,८९८)**
नगद प्रवाहमा भएको खूद वृद्धि/(कमी)	**११,६२०,२४१,११९**
नगद तथा नगद समानमा रहेको शुरुवाती मौज्दात	१३,८४४,४५९,१७७
गाभिएर रहेको नगद तथा नगद समान	
नगद तथा नगद समानमा विनिमय दरमा आएको परिवर्तनबाट भएको आम्दानी/खर्च	
नगद तथा नगद समानमा रहेको अन्तिम मौज्दात	**२५,४६४,७००,२९६**

नाफा नोक्सान बाँडफाँडको विवरण

विवरण	अपरिष्कृत (रु.)
	चैत्र मसान्त, २०८१
गत त्रयमास सम्मको खुद नाफा/(नोक्सान)	१,२०४,३७०,८५०
समायोजन	
साधारण जगेडा	(२४०,८७४,१७०)
सटहि समिकरण कोष	(१०,२५१,२५१)
पूँजी फिर्ता भुक्तानी कोष	
सामाजिक उत्तरदायित्व कोष	२२,५३५,३२७
कर्मचारी तालिम कोष	(४७,९९८,१७९)
अन्य	(३७५,०००,०००)
नियामकिय समायोजन अघिको नाफा/(नोक्सान)	५५२,७८२,५७७
नियामकिय समायोजन	
असुल हुन बाँकी ब्याज मूल्तबी(-)/गत वर्षको असुल हुन बाँकी ब्याजको असुली (+)	(२६,१४८,५३८)
कर्जाको नोक्सानी व्यवस्थामा कमी (-)/वृद्धि (+)	
लगानी उपकरणको सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थामा कमी (-)/ वृद्धि (+)	
गैर बैकिङ्ग सम्पत्तिको सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थामा कमी (-)/ वृद्धि (+)	३५,१२८,४००
स्थगन कर सम्पत्तिको लेखांकन वृद्धि (-)/कमी (+)	
ख्यातिको वृद्धि (-)/ कमी (+)	
Bargain purchase नाफाको वृद्धि (-)/कमी (+)	
Actuarial नोक्सान को वृद्धि (-)/कमी (+)	
अन्य थपघट (+/-)	(३५९,८६७,१२०)
यस वर्षको तेस्रो त्रैमासिक अवधि सम्मको बाँडफाँडको लागि उपलब्ध कूल मुनाफा	२०१,८९५,३१९
सञ्चित मुनाफाको सुरुवाती रकम	(१,२२२,१५३,१५०)
समायोजन (+/-)	
वितरण	
बोनस शेयर जारी	
नगद लाभांश	
बाँडफाँडको लागि उपलब्ध कूल मुनाफा तेस्रो त्रैमासिक अवधि सम्मको	(१,०२०,२५७,८३१)
प्रति शेयर वितरण योग्य मुनाफा	(८.७०)

६. योजना व्यवस्थापक सम्बन्धी विवरण

६.१ योजना व्यवस्थापकको परिचय :

(क) योजना व्यवस्थापकको नाम : श्री आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड ।

आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडले यस अघि आरविवि म्युचुअल फण्ड अन्तर्गतको पहिलो योजना आरविवि म्युचुअल फण्ड १ (बन्दमुखी योजना) मिति २०७८/०३/१० गते बोर्डबाट संचालन अनुमति प्राप्त गरि मिति २०७८/०४/०७ गतेबाट तथा आरविवि म्युचुअल फण्ड २ (बन्दमुखी योजना) मिति २०७९/१२/०८ गते बोर्डबाट संचालन अनुमति प्राप्त गरि मिति २०८०/०२/०८ संचालन भई योजनाका इकाईहरु नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेडमा सूचिकरण भई कारोबार समेत भईरहेको छ । यस कम्पनीले आगामी आर्थिक वर्षमा बन्दमुखी योजना तथा खुल्लामुखी योजना संचालनमा ल्याउने योजना रहेको छ । योजनाहरु तथा समग्र कम्पनीको चुस्त दुरुस्त व्यवस्थापनका लागि आवश्यक जनशक्ति थप गर्नुका साथै दक्षता अभिवृद्धि गर्न आवश्यक तालिम प्रदान गरि उत्प्रेरणा सहित जनशक्तिको वृत्ति विकास गरिने छ ।

(ख) योजना व्यवस्थापक स्थापित भएको ऐन/नियमसम्बन्धी विवरण : योजना व्यवस्थापक कम्पनी : श्री आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड कम्पनी ऐन, २०६३ अन्तर्गत स्थापना भई धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ अन्तर्गत धितोपत्र व्यवसायी- मर्चेन्ट बैंकरको रूपमा कार्य गर्न अनुमती प्राप्त संस्था हो ।

(ग) योजना व्यवस्थापकको रजिष्टर्ड ठेगाना : टेकु, काठमाडौं ।

(घ) योजना व्यवस्थापकको स्थापनाकाल देखि हालसम्मको संक्षिप्त इतिहास :

श्री आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेडको पूर्ण स्वामित्व भएको एक सहायक कम्पनी हो । आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड नेपाल सरकार, उद्योग मन्त्रालय अन्तर्गत कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यलयमा संवत २०७२ साल माघ १५ गते दर्ता नं. १४४६०९।०७२।०७३ मा दर्ता भएको कम्पनी हो । यो कम्पनी आन्तरिक राजश्व कार्यालय, करदाता सेवा कार्यालय त्रिपुरेश्वरमा स्थायी लेखा नं.६०३५८६१४९ मा दर्ता भएको छ । नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट सामूहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ को व्यवस्था बमोजिम नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट मिति २०७७ साल माघ २१ मा योजना व्यवस्थापक तथा डिपोजिटरीको रुपमा कार्य गर्न अनुमतिपत्र प्राप्त संस्था हो । यस कम्पनीले निष्काशन तथा व्यवस्थापन गर्न लागेको यो RBB Foucs 40 तेस्रो योजना हो । आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडको मूख्य उद्देश्य धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ तथा प्रचलित कानुनद्धारा परिभाषित धितोपत्र निष्काशन गर्न सक्ने कम्पनी वा अन्य संगठित संस्थाको धितोपत्र निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक, शेयर रजिष्ट्रार, लगानी व्यवस्थापक तथा धितोपत्रको प्रत्याभूतिका कार्यहरु, सामूहिक लगानी कोष सेवा उपलब्ध गराउने रहेको छ ।

(ङ) योजना व्यवस्थापकको प्रमुख उद्देश्यहरु : प्रबन्धपत्रमा उल्लेख भए बमोजिम योजना व्यवस्थापकका प्रमुख उद्देश्यहरु देहाय बमोजिम रहेका छन् :

१. धितोपत्र निष्काशनका लागी विवरण पत्र, बिक्री सम्बन्धी प्रस्ताव तथा अन्य विवरण तयार गर्ने लगायत धितोपत्रको निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक सम्बन्धी आवश्यक सबै कार्यहरु गर्ने,

२. संगठित संस्थासँग सम्झौता गरी संगठित संस्थाले निष्काशन गरेको धितोपत्र बिक्री नभएको अवस्थामा आफूले खरिद गर्न प्रत्याभूति (अण्डरराईटिङ्ग) दिने कार्य गर्ने,

३. संगठित संस्थाको तर्फबाट धितोपत्रधनीहरुको अभिलेख राख्ने तथा धितोपत्रहरुको नामसारी लगायत शेयर रजिष्ट्रेशन सम्बन्धी अन्य सेवा प्रदान गर्ने शेयर रजिष्ट्रारको कार्य गर्ने,

४. ग्राहकसंग सम्झौता गरी लगानीकर्ताहरुलाई धितोपत्र व्यवसायीको रूपमा गुणस्तरीय तथा भरपर्दो सेवा उपलब्ध गराउने,

५. सम्बन्धित निकायको स्वीकृती लिई ट्रष्टी, डिपोजिटरी र योजना व्यवस्थापकको रुपमा कार्य गर्ने,

६. कर्पोरेट प्रोजेक्ट काउन्सेलिङ्ग, ईन्भेष्टमेन्ट एडभाइजरी सर्भिस र मर्जर एण्ड एक्विजिसन सम्बन्धी कार्य गर्ने,

७. क्यापिटल रिस्ट्रक्चरीङ्ग, भेन्चर क्यापिटल, लोन सिण्डिकेशन, हेज फण्ड, प्राईभेट इक्यिुटी तथा वर्किङ्ग क्यापिटल फाईनान्सिङ्ग सम्बन्धी कार्य गर्ने,

८. अन्य कम्पनीको धितोपत्र, वण्ड, डिबेन्चर आदीमा लगानी गर्ने गराउने,

९. नेपाल धितोपत्र बोर्डको पूर्व स्वीकृती लिई इन्भेष्टमेन्ट बैकिङ्ग/मर्चेन्ट बैकिङ्ग संग सम्बन्धित नयाँ र समसामयिक अन्य कार्यहरु गर्ने,

१०. नेपाल धितोपत्र बोर्डको पूर्व स्वीकृती लिई पूँजी बजारको विकासका लागी देशका, विदेशका सम्बन्धित क्षेत्रका अन्य कम्पनीसंग साझेदारी (जोईन्ट भेन्चर) गर्न परेमा सो गर्ने वा अन्य कुनै आवश्यक प्राविधिक सेवा (टेक्निकल सर्भिस) वा व्यवस्थापन करार लिन परेमा सो लिने,

११. कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने रकम बैक वा अन्य कुनै वित्तीय संस्थाबाट धितो राखी वा नराखी कर्जा लिने ।

(च) योजना व्यवस्थापकको प्रबन्धपत्र तथा नियमावली प्राप्त गर्ने वा हेर्न सक्ने ठाउँ : योजना व्यवस्थापक आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडको प्रबन्धपत्र तथा नियमावली प्राप्त गर्न तथा हेर्न योजना व्यवस्थापकको कार्यालय टेकु, काठमाडौंमा कार्यालय समय भित्र सम्पर्क राख्न सकिने छ ।

६.२ योजना व्यवस्थापकको भावी योजना तथा रणनीतिः

(क) व्यवसाय/ सेवा बृद्धिका लागि योजना व्यवस्थापकको भावी योजना र त्यस्तो योजनाको प्राप्तिका लागि चालिने समयवद्ध रणनीति :

आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडले आरविवि म्युचुअल फण्ड अर्न्तगतको योजनाहरु (बन्दमुखी तथा खुल्लामुखी) कम्पनीले बजारको अवस्था हेरी यस योजनाका अतिरिक्त अन्य विभिन्न योजनाहरु समेत सञ्चालनमा ल्याउन सक्नेछ । बोर्डको अनुमति लिई धितोपत्र सम्बन्धी अन्य व्यवसायहरु गर्ने कम्पनीको योजना रहेको छ । कम्पनीले समय सापेक्ष आफ्नो प्रविधि सुधार गरी नेपाल भर आफनो सेवा विस्तार गर्ने तथा मर्चेन्ट बैंकिङ्ग क्षेत्रमा विविध नयाँ सेवा प्रदान गर्दै जाने रणनीति लिएको छ । साथै यस कम्पनीले संस्थागत परामर्शदाताको रुपमा कार्य गर्ने योजना समेत बनाएको छ ।

यस कम्पनीले प्रदान गरिरहेको डिपोजिटरी, शेयर रजिष्टार, निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक, अन्डरराईटिङ्गका साथै लगानी व्यवस्थापन सेवालाई थप विस्तार गर्ने रणनितिहरु लिएको छ । विद्यमान सेवाहरु ग्राहकहरुलाई थप सहज र शिघ्ररुपमा प्रदान गर्नको लागि समयसापेक्ष रुपमा Online based तथा Digitalized गर्दै लगिने छ । बजारमा रहेका वास्तविक क्षेत्रका कम्पनीहरुलाई सार्वजनिक निष्काशन गर्न IPO Premium तथा Book building मार्फत पूँजीबजारमा आबद्ध गराई बजारको विस्तार गर्ने रणनिति लिईएको छ ।

आगामी दिनमा हुन सक्ने नितिगत व्यवस्थाहरुलाई मध्यनजर गर्दै मर्चेन्ट बैंकिङ्ग व्यवसायीहरु मध्ये अग्रणी संस्थाको रुपमा रही आफ्नो पूँजी कोषमा थप वृद्धि गरि व्यवसायका लागि गति लिन सक्ने जोखिम बहन क्षमतामा बढोत्तरी तथा नयाँ प्रविधिहरुको उपयोग गरी ग्राहकमुखि सेवालाई नयाँ आयामका साथ संचालन गरिने छ ।

(ख) प्रतिस्पर्धा, विद्यमान आर्थिक स्थिति र समान किसिमको उद्योगको स्थितिको आधारमा योजना व्यवस्थापकको व्यवसायको भविष्य :

नेपाली पूँजी बजारमा सामूहिक लगानी कोषको अवधारणा विकास भएको करिब एक दशकमा यस प्रकारको सेवा प्रदान गर्न स्थापित कम्पनीहरुको संख्या ३८ वटा (बन्दमुखी) तथा ८ वटा (खुल्लामुखी) रहेको परिप्रेक्षमा यस कम्पनीले आफ्नो उद्देश्य बमोजिमको लक्ष्य हासिल गर्नका लागि प्रतिस्पर्धी रहने आवश्यक रणनीति तयार गरेको छ । कम्पनीले प्रतिष्पर्धी क्षमता बढाउन दक्ष जनशक्तिको विकास तथा समयसापेक्ष प्रविधिको उपयोग गरि चुस्त दुरुस्त रुपमा ग्राहकमुखी सेवा प्रदान गर्दै आएको छ । कम्पनीले आफ्नो लगानीमा रहेको जोखिमहरु न्युन गर्दै भविष्यमा पूंजी बजारमा महत्वपूर्ण स्थान हासिल गर्ने लक्ष्य लिएको छ । धितोपत्र बजारमा लगानी गर्दा विद्यमान आर्थिक स्थितिको अवलोकन गरि, आधारभूत तथा प्राविधिक विश्लेषण प्रतिवेदनको आधारमा लगानी गरिनेछ । नियमित रुपले बजारको अन्य योजनाको गतिविधि अध्ययन गरी आफ्नो योजनाको तुलनात्मक मुल्यांकन गरिनेछ । हाल आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडले आरविवि म्युचुअल फण्ड अन्तर्गत १ अर्ब २५ करोड आकार, ७ वर्ष अवधि रहेको आरविवि म्युचुअल फण्ड १ तथा रु. ८४,६१,१९,२९० आकार, १० वर्ष अवधि रहेको आरविवि म्युचुअल फण्ड २ नामका बन्दमुखी योजना संचालन गरि रहेको छ ।

२०८२ बैशाख मसान्तमा बन्दमुखी योजना अर्न्तगत संचालित भएका कुल ३८ वटा योजनाको कुल सम्पत्ति बजार मुल्यमा रु. ३९.२२ अर्ब रहेको छ जुन नेप्सेको बजार पूँजीकरणको ०.९० प्रतिशत रहेको र यसको औसत प्रति इकाई मुल्य रु. ११.०५ रहेको छ । वर्तमान अवस्थामा बजारमा संस्थागत लगानीकर्ताको सहभागिता न्युन रहेको तथा योजनाका इकाईहरुले बजार पूँजीकरणको न्युन हिस्सामात्र ओगटेको हुँदा बजारमा आउने अत्याधिक उतारचढावलाई कम गर्न सामुहिक लगानी कोषहरुलाई अझ धेरै मात्रामा योजनाहरु निष्काशन गरी बजार हिस्सा बढाउने अवसर प्राप्त हुन्छ । सामुहिक लगानी कोषको प्रमुख चुनौतीको रुपमा सर्वसाधारणमा वित्तीय साक्षरताको अभाव तथा लगानीकर्ताहरुलाई योजनाहरुबाट प्राप्त हुने लाभको विषयमा पर्याप्त जानकारीको अभाव हुनु रहेको छ । हाल सम्म परिपक्व भएका १४ वटा योजनाहरुले परिपक्व हुँदा सम्म लगानी गर्ने इकाईधनीहरुलाई १२.०४ प्रतिशत वार्षिक औषत प्रतिफल (CAGR)

प्रदान गरेको छ जुन वाणिज्य बैंक तथा विकास बैंकहरुले प्रदान गर्ने मुद्दती निक्षेपको दर भन्दा तुलनात्मक रुपमा बढि रहेको छ। यसरी सर्वसाधारणहरुको लगानीलाई उचित तवरले व्यवस्थापन गरी निजहरुलाई उचित प्रतिफल प्रदान गर्ने र सो बाट धितोपत्र बजारमा सर्वसाधारणहरुको सहभागितामा अभिवृद्धि गरी समग्र धितोपत्र बजारको विकासमा सघाउ पुऱ्याउन सामूहिक लगानी कोषको महत्वपूर्ण भुमिका रहेको छ। हाल पूँजी बजारमा सामूहिक लगानी कोषबाट उच्च प्रतिफल तथा बजार विस्तारको अवसरले योजना व्यवस्थापकको व्यवसायको भविष्य उज्वल हुने विश्वास लिएका छौं।

यस कम्पनीले आफ्नो क्षेत्रमा प्रतिस्पर्धी रहन आवश्यक रणनीति तयार गरेको छ र लगानीमा रहेका जोखिमहरु कम गर्न पूँजी बजारका महत्वपूर्ण सिद्धान्तहरु अनुशरण गरिएको छ। यसै अनुरुप यस कम्पनी विगतमा झैं भविष्यमा पनि नेपालको पूँजी बजारको एक जिम्मेवार र संवेदनशील भई व्यवसाय विस्तार गर्नेछ।

६.३ योजना व्यवस्थापकको सञ्चालक समितिको संरचना र प्रतिनिधित्व सम्बन्धी व्यवस्था : कम्पनीको सञ्चालक समितिको संरचना तथा प्रतिनिधित्व देहाय बमोजिम रहेको छ :

क्र.सं.	विवरण	संख्या
१.	संस्थापक समूह 'क' श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेडबाट प्रतिनिधी	४ (चार) जना
२.	स्वतन्त्र व्यवसायिक सञ्चालक	२ (दुई) जना
	जम्मा	**६ (छ) जना**

६.४ योजना व्यवस्थापकको पूँजी संरचना (अधिकृत पूँजी, जारी पूँजी तथा चुक्ता पूँजी) सम्बन्धी जानकारी:

(क) अधिकृत पूँजी : रु.२०,००,००,०००/-(अक्षरेपी बिस करोड मात्र) रहेको छ। उक्त पूँजी रू.१००/- का दरले २०,००,००० (बिस लाख) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ।

(ख) जारी पूँजी : रु.२०,००,००,०००/-(अक्षरेपी बिस करोड मात्र) रहेको छ। उक्त पूँजी रू.१००/- का दरले २०,००,००० (बिस लाख) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ।

(ग) चुक्ता पूँजी : रु.२०,००,००,०००/-(अक्षरेपी बिस करोड मात्र) रहेको छ। उक्त पूँजी रू.१००/- का दरले २०,००,००० (बिस लाख) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ।

६.५ योजना व्यवस्थापकको संस्थापक तथा सञ्चालक सम्बन्धी जानकारी :

(क) संस्थापक शेयरधनीहरुको नाम, ठेगाना, राष्ट्रियता, शेयर स्वामित्व (चुक्ता पूँजीको आधारमा), शैक्षिक योग्यता र अनुभव :

क्र.सं.	नाम	ठेगाना	राष्ट्रियता	शेयर स्वामित्व (चुक्ता पूँजीको आधारमा)	शैक्षिक योग्यता	अनुभव
१.	श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड	सिंहदरवारप्लाजा, काठमाडौं	-	१००%	-	

(ख) सञ्चालकहरुको नाम, पद, उमेर, ठेगाना, राष्ट्रियता, शैक्षिक योग्यता र अनुभव :

क्र.सं.	नाम	पद	उमेर (वर्ष)	ठेगाना	राष्ट्रियता	शैक्षिक योग्यता	अनुभव
१.	श्री सरस्वती अधिकारी	अध्यक्ष	४५	पोखरा उ.म.न.पा-५, कास्की	नेपाली	चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट/ एम.कम	• नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृत : राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लि.मा मिति २०७९/०३/३२ देखि हालसम्म। • राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लि.को वित्त, जोखिम व्यवस्थापन, कर्जा, ट्रेजरी लगायत विभिन्न विभागमा रहि १७ बर्षको कार्यअनुभव। • CSC & Co., Chartered accountant मा आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरिक्षक रहि लेखापरिक्षणमा २ बर्षको कार्यअनुभव।

२.	श्री पवन रेग्मी	सञ्चालक	४६	ढापुक-५, स्याङ्गजा	नेपाली	एम.फिल (अर्थशास्त्र)/ एम.बी.एस.	• उप कार्यकारी अधिकृतः राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लि.मा मिति २०७८/०९/१८ देखि हाल सम्म । • राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लि.को ट्रेजरी विभाग, मार्केटिङ्ग तथा अनुसन्धान विभागको विभागिय प्रमुख सहित बजेट, बित्त, कर्जा र शाखा प्रबन्धक लगायत २० वर्षको कार्य अनुभव ।
३.	श्री दुर्गा कुमारी कडेल	सञ्चालक	४९	ज्वालामुखी-७, धादिङ्ग	नेपाली	एमबिएस, एमपिए, एलएलबि, वि.एड	• उप कार्यकारी अधिकृत : राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लि.मा मिति २०७९/०३/३२ देखि हाल सम्म । • राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लि.को जोखिम व्यवस्थापन तथा कर्जा विभाग, मुख्य शाखा कार्यालय प्रमुख, कानुन विभाग, सम्पत्ति व्यवस्थापन विभाग प्रमुखको जिम्मेवारी सम्हालेको, बैंकिङ्ग क्षेत्रमा २० वर्षको कार्य अनुभव ।
४.	श्री राम कुमार थापा	सञ्चालक	५२	गोकर्णेश्वर-९, काठमाडौं	नेपाली	एम.फिल (फाईनान्स))	• उप कार्यकारी अधिकृतः राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लि.मा मिति २०८१/४/३ देखि हाल सम्म । • राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लि.को योजना, अनुसन्धान तथा व्यवस्थापन सुचना प्रणाली विभाग प्रमुखको जिम्मेवारी सम्हालेको, बैंकिङ्ग क्षेत्रमा २७ वर्षको कार्य अनुभव ।
५.	श्री कृष्ण श्रेष्ठ	स्वतन्त्र सञ्चालक	६३	गोकर्णेश्वर-१, काठमाडौं	नेपाली	एम.कम.	• नेपाल बैंक लिमिटेडमा ३० वर्ष कार्य गरी नायब महाप्रबन्धक पदबाट अवकास हुनु भएको । • तत्कालिन नेपाल क्रेडिट एण्ड कमर्स बैंक लिमिटेडमा ४ वर्ष संचालकको कार्यानुभव ।
६.	श्री नरेश जङ्ग थापा	स्वतन्त्र सञ्चालक	४७	नागार्जुन-२, काठमाडौं	नेपाली	एम.ए.अर्थशास्त्र	• P.J.P.N. & Co., Chartered Accountants मा Senior Auditor को कार्यानुभव । • प्रभु क्यापिटल लिमिटेडमा स्वतन्त्र संचालकको ४ बर्षको कार्यानुभव । • लिङ्गन कलेज-अर्थशास्त्र विभाग प्रमुख

(ग) संस्थापकहरु कुनै कम्पनी/सस्था भएमा त्यस्तो कम्पनी/संस्थाको नाम तथा ठेगाना, कम्पनीले गर्ने व्यवसाय तथा उक्त कम्पनी/संस्थाका सञ्चालकहरुको नाम, ठेगाना, (प्राकृतिक व्यक्ति नखुलेसम्म) :

क्र.सं.	संस्थापक कम्पनीको नाम तथा ठेगाना	व्यवसाय	सञ्चालकहरुको		
			नाम	पद	ठेगाना
१	श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड, सिंहदरवारप्लाजा, काठमाडौं ।	बैंकिङ्ग	श्री देव कुमार ढकाल	अध्यक्ष	का.म.न.पा वडा नं. १०, काठमाण्डौ
			श्री महेश भट्टराई	संचालक	सुर्यविनायक-२, भक्तपुर
			श्री सुशिल घिमिरे	संचालक	भरतपुर १०, चितवन
			श्री लक्ष्मण घिमिरे	स्वतन्त्र संचालक	बुढानिलकण्ठ ८, काठमाडौं
			प्रा.डा. राम प्रसाद ज्ञवाली	संचालक	रुरुक्षेत्र-३, गुल्मी
			श्री रोमीला ढकाल उप्रेती	संचालक	चन्द्रगढी-०८, भद्रपुर
			डा. सूर्य बहादुर राना	संचालक	सिद्धार्थनगर-१२, रुपन्देही

(घ) सँगठित संस्थाको सञ्चालक अन्य कुनै कम्पनी/सस्थासंग आवद्ध भए त्यस्तो सञ्चालक र आवद्ध भएको कम्पनी/संस्थाको नाम तथा ठेगाना :

क्र.सं.	सञ्चालकको नाम	आवद्ध अन्य सस्थाको नाम तथा ठेगाना
१.	श्री सरस्वती अधिकारी (अध्यक्ष)	● नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृत : श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड, सिंहदरबार प्लाजा, काठमाडौं । ● संचालक : श्री नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. लाजिम्पाट, काठमाडौं । (प्रतिनिधि : श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड)
२.	श्री पवन रेग्मी (संचालक)	● उप कार्यकारी अधिकृत : श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड, सिंहदरबार प्लाजा, काठमाडौं । ● संचालक : श्री आशा लघुवित्त वित्तीय संस्था लि., बनेपा-१३, काभ्रेपलाञ्चोक । (प्रतिनिधि : श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड)
३.	श्री दुर्गा कुमारी कंडेल (संचालक)	● उप कार्यकारी अधिकृत : श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड, सिंहदरबार प्लाजा, काठमाडौं ।
४.	श्री राम कुमार थापा (संचालक)	● उप कार्यकारी अधिकृत : श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक लिमिटेड, सिंहदरबार प्लाजा, काठमाडौं ।
५	श्री कृष्ण श्रेष्ठ (स्वतन्त्र संचालक)	-
६.	श्री नरेश जङ्ग थापा (स्वतन्त्र संचालक)	● प्रमुख-अर्थशास्त्र विभाग : श्री लिङ्कन कलेज, गोङ्गबु, काठमाडौं ।

(ङ) सञ्चालकहरुलाई दिइएको भत्ता तथा पारिश्रमिक सम्बन्धी विवरण :

कम्पनीको सञ्चालक समितिका पदाधिकारीहरु मध्ये अध्यक्षलाई प्रति बैठक रू. ३,८००/- (तीन हजार आठ सय रुपैयाँ) र अन्य सञ्चालकहरुलाई प्रति बैठक रू. ३,५००/- (तीन हजार पाँच सय रुपैयाँ) बैठक भत्ता उपलब्ध गराईएको छ। यस बाहेक अन्य थप सुबिधा तथा भत्ताहरु हालसम्म उपलव्ध गराईएको छैन। सम्पूर्ण संचालकहरुलाई आ.व. २०८०/८१ मा भत्ता वापत जम्मा रु. ४,९०,२००/- (अक्षरुपी चार लाख नब्बे हजार दुई सय मात्र) भुक्तान गरिएको छ।

६.६ योजना व्यवस्थापकको कर्मचारी सम्बन्धी जानकारी

(क) योजना व्यवस्थापकको उच्च व्यवस्थापकीय तहका कर्मचारीहरुको नाम, पद, उमेर, शैक्षिक योग्यता, व्यवसायिक अनुभव सम्बन्धी विवरण

क्र. सं.	नाम	पद	उमेर (वर्ष)	शैक्षिक योग्यता	व्यवसायिक अनुभव
१	श्री बद्रि प्रसाद प्याकुरेल	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	५६	एम.ए. (अर्थशास्त्र)	● आरविवि मर्चेन्ट बैकिङ्ग लिमिटेडमा मिति २०७६ कार्तिक १ गते देखि हाल सम्म प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको रुपमा कार्यरत, ● एनआइविएलएस क्यापिटलमा सहायक महाप्रबन्धक भै ६.५ वर्ष कार्य अनुभव, ● नेशनल माइक्रोफाइनान्स वित्तीय संस्था लि.मा सञ्चालक भै २.५ वर्षको अनुभव, ● डादी हाईड्रोपावर लिमिटेडमा सञ्चालक भै २.५ वर्षको अनुभव, ● सिभिल क्यापिटल मार्केट्स लिमिटेडमा प्रबन्धक भै ४ बर्षको कार्य अनुभव, ● विराट लक्ष्मी विकास बैंक लिमिटेडमा सञ्चालक भै ७.५ वर्षको अनुभव, ● नेपाल फाइनान्स लिमिटेडमा मर्चेन्ट बैंकिङ्ग प्रमुख भै १ बर्षको कार्य अनुभव, ● बैकिङ्ग क्षेत्रमा ९.५ वर्षको कार्य अनुभव, ● विभिन्न सरकारी निकायमा ७ वर्षको कार्य अनुभव ।

२	श्री अजय घिमिरे	वरिष्ठ प्रबन्धक	३५	एम.बि.ए.	• मिति २०८० असोज ०१ गते देखि आरविवि मर्चेन्ट बैकिङ्ग लिमिटेडमा कार्यरत । • बि.ओ.के.क्यापिटल लि.मा कम्पनी सचिव तथा प्रमुख-लगानी अधिकृत भई ४ वर्ष कार्य गरेको अनुभव । • एन.आई.बि.एल. एस क्यापिटल लि.पोर्टफोलियो व्यवस्थापन विभागमा ३ वर्षको कार्य अनुभव । • विभिन्न शैक्षिक संस्थामा अध्यापन गरेको अनुभव ।
३	श्री उज्ज्वल श्रेष्ठ	प्रबन्धक	३०	चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट	• मिति २०८१ भाद्र ०२ गते देखि आरविवि मर्चेन्ट बैकिङ्ग लिमिटेडमा कार्यरत । • Gupta Vigg & Co. तथा BK Agrawal & Co. मा ५ वर्षको लेखा परिक्षण सम्बन्धी कार्य अनुभव । • आयात/निर्यातमा आधारित कम्पनीमा ४ वर्ष लेखा तथा वित्त प्रमुख भई कार्य गरेको अनुभव ।
४	श्री श्रद्धा लोहनी	प्रबन्धक	३९	एम.बि.ए.	• मिति २०८२ बैशाख ०९ गते देखि आरविवि मर्चेन्ट बैकिङ्ग लिमिटेडमा कार्यरत । • एन.आई.एम.बि.एस क्यापिटल लि. Mutual Fund Department मा ७ वर्षको कार्यानुभव ।

ख) योजना व्यवस्थापकको उच्च व्यवस्थापकीय तहका अधिकृतलाई दिएको भत्ता तथा पारिश्रमिक सम्बन्धी विवरण :

क्र.सं.	नाम	प्द	आ.व. २०८०/८१ को तलव, भत्ता तथा पारिश्रमिक (रु.)	कैफियत
१	श्री बद्रि प्रसाद प्याकुरेल	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	३८,१०,६०२/-	
२	श्री अजय घिमिरे	वरिष्ठ प्रबन्धक	९,५७,८९०/-	
३	श्री उज्ज्वल श्रेष्ठ	प्रबन्धक	-	मिति २०८१ भाद्र ०२ गते देखि नियुक्त ।
४	श्री श्रद्धा लोहनी	प्रबन्धक	-	मिति २०८२ बैशाख ०९ गते देखि नियुक्त ।

६.७ योजना व्यवस्थापकको सञ्चालन अवधि तीन वर्ष व्यतित भैसकेको भए विगत तीन वर्षको र तीन वर्ष व्यतित भैनसकेको भए सञ्चालन अवधिभरको लेखापरीक्षण भएको (लेखापरीक्षण नभएको भए व्यवस्थापनबाट प्रमाणित) वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाहको विवरण

वासलात

(रकम रु.)

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	आ.व. २०७८/०७९	आ.व. २०७९/०८०	आ.व. २०८०/०८१
सम्पत्ति			
गैर चालु सम्पत्ति			
स्थिर सम्पत्ति	३,५६१,०५२	२,८७५,६६९	२,९९०,३२१
अमूर्त सम्पत्ति	१,३६२,१२४	१,१२२,०९१	८००,६८५
राइट टु युज सम्पत्ति	५,२७८,६५५	४,१६७,३५९	३,०५६,०६३
स्थगन कर सम्पत्ति	४,४८१,५२८	३,४१७,९४३	१,१४५,९८२
अन्य सम्पत्ति	१,१२५,०००	६२५,०००	२,४३७,५००

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	आ.व. २०७८/०७९	आ.व. २०७९/०८०	आ.व. २०८०/०८१
जम्मा गैर चालु सम्पत्ति	**१५,८०८,३५९**	**१२,२०८,०६२**	**१०,४३०,५५१**
चालु सम्पत्ति			
वित्तिय सम्पत्ति			
नगद तथा नगद मौज्दात	४१,४०९,६८१	११७,८४८,०२७	१३०,०३३,९६७
व्यपारिक आसामीहरु	७,७४७,४६५	१४,३८५,७३९	१२,८७४,६५५
मुद्धति निक्षेपमा लगानी	१८६,७००,०००	१७९,२००,०००	१८२,२००,०००
अमोर्टाइज लागतमा वित्तिय सम्पत्ति	७,२२०,०००	३२,२२०,०००	३३,८५०,६२०
वित्तीय लगानी सम्पत्ति नाफा वा नोक्सान मार्फत (Fair Value मा)	३८,६५७,६८४	३८,५९४,९२०	४७,९९८,३२६
पूर्व भुक्तानी तथा अन्य अग्रिमहरु	९५९	२८०,७३३	४६२,२९३
चालु कर सम्पत्ति	९६५,४५५	१०९,८६३	-
जम्मा चालु सम्पत्ति	**२८२,७०१,२४४**	**३८२,६३९,२८२**	**४०७,४१९,८६०**
जम्मा सम्पत्ति (क+ख)	**२९८,५०९,६०२**	**३९४,८४७,३४४**	**४१७,८५०,४११**
पुँजी तथा दायित्व			
क) पुँजीको श्रोत			
शेयर पुँजी	२००,०००,०००	२००,०००,०००	२००,०००,०००
अन्य कोषहरु	५,०६३,५२४	८,२७३,३३६	१८,३०२,३००
संचित मुनाफा	१८,१३२,५२६	३०,०८५,९४८	३७,७९०,८२५
जम्मा पुँजी	**२२३,१९६,०५०**	**२३८,३५९,२८४**	**२५६,०९३,१२५**
दायित्व			
गैर चालु दायित्व			
स्थगन कर सम्पत्ती	-	-	-
लिज दायित्व	५,३६३,१७३	४,५६६,७५४	३,६३८,७६४
अन्य दायित्व तथा भुक्तानीहरु	-	-	-
जम्मा गैर चालु दायित्व	**५,३६३,१७३**	**४,५६६,७५४**	**३,६३८,७६४**
चालु दायित्व			
वित्तिय दायित्व			
कर्जा तथा सापटी	-	-	-
व्यापार तथा अन्य भुक्तानीहरु	६०,१५७,८५४	१४५,६६१,३६९	१४७,९६६,५९९
कर्मचारी दायित्व	२,५७१,४२५	२,८५१,४३२	३,१६५,८८२
चालु कर दायित्व	७,२२१,१००	३,४०८,५०६	७३६,०६५
अन्य दायित्व तथा भुक्तानीहरु	-	-	६,२४९,९७४
जम्मा चालु दायित्व	**६९,९५०,३७९**	**१५१,९२१,३०७**	**१५८,११८,५१९**
जम्मा दायित्व	**७५,३१३,५५२**	**१५६,४८८,०६१**	**१६१,७५७,२८४**
जम्मा पुँजी र दायित्व	**२९८,५०९,६०२**	**३९४,८४७,३४४**	**४१७,८५०,४११**

नाफा नोक्सान हिसाब तथा अन्य विस्तृत आयको विवरण (रकम रु.)

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	आ.व. २०७८/०७९	आ.व. २०७९/०८०	आ.व. २०८०/०८१
मर्चेन्ट बैंकिङ्गबाट हुने आम्दानी	२५,०५५,२१३	३१,३१६,५८५	३४,८००,५४४
म्युचुअल फण्डबाट हुने आम्दानी	१९,४६२,९०४	२१,०६१,०४९	३४,८५९,८४५
ब्याज	१९,४६०,०१८	२३,५१३,०७९	२२,३५८,३५९
वित्तिय सम्पत्तिमा खुद नाफा/(घाटा) (FVTPL)	(१३,९८६,३९४)	(१८०,१९४)	२,३४१,९३९
अन्य आय	२४४,६१५	३३८,४०४	३३०,९५२
कुल आय	**५०,२३६,३५६**	**७६,०४८,९२४**	**९४,६९१,६३९**
प्रत्यक्ष खर्च	(८,००७,२०२)	(७,६७६,९३७)	(९,९८०,२४०)
ह्रासकट्टी तथा अमोर्टाइजेसन	(१,६६०,४९८)	(२,३६८,५७६)	(२,२९३,८६२)
अपलेखन खर्च	-	-	-
कर्मचारी खर्च	(१२,५६५,७४४)	(१२,९८६,७१५)	(१६,७५३,०१९)
परिशोधित लागतमा वित्तीय सम्पत्तिमा हानि नोक्सानी	-	-	-
अन्य संचालन खर्च	(८,१६३,१७६)	(७,४२८,१७०)	(६,९८४,०२५)
संचालन नाफा	**१९,८३९,७३५**	**४५,५८८,५२६**	**५८,६८०,४९२**
कर्मचारी बोनस	(१,६०४,२२७)	(२,१८२,१०६)	(२,६८५,२६१)
कर अधिको मुनाफा/(घाटा)	**१८,२३५,५०८**	**४३,४०६,४२१**	**५५,९९५,२३२**
आय कर (खर्च) /आम्दानी :			
चालु कर	(९,६९०,७२२)	(१३,१६२,७२९)	(१६,१८२,९६८)
स्थगन कर	४,४७८,९८८	(१,०६३,५८५)	(१,६६२,७७५)
सञ्चालन कारोबारबाट नाफा	१३,०२३,७७४	२९,१८०,१०७	३८,१४९,४८८
गैह्र संचालन कारोबारबाट नाफा/(नोक्सान) (कर पछिको खुद)	-	-	-
यस आ.व. को मुनाफा/(घाटा)	**१३,०२३,७७४**	**२९,१८०,१०७**	**३८,१४९,४८८**
शेयरधनीलाई बाँडफाँड गर्न मिल्ने नाफा	१३,०२३,७७४	२९,१८०,१०७	३८,१४९,४८८
Basic प्रति शेयर आम्दानी (रु.)	**७**	**१५**	**१९**
Diluted प्रति शेयर आम्दानी (रु.)	**७**	**१५**	**१९**
अन्य विस्तृत आय			
नाफा वा नोक्सानमा पछि वर्गिकरण नहुने अन्य विस्तृत आय			
वित्तीय उपकरणमा उचित मूल्यको परिवर्तन	-	-	६,६३०,६२०
अन्य विस्तृत आयमा लाग्ने आयकर	-	-	(६०९,१८६)
अन्य विस्तृत आय (कर कट्टी पछि)	-	-	६,०२१,४३४
कूल विस्तृत आम्दानी	**१३,०२३,७७४**	**२९,१८०,१०७**	**४४,१७०,९२२**

इक्विटीमा भएको परिवर्तन

(रकम रु.)

विवरण	शेयर पूँजी		अन्य कोष			संचित मुनाफा	जम्मा
	इक्विटी शेयर	अग्राधिकार शेयर	साधारण कोष	सामजिक उत्तरदायित्व कोष	Fair Value Reserve		
२०७८।०४।०१ को सूरु मौज्दात	**२००,०००,०००**	**-**	**३,३९१,७३५**	**३३९,१७४**	**-**	**२६,८८९,२८९**	**२३०,६२०,१९८**
लेखा नीतिमा परिवर्तन	-	-	-	-	-	-	
अघिल्लो अवधिको त्रुटिहरुको सुधार	-	-	-	-	-	-	
२०७८।०४।०१ को सूरु मौज्दात	**२००,०००,०००**	**-**	**३,३९१,७३५**	**३३९,१७४**	**-**	**२६,८८९,२८९**	**२३०,६२०,१९८**
२०७९।०३।३२ को इक्विटीमा भएको परिवर्तन					**-**		
यस आ.व. को नाफा नोक्सान	-	-	-	-	-	१३,०२३,७७४	१३,०२३,७७४
साधारण कोषमा सारिएको रकम	-	-	१,३०२,३७७	-	-	(१,३०२,३७७)	-
सामजिक उत्तरदायित्व कोषमा सारीएको रकम	-	-	-	१३०,२३८	-	(१३०,२३८)	-
अघिल्लो वर्षको कर समायोजन	-	-	-	-	-	(३४७,९२२)	(३४७,९२२)
साधारण शेयर निष्कासन	-	-	-	-	-	-	-
नगद लाभाशं	-	-	-	-	-	(१९,०००,०००)	(१९,०००,०००)
लभाशंमा लाग्ने कर	-	-	-	-	-	(१,०००,०००)	(१,०००,०००)
बोनश शेयर निष्कासन	-	-	-	-	-	-	-
CSR रिर्जभको उपयोग	-	-	-	(१००,०००)	-	-	(१००,०००)
२०७९।०३।३२ को अन्तिम मौज्दात	**२००,०००,०००**	**-**	**४,६९४,११३**	**३६९,४११**	**-**	**१८,१३२,५२६**	**२२३,१९६,०५०**
२०७९।०४।०१ को सूरु मौज्दात	**२००,०००,०००**	**-**	**४,६९४,११३**	**३६९,४११**	**-**	**१८,१३२,५२६**	**२२३,१९६,०५०**
लेखा नीतिमा परिवर्तन	-	-	-	-	-	-	-
अघिल्लो अवधिको त्रुटिहरुको सुधार	-	-	-	-	-	-	-
२०७९।०४।०१ को सूरु मौज्दात	**२००,०००,०००**	**-**	**४,६९४,११३**	**३६९,४११**	**-**	**१८,१३२,५२६**	**२२३,१९६,०५०**
२०८०।०३।३१ को इक्विटीमा भएको परिवर्तन					**-**		
यस आ.व. को नाफा नोक्सान	-	-	-	-	-	२९,१८०,१०७	२९,१८०,१०७
साधारण कोषमा सारिएको रकम	-	-	२,९१८,०११	-	-	(२,९१८,०११)	-
सामजिक उत्तरदायित्व कोषमा सारीएको रकम	-	-	-	२९१,८०१	-	(२९१,८०१)	-
अघिल्लो वर्षको कर समायोजन	-	-	-	-	-	९८३,१२७	९८३,१२७
साधारण शेयर निष्कासन	-	-	-	-	-	-	-
नगद लाभाशं	-	-	-	-	-	(१४,२५०,०००)	(१४,२५०,०००)
लभाशंमा लाग्ने कर	-	-	-	-	-	(७५०,०००)	(७५०,०००)
बोनश शेयर निष्कासन	-	-	-	-	-	-	-
CSR रिर्जभको उपयोग	-	-	-	-	-	-	-
२०८०।०३।३१ को अन्तिम मौज्दात	**२००,०००,०००**	**-**	**७,६१२,१२३**	**६६१,२१२**	**-**	**३०,०८५,९४८**	**२३८,३५९,२८४**
२०८०।०४।०१ को सूरु मौज्दात	**२००,०००,०००**	**-**	**७,६१२,१२४**	**६६१,२१२**	**-**	**३०,०८५,९४८**	**२३८,३५९,२८४**
लेखा नीतिमा परिवर्तन	-	-	-	-	-	-	-
अघिल्लो अवधिको त्रुटिहरुको सुधार	-		८,०७१	८०७	-	७१,८३३	८०,७११
२०८०।०४।०१ को सूरु मौज्दात	**२००,०००,०००**	**-**	**७,६२०,१९५**	**६६२,०१९**	**-**	**३०,१५७,७८१**	**२३८,४३९,९९५**

विवरण	शेयर पूँजी		अन्य कोष			संचित मुनाफा	जम्मा
	इक्विटी शेयर	अग्राधिकार शेयर	साधारण कोष	सामजिक उत्तरदायित्व कोष	Fair Value Reserve		
२०८१।०३।३१ को इक्विटीमा भएको परिवर्तन					-		
यस आ.व. को नाफा नोक्सान	-	-	-	-		३८,१४९,४८८	३८,१४९,४८८
Changes in FV Instrument Through OCI	-	-	-	-	६,०२१,४३४	-	६,०२१,४३४
साधारण कोषमा सारिएको रकम	-	-	३,८१४,९४९	-	-	(३,८१४,९४९)	-
सामजिक उत्तरदायित्व कोषमा सारीएको रकम	-	-	-	३८१,४९५	-	(३८१,४९५)	-
साधारण शेयर निष्कासन	-	-	-	-	-	-	-
नगद लाभाशं	-	-	-	-	-	(२५,००४,०००)	(२५,००४,०००)
लभाशंमा लाग्ने कर	-	-	-	-	-	(१,३१६,०००)	(१,३१६,०००)
बोनश शेयर निष्कासन	-	-		-	-	-	-
CSR रिर्जभको उपयोग	-	-		(१९७,७९२)	-	-	(१९७,७९२)
२०८१।०३।३१ को अन्तिम मौज्दात	**२००,०००,०००**	**-**	**११,४३५,१४४**	**८४५,७२२**	**६,०२१,४३४**	**३७,७९०,८२५**	**२५६,०९३,१२५**

नगद प्रवाह विवरण (रकम रु.)

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	आ.व. २०७८/०७९	आ.व. २०७९/०८०	आ.व. २०८०/०८१
सञ्चालन गतिविधिबाट नगद प्रवाह			
खुद मुनाफा/(घाटा)	१३,०२३,७७४	२९,१८०,१०७	३८,१४९,४८८
समायोजन : गैर नगद तथा गैर संचालन वस्तुहरु	-		
यस आ.व. को आय कर खर्च	९,६९०,७२२	१३,१६२,७२९	१६,१८२,९६८
Deferred Tax expenses	(४,४७८,९८८)	१,०६३,५८५	१,६६२,७७५
PPE मा ह्रासकट्टी/अमोर्टाइजेसन , सम्पत्ति तथा अमुर्त सम्पत्तिमा लगानी	१,६६०,४९८	२,३६८,५७६	१,१८२,५६७
पट्टा दायित्वमा ब्याज - (Interest on Lease Liability)	-		
सम्पत्ति मूल्यमा गिरावट/परित्याग (Assets impairment /Discarded)	-		
विगत अवधीको समायोजन (Prior Period Adjustment)	-	९८३,१२७	४७,६१९
शेयर बिक्रीमा नोक्सानी/ (नाफा) (Loss/(Gain) on disposal of Shares)	१३७,३५५	(५५,५००)	(५१,९१९)
उचित मूल्य मूल्याङ्कनमा परिवर्तन (Fair value change)	१३,८४९,०३९	२३५,६९४	(२,२९०,०२०)
समायोजन : नगद तथा नगदजन्य गतिविधि बाहेक कार्यशील पुँजीमा हुने परिवर्तन	-		
आसामिमा वृद्वि/(कमि) (Increase/Decrease in Trade & Other Receivables)	(९६,००३)	(६,६३८,२७४)	१,५११,०८५
प्रयोग अधिकार भएको सम्पत्तिमा वृद्वि/(कमि) (Increase/Decrease in Right to use asset)	(५,५५६,४७९)	-	१,१११,२९६
पट्टा दायित्वको वर्तमान मूल्यमा वृद्वि/(कमि) (Increase/Decrease in PV Lease Liability)	५,३६३,१७३	(७९६,४१९)	(९२७,९९०)

विवरण	वास्तविक (रु.)		
	आ.व. २०७८/०७९	आ.व. २०७९/०८०	आ.व. २०८०/०८१
अग्रीम भुक्तानीमा वृद्धि/(कमि) (Increase/Decrease in prepayments & other advances)	१२३,१६५	(२७९,७७४)	(१८१,५६०)
व्यापार उद्देश्यको लागि राखिने वित्तीय सम्पत्ति खरिद (Acquisition of Financial Assets held for trading)	(३१,६८९,२३३)	(११७,४३०)	(४३०,८४७)
भुक्तानी गर्न बाँकी साहु वृद्धि/(कमि) (Increase/Decrease in Trade & other payables)	२६,८३२,८६७	८५,५०३,५१५	२,३०५,२३०
कर्मचारी सुविधामा वृद्धि/(कमि) (Increase/Decrease in Employee Benefits)	१६२,९९४	२८०,००७	३१४,४४९
अन्य दायित्वमा वृद्धि/(कमि) (Increase/Decrease in other liabilities)	४,१८१,१२७	(३,८१२,५९४)	२,८४१,४६८
स्थगित चालु खर्च वृद्धि/(कमि) (Increase/Decrease Deferred Revenue Expenditure)	५००,०००	५००,०००	(१,८१२,५००)
सञ्चालन गतिबिधिबाट नगद प्रवाह (Cash Generated Form Operations)	**३३,७०४,०११**	**१२१,५७७,३४९**	**५९,६१४,११०**
दान र योगदान (Donation & Contribution)	(१००,०००)	-	(१९७,७९२)
आयकर भुक्तानी वृद्धि (Income Tax Paid)	(११,३४३,९०७)	(१२,३०७,१३७)	(१५,३५१,३२६)
सञ्चालन गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (क)	**२२,२६०,१०४**	**१०९,२७०,२११**	**४४,०६४,९९२**
लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह			
स्थिर सम्पत्तिको खरिद	(२९६,५२४)	(१२२,८१४)	(८७३,८८२)
अमुर्त सम्पत्तिको खरिद	(४५२,०००)	(२०९,०५०)	(५४,५५०)
मुद्यती निक्षेपमा लगानी	(११,९२०,०००)	-	(३,०००,०००)
वित्तिय सम्पत्तिको खरिद/बिक्रि (at fair value through OCI)	-	(१७,५००,०००)	(१,६३०,६२०)
लगानी कारोबारबाट खुद नगद प्रवाह (ख)	**(१२,६६८,५२४)**	**(१७,८३१,८६४)**	**(५,५५९,०५२)**
वित्तीय गतिविधिबाट नगद प्रवाह			
लभाशं भुक्तानी (Both Interim & Final)	(२०,०००,०००)	(१५,०००,०००)	(२६,३२०,०००)
वित्तीय गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ग)	**(२०,०००,०००)**	**(१५,०००,०००)**	**(२६,३२०,०००)**
विदेशी विनिमयमा नाफा/(घाटा) (घ)	**-**	**-**	**-**
नगद तथा नगदजन्यमा खुद वृद्धि (क+ख+ग+घ)	**(१०,४०८,४२०)**	**७६,४३८,३४७**	**१२,१८५,९४०**
बर्षको सुरुवातमा नगद तथा नगदजन्य	**५१,८१८,१०१**	**४१,४०९,६८१**	**११७,८४८,०२७**
बर्षको अन्त्यमा नगद तथा नगदजन्य	**४१,४०९,६८१**	**११७,८४८,०२७**	**१३०,०३३,९६७**

आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडको २०८१/८२ को चैत्र मसान्तको विवरण :

वासलात

(रकम रु.)

विवरण	अपरिष्कृत (रु.)
	चैत्र मसान्त, २०८१
सम्पत्ति	
गैर चालु सम्पत्ति	
स्थिर सम्पत्ति	३,०४०,५५६
Intangible Assets	५१२,२६०

विवरण	अपरिष्कृत (रु.)
	चैत्र मसान्त, २०८१
Right to use assets	३,०५६,०६३
Deferred Tax Assets	१,१४५,९८२
अन्य सम्पत्ति	२,४३७,५००
जम्मा गैर चालु सम्पत्ति	**१०,१९२,३६१**
चालु सम्पत्ति	
वित्तिय सम्पत्ति	
नगद तथा नगद मौज्दात	२६,९९०,८९२
व्यपारिक आसामिहरु	११,६२०,२८८
मुद्दती निक्षेपमा लगानी	१७७,२००,०००
Financial assets at fair value through OCI	३३,८५०,६२०
Financial assets at fair value through profit or loss	५८,८९८,३५१
पूर्व भुक्तानी तथा अन्य अग्रिमहरु	१६१,१९४
चालु कर सम्पत्ति	
जम्मा चालु सम्पत्ति	**३०८,७२१,३४४**
जम्मा सम्पत्ति	**३१८,९१३,७०५**
पुँजीको तथा दायित्व	
क) पुँजीको श्रोत	
शेयर पुँजी	२००,०००,०००
अन्य कोषहरु	२२,४०७,५१६
संचित मुनाफा	३५,५२९,४८३
जम्मा पुँजी	**२५७,९३७,०००**
दायित्व	
गैर चालु दायित्व	
Lease Liability	३,६३८,७६४
अन्य दायित्व तथा भुक्तानीहरु	
जम्मा गैर चालु दायित्व	**३,६३८,७६४**
चालु दायित्व	
वित्तिय दायित्व	
व्यापार तथा अन्य भुक्तानीहरु	४९,६१६,३८२
कर्मचारी दायित्व	३,०३२,६१९
अन्य दायित्व तथा भुक्तानीहरु	३,३२२,२७४
चालु कर दायित्व	१,३६६,६६६
जम्मा चालु दायित्व	**५७,३३७,९४१**
जम्मा दायित्व	**६०,९७६,७०६**
जम्मा पुँजी र दायित्व	**३१८,९१३,७०५**

नाफा नोक्सान हिसाब तथा अन्य विस्तृत आयको विवरण (रकम रु.)

विवरण	अपरिष्कृत (रु.)
	चैत्र मसान्त, २०८१
मर्चेन्ट बैंकिङ्गबाट हुने आम्दानी	४२,३९८,३१८
म्युचुअल फण्डबाट हुने आम्दानी	२९,६९३,४४९
ब्याज	११,६३७,६९१
वित्तिय सम्पत्तिमा खुद नाफा/(घाटा) (ख्ती)	३,२८७,६३६
अन्य आय	१,४९१,८०३
कुल आय	**८८,५०८,८९८**
प्रत्यक्ष खर्च	(१०,७७३,६७०)
ह्रासकट्टी तथा अमोर्टाइजेसन	(७९५,५९६)
अपलेखन खर्च	
कर्मचारी खर्च	(१३,३०२,२७१)
परिशोधित लागतमा वित्तीय सम्पत्तिमा हानि नोक्सानी	
अन्य संचालन खर्च	(७,८२३,४६९)
संचालन नाफा	**५५,८१३,८९१**
कर्मचारी बोनस	(२,६०९,३८६)
कर अघिको मुनाफा/(घाटा)	**५३,२०४,५०५**
आय कर (खर्च) /आम्दानी :	
चालु कर	(१५,२९५,९०१)
स्थगन कर	
सञ्चालन कारोबारबाट नाफा	३७,९०८,६०४
बन्द भएका कारोबारबाट नाफा/(नोक्सान) (करको खुद)	
यस आ.व. को मुनाफा/(घाटा)	**३७,९०८,६०४**
शेयरधनीलाई बाँडफाँड गर्न मिल्ने नाफा	३७,९०८,६०४
Basic प्रति शेयर आम्दानी (रु.)	**१८.९५**
Diluted प्रति शेयर आम्दानी (रु.)	**१८.९५**
अन्य विस्तृत आय	
नाफा वा नोक्सानमा पछि वर्गिकरण नहुने अन्य व्यापक आय	
वित्तीय उपकरणमा उचित मूल्यको परिवर्तन	
अन्य विस्तृत आयमा लाग्ने आयकर	
अन्य विस्तृत आय (कर कट्टी पछि)	
कूल विस्तृत आम्दानी	**३७,९०८,६०४**

६.८ योजना व्यवस्थापकको लेखानीति सम्बन्धी व्यवस्था

योजना व्यवस्थापकले नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्था (ICAN) बाट निर्धारित Nepal Financial Reporting Standard (NFRS) अनुरुपको लेखानीति पालना गरेको छ ।

६.९ योजना व्यवस्थापकको लेखापरीक्षकको नाम तथा ठेगाना

एच.के.एस.डि. एसोसिएट्स, न्यु प्लाजा, पुतलीसडक, काठमाडौं ।

६.१० योजना व्यवस्थापकको कारोबारमा असर पर्ने कुनै विवाद/मुद्दा मामिला भए सो को विवरण तथा मुद्दा मामिला अन्तिम रुपमा फैसला भई जरिवाना बुझाएको भए सोसम्बन्धी विवरण

सो नभएको ।

६.११ यो योजना भन्दा अगाडिको योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV) सम्बन्धी विवरण

आरविवि म्युचुअल फण्ड अन्तर्गत संचालनमा रहेको आरविवि म्युचुअल फण्ड १ र आरविवि म्युचुअल फण्ड २ को हाल सम्मको खुद सम्पत्तिको मुल्य विवरण तल तालिकामा प्रस्तुत गरिएको छ ।

आरविवि म्युचुअल फण्ड १ को मसिक खुद सम्पत्ति मुल्य (NAV) तथा बजार मुल्य सम्बन्धी विवरण

आर्थिक बर्ष	महिना	खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV), रु.	बजार मुल्य (रु.)
२०७८/७९	श्रावण	१०.१	सुचिकृत नभएको
२०७८/७९	भाद्र	९.८१	९.६१
२०७८/७९	असोज	९.७२	१०.०४
२०७८/७९	कार्तिक	९.८५	९.६४
२०७८/७९	मंसिर	९.२६	९.००
२०७८/७९	पौष	१०.०१	९.२०
२०७८/७९	माघ	९.८८	९.१३
२०७८/७९	फाल्गुण	९.७३	९.१०
२०७८/७९	चैत्र	९.४२	८.७७
२०७८/७९	बैशाख	९.४१	८.८८
२०७८/७९	जेष्ठ	८.८२	८.२९
२०७८/७९	आषाढ	८.९६	९.२७
२०७९/८०	श्रावण	९	८.००
२०७९/८०	भाद्र	८.९२	७.४५
२०७९/८०	असोज	८.९	७.४०
२०७९/८०	कार्तिक	९.०२	७.४५
२०७९/८०	मङ्सिर	८.९२	७.७८
२०७९/८०	पौष	९.५४	८.३१
२०७९/८०	माघ	९.३८	७.८४
२०७९/८०	फाल्गुण	८.९२	७.५५
२०७९/८०	चैत्र	९.०८	७.८०
२०७९/८०	बैशाख	८.८२	७.५०
२०७९/८०	जेष्ठ	९.३९	७.३५
२०७९/८०	आषाढ	९.६१	८.०८
२०८०/८१	श्रावण	९.४७	७.२३
२०८०/८१	भाद्र	९.३६	७.२०
२०८०/८१	असोज	९.२१	७.१०
२०८०/८१	कार्तिक	९.२१	७.०२
२०८०/८१	मङ्सिर	९.६६	७.४५
२०८०/८१	पौष	१०.०८	८.००
२०८०/८१	माघ	१०.०३	८.००

आर्थिक बर्ष	महिना	खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV), रु.	बजार मुल्य (रु.)
२०८०/८१	फाल्गुण	१०.०५	७.८०
२०८०/८१	चैत्र	९.८३	७.७१
२०८०/८१	बैशाख	९.७३	७.५४
२०८०/८१	जेष्ठ	९.९९	८.२०
२०८०/८१	आषाढ	१०.३८	८.१६
२०८१/८२	श्रावण	१२.६८	९.४८
२०८१/८२	भाद्र	११.०१	८.८६
२०८१/८२	असोज	११.५७	९.०३
२०८१/८२	कार्तिक	११.३१	९.२६
२०८१/८२	मङ्सिर	१०.८३	९.२५
२०८१/८२	पौष	१०.६३	८.९५
२०८१/८२	माघ	१०.७३	८.६६
२०८१/८२	फाल्गुण	११.०४	८.७६
२०८१/८२	चैत्र	१०.८५	९.०२
२०८१/८२	बैशाख	११.०३	९.१२
२०८१/८२	जेष्ठ	११.२०	९.७५

आरविवि म्युचुअल फण्ड २ को मसिक खुद सम्पत्ति मुल्य (NAV) तथा बजार मुल्य सम्बन्धी विवरण

आर्थिक बर्ष	महिना	खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV), रु.	बजार मुल्य (रु.)
२०७९/८०	जेष्ठ	१०.०२	कारोबार नभएको
२०७९/८०	आषाढ	१०.०८	कारोबार नभएको
२०८०/८१	श्रावण	१०.०९	१०.४३
२०८०/८१	भाद्र	१०.०२	७.५६
२०८०/८१	असोज	९.८८	७.६९
२०८०/८१	कार्तिक	९.९५	७.३२
२०८०/८१	मङ्सिर	१०.३७	८.१०
२०८०/८१	पौष	१०.८३	८.५९
२०८०/८१	माघ	१०.७८	८.२३
२०८०/८१	फाल्गुण	१०.७७	८.६७
२०८०/८१	चैत्र	१०.५२	८.२१
२०८०/८१	बैशाख	१०.४१	८.६९
२०८०/८१	जेष्ठ	१०.७१	८.४०
२०८०/८१	आषाढ	११.०९	९.५०
२०८१/८२	श्रावण	१३.७४	१०.२०
२०८१/८२	भाद्र	११.३७	१०.१४
२०८१/८२	असोज	१२.०१	९.२७

आर्थिक बर्ष	महिना	खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV), रु.	बजार मुल्य (रु.)
२०८१/८२	कार्तिक	११.७०	९.८६
२०८१/८२	मङ्सिर	११.१७	९.७८
२०८१/८२	पौष	१०.९४	९.१५
२०८१/८२	माघ	११.०६	८.९२
२०८१/८२	फाल्गुण	११.३५	९.००
२०८१/८२	चैत्र	११.१३	९.३२
२०८१/८२	बैशाख	११.२०	९.२५
२०८१/८२	जेष्ठ	११.३३	९.७०

आरविवि म्युचुअल फण्ड १ को वार्षिक खुद सम्पत्ति मुल्य (NAV) विवरण

आर्थिक बर्ष	बिवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कैफियत
२०७८/७९	प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	११.६४	८.९६	-२.६८	-२३.०२%	१. नेप्से सूचक करिब २८०० को बिन्दुमा हुँदा यस फण्डले सेयर बजारमा लगानी गरेको र त्यस पश्चात् अल टाइम हाई ३२२७ को बिन्दुबाट क्रमश घट्दै गएको । २. केन्द्रीय बैंकद्वारा कसिलो मौद्रिक नितीको परिचालन, बढ्दो ब्याजदर, तरलता अभाव, आर्थिक स्थिलता आदि
	प्रति इकाई प्रतिफल	१०.००	-	-	-	
२०७९/८०	प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	१२.९२	९.६१	-३.३१	-२५.६२%	बढ्दो ब्याजदर, तरलता अभाव, आर्थिक स्थिलता, कसिलो मौद्रिक नीति साथै बढ्दो निष्कृय कर्जाका कारण सेयर बजार अल टाइम हाई ३२२७ को बिन्दुबाट क्रमश ४२ प्रतिशत भन्दा बढीले घटेको तथा नेप्से सूचक (१८०० देखि २२००) मा ३ बर्ष सम्म Sideways रहेको
	प्रति इकाई प्रतिफल	१३.००	-	-	-	
२०८०/८१	प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	१४.३९	१०.३८	-४.०१	-२७.८७%	१. दुई वटा ठुला दलको सरकार गठन गर्दा राजनीतिक स्थिरता हुने प्रक्षेपण गरिएको साथै बजार मैत्री मौद्रिक नीति र अर्थमन्त्री को चयनले बजार १८०० देखि २२०० को (Sideways) माथि गएको, २. घटदो ब्याजदर तथा लचिलो मौद्रिक नीतिको परिचालनले सेयर बजार २२०० को मनोबैज्ञानिक प्रतिरोध लाई तोड्दै अगाडी बढेको,
	प्रति इकाई प्रतिफल	१७.००	३.८१	-१३.१९	-७७.५९%	
२०८१/८२	प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	१५.९१	-	-	-	-
	प्रति इकाई प्रतिफल	१९.००	-	-	-	

आरविवि म्युचुअल फण्ड २ को वार्षिक खुद सम्पत्ति मुल्य (NAV) विवरण

आर्थिक बर्ष	बिवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कैफियत
२०७९/८०	प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	११.०७	१०.०८	-०.९९	-८.९४%	बढ्दो ब्याजदर, तरलता अभाव, आर्थिक सथिलता, कसिलो मौद्रिक नीति साथै बढ्दो निस्क्रिय कर्जाका कारण सेयर बजार अल टाइम हाई ३२२७ को बिन्दुबाट क्रमश ४२ प्रतिशत भन्दा बढीले घटेको तथा नेप्से सूचक (१८०० देखि २२००) मा ३ बर्ष सम्म (Sideways) रहेको
	प्रति इकाई प्रतिफल	६.००	-		-	
२०८०/८१	प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	११.८८	११.०९	-०.७९	-६.६५%	१. दुई वटा ठुला दलको सरकार गठन गर्दा राजनीतिक स्थिरता हुने प्रक्षेपन् गरिएको साथै बजार मैत्री मौद्रिक नीति र अर्थमन्त्री को चयनले बजार १८०० देखि २२०० को (Sideways) माथि गएको, २. साथै घटदो ब्याजदर तथा लचिलो मौद्रिक नीतिको परिचालन ले सेयर बजार २२०० को मनोबैज्ञानिक प्रतिरोध लाई तोड्दै अगाडी बढेको
	प्रति इकाई प्रतिफल	९.००	८.७४	-०.२६	-२.८९%	
२०८१/८२	प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	१२.७९	-		-	-
	प्रति इकाई प्रतिफल	११.००	-		-	

आरविवि म्युचुअल फण्ड १ को प्रक्षेपित विवरणको तुलनात्मक विवरण : पहिलो वर्ष (आ.व.२०७८/७९)

वासलात

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
सम्पत्ति					
नगद तथा नगद समान	३५०,५५२,०००	३७५,९३३,८४२	२५,३८१,८४२	७.२४	योजनाको आकार बढेकोले ।
सुचिकृत धितोपत्रमा लगानी	६२४,०००,०००	४६०,५६८,९७६	(१६३,४३१,०२४)	(२६.१९)	बजार घट्दो क्रममा रहेकोले पर्ख र हेरको अवस्थामा पर्याप्त लगानी नगरिएकोले ।
स्थिर आम्दानी उपकरणहरु	२००,०००,०००	२९०,०००,०००	९०,०००,०००	४५	योजनाको आकार बढेको तथा बजारको तिब्र उतारचढाबका कारण निश्चित आय हुने क्षेत्रमा लगानी बढाईएकोले ।
कुल सम्पत्ति	**१,१७४,५५२,०००**	**१,१२६,५०२,८१८**	**(४८,०४९,१८२)**	**(४.०९)**	
पूँजी तथा दायित्व:					
पूँजी					

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
ईकाइ पूँजी	१,०००,०००,०००	१,२५०,०००,०००	२५०,०००,०००	२५	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई रु. १ अर्बबाट रु. १.२५ अर्ब भएकोले ।
जगेडा तथा कोषहरु	६५,९७१,०००	(१२८,२४३,५४२)	(१९४,२१४,५४२)	(२९४.३९)	पूँजीबजार घट्दो क्रममा रहेको हुँदा लगानीबाट प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा कमाउन नसकिएकोले ।
कुल पूँजी	१,०६५,९७१,०००	१,१२१,७५६,४५८	५५,७८५,४५८	५.२३	
दायित्व					
वित्तिय दायित्व	१०८,५८२,०००	४,७४६,३६०	(१०३,८३५,६४०)	(९५.६३)	लाभांश वितरण नगरिएको हुँदा सो दायित्व नरहेकोले ।
कुल दायित्व	१०८,५८२,०००	४,७४६,३६०	(१०३,८३५,६४०)	(९५.६३)	
कुल पूँजी तथा दायित्व	१,१७४,५५२,०००	१,१२६,५०२,८१८	(४८,०४९,१८२)	(४.०९)	
प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	१०.६६	८.९७४	(१.६९)	(१५.८२)	दोस्रो बजारमा गरिएको लगानीमा प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा प्राप्त हुन नसकेकोले ।

नाफा नोक्सान हिसाब

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
१. आम्दानी					
व्याज आम्दानी	३०,०२२,०००	३०,८२२,९३१	८००,९३१	२.६७	योजनाको आकार बढेकोले निश्चित आय हुने क्षेत्रमा लगानी बढाईएकोले ।
लाभांश आम्दानी	१८,०००,०००	४,५४६,२३३	(१३,४५३,७६७)	(७४.७४)	धितोपत्र बजारमा कम लगानी भएको तथा सुचिकृत कम्पनीको लाभांश दरमा कमि आएकोले ।
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त वास्तविक नाफा/(नोक्सान)	१२६,०००,०००	५३,३०८,५४९	(७२,६९१,४५१)	(५७.६९)	बजार घट्दो क्रममा रहेकोले बिक्री गर्दा अपेक्षित मुनाफा प्राप्त हुन नसकेको ।
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त अवास्तविक नाफा/(नोक्सान	२४,०००,०००	(१९०,८०१,२०३)	(२१४,८०१,२०३)	(८९५.०१)	बजार घट्दो क्रममा रहेको हुँदा सम्पत्तिमा भएको लगानीको बजार मुल्यमा गिरावट आएकोले ।
कुल संचालन आम्दानी (क)	१९८,०२२,०००	(१०२,१२३,४८९)	(३००,१४५,४८९)	(१५१.५७)	
योजना व्यवस्थापक, डिपोजिटरी तथा कोष सुपरीवेक्षक शुल्क	२१,३००,०००	२०,४२४,९०३	(८७५,०९७)	(४.११)	योजनाको खुद सम्पत्ति मुल्यमा गिरावट भएकोले ।
वार्षिक संचालन खर्च	६,९६०,०००	६११,०१२	(६,३४८,९८८)	(९१.२२)	संचालन खर्चमा कमी आएकोले ।
योजना निष्कासन तथा अन्य पूर्व संचालन खर्च	५,८६०,०००	५,०८४,१३८	(७७५,८६२)	(१३.२४)	अन्य पूर्व संचालन खर्चमा कमी आएकोले ।
जम्मा खर्च (ख)	**३४,१२०,०००**	**२६,१२०,०५२**	**(७,९९९,९४८)**	**(२३.४५)**	

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
कर अधिको खुद मुनाफा (क-ख)	**१६३,९०२,०००**	**(१२८,२४३,५४२)**	**(२९२,१४५,५४२)**	**(१७८.२४)**	
आयकर व्यवस्था	-	-	-		
कर पछिको खुद मुनाफा	१६३,९०२,०००	(१२८,२४३,५४२)	(२९२,१४५,५४२)	(१७८.२४)	
नगद लाभांश व्यवस्था	९७,९३२,०००	-			
वासलातमा सारिएको नाफा/नोक्सान	६५,९७१,०००	(१२८,२४३,५४२)	(१९४,२१४,५४२)	(२९४.३९)	
लाभांश वितरण	**१०%**	**-**	**-**	**-**	**प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा नभएकोले लाभांश वितरण नगरिएको ।**

आरविवि म्युचुअल फण्ड १ को प्रक्षेपित विवरणको तुलनात्मक विवरण : दोस्रो वर्ष (आ.व.२०७९/८०)

वासलात

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
सम्पत्ति					
नगद तथा नगद समान	२४६,५२४,०००	२००,७०१,१९४.००	-४५,८२२,८०६	-१८.५९%	लगानी गर्दा राम्रो प्रतिफल हासिल हुने सम्भावना रहेको र योजनाको आकार बढेकोले ।
सुचिकृत धितोपत्रमा लगानी	८५६,९६०,०००	७१५,८३०,५९०.००	-१४१,१२९,४१०	-१६.४७%	बजार घट्दो क्रममा रहेकोले पर्ख र हेरको अवस्थामा पर्याप्त लगानी नगरिएकोले ।
स्थिीर आम्दानी उपकरणहरु	२००,०००,०००	२९०,०००,०००.००	९०,०००,०००	४५.००%	योजनाको आकार बढेको तथा बजारको तिब्र उतारचढाबका कारण निश्चित आय हुने क्षेत्रमा लगानी बढाईएकोले ।
कुल सम्पत्ति	**१,३०३,४८४,०००**	**१,२०६,५३१,७८४.००**	**-९६,९५२,२१६**	**-८.०४%**	
पूँजी तथा दायित्वः					
पूँजी					
ईकाइ पूँजी	१,०००,०००,०००	१२५०००००००	२५०,०००,०००	२५.००%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई रु. १ अर्बबाट रु. १.२५ अर्ब भएकोले ।
जगेडा तथा कोषहरु	१५६,७५१,०००	-४८५८३८४०	-२०५,३३४,८४०	-१३०.९९%	बजार निरन्तर घट्दा लगानीबाट प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा कमाउन नसकिएकोले ।
कुल पूँजी	**१,१५६,७५१,०००**	**१,२०१,४१६,१६०**	**४४,६६५,१६०**	**३.७२%**	
दायित्व					
वित्तिय दायित्व	१४६,७३३,०००	५,११५,६२४	-१४१,६१७,३७६	-९६.५१%	लाभांश वितरण नगरिएको हुँदा सो दायित्व नरहेकोले ।
कुल दायित्व	**१४६,७३३,०००**	**५,११५,६२४**	**-१४१,६१७,३७६**	**-९६.५१%**	
कुल पूँजी तथा दायित्व	**१,३०३,४८४,०००**	**१,२०६,५३१,७८४**	**-९६,९५२,२१६**	**-७.४४%**	
प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	**१२.९२**	**९.६११**	**-३.३१**	**-२५.६१%**	बजार निरन्तर घट्दा दोस्रो बजारमा गरिएको लगानीमा प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा प्राप्त हुन नसकेकोले ।

नाफा नोक्सान हिसाब

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
१. आम्दानी					
व्याज आम्दानी	२७,९४२,०००	३९,४७८,१०७	११,५३६,१०७	४१.२९%	योजनाको आकार बढेकोले निश्चित आय हुने क्षेत्रमा लगानी बढाईएकोले ।
लाभांश आम्दानी	२४,७२०,०००	५,६८८,३२३	-१९,०३१,६७७	-७६.९९%	धितोपत्र बजारमा कम लगानी भएको तथा सुचिकृत कम्पनीको लाभांश दरमा कमि आएकोले।
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त वास्तविक नाफा/ (नोक्सान)	१७३,०४०,०००	४३,६८२,६९६	-१२९,३५७,३०४	-७४.७६%	बजार घट्दो क्रममा रहेकोले बिक्री गर्दा अपेक्षित मुनाफा प्राप्त हुन नसकेको साथै पर्याप्त लगानी नगरिएको हुँदा खरिद बिक्री गर्दा हुने नाफा/नोक्सान कम हुन गएकोले ।
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त अवास्तविक नाफा/(नोक्सान)	३२,९६०,०००	-१७९,८६३,०९१	-२१२,८२३,०९१	-६४५.७०%	बजार घट्दो क्रममा रहेको हुँदा लगानी भएको सम्पत्तिको बजार मुल्यमा गिरावट आएकोले ।
अन्य आम्दानी		६,२९०	६,२९०		
कुल संचालन आम्दानी (क)	**२५८,६६२,०००**	**-९१,००७,६७५**	**-३४९,६६९,६७५**	**-१३५.१८%**	
योजना व्यवस्थापक, डिपोजिटरी तथा कोष सुपरीवेक्षक शुल्क	२३,६३७,०००	१९,५२२,०७६	-४,११४,९२४	-१७.४१%	योजनाको खुद सम्पत्ति मुल्यमा गिरावट भएकोले ।
वार्षिक संचालन खर्च	९,३३०,०००	६११,७५०	-८,७१८,२५०	-९३.४४%	संचालन खर्चमा कमी आएकोले ।
योजना निष्कासन तथा अन्य पूर्व संचालन खर्च	०		०		
जम्मा खर्च (ख)	**३२,९६७,०००**	**२०,१३३,८२६**	**-१२,८३३,१७४**	**-३८.९३%**	
कर अघिको खुद मुनाफा (क - ख)	**२२५,६९५,०००**	**-१११,१४१,५०१**	**-३३६,८३६,५०१**	**-१४९.२४%**	
आयकर व्यवस्था	**०**	**०**	**०**		
कर पछिको खुद मुनाफा	**२२५,६९५,०००**	**-१११,१४१,५०१**	**-३३६,८३६,५०१**	**-१४९.२४%**	
नगद लाभांश व्यवस्था	**१३४,९१४,०००**	**०**	**-१३४,९१४,०००**		
वासलातमा सारिएको नाफा/नोक्सान	**९०,७८०,०००**	**-१११,१४१,५०१**	**-२०१,९२१,५०१**	**-२२२.४३%**	
लाभांश वितरण	**१३.००%**	**०.००%**	**-१३.००%**	**-१००.००%**	प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा नभएकोले लाभांश वितरण नगरिएको ।

आरविवि म्युचुअल फण्ड १ को प्रक्षेपित विवरणको तुलनात्मक विवरण : तेस्रो वर्ष (आ.व.२०८०/८१)

वासलात

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
सम्पत्ति					
नगद तथा नगद समान	१५२,४८३,०००	१८३,३३६,६००	३०,८५३,६००	२०.२३%	योजनाको आकार बढेकोले तथा स्थिर आम्दानीका उपकरणहरु, नगद लाभांश तथा अन्यबाट राम्रो व्याज आम्दानी भएकाले ।
सुचिकृत धितोपत्रमा लगानी	१,०९९,२३८,०००	८४४,६८९,२२९	-२५४,५४८,७७१	-२३.१६%	बजार घट्दो क्रममा रहेकोले पर्ख र हेरको अवस्थामा पर्याप्त लगानी नगरिएकोले ।
स्थिीर आम्दानी उपकरणहरु	२००,०००,०००	२९०,०००,०००	९०,०००,०००	४५%	योजनाको आकार बढेको तथा बजारको तिब्र उतारचढाबका कारण निश्चित आय हुने क्षेत्रमा लगानी बढाईएकोले ।
कुल सम्पत्ति	**१,४५१,७२१,०००**	**१,३१८,०२५,८२९**	**-१३३,६९५,१७१**	**-९.२१%**	
पूँजी तथा दायित्वः					
पूँजी					
ईकाइ पूँजी	१,०००,०००,०००	१,२५०,०००,०००	२५०,०००,०००	२५%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई रु. १ अर्बबाट रु. १.२५ अर्ब भएकोले ।
जगेडा तथा कोषहरु	२७०,८८८,०००	४७,५७२,३२३	-२२३,३१५,६७७	-८२.४४%	बजार निरन्तर घट्दा लगानीबाट प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा कमाउन नसकिएकोले ।
कुल पूँजी	**१,२७०,८८८,०००**	**१,२९७,५७२,३२३**	**२६,६८४,३२३**	**२.१०%**	
दायित्व					
वित्तिय दायित्व	१८०,८३३,०००	२०,४५३,५०७	-१६०,३७९,४९३	-८८.६९%	लाभांश वितरण नगरिएको हुँदा सो दायित्व नरहेकोले ।
कुल दायित्व	**१,४५१,७२१,०००**	**१,३१८,०२५,८३०**	**-१३३,६९५,१७०**	**-९%**	
कुल पूँजी तथा दायित्व	**२,७२२,६०९,०००**	**२,६१५,५९८,१५३**	**-१०७,०१०,८४७**	**-३.९३%**	
प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	**१४.३९**	**१०.३८**	**-४.०१**	**-२७.८६%**	दोस्रो बजारमा गरिएको लगानीमा प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा प्राप्त हुन नसकेकोले ।

नाफा नोक्सान हिसाब

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
१. आम्दानी					
व्याज आम्दानी	२३,९८०,०००	३२,४०५,२६०	८,४२५,२६०	३५.१३%	योजनाको आकार बढेकोले निश्चित आय हुने क्षेत्रमा लगानी बढाईएकोले ।
लाभांश आम्दानी	३१,७०९,०००	६,८७०,०९१	-२४,८३८,९०९	-७८.३३%	धितोपत्र बजारमा कम लगानी भएको तथा सुचिकृत कम्पनीको लाभांश दरमा कमि आएकोले।
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त वास्तविक नाफा/(नोक्सान)	२२१,९६२,०००	६५,०२७,९८५	-१५६,९३४,०१५	-७०.७०%	बजार घट्दो क्रममा रहेकोले बिक्री गर्दा अपेक्षित मुनाफा प्राप्त हुन नसकेको साथै पर्याप्त लगानी नगरिएको हुँदा खरिद बिक्री गर्दा हुने नाफा/नोक्सान कम हुन गएकोले ।
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त अवास्तविक नाफा/(नोक्सान)	४२,२७८,०००	-१६६,७१३,९४५	-२०८,९९१,९४५	-४९४.३३%	बजार घट्दो क्रममा रहेको हुँदा लगानी भएको सम्पत्तिको बजार मुल्यमा गिरावट आएकोले ।
अन्य आम्दानी	०	८,७४६	८,७४६		
कुल संचालन आम्दानी (क)	३१९,९२९,०००	-६२,४०१,८६३	-३८२,३३०,८६३	-११९.५०%	
योजना व्यवस्थापक, डिपोजिटरी तथा कोष सुपरीवेक्षक शुल्क	२६,३२५,०००	२०,६४४,५५४	-५,६८०,४४६	-२१.५८%	योजनाको खुद सम्पत्ति मुल्यमा गिरावट भएकोले ।
वार्षिक संचालन खर्च	११,७९६,०००	६५८,४०६	-११,१३७,५९४	-१६९१.६०%	संचालन खर्चमा कमी आएकोले ।
योजना निष्कासन तथा अन्य पूर्व संचालन खर्च	-	-	-		
जम्मा खर्च (ख)	**३८,१२१,०००**	**२१,३०२,९६०.००**	**-१६,८१८,०४०**	**-४४.१२%**	
कर अघिको खुद मुनाफा (क - ख)	**२८१,८०८,०००**	**-८३,७०४,८२३.००**	**-३६५,५१२,८२३**	**-१२९.७०%**	
आयकर व्यवस्था	०	-	०		
कर पछिको खुद मुनाफा	**२८१,८०८,०००**	**-८३,७०४,८२३.००**	**-३६५,५१२,८२३**	**-१२९.७०%**	
नगद लाभांश व्यवस्था	१६७,६७०,०००	-	-१६७,६७०,०००	-१००.००%	
वासलातमा सारिएको नाफा/नोक्सान	११४,१३७,०००	-८३,७०४,८२२.००	-१९७,८४१,८२२	-१७३.३४%	
लाभांश वितरण	**१७%**	**३.८१%**	**-१३%**	**-७७.५९%**	प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा नभएकोले कम लाभांश वितरण गरिएको ।

आरविवि म्युचुअल फण्ड २ को प्रक्षेपित विवरणको तुलनात्मक विवरण : पहिलो वर्ष (आ.व.२०७९/८०)

वासलात

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
सम्पत्ति					
नगद तथा नगद समान	६०३,३४७,०००	३५१,६५०,३३६.००	(२५१,६९६,६६४)	-४१.७२%	प्रक्षेपित योजनाको आकार र वास्तविक योजनाको आकार लगभग ३० प्रतिशतले घटेको साथै लगानी गर्दा राम्रो प्रतिफल हासिल हुने सम्भावना रहेकोले ।
सुचिकृत धितोपत्रमा लगानी	४९७,७५०,०००	३६२,७२२,१३८.००	(१३५,०२७,८६२)	-२७.१३%	बजार घट्दो क्रममा रहेकोले पर्ख र हेरको अवस्थामा पर्याप्त लगानी नगरिएकोले साथै योजनाको आकार भन्दा वास्तविक योजनाको आकार कम भएकोले ।
स्थिीर आम्दानी उपकरणहरु	२४०,०००,०००	१४५,०००,०००.००	(९५,०००,०००)	-३९.५८%	योजनाको आकार ३० प्रतिशत घटेको तथा बजारको तिब्र उतारचढाबका कारण निश्चित आय हुने क्षेत्रमा लगानी समेत घटेको ।
पूँजी तथा दायित्वः					
पूँजी					
ईकाइ पूँजी	१,२००,०००,०००	८४६११९२९०	(३५३,८८०,७१०)	-२९.४९%	योजनाको आकार ३० प्रतिशत घटी भई रु. १.२० अर्बबाट रु. ८४.६१ करोड भएकोले ।
जगेडा तथा कोषहरु	५१,१०६,०००	७१५५३३०	(४३,९५०,६७०)	-८६.००%	बजार निरन्तर घट्दा लगानीबाट प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा कमाउन नसकिएकोले ।
कुल पूँजी	**१,२५१,१०६,०००**	**८५३,२७४,६२०**	**(३९७,८३१,३८०)**	**-३१.८०%**	
दायित्व					
वित्तिय दायित्व	८९,९९१,०००	६,०९७,८५४	(८३,८९३,१४६)	-९३.२२%	लाभांश वितरण नगरिएको हुंदा सो दायित्व नरहेकोले ।
कुल दायित्व	८९,९९१,०००	६,०९७,८५४	(८३,८९३,१४६)	-९३.२२%	
कुल पूँजी तथा दायित्व	१,३४१,०९७,०००	८५९,३७२,४७४	(४८१,७२४,५२६)	-३५.९२%	
प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	११.०७	१०.०८५	(०.९८)	-८.९०%	बजार निरन्तर घट्दा दोस्रो बजारमा गरिएको लगानीमा प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा प्राप्त हुन नसकिएकोले ।

नाफा नोक्सान हिसाब

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
१. आम्दानी					
व्याज आम्दानी	३७,३७२,०००	३,७१०,३२६	(३३,६६१,६७४)	-९०.०७%	योजनाको आकार ३० प्रतिशत घटेको हुदा निश्चित आय हुने क्षेत्रमा लगानी समेत घटेकोले ।
लाभांश आम्दानी	१४,४००,०००	०	(१४,४००,०००)		आर्थिक वर्ष समाप्त हुनु भन्दा १ महिना अगाडी मात्र सेयर बाडफाड भएकोले कुनै पनि लाभांशको लागि योग्य नभएकोले
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त वास्तविक नाफा/(नोक्सान)	९५,००२,०००	०	(९५,००२,०००)		बजार घट्दो क्रममा रहेकोले बिक्री गर्दा अपेक्षित मुनाफा प्राप्त हुन नसकेको साथै पर्याप्त लगानी नगरिएको हुदां खरिद बिक्रि गर्दा हुने नाफा/नोक्सान कम हुन गएकोले ।
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त अवास्तविक नाफा/(नोक्सान)	१७,७५०,०००	९,८७४,७६७	(७,८७५,२३३)	-४४.३७%	बजार घट्दो क्रममा रहेको हुदां लगानी भएको सम्पतीको मुल्यमा गिरावट आएकोले ।
अन्य आम्दानी	०	३३२,७४६	३३२,७४६	१००.००%	
कुल संचालन आम्दानी (क)	**१६४,५२४,०००.०**	**१३,९१७,८३९.०**	**(१५०,६०६,१६१)**	**-९१.५४%**	
योजना व्यवस्थापक, डिपोजिटरी तथा कोष सुपरीवेक्षक शुल्क	२४,३२०,०००	२,२४७,९७५	(२२,०७२,०२५)	-९०.७६%	योजनाको खुद सम्पत्ति मुल्यमा गिरावट भएकोले ।
वार्षिक संचालन खर्च	५,७४८,०००	४२४,२७४	(५,३२३,७२६)	-९२.६२%	संचालन खर्चमा कमी आएकोले ।
योजना निष्कासन तथा अन्य पूर्व संचालन खर्च	५,५२०,०००	४,०९०,२६०	(१,४२९,७४०)	-२५.९०%	नियम बमोजिम खर्च भएको ।
जम्मा खर्च (ख)	**३५,५८८,०००**	**६,७६२,५०९**	**(२८,८२५,४९१)**	**-८१.००%**	
कर अधिको खुद मुनाफा (क - ख)	**१२८,९३६,०००**	**७,१५५,३३०**	**(१२१,७८०,६७०)**	**-९४.४५%**	
आयकर व्यवस्था			-		
कर पछिको खुद मुनाफा	१२८,९३६,०००	७,१५५,३३०	(१२१,७८०,६७०)	-९४.४५%	
नगद लाभांश व्यवस्था	७७,८३१,०००	०	(७७,८३१,०००)		
वासलातमा सारिएको नाफा/नोक्सान	५१,१०६,०००	७,१५५,३३०	(४३,९५०,६७०)		
लाभांश वितरण	६.००%	०.००%	(०.०६)	-१००%	आर्थिक वर्ष समाप्त हुनु भन्दा १ महिना अगाडी मात्र सेयर बांडफाड भएको साथै पर्याप्त नाफा नभएको कारणले लाभांश वितरण लागि योग्य नभएको ।

आरविवि म्युचुअल फण्ड २ को प्रक्षेपित विवरणको तुलनात्मक विवरण : दोस्रो वर्ष (आ.व.२०८०/८१)

वासलात

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
सम्पत्ति					
नगद तथा नगद समान	५२६,६४५,०००	१८२२८२८३३	(३४४,३६२,१६७)	-६५.३९%	प्रक्षेपित योजनाको आकार भन्दा वास्तविक योजनाको आकार लगभग ३० प्रतिशतले घटेको साथै लगानी गर्दा राम्रो पतिफल हासिल हुने सम्भावना रहेकोले ।
सुचिकृत धितोपत्रमा लगानी	६७१,७०४,०००	६२९४४८३८५	(४२,२५५,६१५)	-६.२९%	बजार घट्दो क्रममा रहेकोले पर्ख र हेरको अवस्थामा पर्याप्त लगानी नगरिएकोले ।
स्थीर आम्दानी उपकरणहरु	२४०,०००,०००	१४८१९८१८७	(९१,८०१,८१३)	-३८.२५%	योजनाको आकार ३० प्रतिशत घटेको तथा बजारको तिब्र उतारचढाबका कारण निश्चित आय क्षेत्रमा लगानी समेत घटेको ।
कुल सम्पत्ति	**१,४३८,३४९,०००**	**९५९,९२९,४०५**	**(४७८,४१९,५९५)**	**-३३.२६%**	
पूँजी तथा दायित्वः					
पूँजी					
ईकाइ पूँजी	१,२००,०००,०००	८४६११९२९०	(३५३,८८०,७१०)	-२९%	योजनाको आकार ३० प्रतिशत घटी भई रु. १.२० अर्बबाट रु. ८४.६१ करोड भएकोले ।
जगेडा तथा कोषहरु	१२०,१३४,०००	९३०१५०७३	(२७,११८,९२७)	-२२.५७%	बजार निरन्तर घट्दा लगानीबाट प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा कमाउन नसकिएकोले ।
कुल पूँजी	**१,३२०,१३४,०००**	**९३९,१३४,३६३**	**(३८०,९९९,६३७)**	**-२८.८६%**	
दायित्व					
वित्तिय दायित्व	११८,२१५,०००	२०,७९५,०४२	(९७,४१९,९५८)	-८२.४१%	लाभांश वितरण नगरिएको हुंदा सो दायित्व नरहेकोले ।
कुल दायित्व	**११८,२१५,०००**	**२०,७९५,०४२**	**(९७,४१९,९५८)**	**-८२.४१%**	
कुल पूँजी तथा दायित्व	**१,४३८,३४९,०००**	**९५९,९२९,४०५**	**(४७८,४१९,५९५)**	**-३३.२६%**	
प्रति इकाई खुद सम्पत्ती मुल्य	११.८८	११.१	(०.७८)	-६.५७%	बजार निरन्तर घट्दा दोस्रो बजारमा गरिएको लगानीमा प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा प्राप्त हुन नसकिएकोले ।

नाफा नोक्सान हिसाब

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
१. आम्दानी					
व्याज आम्दानी	३६,२२२,०००	१८,३३१,९७०	(१७,८९०,०३०)	-४९.३९%	प्रक्षेपित योजनाको आकार र वास्तविक योजनाको आकार लगभग ३० प्रतिशत घटेकोले साथै लगानी गर्दा राम्रो प्रतिफल हासिल हुने सम्भावना रहेकोले ।
लाभांश आम्दानी	१९,४३३,०००	६,६७७,३६५	(१२,७५५,६३५)	-६५.६४%	धितोपत्र बजारमा कम लगानी भएको तथा सुचिकृत कम्पनीको लाभांश दरमा कमि आएकोले ।
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त वास्तविक नाफा/(नोक्सान)	१२८,२०३,०००	४८,०१६,४८०	(८०,१८६,५२०)	-६२.५५%	बजार घट्दो क्रममा रहेकोले बिक्री गर्दा अपेक्षित मुनाफा प्राप्त हुन नसकेको साथै पर्याप्त लगानी नगरिएको हुदां खरिद बिक्रि गर्दा हुने नाफा/नोक्सान कम हुन गएकोले ।
फेयर भ्यालुमा मापन गरिने वित्तीय सम्पत्तिबाट प्राप्त अवास्तविक नाफा/(नोक्सान)	२३,९५४,०००	३८,१३८,१२९	१४,१८४,१२९	५९.२१%	बजार घट्दो क्रममा रहेको हुदां सम्पतीमा भएको लगानीको बजार मुल्यमा गिरावट आएकोले ।
अन्य आम्दानी	-	२०९,६१५	२०९,६१५	१००%	
कुल संचालन आम्दानी (क)	**२०७,८१२,०००**	**१११,३७३,५५९**	**(९६,४३८,४४१)**	**-४६.४१%**	
योजना व्यवस्थापक, डिपोजिटरी तथा कोष सुपरीवेक्षक शुल्क	२६,०८४,०००	१५,०८५,२९१	(१०,९९८,७०९)	-४२.१७%	योजनाको खुद सम्पत्ति मुल्यमा गिरावट भएकोले ।
वार्षिक संचालन खर्च	७,५२७,०००	५५२,९०७	(६,९७४,०९३)	-९२.६५%	संचालन खर्चमा आएकोले ।
योजना निष्कासन तथा अन्य पूर्व संचालन खर्च	-	-	-	-	नियम बमोजिम खर्च भएको ।
जम्मा खर्च (ख)	**३३,६११,०००**	**१५,६३८,१९८**	**(१७,९७२,८०२)**	**-५३.४७%**	
कर अघिको खुद मुनाफा (क - ख)	**१७४,२०१,०००**	**९५,७३५,३६१**	**(७८,४६५,६३९)**	**-४५.०४%**	
आयकर व्यवस्था	-	-	-		
कर पछिको खुद मुनाफा	१७४,२०१,०००	९५,७३५,३६१	(७८,४६५,६३९)	-४५.०४%	
नगद लाभांश व्यवस्था	१०५,१७३,०००	७३,९४६,००८	(३१,२२६,९९२)	-२९.६९%	
वासलातमा सारिएको नाफा/नोक्सान	६९,०२८,०००	९३,०१५,०७३	२३,९८७,०७३	३४.७५%	
लाभांश वितरण	९.००%	८.७४%	(०.००२६)	-२.८९%	प्रक्षेपण अनुरुप मुनाफा नभएकोले लाभांश वितरणमा कमी आएको ।

६.१२ योजना व्यवस्थापकको रेटिङ्ग गरेको भए रेटिङ्ग गर्ने कम्पनी तथा रेटिङ्ग सङकेत

इक्रा नेपाल लिमिटेडबाट मिति २०८१/११/१३ (February 24, 2025) मा योजना व्यवस्थापकको लागि रेटिङ्ग "[ICRANP] AMC Quality 3 (AMC 3)" Adequate Assurance on Management Quality प्राप्त भएको छ । उक्त रेटिङ्ग २०८२/११/११ (February 23, 2026) गतेसम्म बहाल रहने छ ।

७. कोष सुपरिवेक्षक तथा कोष सुपरिवेक्षकसँगका सम्झौता सम्बन्धी विवरण

७.१ कोष सुपरिवेक्षकको नाम, ठेगाना, उमेर तथा योग्यता :

क्र.सं.	नाम	ठेगाना	उमेर	योग्यता	सम्झौता/नविकरण मिति
१	प्रा.डा. डिल्ली राज शर्मा	भगवती-५, अर्घाखाँची	५२	विद्यावारिधि (व्यवस्थापन)	२०८१/०८/१२
२	सिए मधु विर पाण्डे	सुविधानगर-३२, काठमाडौं	५९	चाटर्ड एकाउन्टेन्ट	२०७९/०९/१९
३	डा. खोमराज खरेल	मुसिकोट-५, गुल्मी	५१	विद्यावारिधि (अर्थशास्त्र)	२०८२/०१/२५
४	श्री दुर्गा राज रेग्मी	थापाठाना-६, पर्वत	६१	स्नातकोत्तर (एम.पि.ए.)	२०८१/०८/१२
५	व.अ. सानु राज पोखरेल	माहारानी झोडा- ३, झापा	५६	स्नातकोत्तर (एम.ए.-राजनीति शास्त्र, एल.एल.एम.)	२०८१/०८/१२

७.२ कोष सुपरिवेक्षकको व्यवसायिक अनुभव, मुख्य पेशा व्यवसाय तथा हाल कायम रहेको जिम्मेवारी

क्र.सं.	नाम	व्यवसायिक अनुभव	मुख्य पेशा/व्यवसाय	हाल कायम रहेको जिम्मेवारी
१	प्रा.डा. डिल्ली राज शर्मा	विभिन्न शैक्षिक संस्थाहरुमा २६ वर्षको शिक्षण तथा प्रशासनिक क्षेत्रको अनुभव	शिक्षण	प्रध्यापक ।
२	सिए मधु विर पाण्डे	लेखा तथा लेखापरिक्षणको ३० वर्षको अनुभव	लेखापरिक्षण व्यवसाय	लेखापरिक्षण व्यवसायमा संलग्न ।
३	डा. खोमराज खरेल	विभिन्न शैक्षिक संस्थाहरुमा २२ वर्षको शिक्षण तथा प्रसासनिक क्षेत्रको अनुभव	शिक्षण	सरस्वती ब. क्याम्पस त्रि.वि.मा कार्यरत ।
४	श्री दुर्गा राज रेग्मी	बैंकिङ्ग तथा बीमा क्षेत्रमा ३१ वर्षको अनुभव	व्यवस्थापन	-
५	व.अ. सानु राज पोखरेल	कानुन व्यवसायमा २८ वर्षको अनुभव	कानुन व्यवसाय	स्टार ल फर्ममा साझेदार, अधिवक्ताको रुपमा कार्यरत ।

७.३ योजना सम्बन्धमा कोष सुपरिवेक्षकको भूमिका

१. प्रचलित कानूनको अधीनमा रही योजना सञ्चालन गर्न योजनाको विवरण पुस्तिकाको सत्यता सम्बन्धमा अध्ययन गरी स्वीकृतीका लागि पठउन अनुमोदन गर्ने,

२. योजना व्यवस्थापकले प्रचलित कानून तथा सम्झौता बमोजिम कोषको व्यवस्थापन गरेको छ भन्ने कुरा सुनिश्चित गर्ने, सहभागीको हित संरक्षण गर्ने,

३. योजना व्यवस्थापक तथा डिपोजिटरीको काम कारवाहीको सुपरिवेक्षण गर्ने, योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यको जाँच गर्ने,

४. योजना अर्न्तगतका सम्पत्ती तथा कागजातहरु सुरक्षितसाथ राखिए नराखिएको सुपरिवेक्षण गर्नुपर्ने,

५. बोर्डबाट स्वीकृत योजना बमोजिम योजना सञ्चालन भए नभएको सुपरिवेक्षण गर्ने,

६. योजना व्यवस्थापकले राखेको अभिलेख दुरुस्त रहे नरहेको सुपरिवेक्षण गर्नुपर्ने ,

७. योजना सम्बन्धमा प्राप्त गुनासाहरु समाधान भए नभएको सुपरिवेक्षण गर्नुपर्ने,

८. योजना व्यवस्थापन सम्बन्धी प्रतिवेदन तयार गरी समय समयमा बोर्डमा पेश गर्नुपर्ने,

९. योजना व्यवस्थापकसँग योजना व्यवस्थापकले गरेको काम कारवाहीबारे कुनै विवरण वा जानकारी माग गर्न सक्ने,

१०. माग गरिएको विवरण वा जानकारीबाट वा अन्य कुनै श्रोतबाट योजना व्यवस्थापकको काम कारवाहीमा अनियमितता देखिएमा वा काम कारवाही सन्तोषजनक नदेखिएमा त्यस्तो काम कारवाही रोक्न वा सन्तोषजनक रुपमा कार्य सम्पादन गर्न योजना व्यवस्थापकलाई निर्देशन दिन सक्नेछ,

११. दिइएको निर्देशन योजना व्यवस्थापकले पालना नगरेमा सोको जानकारी बोर्डलाई दिने, योजना व्यवस्थापकले ऐन वा नियमावलीको उल्लङ्घन गरेमा वा आफ्नो निर्देशन बारम्बार उल्लङ्घन गरेमा कोष सुपरिवेक्षकले बोर्डलाई जानकारी गर्न सक्ने लगायतको भूमिका कोष सुपरिवेक्षकबाट निर्वाह हुनेछ ।

७.४ कोष प्रवर्द्धक र कोष सुपरिवेक्षकबीचको सम्झौताका मुख्य मुख्य बुँदाहरु

१. कोष प्रबर्द्धकलाई योजना व्यवस्थापक तथा निक्षेप (Depository) नियुक्त गर्न सहमति प्रदान गर्ने ।

२. इकाईधनीहरूको हितलाई सर्वोपरि राखी कार्य गर्ने ।

३. कोष प्रबर्द्धक तथा कोष सुपरिवेक्षकले नियमावलीको आधीनमा रही व्यावसायिक ढङ्गले आफ्नो दायित्व निर्वाह गर्ने ।

४. योजना व्यवस्थापकले प्रचलित कानुन तथा सम्झौताको परिधिभित्र रहेर कोषको प्रयोग गरेको छ छैन सुनिश्चितता गर्ने ।

५. योजना व्यवस्थापक तथा निक्षेप (Depository) को सुपरिवेक्षण गर्ने ।

६. इकाईको खुद नेटवर्थको परिक्षण गर्ने ।

७. इकाई अन्तर्गतको सम्पत्ति तथा महत्वपुर्ण कागजातको सुरक्षाको अवस्थाको बारेमा सुपरिवेक्षण गर्ने ।

८. धितोपत्र बोर्डबाट पाएको अनुमति अनुसार इकाइको सञ्चालन भएको छ छैन सुपरिवेक्षण गर्ने ।

९. योजना व्यवस्थापकले अद्यावधिक रूपमा अभिलेख राख्ने गरेको छ छैन सुपरिवेक्षण गर्ने ।

१०. इकाई होल्डरहरुबाट आएको गुनासोहरू यथासक्य समयमा समाधान भएको छ छैन त्यसको बारेमा अनुगमन गर्ने ।

११. कोष व्यवस्थापन सम्बन्धमा समय समयमा प्रतिवेदन पेस गर्ने ।खद

१२. सामुहिक लगानी कोष नियमावली २०६७, सोको समय समयमा हुने संशोधन तथा नेपाल धितोपत्र बोर्डले तोकिदिएबमोजिम अन्य दायित्व निर्वाह गर्ने ।

१३. योजना व्यवस्थापकले योजना खारेज गर्दा उक्त नियमावलीले तोके बमोजिमको प्रक्रिया पुरा गरे नगरेको सुपरिवेक्षण गर्ने तथा आवश्यकता अनुसार योजना खारेज गर्ने प्रक्रियाका सम्बन्धमा योजना व्यवस्थापकलाई निर्देशन दिनसक्नेछ ।

१४. देहायको अवस्थामा कोष सुपरिवेक्षक सेवाबाट हट्न सक्नेछ :

(क) प्रचलित कानून बमोजिम कुनै अयोग्यता देखिन आएमा,

(ख) सामूहिक लगानी कोष सम्वन्धी प्रचलित ऐन नियमको बर्खिलाप कुनै कार्य गरे गराएमा,

(ग) नेपाल धितोपत्र बोर्डले सुपरिवेक्षकलाई हटाउन प्रथम पक्षलाई निर्देशन दिएमा,

(घ) कोष सुपरिवेक्षक सेवाबाट स्वयं अलग्गिन चाहेमा,

(ङ) सुपरिवेक्षकको कार्य सम्पादन सन्तोषजनक नदेखिएमा नेपाल धितोपत्र बोर्डको पूर्व स्वीकृती लिई कोष प्रबर्द्धकले हटाउन चाहेमा ।

१५. बूंदा १४ बमोजिम सुपरिवेक्षक हट्ने भएमा निजको ठाँउमा कोष प्रबर्द्धकले अन्य योग्य सुपरिवेक्षकको नियुक्तिको लागि धितोपत्र बोर्डबाट स्वीकृती लिई नियुक्त गर्नेछ ।

१६. बूंदा १४(ख) मा उल्लेख भए बमोजिमको प्रतिकुल कार्य गरे गराएबाट कसैलाई हानी नोक्सानी पुग्न गएमा सो को सम्पूर्ण जिम्मेवारी र क्षतिपूर्ति कोष सुपरिबेक्षकले नै बहन गर्नुपर्नेछ ।

१७. बूंदा १४(घ) बमोजिम सुपरिवेक्षकबाट अलग्गिन चाहेमा निजले २ (दुई) महिना अगाडि कोष प्रबर्द्धक तथा अन्य सुपरिवेक्षकहरुलाई जानकारी गराई अन्य सुपरिवेक्षकहरुको सहमती लिई सामुहिक लगानी कोष प्रतिको दायित्य पूरा गरी अलग्गिन सक्नेछ । तर कोषको कुनै समस्या उत्पन्न भएमा सो समस्या समाधान नभएसम्म तथा नेपाल धितोपत्र बोर्डको स्वीकृती बिना सुपरिवेक्षकले कोष सुपरिवेक्षकको दायित्वबाट अलग्गिन सक्ने छैन ।

१८. सम्भौता पत्रमा उल्लेख भएका शर्तहरु नेपाल धितोपत्र बोर्डको पूर्व स्वीकृती लिई दुवै पक्षको आपसी समभ्रदारीमा थपघट तथा संशोधन गर्न सकिनेछ ।

१९. सामुहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ तथा सोमा शंसोधित नियमावली को नियम २३ को उपनियम २ को अधिनमा रहि योजनाको खुद सम्पती मुल्यको ०.१३ प्रतिशतमा नबढ्ने गरि १ वटा योजना संचालन भएमा रु. १३,०००/-, दुई वटा योजना संचालन भएमा दुवै योजनाबाट बराबर खर्च लेखांकन गर्ने गरि रु.१५,००० /- र ३ वटा योजना संचालन भएमा ३ वटै योजनाको लागि बराबर खर्च लेखांकन गर्ने गरि बैठक भत्ता रु. १५,०००/- ।

२०. सम्भौताको अवधि सम्भौता सम्पन्न भएको मितिले ४ (चार) बर्षको रहनेछ । बांकि अवधिको लागि आपसि सहमतीमा पुनः नविकरण गर्न सकिनेछ ।

२१. दुवै पक्षले योजनासँग सम्वद्ध सूचना तथा जानकारीको गोपनीयता प्रचलित नियम कानुनले माग गरेबमोजिम बाहेक गोप्य राख्नुपर्नेछ ।

२२. सम्भौतापत्रमा उल्लेख भएका शर्तहरु बोर्डको पूर्वस्वीकृति लिएर मात्र दुवै पक्षको आपसी समभ्रदारीमा संशोधन हुनसक्नेछ ।

२३. सम्भौतापत्रमा उल्लेखित विषयहरुमा कुनै विवाद उत्पन्न भएमा दुवै पक्ष बिच आपसी समभ्रदारीबाट समाधान गरिनेछ र आपसी समभ्रदारीबाट समेत विवादको समाधान हुन नसकेमा करार सम्बन्धी प्रचलित नेपाल कानूनको अधिनमा रहि समाधान गरिनेछ ।

८. योजना सम्बन्धी जानकारी

८.१ योजना सम्बन्धी विवरणः

(क)	क	योजनाको नाम	RBB FOCUS 40
	ख	योजनाको आकार	रु.१,००,००,००,०००/- (रु. एक अर्ब)
	ग	योजनाको प्रकार	बन्दमुखी (Close-end)
(ख)	क	निष्काशन गर्न लागिएको इकाई संख्या	१०,००,००,००० (दश करोड) इकाई
	ख	प्रति इकाई अंकित मूल्य	रु.१०/- (अक्षेरुपी दश रुपैंया मात्र)
	ग	न्यूनतम बिक्री हुनुपर्ने इकाई संख्या	५,००,००,००० (पाँच करोड) इकाई । यदि न्यूनतम बिक्री हुनुपर्ने इकाई संख्या बिक्री नभएमा सामुहिक लगानी कोष, निर्देशिका, २०६९ वमोजिम यस योजना खारेज गरी पन्ध्र दिनभित्र निवेदकहरुको रकम फिर्ता भुक्तानी प्रकृया शुरु गरिनेछ ।
	घ	अधिकतम सकारिने इकाई संख्या	१२,५०,००,००० (बाह्र करोड पचास लाख) इकाई
	ङ	योजनाको अवधि	१२ बर्ष
	च	योजना परिपक्व हुने मिति	योजना इकाई बांडफांड भएको मितिले १२ बर्ष (उक्त अवधी पश्चात् योजनाको लगानीलाई नगदमा परिणत गरी इकाईधनीहरुलाई समानुमापितक हिसावले प्रचलित कानून बमोजिम वितरण गरिनेछ । कुनै कारणबस योजना नगदमा परिणत हुन नसकेको अवस्थामा नियमावलीमा भएको व्यवस्था बमोजिम हुनेछ ।)
	छ	सूचीकरण तथा दोस्रो बजार कारोवार व्यवस्था	ईकाइहरु नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.मा सूचिकृत गरी कारोवारको व्यवस्था गरिने ।
	ज	योजनाको दर्ता तथा हस्तान्तरण गर्न नियुक्त डिपोजिटरीको नाम र ठेगाना	योजना व्यवस्थापक आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडले नै डिपोजिटरीको कार्य गर्ने । सो कार्य कम्पनीको टेकु, काठमाडौं स्थित कार्यालयबाट प्रदान गरिने ।

	झ	योजनाका विशेषता	● आरविवि फोकस ४० योजनाको नामाकरण गरिएको हो । यस योजनाले नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज लिमिटेडमा सूचिकृत कम्पनीहरुको धितोपत्रको आन्तरिक मुल्यांकन गरी उच्चतम प्रतिफल दिने सम्भाव्य ४० कम्पनीहरुलाई प्राथमिकतामा राखी लगानी गरिने छ । साथै समय र परिस्थीती अनुसार मुल्यांकन गर्दा ४० वटा कम्पनी भन्दा बढि कम्पनीको शेयरमा समेत लगानी गर्न सकिने छ । ● आरविवि फोकस ४० एउटा ब्यालेन्सड फण्ड (Balanced Fund) हो । योजनाले आफ्नो पोर्टफोलियोमा इक्विटी र स्थिर आम्दानी उपकरणहरु समावेश गरी निश्चित अनुपातमा लगानी गर्नेछ जसबाट इकाईधनीहरुलाई दीर्घकालिन अवधिमा पूँजी वृद्धिसँगै नियमित आम्दानी प्रदान गर्नेछ । योजनाको पोर्टफोलियोमा समावेश गरिएको इक्विटी र स्थिर आम्दानी उपकरणहरुले विविधीकरण प्रदान गर्नुको साथै पूँजी बजारमा उत्पन्न हुन सक्ने जोखिमलाई न्यूनीकरण गर्नेछ ।

८.२ योजनाको उद्देश्य

इकाई बिक्रीबाट संकलित रकम योजना व्यवस्थापकले दक्षतापूर्वक बुँदा ८.३ बमोजिमका लगानीका क्षेत्रहरुमा लगानी गरी लगानीकर्ताहरुलाई उच्च प्रतिफल दिई धितोपत्र बजारको दिगो विकासमा समेत एक संस्थागत लगानीकर्ताको हैसियतमा सघाउ पुऱ्याउने उद्देश्यले यस योजनाको इकाईहरु निष्काशन गरिएको हो । योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यको सीमाभित्र रही सामूहिक लगानी कोष निर्देशिकामा तोकिए बमोजिम सार्वजनिक निष्काशन गरिएका धितोपत्रको प्रत्याभूति (अन्डरराईट) गर्ने । साथै योग्य संस्थागत लगानीकर्ताको रुपमा कार्य गर्ने उद्देश्य रहेको छ । यस योजना १२ वर्षे अवधि भएको बन्दमुखी Balanced Type योजना हो । आरविवि फोकस ४० योजनाको नामाकरण गरिएको हो । यस योजनाले नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज लिमिटेडमा सूचिकृत कम्पनीहरुको धितोपत्रको आन्तरिक मुल्यांकन गरी उच्चतम प्रतिफल दिने सम्भाव्य ४० कम्पनीहरुलाई प्राथमिकतामा राखी लगानी गरिने छ । साथै समय र परिस्थीती अनुसार मुल्यांकन गर्दा ४० वटा कम्पनी भन्दा बढि कम्पनीको शेयरमा समेत लगानी गर्न सकिने छ ।

८.३ योजनाले लगानी गर्ने क्षेत्र

नियमावलीको नियम ३४ र ३६ एवं निर्देशिकाको अधीनमा रही इकाई बिक्रीबाट उठेको वा संकलन भएको रकम देहाय बमोजिमको कुनै वा सबै क्षेत्रमा लगानी गरिने उद्घोष गर्दछौं :

१. बोर्डमा दर्ता भएको धितोपत्र ।

२. सार्वजनिक निष्काशन भएको धितोपत्र ।

३. धितोपत्र बिनिमय बजारमा सूचीकृत धितोपत्र ।

४. नेपाल सरकारले जारी गरेको वा नेपाल सरकारको जमानत वा पूर्ण सुरक्षित हुने गरी सरकारी स्वामित्व वा नियन्त्रणमा रहेको कुनै संस्था वा नेपाल राष्ट्र बैंकले जारी गरेको ऋणपत्र, ट्रेजरी बील तथा मुद्रा बजारका अन्य साधनहरु ।

५. बैंक निक्षेप ।

६. मुद्रा बजार उपकरण ।

७. बोर्डले तोकिदिएको अन्य क्षेत्र ।

उल्लेखित क्षेत्रमा लगानी गर्दा नियमावलीको व्यवस्थालाई मध्यनजर गरि प्रतिफलको आधारमा एक क्षेत्रको लगानीलाई अन्य क्षेत्रको लगानीमा सार्न सकिनेछ ।

नियमावलीको एवं निर्देशिकाको अधिनमा रहि योजनाको रकम देहाय बमोजिमको सिमाभित्र रहनेछ ।

(क) कुनै एक संगठित संस्थाको साधारण शेयरमा त्यस्तो संस्थाको कुल चुक्ता पूँजीको दश प्रतिशत भन्दा वढि नहुने गरी,

(ख) कुनै एक संगठित संस्थाले निष्काशन गरेको अग्राधिकार शेयर वा डिबेञ्चरको बीस प्रतिशत भन्दा बढी नहुने गरी,

(ग) कुनै एक संगठित संस्थाको धितोपत्रमा योजनाको आकार वा लगानी गर्दाको समयमा कायम रहेको खुद सम्पत्ति मूल्यको दश प्रतिशत भन्दा बढी नहुने गरी,

(घ) अन्य सामूहिक लगानी कोष अन्तर्गतको योजनामा योजनाको आकार वा लगानी गर्दाको समयमा कायम रहेको खुद सम्पत्ति मूल्यको दश प्रतिशत भन्दा बढी नहुने गरी,

(ङ) बैंकको मुद्दती निक्षेपमा योजनाको आकार वा लगानी गर्दाको समयमा कायम रहेको खुद सम्पत्ति मूल्यको १५ प्रतिशत भन्दा

बढी नहुने गरी । तर, योजनाको निर्धारित अवधि समाप्त हुनुभन्दा बढीमा ६ महिना अगाडि देखि बैंकको मुद्दती निक्षेप राख्न यो व्यवस्थाले बाधा पर्नेछैन,

(च) मुद्रा बजार उपकरणमा योजनाको आकार वा लगानी गर्दाको समयमा कायम रहेको खुद सम्पत्ति मूल्यको दश प्रतिशत भन्दा बढी नहुने गरी ।

८.३.१ योजनाको लगानीमा Conflict of Interest व्यवस्थापन

(क) आरविवि म्युचुअल फण्ड अन्तर्गत संचालन हुने प्रत्येक योजनाको दक्ष लगानी व्यवस्थापन तथा Conflict of Interest व्यवस्थापनको दृष्टिकोणले प्रत्येक योजनाहरुको पोर्टफोलियो निर्माणको जिम्मेवारी छुट्टाछुट्टै योजना अधिकृतलाई दिईएको छ । जसले अनुसन्धान विभागबाट प्राप्त आधारभूत विश्लेषण प्रतिवेदन (Fundamental Analysis Report) र प्राविधिक विश्लेषण प्रतिवेदन (Technical Analysis Report) को आधारमा बजारको अवस्था हेरि सोहि अनुरुप आवधिक लगानी योजना (Periodic Investment Plan) तयार गर्दछ ।

(ख) लगानी योजनालाई लगानी नीति बमोजिम आवश्यकता अनुसार प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/लगानी तथा जोखिम व्यवस्थापन समिति/संचालक समिति तहसम्म पुऱ्याई आवश्यकता अनुसार परिमार्जन तथा स्वीकृत गरी लगानी विभाग मार्फत कार्यान्वयन गरिएको छ ।

(ग) आवधिक लगानी योजनाको कार्यान्वयनमा कुनै कठिनाई उत्पन्न भएमा वा बजारको अवस्था बमोजिम पुनरावलोकन गर्नुपर्ने आवश्यकता देखिएमा लगानी विभागले सम्बन्धित योजना व्यवस्थापन अधिकृतलाई जानकारी गराउने व्यवस्था मिलाईएको छ। यसरी तयार गरिएको आवधिक लगानी योजना म्युचुअल फण्ड सफ्टवेयरमा प्रविष्टि गरी सो अनुसार भएको कारोवारलाई समेत कारोवार भएकै दिन भित्र सफ्टवेयरमा छुट्टा छुटै प्रविष्टि गरिने व्यवस्था मिलाईएको छ ।

(ङ) महालेखा परिक्षक कार्यालयको परामर्शमा प्रत्येक योजनाका लागि छुट्टाछुट्टै लेखापरिक्षक नियुक्ति गर्ने व्यवस्था मिलाईएको, कारोवारबाट प्राप्त रकम सिधै एकाउण्टपेयी चेक वा IPS मार्फत सम्बन्धित योजनाको खातामा सिधै जम्मा गर्ने, योजनाको सम्पत्तिलाई योजना अनुरुप भिन्ना भिन्नै डिम्याट खाता खोली राख्ने व्यवस्था गरिएको छ ।

(च) प्रत्येक योजनाको हरेक कामकारवाहीको विवरण मासिक रुपमा कोष सुपरिवेक्षक समक्ष पेश गर्ने व्यवस्था मिलाइएको छ ।

(छ) अब संचालनमा आउने योजनको हकमा समेत हाल संचालनमा रहेको सामूहिक लगानी कोष योजना संचालन गर्दा अपनाईएको सम्पूर्ण प्रकृया अनुसारनै संचालन गर्ने व्यवस्था मिलाईएको हुँदा संचालनमा रहेको योजना र भविष्यमा संचालनमा आउने योजनाहरु बीच conflict of Interest नरहने उद्घोषण गर्दछौं ।

८.३.२ विदेशमा लगानी गर्ने भए सो सम्बन्धी व्यवस्था

यस योजनाको रकमलाई हाल विदेशमा लगानी गर्ने कुनै योजना नरहेको भएकतापनि भविष्यमा उपलब्ध अवसरको अध्ययन गरी नियामक निकायबाट आवश्यक स्वीकृति लिई नियमावलीको व्यवस्था बमोजिम विदेशमा लगानी गर्न सकिने छ ।

८.४ योजनाको वित्तीय प्रक्षेपण सम्बन्धी विवरण

क. प्रक्षेपित वासलात

रु.हजारमा

विवरण	प्रक्षेपित											
	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०	वर्ष ११	वर्ष १२
पुँजी तथा दायित्व												
शेयर पुँजी	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००
जगेडा कोष	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
संचित मुनाफा	८०,६७३	१७९,९५२	३०९,१९९	४५४,५३८	६१९,६९४	७९७,४३४	९७३,९८६	१,११६,३३०	१,२२९,८७६	१,३३१,६९१	१,३६१,६४४	१,२९९,२९६
चालु दायित्व	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा पुँजी र दायित्व	**१,०८०,६७३**	**१,१७९,९५२**	**१,३०९,१९९**	**१,४५४,५३८**	**१,६१९,६९४**	**१,७९७,४३४**	**१,९७३,९८६**	**२,११६,३३०**	**२,२२९,८७६**	**२,३३१,६९१**	**२,३६१,६४४**	**२,२९९,२९६**
शेयरमा लगानी	८२८,३२५	९५७,१३७	१,०२६,९१४	१,०९६,४०८	१,१५८,७२०	१,१६३,१५२	१,१८०,६७५	१,१४६,०६४	१,१३८,८७५	१,०५६,१०५	४६८,२६६	८१,५६०
मुद्धति निक्षेपमा लगानी	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००
ऋणपत्रमा लगानी	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००
चालु सम्पत्ति	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
बैंक मौज्दात	५२,३४८	२२,८१५	८२,२८५	१५८,१२९	२६०,९७४	४३४,२८२	५९३,३११	७७०,२६६	८९१,००१	१,०७५,५८६	१,६९३,३७८	२,०१७,७३७
जम्मा सम्पत्ति	**१,०८०,६७३**	**१,१७९,९५२**	**१,३०९,१९९**	**१,४५४,५३८**	**१,६१९,६९४**	**१,७९७,४३४**	**१,९७३,९८६**	**२,११६,३३०**	**२,२२९,८७६**	**२,३३१,६९१**	**२,३६१,६४४**	**२,२९९,२९६**
प्रति इकाई सम्पत्ति खुद मुल्य	**१०.८१**	**११.८०**	**१३.०९**	**१४.५५**	**१६.२०**	**१७.९७**	**१९.७४**	**२१.१६**	**२२.३०**	**२३.३२**	**२३.६२**	**२२.९९**

ख. प्रक्षेपित नाफा-नोक्सान

रु.हजारमा

विवरण	प्रक्षेपित (रु.)											
	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०	वर्ष ११	वर्ष १२
क) आम्दानी												
ब्याज (मुद्धति)	८,२५०	८,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०
नगद लाभाशं	१९,८८०	२२,९७१	२४,६४६	२६,३१४	२७,८०९	२७,९१६	२८,३३६	२७,५०६	२७,३३३	२५,३४७	११,२३८	१,९५७
ऋणपत्रबाट आम्दानी	४,०००	४,०००	४,०००	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०
Profit/loss from sale of securities Unrealized Profit	७५,८२५	११४,०९४	१२३,८४१	१३४,१२७	१४१,८३९	१३९,४२१	१३९,५०१	११३,५१७	१०२,०७१	९५,३६८	३२,९०३	९,१९५
Profit/loss from sale of securities realized Profit	५२,२७५	७८,६२२	९६,४७०	१०२,४५५	११५,५४७	१३२,६५३	१३२,७५९	१२७,०५९	११०,८४५	१०८,५६१	११२,७२७	४५,०४६

विवरण	प्रक्षेपित (रु.)											
	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०	वर्ष ११	वर्ष १२
चल्ती खाताबाट ब्याज आम्दानी	१,०७२	१,२१६	१,५४७	२,२१८	३,११७	४,३१५	६,०५१	७,५७३	९,१७७	१०,३४२	१२,०८९	१७,५२४
जम्मा आम्दानी	**१६१,३०२**	**२२९,१५४**	**२६१,७५३**	**२८०,६१४**	**३०३,८१३**	**३१९,८०५**	**३२२,१४७**	**२९१,१५६**	**२६४,९२७**	**२५५,११८**	**१८४,४५८**	**८९,२२२**
ख) खर्च												
कोष व्यवस्थापन शुल्क	१५,७४९	१७,१११	१८,८४१	२०,९१९	२३,२७०	२५,८६५	२८,५४७	३०,९६१	३२,८९८	३४,५२८	३५,५२५	३५,२८०
कोष सुपरिवेक्षक शुल्क	२,१००	२,२८२	२,५१२	२,७८९	३,१०३	३,४४९	३,८०६	४,१२८	४,३८६	४,६०४	४,७३७	४,७०४
डिपोजिटरी शुल्क	१,३६५	१,४८३	१,६३३	१,८१३	२,०१७	२,२४२	२,४७४	२,६८३	२,८५१	२,९९२	३,०७९	३,०५८
लेखापरिक्षक शुल्क	१२०	१२६	१३२	१३९	१४६	१५३	१६१	१६९	१७७	१८६	१९५	२०५
ब्रोकर कमिशन	४,६२०	२,९९२	३,४४१	३,५९३	४,०२०	४,१६८	४,३२१	४,४८०	४,५६२	४,३६१	४,१९७	१,३९८
योजना सूचीकरण शुल्क	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०
कानून शुल्क	१००	१२६	१३२	१३९	१४६	१५३	१६१	१६९	१७७	१८६	१९५	२०५
प्रकाशन शुल्क	४००	४४०	४८४	५३२	५८६	६४४	७०९	७७९	८५७	९४३	१,०३७	१,१४१
सिडिएस नविकरण शुल्क	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००
सफ्टवेर खर्च	१५०	१६५	१८२	२००	२२०	२४२	२६६	२९२	३२२	३५४	३८९	४२८
योजना निष्काशन शुल्क	५,८७५											
जम्मा खर्च	**३०,६२९**	**२४,८७५**	**२७,५०७**	**३०,२७५**	**३३,६५६**	**३७,०६६**	**४०,५९४**	**४३,८१२**	**४६,३८०**	**४८,३०४**	**४९,५०५**	**४६,५६९**
संचालन नाफा/(घाटा)	१३०,६७३	२०४,२७९	२३४,२४६	२५०,३३९	२७०,१५६	२८२,७३९	२८१,५५२	२४७,३४४	२१८,५४६	२०६,८१५	१३४,९५३	४२,६५२
नाफा/(घाटा)	**१३०,६७३**	**२०४,२७९**	**२३४,२४६**	**२५०,३३९**	**२७०,१५६**	**२८२,७३९**	**२८१,५५२**	**२४७,३४४**	**२१८,५४६**	**२०६,८१५**	**१३४,९५३**	**४२,६५२**
संचित कायम नाफा/(घाटा)	१३०,६७३	२८४,९५२	४१४,१९९	५५९,५३८	७२४,६९४	९०२,४३४	१,०७८,९८६	१,२२१,३३०	१,३३४,८७६	१,४३६,६९१	१,४६६,६४४	१,४०४,२९६
नगद लाभाशं व्यवस्था	५०,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००
लाभाशं वितरण	**५.००%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**	**१०.५०%**

ग. प्रक्षेपित नगद प्रवाहको विवरण

रु.हजारमा

विवरण	प्रक्षेपित											
	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०	वर्ष ११	वर्ष १२
बोनस तथा कर अधिको मुनाफा	**१३०,६७३**	**२०४,२७९**	**२३४,२४६**	**२५०,३३९**	**२७०,१५६**	**२८२,७३९**	**२८१,५५२**	**२४७,३४४**	**२१८,५४६**	**२०६,८१५**	**१३४,९५३**	**४२,६५२**
समायोजन :												
Unrealized profits/(loss)	७५,८२५	११४,०९४	१२३,८४१	१३४,१२७	१४१,८३९	१३९,४२१	१३९,५०१	११३,५१७	१०२,०७१	९५,३६८	३२,९०३	९,१९५
कार्यशील पुँजीमा हुने परिवर्तन अधिको नगद प्रवाह	**५४,८४८**	**९०,१८५**	**११०,४०६**	**११६,२१२**	**१२८,३१७**	**१४३,३१८**	**१४२,०५२**	**१३३,८२७**	**११६,४७५**	**१११,४४६**	**१०२,०४९**	**३३,४५८**
चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी												
चालु दायित्वमा (कमी)/वृद्धि												
कार्यशील पुँजीमा हुने परिवर्तन पछिको नगद प्रवाह	**५४,८४८**	**९०,१८५**	**११०,४०६**	**११६,२१२**	**१२८,३१७**	**१४३,३१८**	**१४२,०५२**	**१३३,८२७**	**११६,४७५**	**१११,४४६**	**१०२,०४९**	**३३,४५८**
कारोबार सञ्चालनबाट नगद प्रवाह	**५४,८४८**	**९०,१८५**	**११०,४०६**	**११६,२१२**	**१२८,३१७**	**१४३,३१८**	**१४२,०५२**	**१३३,८२७**	**११६,४७५**	**१११,४४६**	**१०२,०४९**	**३३,४५८**
लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह												
लगानीको खरिद/विक्रि	(९५२,५००)	(१४,७१९)	५४,०६४	६४,६३२	७९,५२७	१३४,९९०	१२१,९७८	१४८,१२८	१०९,२६०	१७८,१३८	६२०,७४२	३९५,९०१
वित्तीय गतिविधिबाट नगद प्रवाह												
Cashflow from introduction of units	१,०००,०००											
लाभाशं वितरण	(५०,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)
वित्तीय गतिविधिबाट नगद प्रवाह	९५०,०००	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)	(१०५,०००)
खुद नगद प्रवाह	५२,३४८	(२९,५३४)	५९,४७०	७५,८४४	१०२,८४४	१७३,३०८	१५९,०२९	१७६,९५५	१२०,७३५	१८४,५८५	६१७,७९२	३२४,३५९
बर्षको सुरुवातको नगद	**-**	**५२,३४८**	**२२,८१५**	**८२,२८५**	**१५८,१२९**	**२६०,९७४**	**४३४,२८२**	**५९३,३११**	**७७०,२६६**	**८९१,००१**	**१,०७५,५८६**	**१,६९३,३७८**
नगद तथा नगदजन्य	**५२,३४८**	**२२,८१५**	**८२,२८५**	**१५८,१२९**	**२६०,९७४**	**४३४,२८२**	**५९३,३११**	**७७०,२६६**	**८९१,००१**	**१,०७५,५८६**	**१,६९३,३७८**	**२,०१७,७३७**

घ. प्रति इकाइ खुद सम्पत्ति मूल्यको गणना तथा वित्तीय अनुपात सम्बन्धी विवरण

रु.हजारमा

विवरण	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०	वर्ष ११	वर्ष १२
शेयर कारोबार आय (प्राप्त)	५२,२७५	७८,६२२	९६,४७०	१०२,४५५	११५,५४७	१३२,६५३	१३२,७५९	१२७,०५९	११०,८४५	१०८,५६१	११२,७२७	४५,०४६
शेयर मूल्याङ्कन लाभ/हानि	७५,८२५	११४,०९४	१२३,८४१	१३४,१२७	१४१,८३९	१३९,४२१	१३९,५०१	११३,५१७	१०२,०७१	९५,३६८	३२,९०३	९,१९५
लाभांश आय	१९,८८०	२२,९७१	२४,६४६	२६,३१४	२७,८०९	२७,९१६	२८,३३६	२७,५०६	२७,३३३	२५,३४७	११,२३८	१,९५७
ब्याज आम्दानी (मुद्दती)	८,२५०	८,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०	११,२५०
ब्याज आम्दानी (ऋणपत्र)	४,०००	४,०००	४,०००	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०	४,२५०
ब्याज आम्दानी (कल खाता)	१,०७२	१,२१६	१,५४७	२,२१८	३,११७	४,३१५	६,०५१	७,५७३	९,१७७	१०,३४२	१२,०८९	१७,५२४
जम्मा आम्दानी	**१६१,३०२**	**२२९,१५४**	**२६१,७५३**	**२८०,६१४**	**३०३,८१३**	**३१९,८०५**	**३२२,१४७**	**२९१,१५६**	**२६४,९२७**	**२५५,११८**	**१८४,४५८**	**८९,२२२**
लेखा परिक्षक शुल्क	१२०	१२६	१३२	१३९	१४६	१५३	१६१	१६९	१७७	१८६	१९५	२०५
ब्रोकर कमिशन	४,६२०	२,९९२	३,४४१	३,५९३	४,०२०	४,१६८	४,३२१	४,४८०	४,५६२	४,३६१	४,१९७	१,३९८
योजना सूचीकरण शुल्क	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०	५०
वैधानिक शुल्क	१००	१२६	१३२	१३९	१४६	१५३	१६१	१६९	१७७	१८६	१९५	२०५
प्रकाशन शुल्क	४००	४४०	४८४	५३२	५८६	६४४	७०९	७७९	८५७	९४३	१,०३७	१,१४१
सिडिएस नविकरण शुल्क	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००	१००
सफ्टवेर खर्च	१५०	१६५	१८२	२००	२२०	२४२	२६६	२९२	३२२	३५४	३८९	४२८
योजना निष्काशन शुल्क	५,८७५											
जम्मा खर्च	**११,४१५**	**३,९९९**	**४,५२१**	**४,७५३**	**५,२६७**	**५,५१०**	**५,७६७**	**६,०४०**	**६,२४५**	**६,१८०**	**६,१६४**	**३,५२८**
खुद आम्दानी	**१४९,८८७**	**२२५,१५५**	**२५७,२३२**	**२७५,८६१**	**२९८,५४५**	**३१४,२९५**	**३१६,३७९**	**२८५,११६**	**२५८,६८१**	**२४८,९३९**	**१७८,२९४**	**८५,६९४**
लाभांश (घटाउने)	५०,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००	१०५,०००
जगेडा	९९,८८७	१२०,१५५	१५२,२३२	१७०,८६१	१९३,५४५	२०९,२९५	२११,३७९	१८०,११६	१५३,६८१	१४३,९३९	७३,२९४	(१९,३०६)
संचित जगेडा	९९,८८७	२००,८२८	३३२,१८५	४८०,०५९	६४८,०८३	८२८,९८९	१,००८,८१३	१,१५४,१०२	१,२७०,०११	१,३७३,८१५	१,४०४,९८५	१,३४२,३३८
Corpus Fund	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००
शुल्क अघिको जम्मा सम्पतिको मुल्य	**१,०९९,८८७**	**१,२००,८२८**	**१,३३२,१८५**	**१,४८०,०५९**	**१,६४८,०८३**	**१,८२८,९८९**	**२,००८,८१३**	**२,१५४,१०२**	**२,२७०,०११**	**२,३७३,८१५**	**२,४०४,९८५**	**२,३४२,३३८**

शुल्क पछिको जम्मा सम्पतिको मुल्य	**१,०८०,६७३**	**१,१७९,९५२**	**१,३०९,१९९**	**१,४५४,५३८**	**१,६१९,६९४**	**१,७९७,४३४**	**१,९७३,९८६**	**२,११६,३३०**	**२,२२९,८७६**	**२,३३१,६९१**	**२,३६१,६४४**	**२,२९९,२९६**
कोष प्रबन्धक शुल्क (१.५%०	१५,७४९	१७,१११	१८,८४१	२०,९१९	२३,२७०	२५,८६५	२८,५४७	३०,९६१	३२,८९८	३४,५२८	३५,५२५	३५,२८०
डिपोजिटरी शुल्क (०.२%)	२,१००	२,२८२	२,५१२	२,७८९	३,१०३	३,४४९	३,८०६	४,१२८	४,३८६	४,६०४	४,७३७	४,७०४
सुपरभाईजरी शुल्क (०.१३%)	१,३६५	१,४८३	१,६३३	१,८१३	२,०१७	२,२४२	२,४७४	२,६८३	२,८५१	२,९९२	३,०७९	३,०५८
जम्मा	**१९,२१४**	**२०,८७६**	**२२,९८६**	**२५,५२२**	**२८,३८९**	**३१,५५५**	**३४,८२७**	**३७,७७२**	**४०,१३५**	**४२,१२४**	**४३,३४१**	**४३,०४१**
खुद आम्दानी	**१३०,६७३**	**२०४,२७९**	**२३४,२४६**	**२५०,३३९**	**२७०,१५६**	**२८२,७३९**	**२८१,५५२**	**२४७,३४४**	**२१८,५४६**	**२०६,८१५**	**१३४,९५३**	**४२,६५२**

ङ. वित्तीय प्रक्षेपणका आधारहरु :

ङ. १. योजनाको सम्पत्तिको बाँडफाँड :

विवरण	**लगानीको प्रतिशत**
मुद्दतीमा लगानी	१५%
ऋणपत्र	५%
साधारण शेयर	३%
दोस्रो बजारमा लगानी	७0%
संचालन नगद	७%
जम्मा	१00%

विवरण	**वर्ष १**	**वर्ष २**	**वर्ष ३**	**वर्ष ४**	**वर्ष ५**	**वर्ष ६**	**वर्ष ७**	**वर्ष ८**	**वर्ष ९**	**वर्ष १०**	**वर्ष ११**	**वर्ष १२**
दोस्रो बजारमा लगानी	७६७,२००	८६२,३३३	९००,५३४	९४०,४२८	९७४,९८९	१,०१०,८१९	१,०४७,९६७	१,०६७,०९२	१,०७६,६९६	९९९,१७४	४२३,६५०	४४,०६०
साधारण शेयर/हकप्रद शेयर	६१,१२५	९४,८०५	१२६,३७९	१५५,९८१	१८३,७३२	१५२,३३२	१३२,७०८	७८,९७१	६२,१७८	५६,९३१	४४,६१६	३७,५००
ऋणपत्र	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००	५०,०००
मुद्दतीमा लगानी	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००	१५०,०००
जम्मा	१,०२८,३२५	१,१५७,१३७	१,२२६,९१४	१,२९६,४०८	१,३५८,७२०	१,३६३,१५२	१,३८०,६७५	१,३४६,०६४	१,३३८,८७५	१,२५६,१०५	६६८,२६६	२८१,५६०

* बैंक मुद्दती निक्षेपमा सामुहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ को नियम ३६(१)(ङ) को अधिकतम १५% को सिमा ननाघ्ने गरि लगानी गरिनेछ ।

नोट :

अ) माथि उल्लेखित विवरण वित्तीय प्रक्षेपण तथा सो का आधारहरु सामुहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ को नियम ३६ को उपनियम १ र २ को लगानी क्षेत्र भित्र रहेको छ।

आ) उल्लेखित क्षेत्रमा लगानी गर्दा नियमावलीको व्यवस्थालाई मध्यनजर गरी प्रतिफलको आधारमा एक क्षेत्रको लगानीलाई अन्य क्षेत्रको लगानीमा सार्न सकिनेछ।

इ) यो योजनाले नियमित रुपमा बजारमा देखिएका लगानीको अनुकुलता अथवा प्रतिकुलताको आधारमा योजना अन्तर्गत बिभिन्न क्षेत्रमा भएको लगानीको अनुपातलाई फेरबदल गर्न सक्नेछ।

ङ. २. प्रक्षेपित प्रतिफल :

विवरण	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०	वर्ष ११	वर्ष १२
योजनाको आकार	१,०००,०००	१,०८०,६७३	१,१७९,९५२	१,३०९,१९९	१,४५४,५३८	१,६१९,६९४	१,७९७,४३४	१,९७३,९८६	२,११६,३३०	२,२२९,८७६	२,३३१,६९१	२,३६१,६४४
मुद्दतीमा आम्दानी	५.५%	५.५%	७.५%	७.५%	७.५%	७.५%	७.५%	७.५%	७.५%	७.५%	७.५%	७.५%
ऋणपत्रमा आम्दानी	८.०%	८.०%	८.०%	८.५%	८.५%	८.५%	८.५%	८.५%	८.५%	८.५%	८.५%	८.५%
कल खातामा ब्याज	१.५०%	१.५०%	२.००%	२.००%	२.००%	२.००%	२.००%	२.००%	२.००%	२.००%	२.००%	२.००%
शेयरमा पुँजीगत लाभ	१२%	१५%	१५%	१५%	१५%	१५%	१५%	१३%	१२%	१२%	१०%	८%
लगानीबाट नगद लाभांश	२.४०%	२.४०%	२.४०%	२.४०%	२.४०%	२.४०%	२.४०%	२.४०%	२.४०%	२.४०%	२.४०%	२.४०%
लाभ प्राप्ति	६०%	६५%	७०%	७०%	७५%	७५%	७५%	७५%	७५%	७५%	१००%	१००%
प्राप्तिको लागि शेयर बिक्रि	६०%	६०%	७०%	७०%	७०%	७५%	७५%	७५%	७५%	७५%	७५%	१००%
शेयर पुनः खरिद	१००%	१००%	९०%	९०%	९०%	९०%	९०%	९०%	९०%	८०%	४०%	१०%
लाभ प्राप्ति (IPO)	२५%	२५%	२५%	२५%	२५%	५०%	५०%	७५%	७५%	७५%	९०%	१००%
New IPO	३०,०००	३०,०००	३०,०००	३०,०००	३०,०००	३०,०००	३०,०००	३०,०००	३०,०००	३०,०००	३०,०००	३०,०००
Appreciation in shares of IPO	२५%	२५%	२५%	२५%	२५%	२५%	२५%	२५%	२५%	२५%	२५%	२५%
ब्रोकर कमिशन	०.३०%	०.३०%	०.३०%	०.३०%	०.३०%	०.३०%	०.३०%	०.३०%	०.३०%	०.३०%	०.३०%	०.३०%
सफ्टवेर खर्च	१५०	१६५.०	१८१.५	१९९.७	२१९.६	२४१.६	२६५.७	२९२.३	३२१.५	३५३.७	३८९.१	४२८.०
प्रकाशन शुल्क	४००.०	४४०.०	४८४.०	५३२.४	५८५.६	६४४.२	७०८.६	७७९.५	८५७.४	९४३.२	१०३७.५	११४१.२

*** स्थीर आम्दानी उपकरणको विगत १० वर्षको औषत व्याजदर ८.६४% रहेको छ।**

*** माग तथा अल्प सुचनामा प्राप्त हुने वार्षिक व्याजदर ३.६% को हाराहारीमा रहने गरेको छ।**

*** नेप्सेको बिगत १३ वर्षको वार्षिक औषत प्रतिफल १६.४२% रहेको छ।**

यस बन्दमुखी योजनाको अवधी १२ वर्ष रहेको तथा योजनाले लगानी गर्ने सम्पत्ति (शेयर, डिबेन्चर, मुद्दती निक्षेप) लगानीको प्रतिफल (व्याज, लाभांश, पूँजीगत नाफा/नोक्सान) बजारको अवस्था हेरी उतारचढाव हुने भएकोले वार्षिक औषत प्रतिफल समान प्रक्षेपण गरिएको ।

ङ.३. पाउनुपर्ने तथा भुक्तानी गर्नुपर्ने :

- **चालु सम्पत्ति :** माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्तहुने ब्याज आम्दानी, स्थिर लगानीमा प्राप्त व्याज आम्दानी, दलालबाट प्राप्त हुन बाँकी भुक्तानी तथा अन्य ।
- **चालु दायित्व :** सन्ड्री क्रेडिटर्स, भुक्तानी हुनबाँकी योजना व्यवस्थापन शुल्क, डिपोजीटरी शुल्क, कोष सुपरिवेक्षक शुल्क, कानुनी तथा लेखापरीक्षण सेवा शुल्क, दलाली शुल्क तथा अन्य साहु ।

योजनाको वित्तीय प्रक्षेपण योजना व्यवस्थापक आफैले तयार पारेको हो र सो वित्तीय विवरणहरु किरण आचार्य एण्ड एसोसिएटस्, काठमाडौंद्वारा प्रमाणित गरिएको छ ।

८.५ योजनाको खर्च सम्बन्धी विवरण

योजनाको खर्चसम्बन्धी विवरण देहायअनुसार रहेको छ :

(क) योजना निष्काशनको लागि गरिने खर्च :

नियमावलीको व्यवस्था बमोजिम बोर्डमा योजना दर्ता लाग्ने शुल्क, निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक शुल्क, सूचना प्रकाशन, आवेदन संकलन, विवरणपत्र प्रशोधन तथा फिर्ता भुक्तानी, इकाईको बाँडफाँड, योजनाको प्रचार प्रसार तथा निष्काशनसँग आवद्ध अन्य खर्च ।

विवरण	रकम/ प्रतिशत
योजना दर्ता शुल्क	योजनाको ०.०७५ प्रतिशत वा न्यूनतम १० लाख
निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक शुल्क	निष्काशन रकमको ०.२ प्रतिशत शुल्क तथा अन्य निष्काशन तथा विक्री प्रबन्ध सम्बन्धी खर्चहरु ।
नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.मा सूचीकरण शुल्क	सूचीकरण गर्ने बेला हाल कुल योजनाको रु.१,००,०००/-, सूचिकरण निवेदन दस्तुर रु.१५,०००/- र वार्षिक नविकरण शूल्क हाल रु. ५०,०००/- रहेको । नियामक निकायले अन्यथा तोकेमा सोही अनुसार ।
सिडिएस एण्ड क्लियरिङ्ग लि. मा सूचीकरण शुल्क	सूचीकरण गर्ने बेला हाल कुल योजनाको ०.०१% वा न्युनतम रु.१,५०,०००/- तथा वार्षिक नविकरण शूल्क हाल रु.१,५०,०००/-, सफ्टवेयर शुल्क रु.२०,०००/- रहेको । नियामक निकायले अन्यथा तोकेमा सोही अनुसार ।

निष्काशन शुल्क सम्बन्धी विवरण

विवरण	रकम (रु.) हजारमा
योजना दर्ता शुल्क	योजनाको ०.१०% वा न्यूनतम १० लाख रुपैयाँ ।
निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धक शुल्क	योजनाको आकारको ०.२०% ।
सूचीकरण तथा अभौतिकिकरण शुल्क	नेपाल स्टक एक्सचेन्ज तथा सिडिएस एण्ड क्लियरिङ्ग लिमिटेडले समय समयमा तोके बमोजिम ।
लेखापरीक्षण शुल्क	प्रथम वर्ष रु. १,२०,०००/-, दोस्रो वर्ष देखि ५ प्रतिशतले वृद्धि हुँदै जाने ।
सफ्टवेयर शुल्क	प्रथम वर्ष रु. १,५०,०००/-, दोस्रो वर्ष देखि १० प्रतिशतले वृद्धि हुँदै जाने ।
छपाइ, विज्ञापन तथा सुचना प्रकाशन खर्च	१९,००,०००/- (प्रक्षेपित)

(ख) योजनाको नियमित खर्च

विवरण	रकम/ प्रतिशत
योजना व्यवस्थापन सेवा शुल्क	खुद सम्पत्ति मूल्यको बार्षिक १.५ प्रतिशत
कोष सुपरिवेक्षक (समूह) सेवा शुल्क	सामुहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ तथा सोमा शंसोधित नियमावली को नियम २३ को उपनियम २ को अधिनमा रहि योजनाको खुद सम्पती मुल्यको ०.१३ प्रतिशतमा नबढ्ने गरि १ वटा योजना संचालन भएमा रु. १३,०००/-, दुई वटा योजना संचालन भएमा दुवै योजनाबाट बराबर खर्च लेखांकन गर्ने गरि रु.१५,००० /- र ३ वटा योजना संचालन भएमा ३ वटै योजनाको लागि बराबर खर्च लेखांकन गर्ने गरि बैठक भत्ता रु. १५,०००/- ।
डिपोजिटरी सेवा शुल्क	खुद सम्पत्ति मूल्यको बार्षिक ०.२० प्रतिशत
सूचीकरण तथा नवीकरण शुल्क	नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेडले तोके बमोजिम ।
सिडिएस (CDS) मा दर्ता शुल्क	सिडिएस एण्ड क्लियरीङ्ग लिमिटेडले तोके बमोजिम ।
लेखापरीक्षण, प्रचलित कानुन बमोजिमको सूचना प्रकाशन, कानुनी सेवा खर्च, शेयर कारोबारमा ब्रोकर कमिशन, अन्य जानकारी तथा प्रतिवेदन प्रकाशन	वास्तविक आधारमा ।
ब्रोकर शुल्क	प्रचलित नियमानुसार तोकिए बमोजिम ।

बोर्डले तोकेको अवस्थामा बाहेक उपयुक्त शीर्षकका अतिरिक्त अन्य शीर्षकमा खर्च जनाइने छैन । खर्च जनाउनुपर्ने अवस्था आएमा बोर्डको पूर्व स्वीकृति लिईनेछ ।

८.६ योजनाको मुनाफा वितरणको लक्ष्य

योजनाले कमाएको खुद मुनाफाको अनुपातमा इकाईको अङ्कित मूल्यको आधारमा मुनाफा वितरण गरिनेछ । खुद मुनाफामध्ये आवश्यकतानुसार सञ्चित मुनाफा (Retained Earning) पुनःलगानी गरिनेछ ।

८.७ लगानी तथा लाभांशका सम्बन्धमा लागू हुने कर सम्बन्धी व्यवस्था

नेपाल सरकारले तोकेको प्रचलित कानुन बमोजिमको कर सम्बन्धी व्यवस्था लागु हुने ।

८.८ योजनाका ईकाइहरु अर्को योजनामा हस्तान्तरण हुने/नहुने कुरा र हुने भएमा सो को प्रक्रिया

योजनाको अवधि समाप्त भए पश्चात् योजनाको सम्पत्ति बिक्री गरी इकाईधनीहरुलाई समानुपातिक आधारमा वितरण गरिनेछ । नियमावलीको नियम ३१ (६) को व्यवस्था बमोजिम समयमा नै योजना खारेजीको प्रकृया अगाडी बढाइनेछ र सो को स्वीकृति पश्चात् तीन महिना भित्र योजनाको सम्पत्तिलाई नगदमा परिणत गरी समानुपातिक रुपमा वितरण गरिनेछ । योजनाका सम्पत्ति तीन महिना भित्र नगदमा परिणत गर्न नसकिएको अवस्थामा नियमावलीको नियम ३२ को व्यवस्था बमोजिम बोर्डले तीन महिनाको म्याद थप गरिदिन सक्नेछ । बजार प्रतिकूल समेत हुन सक्ने अवस्थालाई दृष्टिगत गरी योजनाको अवधि समाप्त हुनु भन्दा ६ महिना देखि एक वर्ष अगावै बजारको अवस्था हेरी क्रमिक रुपले योजनाको लगानीलाई तरलतामा परिणत गर्ने प्रकृया शुरु गरिनेछ । यस योजनाका इकाईहरु कुनै अर्को योजनामा हस्तान्तरण हुने छैनन् । योजनालाई नयाँ योजनामा परिणत गर्ने सम्बन्धी व्यवस्था र अपनाउने प्रकृया नियमावलीको अधीनमा रही बोर्डको स्वीकृति बमोजिम गरिनेछ ।

८.९ खुद सम्पत्ति मूल्य गणना तथा सो को प्रकाशन सम्बन्धी व्यवस्था

(क) खुद सम्पत्ति मूल्य गणना गर्ने विधि :

सामूहिक लगानी कोष निर्देशिका, २०६९ को दफा २३ बमोजिम प्रति इकाई खूद सम्पत्ति मूल्य (नेट एसेट भ्याल्यु) कायम गर्दा योजनाको मूल्याङ्कन गर्ने मितिमा कायम रहेको सम्पूर्ण सम्पत्तिलाई कुल इकाई सङ्ख्याले भाग गरी प्रति इकाई खुद सम्पत्ति मूल्य कायम गरिनेछ । खुद सम्पत्ति मूल्याङ्कन गर्ने सूत्र देहाय बमोजिम हुनेछ :

(लगानी मूल्य) + (प्रतिफल) + (अन्य आय) – दायित्व तथा अपलेखन नगरिएको स्थगन तथा विविध खर्च
प्रतिइकाई खुद सम्पत्ति मूल्य = ---
कुल इकाई संख्या

(ख) खुद सम्पत्ति मूल्य प्रकाशन सम्बन्धी व्यवस्था

योजना बाँडफाँड भएको १ महिना भित्र योजना व्यवस्थापकले पहिलो पटक खुद सम्पत्ति मूल्य निर्धारण गरी सार्वजनिक गर्नेछ । तत्पश्चात् सामूहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ को व्यवस्था बमोजिम प्रत्येक हप्ता खुद सम्पत्ति मूल्य गणना गरी योजना व्यवस्थापकको वेवसाईट www.rbbmbl.com.np मा सार्वजनिक गरिनेछ । साथै, योजना व्यवस्थापकले योजनाले धितोपत्रमा गरेको लगानीको रकम, लगानी गरेको धितोपत्रहरुको बजार मूल्य, योजनाको आम्दानी तथा खर्चहरु, योजनाको प्रति इकाई खुद सम्पत्ति मूल्य र सो गणनाको आधार सम्बन्धी विवरणहरु प्रत्येक नेपाली महिना समाप्त भएको पन्ध्र दिनभित्र कोष सुपरिवेक्षक र बोर्डलाई जानकारी गराई आफ्नो वेबसाईटमा समेत राख्नेछ । खुद सम्पत्ति मूल्य तथा योजनाको कार्यसम्पादनको विवरण सार्वजनिक गर्ने सम्बन्धमा अन्य व्यवस्था प्रचलित कानून तथा नेपाल धितोपत्र बोर्डको निर्देशन बमोजिम हुनेछ ।

८.१० योजनामा अर्न्तनिहित जोखिम तथा सो को व्यवस्थापनको लागि व्यवस्थापनको धारणा

(क) सामान्य जोखिम तत्वहरु :

(१) सामूहिक लगानी कोषमा गरिने लगानी धितोपत्र बजारको जोखिमसँग भरपर्ने हुँदा नाफा हुने तथा सहभागीले लिएको उद्देश्य पूरा हुने कुराको कुनै निश्चितता नहुने सम्बन्धमा :

सामूहिक लगानी कोष अन्तर्गत योजनाको लगानी धितोपत्र बजार लगायत अन्य विभिन्न क्षेत्रमा प्रवाह गरिने हुँदा धितोपत्र बजार तथा त्यस्तो लगानीमा निहित जोखिमले योजनाको लगानीमा प्रत्यक्ष असर गर्ने हुदा यस योजनाले नाफा हुने तथा सहभागीले लिएको उद्देश्य पुरा हुने सुनिश्चितता गरेको मानिने छैन ।

(२) धितोपत्रमा हुने लगानी जस्तै योजनाको इकाईहरुको खुद सम्पत्ति मूल्य बजार मूल्यको आधारमा घटवढ हुने सम्बन्धमा :

योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्य योजनाले गरेको लगानीको मूल्याङ्कनबाट गणना गरिएको हुन्छ । यस्तो लगानीमध्ये धितोपत्र बजारमा सूचिकृत धितोपत्रहरुमा गरेको लगानीको सम्पत्ति मूल्यमा त्यस्ता धितोपत्रको मूल्यमा हुने उतार चढावले प्रभाव पार्ने हुँदा योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यमा समेत त्यसको प्रत्यक्ष प्रभाव रहने गर्दछ र सोही बमोजिम घटबढ हुने गर्दछ ।

(३) कोष प्रवर्द्धक, सुपरिवेक्षक वा योजना व्यवस्थापकहरुको बिगतको कार्यले निजहरुको भविष्यको कामको लागि निर्देशन वा सङ्केत गर्दैन भन्ने सम्बन्धमा :

योजना व्यवस्थापकले बजारको विद्यमान अवस्थाको विश्लेषण गरी स्वतन्त्र रुपमा योजनाको सञ्चालन तथा व्यवस्थापन गर्ने र प्रचलित कानून बमोजिम यसको हिसाव किताव समेत छुट्टै रुपमा राख्ने र सो को नियमित रिपोर्टिङ्ग गर्ने गर्दछ । योजनाको रकम लगानी गर्दा योजना व्यवस्थापकको दक्षताले योजनाको कार्यसम्पादनको स्तर (Performance Level) निर्धारण गर्ने भए तापनि कोष प्रवर्द्धक, योजना व्यवस्थापक तथा कोष सुपरिवेक्षकको विगतको कार्यले यस योजनाको नतिजालाई सङ्केत वा निर्देशन गर्ने छैन ।

(४) कोष प्रवर्द्धकले योजनामा कुनै हानी नोक्सानी भएमा सो को जिम्मेवारी लिने छैन भन्ने सम्बन्धमा :

योजनामा गरिने लगानीको जोखिमको मूल्यांकन गर्ने प्रमुख दायित्व लगानीकर्ता स्वयंको हुनेछ । योजनाको सञ्चालन तथा व्यवस्थापन प्रचलित कानुनको अधिनमा रही योजना व्यवस्थापकले गर्दछ । योजनामा कुनै प्रकारको हानी नोक्सानी भएमा सो को जिम्मेवारी कोष प्रवर्द्धकले लिने छैन ।

(५) यस योजनाले भविष्यमा राम्रो गर्ने र मुनाफा दिने कुराको सुनिश्चितता गर्दैन भन्ने सम्बन्धमा :

यस योजना अर्न्तगत इकाईहरु निष्काशन गरी संकलन गरिएको रकम विभिन्न क्षेत्रमा लगानी गरिनेछ । योजना व्यवस्थापकले आफनो दक्षताको उपयोग गरी लगानी जोखिम कम गर्ने तथा मुनाफा बृद्धि गर्ने विषयलाई दृष्टिगत गरी कोषको सुव्यवस्थापन गर्ने भएतापनि योजनाले भविष्यमा राम्रो गर्ने वा मुनाफा दिने कुराको सुनिश्चितता गर्ने छैन ।

(ख) खास जोखिम तत्वहरु :

(१) प्रस्तुत योजना निश्चित रुपमा मुनाफा फिर्ता दिने वा कुनै बैंक वा बिमाबाट मुनाफाको सुनिश्चितता भए नभएको के हो सो सम्बन्धमा :

यस योजना अन्तर्गत लगानी गर्ने लगानीकर्ताहरुले इकाईको अङ्कित मूल्यमा लगानी गरेको अनुपातमा योजनाले कमाएको खुद मुनाफाको आधारमा लाभांश पाउने छन् । यस्तो लाभांश योजनाले आफ्नो लगानी वापत प्राप्त गर्ने पूँजीगत मुनाफा,

व्याज, लाभांश, शेयर प्रत्याभूति कमिशन वा अन्य वित्तीय कारोवारबाट प्राप्त भएको आम्दानीबाट दिनेछ । प्रत्येक आर्थिक वर्षमा योजनाले खुद मुनाफाबाट लाभांश सम्बन्धि निर्णय गर्नेछ । खुद मुनाफाबाट लाभांश कट्टा गरी बाँकी रहेको रकम सञ्चित मुनाफा (retained earning) को रुपमा रहनेछ । कुनै वर्ष योजनाको आम्दानीले लाभांश वितरण गर्न नसक्ने अवस्था आएमा सञ्चित मुनाफाबाट लाभांश दिन सकिनेछ तर योजनाले हरेक वर्ष मुनाफा दिने सुनिश्चितता गर्ने छैन ।

(२) योजना अन्तर्गतको लक्ष्य प्राप्त गर्नका लागि असर पर्ने तत्वहरुमा सरकारी नीतिहरु, बजारको अवस्था, बजारलाई असर पार्ने तत्वहरु, बजारमा परिवर्तन भइरहने व्याज दर, व्यवसाय गरीने धितोपत्रको संख्या, राफसाफ गरीने पद्दति आदिले असर पार्ने सम्बन्धमा :

सामूहिक लगानी कोष सम्बन्धी कानूनी व्यवस्था तथा सरकारी नीतिहरुमा कुनै परिवर्तन भएमा योजना सञ्चालन तथा सो को प्रतिफलमा समेत सोही अनुरुप असर पर्ने हुन्छ । साथै बजारको अवस्था तथा बजारलाई असर पार्ने तत्वहरुले समेत योजनामा असर पार्ने हुन्छ । योजनाले धितोपत्र बजारमा सूचिकृत धितोपत्रमा लगानी गर्ने र बजारको अवस्था हेरी योजनाको नाममा धितोपत्र खरीद बिक्री गर्ने हुँदा सो को राफसाफ प्रकृयाले योजनाको रकम प्राप्त गर्न लाग्ने समय निर्भर हुन्छ । ढिलो गरी रकम प्राप्त हुने अवस्थामा उक्त रकमबाट आर्जन हुन सक्ने व्याज आम्दानीमा घटबढ हुन गई योजनाको आम्दानीमा असर पर्दछ । धितोपत्रको खरीद बिक्रीमा हुने ढिलाइले बजार जोखिम समेत आकर्षित हुन सक्दछ । साथै सामान्यतया वित्तीय क्षेत्रमा कायम हुने व्याजदर र धितोपत्रको लगानी बीच विपरित सम्बन्ध (Inverse relation) हुने हुँदा सो को असर योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यमा समेत पर्न सक्दछ ।

(३) रेटिङ्ग कम्पनीले दिएको रायले खुद सम्पत्ती मूल्यको स्थीरताको सुनिश्चितता नगर्ने कुरा सम्बन्धमा :

रेटिङ्ग कम्पनीले दिएको रेटिङको राय र धितोपत्र बजारको कुनै अन्तर सम्बन्ध नहुने भएकोले यस्तो रेटिङले खुद सम्पत्ती मूल्यको स्थिरताको कुनै सुनिश्चितता गर्दैन ।

(४) व्याजदर परिवर्तनबाट हुने जोखिम सम्बन्धमा :

योजनाको कुल रकम मध्ये केही रकम बैंक निक्षेप तथा बण्ड/डिवेन्चरहरुमा समेत लगानी गरिने हुँदा निक्षेपमा प्राप्त हुने ब्याजदरमा परिवर्तन हुँदा योजनाको आयमा समेत असर पर्दछ । सम्पत्तिको मूल्याङ्कन (Valuation) प्रचलित व्याजदरलाई आधार मानी गरिने हुँदा प्रचलित व्याजदरमा हुने परिवर्तनले योजना अर्न्तगतको सम्पत्तिको मूल्याङ्कनमा समेत परिवर्तन हुन्छ ।

(५) योजना शुरु गर्ने बेलामा भएको खर्च तथा बार्षिक खर्च आदिले खुद सम्पत्ति मूल्यमा प्रभाव पार्ने सम्बन्धमा :

योजना अन्तर्गतका इकाईहरु बिक्रीका लागि बोर्डमा दर्ता गराउने, विवरण पुस्तिका स्वीकृत गरी बिक्री खुल्ला गर्ने, बिक्री बन्द गर्ने, बाँडफाँड गर्ने, नेपाल स्टक एक्सचेन्जमा सूचिकृत गराई दोस्रो बजारमा कारोवारको व्यवस्था गराउने, सूचीकरण तथा वार्षिक नवीकरण गर्ने, योजनाको लेखापरीक्षण गराउने, योजनाको विज्ञापन गर्ने, कानुनी सेवा लिने, नियमावलीको व्यवस्था बमोजिम योजना सम्बन्धी सूचना प्रकाशित गर्ने आदि कार्यका लागि लाग्ने खर्चहरु योजनाको कुल सम्पत्ति मूल्यबाट कट्टा गरी योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्य गणना गरिने हुँदा यस्ता खर्चहरुले योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यमा केही प्रभाव पार्न सक्छ ।

(६) इक्वीटी सम्बन्धी जोखिममा यसका उपकरणहरुले कम्पनी र बजार दुबैका जोखिम बोकिरहेका हुन्छन् भन्ने कुरा उल्लेख गर्ने :

योजनाले इक्वीटीमा आधारित उपकरणमा गरेको लगानीको सुरक्षा र प्रतिफल कम्पनीको अवस्था र बजारको स्थितिमा निर्भर रहने हुँदा यस्ता उपकरणहरुमा भएको लगानीमा यी दुबै किसिमका जोखिमहरु अर्न्तनिहित रहेका हन्छन ।

(७) ऋण जोखिम भित्र अर्को पक्षको ऋण फिर्ता गर्ने क्षमता तथा इच्छामा निर्भर गर्ने कुरा जस्तो की सरकारी धितोपत्रमा कुनै जोखिम नरहने कुरा :

योजनाले सरकारी ऋणपत्रका अतिरिक्त अन्य क्षेत्रले जारी गर्ने ऋणपत्रहरुमा समेत लगानी गर्ने र त्यस्ता ऋणपत्रमा भएको लगानी फिर्ता हुने विषय ऋणपत्र जारी गर्नेको मनसाय र क्षमतामा समेत निर्भर रहने हुँदा त्यस्ता ऋणपत्रमा गरेको लगानी सरकारी ऋणपत्रमा गरेको लगानी सरह सुरक्षित र जोखिम रहित हुँदैन ।

(८) तरलता जोखिम सम्बन्धमा सो धितोपत्र कति बिक्री गर्न योग्य वा सहज छ त्यतिनै तरलता आउने बारे उल्लेख गर्ने :

योजनाले धितोपत्रमा गरेको लगानीलाई तरल सम्पत्तिमा परिणत गर्ने बिषय लगानी गरिएको धितोपत्रकै तरलतामा निर्भर रहने हुँदा योजनाको तरलतामा धितोपत्रमा भएको लगानीको जोखिम विद्यमान रहनेछ ।

(९) ब्याजदरमा हुने जोखिम यसको गतिविधिमा निर्भर गर्छ भन्ने कुरा जस्तो की सरकारले ऋण लिएमा, मुद्रा स्फीती भएमा आदि बारे :
ब्याजदरमा परिवर्तन हुने जोखिम अर्थतन्त्रमा हुने गतिविधिमा निर्भर गर्दछ। विभिन्न आर्थिक उतार चढावका कारण अर्थतन्त्रमा मुद्रा स्फीतीको दरमा वृद्धी भएमा क्रय शक्तिमा आउने ह्रासका साथै तरलताको अभावको असर ब्याजदरमा समेत पर्न सक्छ र यस अवस्थामा ब्याजदरको परिवर्तनबाट हुने जोखिम योजनामा समेत पर्न सक्दछ।

(१०) पुर्नलगानी जोखिम यथावत रहने कारणमा ब्याज दरमा भएको अनिश्चितताका कारण तथा ऋणपत्रको सट्टामा कुपन प्राप्त हुने र सोही कुपन पुर्नलगानीमा प्रयोग हुने हुँदा पुर्नलगानी जोखिम बारे खुलाउने :
ऋणपत्र तथा बैंक निक्षेपमा गरेको लगानीबाट प्राप्त ब्याज आम्दानी पुन लगानी गरिने हुन्छ। यदि ब्याजदरमा परिवर्तन भएमा यसरी प्राप्त ब्याज रकम पुर्नलगानी गर्दा उत्तिकै प्रतिफल प्राप्त गर्न नसकिने जोखिम रहन सक्दछ।

(११) योजना अन्तर्गत लगानी गरिने बिभिन्न प्रकारका धितोपत्रहरुले बिभिन्न प्रकारका जोखिम बहन गर्ने कुरा जस्तो की सरकारी ऋणपत्र भन्दा व्यापारिक कम्पनीले जारी गरेका ऋणपत्रहरुमा बढी जोखिम रहने कुरा :
योजनाले विभिन्न प्रकारको धितोपत्रहरु जस्तै शेयर, अग्राधिकार शेयर, डिवेन्चर, सरकारी ऋणपत्र आदिमा लगानी गर्नुपर्ने हुन्छ। यी धितोपत्रको प्रकृतिको आधारमा शेयरको तुलनामा अग्राधिकार शेयर त्यसपछि संस्थागत डिवेन्चर कम जोखिमपूर्ण हुन्छन् भने सरकारी ऋणपत्रलाई जोखिमरहित धितोपत्र मानिन्छ। योजनाले यस्ता धितोपत्रमा गरेका लगानीमा लगानी अनुपात अनुरुपको जोखिम रहन्छ।

(१२) योजनाले लगानी गर्ने अन्य उपकरणहरु जस्तै डेरिभेटिभ्स्, फ्युचर, अप्सन आदिमा निहित जोखिमहरु बारे उल्लेख गर्ने :
योजनाले यस्ता उपकरणहरुमा लगानी गर्ने उद्देश्य राखेको छैन। भविष्यमा यस्ता उपकरणहरुमा लगानी गर्ने अवसर उपलब्ध भएमा बोर्डको स्वीकृतिमा लगानी गर्न सकिनेछ। त्यस्तो अवस्थामा यस्ता उपकरणहरुमा निहित जोखिम तत्वको असर योजनाको जोखिम तथा प्रतिफलमा समेत पर्न सक्छ।

(१३) योजनाको लगानी परिवर्त्य विदेशी मुद्रा वा सो मा आधारित उपकरणहरुमा लगानी गर्ने भएमा विदेशी मुद्रा विनिमय दरमा आउने परिवर्तनबाट हुने जोखिम बारे उल्लेख गर्ने :
योजनाले हाल यस प्रकारको उपकरणहरुमा लगानी गर्ने उद्देश्य राखेको छैन। यस्ता उपकरणमा लगानी गर्ने अवसर प्राप्त भएको अवस्थामा बोर्डको स्वीकृति लिई लगानी गरिनेछ। त्यसरी लगानी गरिएको अवस्थामा विदेशी मुद्रा परिवर्तनबाट हुने जोखिम योजना र यसको प्रतिफलमा समेत पर्न सक्नेछ।

(१४) योजनाको अवधिभर सो को मूल्य बृद्धिको अवसर रहने तर सो को बोनस नपाउने बारे :
योजनाको कार्य सम्पादनको आधारमा योजना अर्न्तगतका इकाईहरुको मूल्य बृद्धि हुने सम्भावना रहन्छ। योजनाले प्राप्त गरेको प्रतिफलको आधारमा इकाईधनीहरुलाई योजनाले लाभांश वितरण गर्न सक्ने अवस्था हुन्छ। तथापि योजनाले कुनै प्रकारको बोनस भने वितरण गर्ने छैन।

(ग) जोखिम व्यवस्थापनको लागिं व्यवस्थापनको धारणा :
योजनाको लगानीमा हुने जोखिम व्यवस्थापनका लागि योजना व्यवस्थापक सदैव सचेत रही बजारमा उत्पन्न हुने जोखिमहरुको निरन्तर अध्ययन गरी जोखिम व्यवस्थापन गर्नका लागि निम्न अनुसारको व्यवस्थाहरु गरिएको छ :-

(१) सवल तथ्याङ्क प्रणालीको विकास गरी पर्याप्त अध्ययन अनुसन्धानका आधारमा लगानी गर्ने व्यवस्था तथा प्रकृयालाई निरन्तरता दिईएको छ। सोको निरन्तर अद्यावधिक गर्ने व्यवस्था समेत गरिएको छ।

(२) धितोपत्रमा लगानी गर्नुपूर्व उक्त धितोपत्र र सम्बन्धित कम्पनीको सम्बन्धमा पर्याप्त विश्लेषण गरेर मात्र लगानी सम्बन्धी निर्णय गरिएको छ। यसका लागि विभिन्न वित्तीय विश्लेषणका लागि उपलब्ध अभ्यास तथा उपकरणहरुको उपयोग गरिएको छ।

(३) लगानी विश्लेषणका लागि अनुसन्धान विभाग (Research Department) रहेको छ जसमा आधारभूत बिश्लेषण प्रतिवेदन (Fundamental Analysis Report) र प्राविधिक विश्लेषण प्रतिवेदन (Technical Analysis Report) तयार गर्नको लागि विश्लेषकको व्यवस्था गरिएको छ।

(४) बजारको अवस्था तथा जोखिम पक्षलाई ध्यानमा राखी धितोपत्रमा गरिएको लगानीलाई उपयुक्त समयमा तरल सम्पत्तिमा परिणत गर्ने तथा तरल सम्पत्तिलाई लगानीमा परिणत गर्ने प्रक्रिया निरन्तर अवलम्बन गरिएको छ।

(५) लगानीमा जोखिम न्यूनीकरण गर्न र लगानीमा समयोचित प्रतिफल प्राप्त गर्न प्रत्येक लगानीमा रहेको जोखिम तथा प्रतिफलको विश्लेषण गरेर उपयुक्त जोखिम प्रतिफल अनुपातलाई दृष्टिगत गरी कम जोखिम तर राम्रो प्रतिफल

हुन सक्ने देखिएका विभिन्न उपकरणहरुमा लगानी गर्ने र नियमावली तथा निर्देशिका तथा बोर्डबाट स्विकृत विवरण पुस्तिकाको अधिनमा रही सम्भव भएसम्म बढी भन्दा बढी लगानी उपकरणहरुमा लगानी गरी लगानी विविधीकरणको प्रक्रिया अबलम्बन गरिएको छ ।

६) लगानी तथा जोखिम व्यवस्थापनका लागि सफ्टवेयरको उपयोग गरिएको छ जसमा बोर्डबाट स्विकृत विवरण पुस्तिकाको लगानी सम्बन्धी विवरण राखिएको छ । साथै अनुसन्धान विभाग (Research Department) को सुझाव अनुरुप लगानी तथा विक्रीका लागि इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंङ्ग विभागको जानकारीमा कार्यकारी प्रमुखको स्विकृति लिएर ब्रोकरको माध्यमबाट कारोबारको व्यवस्था गरिएको छ ।

(७) हाल बजारमा संचालनमा रहेका सामूहिक लगानी कोषका योजनाहरुले प्रारम्भिक निष्काशनमा सफलता हासिल गरी दोश्रो बजारमा समेत राम्रो कारोबार गरिरहेको अवस्थाले लगानीकर्ताहरुमा यस्तो प्रकारको उपकरण प्रति सकारात्मक सोच रहेको देखिएको हुंदा यस योजनाले समेत सोही अनुरुपको सफलता हासिल गर्न सक्छ भन्ने कुरामा योजना व्यवस्थापक विश्वस्त रहेको छ । साथै योजनाको समयावधि समाप्ति पश्चात योजनाबाट खरीद गरिएका धितोपत्रहरुको समेत पूर्ण रुपमा विक्री हुनेछ भन्ने विश्वास योजना व्यवस्थापकले लिएको छ । यदि कुनै कारणवश पूर्ण रुपमा बिक्री नभएको अवस्थामा सामूहिक लगानी कोष नियमावली तथा निर्देशिकाको व्यवस्था अनुरुप गरिनेछ ।

जोखिमहरुलाई न्यून वा व्यवस्थापन गर्ने सम्बन्धमा व्यवस्थापनको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली

नियमकारी निकायको अधिनमा रहि आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई मजबुत बनाई विभिन्न जोखिमहरु व्यवस्थापन गरि योजनालाई उत्कृष्ट एवं सबल रुपमा संचालन गर्न अवलम्बन गरेका सिद्धान्त तथा अभ्यासहरु निम्नानुसार छन्:

- जोखिम र प्रतिफल बीच सन्तुलन ।
- अनुशासित र संयमित जोखिम वहन ।
- अख्तियारप्राप्त समिति तथा व्यक्तिहरुको स्विकृती पश्चात्मात्र जोखिम ग्रहण तथा सो को व्यवस्थापनका लागि उचित संरचना तथा साधनहरुको उपलब्धता ।
- संस्थाको अनुसन्धान विभागको निरन्तर बजार तथा सूचिकृत कम्पनीहरुको व्यापारिक विश्लेषण, समग्र देशको अर्थतन्त्रको विश्लेषणका आधारमा अवलम्बन गरिने लगानी नीति तथा कार्यक्रमहरु ।
- भावी जोखिमहरुको पूर्वानुमान तथा जोखिमहरुको उपयुक्त जानकारी ।
- प्रतिष्पर्धात्मक क्षमता अभिवृद्धिका लागि जोखिमहरुको कुशल तथा प्रभावकारी व्यवस्थापन एवं नियन्त्रण ।
- संस्थाले निरन्तर रुपमा प्रविधि परिवर्तनबाट सिर्जित हुन सक्ने जोखिमहरुलाई मध्यनजर गरि आवश्यक तालिम तथा विज्ञहरुको सुझावहरु समय समयमा लिईरहेको ।

९. ईकाइ निष्काशन सम्बन्धी विवरण

९.१ ईकाइ बिक्री खुला गरिने मिति तथा अवधि :

यस विवरणपत्रद्वारा निष्काशन गरिएको इकाईको लागि आवदन दिने अवधि कम्तीमा ४ कार्य दिन तथा अधिकतम १५ दिनको लागि हुनेछ । बोर्डबाट विवरण पुस्तिका स्वीकृत भएको २ महिना भित्र इकाईहरुको बिक्री खुल्ला गरिनेछ ।

९.२ आवेदन संकलन केन्द्र (बिक्री केन्द्र) सम्बन्धी जानकारी :

नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट धितोपत्र खरिद (सार्वजनिक निष्काशन) सम्बन्धि निर्देशिका, २०७३ (C-ASBA) लागू भएको र २०७४ श्रावण १ देखि सार्वजनिक निष्काशनमा सोहि निर्देशिकामा भएको व्यवस्था बमोजिम मात्र दरखास्त आवेदन गर्न पाईने भएकोले उक्त निर्देशिका बमोजिम नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट अनुमति प्राप्त गरी सि-आस्वा (C-ASBA) सेवामा सहभागी सम्पूर्ण बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु र तिनका शाखा कार्यालयहरुले आवेदन संकलन केन्द्रको रुपमा कार्य गर्नेछन् । सिडिएस एण्ड क्लियरिङ्ग लिमिटेडबाट निर्माण गरिएको सफ्टवेयर "मेरो शेयर" अनलाइन प्रयोग गरी सिआस्वा (CASBA) प्रणाली मार्फत आवेदन दिन सकिनेछ ।

९.३ आवेदन दिनसक्ने व्यक्ति तथा संस्थाहरु :

नियमावली एवं निर्देशिकाको अधीनमा रही नेपाली नागरिक, गैरआवसीय नेपालीको प्रमाणपत्र (परिचयपत्र) जारी भएका व्यक्ति, प्रचलित नेपाल कानून बमोजिम दर्ता भएका फर्म, संघ तथा संगठित संस्था, बैंक तथा वित्तीय संस्था, बीमा कम्पनी, कुनै पनि वर्ग वा समूहले खडा गरेको कोषहरु, सञ्चयकोष, नागरिक लगानी कोष, कल्याणकारी कोष, गुठी, अक्षय कोष, अवकाश कोष

आदिले यस विवरण पुस्तिका अनुसार जारी गरिने इकाई खरिद गर्न आवेदन दिन सक्नेछन् । धितोपत्रको केन्द्रिय निक्षेप सेवा नियमावली, २०६७ बमोजिम हितग्राही खाता खोलेका व्यक्ति तथा संस्थाहरुले मात्र यस निष्काशनमा आवेदन गर्न सक्नेछन् ।

९.४ खरिद गर्न सकिने न्यूनतम तथा अधिकतम इकाई संख्याः

आवेदकले न्यूनतम १०० (एक सय) इकाई तथा सोभन्दा माथि १० ले भाग जाने गरी अधिकतम १,००,००,००० (एक करोड) ईकाइसम्म खरिदका लागि आवेदन दिन सक्नेछन् ।

९.५ इकाईको बाँडफाँड, फिर्ता भुक्तानी तथा सूचीकरणसम्बन्धी व्यवस्था :

१. योजनाको सम्पूर्ण ईकाई बिक्रीको लागि आवेदन प्राप्त भएमा बिक्री खुला राख्नुपर्ने न्यूनतम अवधि व्यतित भएपछि योजना व्यवस्थापक/निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्धकले जुनसुकै समयमा सूचना प्रकाशन गरी इकाई बिक्री बन्द गर्न सक्नेछ ।

२. बिक्री खुल्ला भएको आवेदन दिने अवधि तथा बोर्डबाट थप भएको अवधिभित्र कम्तिमा पचास प्रतिशत इकाई खरीद गर्न आवेदन प्राप्त भएमा इकाईको बाँडफाँड गरिनेछ ।

३. यस विवरण पुस्तिका अनुसार इकाई बिक्री खुल्ला अवधिसम्म पनि आह्वान गरेको न्यूनतम पचास प्रतिशत इकाई खरीद गर्नको लागि आवेदन प्राप्त नभएमा योजना खारेज गरी पन्ध्र दिनभित्र आवेदकहरुको रकम फिर्ता गरिनेछ ।

४. इकाई बाँडफाँड गर्दा यस विवरण पुस्तिकामा उल्लेखित अधिकतम सिमासम्मको मात्र इकाई बाँडफाँड गरिनेछ । तर यस विवरण पुस्तिका मार्फत निष्काशन गरिएको भन्दा बढी संख्यामा इकाई माग भएमा निष्काशन गरिएको इकाई संख्याको पच्चीस प्रतिशतसम्म थप गरी इकाई बाँडफाँड गरिनेछ ।

५. इकाईको बाँडफाँड सम्बन्धी अन्य व्यवस्था प्रचलित धितोपत्र बाँडफाँड सम्बन्धी निर्देशिका बमोजिम हुनेछ ।

६. योजनाका इकाइहरु नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेडमा सूचीकरण तथा सिडिएस एण्ड क्लियरिङ्ग लिमिटेडमा अभौतिकीकरणका लागि दर्ता गरी दोस्रो बजारमा कारोबारको व्यवस्था मिलाइनेछ ।

९.६ आवेदन दिंदा ध्यान दिनुपर्ने कुराहरु :

१. कुनै पनि नेपाली नागरिक, गैरआवासीय नेपाली तथा नेपाली संघ संस्थाले यस विवरणपत्र मार्फत जारी गरिने इकाई खरिद गर्नको लागि नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट स्वीकृती प्राप्त सि-आस्वा सदस्य बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु वा तिनका कुनै पनि शाखा कार्यालयबाट दरखास्त दिन सक्नेछन् ।

२. दरखास्तवालाले इकाई खरिदका लागि दरखास्त दिँदा "धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३" को दफा २४ मा उल्लेख भए बमोजिम देहायका विवरणहरु स्पष्ट रुपमा दरखास्त फाराममा खुलाई सि-आस्वा सदस्यहरुले तोकेको ढाँचामा दरखास्त आवेदन दिनु पर्नेछ ।

(क) आवेदन फाराममा आवेदकको नाम थर नेपाली/अंग्रेजीमा उल्लेख गर्नु पर्नेछ ।

(ख) आवेदन दिंदा इकाई जारी गर्ने कम्पनीको नाम, आवेदन गरिएको संख्या, रकम स्पष्ट बुझिने गरि उल्लेख गर्नुपर्नेछ ।

(ग) आफनो बैंक खाता र हितग्राही खाता नम्बर सहि/स्पष्ट उल्लेख गर्नुपर्नेछ । नावालकको हकमा नावालककै हितग्राही खाता नं उल्लेख गर्नुपर्नेछ ।

(घ) आवेदकले आफु स्वयंको हितग्राही खाता नम्बर उल्लेख गर्नुपर्नेछ ।

(ङ) आवेदन गरेको निस्सा/प्रमाण, सम्बन्धीत संकलन केन्द्र (सि-आस्वा सदस्य बैंक तथा वित्तीय संस्था) संग अनिवार्य लिनुपर्नेछ ।

(च) बैंक खाता रोक्का वा निष्क्रिय (Dormant) भए/नभएको यकिन गर्नुपर्नेछ ।

(छ) एक व्यक्ति वा संस्थाले आफूले खरिद गर्न चाहेको इकाईको लागि एक भन्दा बढी दरखास्त दिन पाइने छैन । यदि एक व्यक्ति वा संस्थाको नाममा एक भन्दा बढी आवेदन प्राप्त हुन आएमा सम्पूर्ण दरखास्तलाई रद्द गरिनेछ ।

(ज) रितपूर्वक प्राप्त नभएको दरखास्त फारमलाई इकाईको बाँडफाँडमा समावेश गरिने छैन र सो को जिम्मेवार दरखास्तवाला स्वयं हुनेछ ।

३. योजनाको इकाई खरिदका लागि आवेदन दिँदा आवेदन फाराममा आफुले लिन चाहेको इकाई संख्या तथा रकम स्पष्टरुपमा भरी बुझाउनु पर्दछ । योजनाका इकाईहरु खरीद गर्दा न्यूनतम १०० इकाई तथा सो भन्दा माथि १० को गुणांकमा अधिकतम १ करोड ईकाइ सम्म खरिद गर्न सकिनेछ । आवेदन फाराममा प्रति इकाई वापत रु.१०/- का दरले शत् प्रतिशत रकम भुक्तानी गर्नुपर्नेछ ।

४. इकाई खरिदको लागि दरखास्त दिंदाको अवस्थामा वा दरखास्त दिईसकेपछि खरीद गरेको धितोपत्र वापतको रकम भुक्तानी नहुँदै प्रचलित कानुन बमोजिम अधिकार प्राप्त अधिकारी वा निकायबाट लगानीकर्ताको खाता रोक्का राख्ने आदेश प्राप्त भएमा निष्काशन तथा विक्री प्रबन्धकले त्यस्तो दरखास्त फारमलाई आदेश बमोजिम गर्नेछ ।

५. योजना निष्काशन सम्बन्धि विवरण पुस्तिका, योजना व्यवस्थापकको प्रबन्धपत्र तथा नियमावली तथा अन्य सम्बन्धित कागजातहरु योजना व्यवस्थापकको कार्यालयमा गई हेर्न सकिनेछ ।

६. नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट सहभागी बैंकको अनुमति प्राप्त बैंक तथा वित्तिय संस्था मध्ये आफनो खाता रहेको बैंक वित्तिय संस्थाबाट सि-आस्वा (C-ASBA) प्रणाली अर्न्तगत मात्र आवेदन गर्न सकिनेछ । सहभागिहरुले रु.५,००,०००/– वा सो भन्दा बढी दरखास्त दिने आवेदकको स्थायी लेखा नं. (PAN) रहेको तथा आवेदन वापत जम्मा गरेको रकम सम्पत्ति शुद्धिकरण ऐनको वर्खिलाप हुने गरि आर्जन नगरेको भनि उद्घोषण गरेको यकिन गर्नुपर्नेछ ।

७. इकाई खरिद गर्नको लागि दरखास्त दिने व्यक्ति स्वयंले आवेदन फारममा दस्तखत गरी तोकिएको सङ्कलन केन्द्रमा इकाई खरिदको लागि आवदेन बुझाउनुपर्नेछ । यसरी आवेदन फारममा दस्तखत नगरेको र तोकिएका सङ्कलन केन्द्र बाहेक अन्य स्थानहरुमा आवेदन फारम बुझाएको आवेदन फारमलाई रद्द गरिनेछ ।

८. इकाईधनीहरुले योजना व्यवस्थापकको कार्य सम्पादन सम्बन्धमा वा योजना खारेजीको सम्बन्धमा योजना व्यवस्थापक समक्ष आफ्नो मत राख्न सक्नेछन् तर यो वाध्यकारी हुने छैन ।

९. इकाईधनीहरुको योजना अन्तर्गत आफ्ना नाममा रहेका इकाईहरु आफ्नो सम्पती सरह दोश्रो बजारमा बिक्री गर्न तथा दोश्रो बजारमा खरिद गरिएका इकाईहरु आफ्नो नाममा नामसारी गराउन सकिनेछ ।

१०. योजना व्यवस्थापकको निर्णय बमोजिम इकाईधनीहरुलाई नगद लाभांश वितरण गर्न सकिनेछ । यसरी वितरण गर्ने नगद लाभांश इकाईधनीहरुको बैक खातामा सोझै जम्मा गर्ने व्यवस्था मिलाइनेछ ।

११. इकाईधनीहरुले योजना सम्बन्धमा आफ्ना गुनासा राख्ने जस्ता अधिकार प्राप्त गर्दछन् भने योजनाले लगानी गरेका कम्पनीहरुको शेयरधनीले प्राप्त गर्ने अधिकार इकाईवालालाई प्राप्त हुदैन ।

१२. यस विवरण पुस्तिका बमोजिम निष्काशन गरिने इकाईहरुमा संकलित रकम विविध निर्धारित क्षेत्रका लगानी गरिने र विद्यमान परिस्थीतीमा उक्त लगानीबाट आर्जन गरिने मुनाफाबाट प्रचलित कानून बमोजिम इकाईधनीहरुमा प्रतिफल वितरण गरिनेछ ।

१३. बिक्री प्रस्तावमा उल्लेख गरिएका बाहेक अरु कसैले पनि योजना बारे विज्ञापन गर्न, जानकारी उपलब्ध गराउन वा प्रतिनिधित्व गर्न नपाउने हुँदा लगानीकर्ताले सो कुराको यकिन गर्नुपर्नेछ ।

१४. लगानीकर्ताले इकाईमा लगानी गर्नुअघि यस विवरण पुस्तिका राम्रोसँग अध्ययन गरेर मात्र आवेदन दिन उपयुक्त हुन्छ ।

१०. इकाईधनी (योजनाका सहभागी) लाई प्राप्त हुने अधिकार तथा सेवा

१. योजनाको लगानी नीति, उद्देश्य तथा वित्तीय अवस्थावारे जानकारी प्राप्त गर्ने ।

२. योजनाले वितरण गरेको प्रतिफल प्राप्त गर्ने ।

३. योजना अन्तर्गतका आफ्ना नाममा रहेका इकाईहरु आफ्नो सम्पत्ति सरह दोस्रो बजारमा बिक्री गर्ने तथा दोस्रो बजारमा खरिद गरिएका इकाईहरु आफ्नो नाममा नामसारी गराउने ।

४. योजना व्यवस्थापकको कार्य सम्पादन सम्बन्धमा वा योजना खारेजीको सम्बन्धमा आफ्नो मत राख्ने ।

५. योजना सञ्चालन सम्बन्धमा कुनै गुनासो भए योजना व्यवस्थापक, कोष सुपरिवेक्षक तथा बोर्डमा गुनासो राखी समाधान गराउने ।

६. योजनाको कार्य सम्पादनसँग सम्बन्धित खुद सम्पत्ति मूल्य, लगानीको अवस्था तथा योजनाको वित्तीय विवरण नियमावलीले व्यवस्था गरे बमोजिम प्राप्त गर्ने ।

७. आफूले खरीद गरेको योजनाको इकाई अभौतिक रुपमा प्राप्त हुनेछ ।

८. योजनाका इकाईधनीहरुलाई मताधिकार प्रदान गरिने छैन ।

९. सामुहिक लगानीकोष नियमावली, २०६७ ले व्यवस्था गरे बमोजिमका अधिकारहरु योजनाका सहभागीहरुलाई प्राप्त हुनेछ ।

११. गुनासो सुन्ने र समाधान गर्ने प्रकृया

योजना निष्काशनका वखत उत्पन्न हुनसक्ने गुनासाहरुलाई सम्बन्धित सङ्कलन केन्द्र तथा योजना व्यवस्थापकको कार्यालयबाट समाधान गर्ने व्यवस्था मिलाइनेछ । साथै योजना व्यवस्थापकले योजना सञ्चालनको क्रममा सहभागीहरुको बीचमा वा योजना र सहभागीहरुका बीचमा कुनै विवाद उठेमा त्यस्को समाधानका लागि योजना व्यवस्थापकको तर्फबाट श्री अजय घिमिरेलाई नियम पालना अधिकृतको रुपमा नियुक्त गरिएको छ । नियम पालना अधिकृतले प्राप्त गुनासो सुन्ने, सो को समाधानका उपायहरु पहिचान गर्ने र सामान्य प्रकारका गुनासाहरुलाई कानुन सम्मत तरिकाले आफ्नै तहबाट समाधान गर्नेछ । यसरी समाधान हुन नसक्ने तथा जटिल प्रकृतिका गुनासा प्राप्त भएमा सम्भव भएसम्म योजना व्यवस्थापकबाट र सम्भव नभएमा कोष सुपरिवेक्षक तथा नियमन निकाय नेपाल धितोपत्र बोर्डसमक्ष राखी गुनासो समाधान गर्ने प्रकृया अगाडि बढाईनेछ । लगानीकर्ताहरुले देहाय बमोजिमको माध्यम मार्फत आफ्नो गुनासो तथा सुझाव प्रेषित गर्न सक्नेछन् :

फोन नं.: ०१-५३४३२६५, ०१-५३४०९३२, ०१-५३४०९३३, फ्याक्स: ०१-५३४५०१८, ईमेल: rbbmbl@rbbmbl.com.np

निष्काशन बैंकहरु

धितोपत्र खरिद (सार्वजनिक निष्काशन) सम्बन्धी निर्देशिका, २०७३ (C-ASBA) बमोजिम आवेदन संकलन गरिने हुँदा यस निष्काशनमा कुनै निष्काशन बैंक तोकिएको छैन ।

आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड
RBB MERCHANT BANKING LTD.

टेकु, काठमाण्डौ नेपाल ।

पत्र संख्या: २०८१/८२
च.नं.: १५५२

मिति : २०८२/०३/१२

अनुसूची - २

(निर्देशिकाको दफा ६ को उपदफा (३) संग सम्बन्धित)

सामूहिक लगानी कोष अन्तर्गत दर्ता भएको योजनाका सम्बन्धमा योजना व्यवस्थापकको प्रतिबद्धता पत्र

(ड्यु डेलिजेनस् सर्टिफिकेट)

श्री नेपाल धितोपत्र बोर्ड
खुमलटार, ललितपुर ।

विषय : प्रतिबद्धता पत्र ।

महोदय,

यस आरविवि मर्चेन्ट बैंकिङ्ग लिमिटेडले आरविवि म्युचुअल फण्ड अन्तर्गत आरविवि फोकस फोर्टी को इकाई निष्काशन तथा बिक्री गर्ने प्रयोजनका लागि तयार गरेको विवरण पुस्तिकाका सम्बन्धमा यस कम्पनीको तर्फबाट देहाय अनुसारको प्रतिबद्धता पेश गर्दछु ।

१. इकाई बिक्री प्रस्ताव धितोपत्र ऐन, २०६३, सामुहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ तथा सामुहिक लगानी कोष सम्बन्धी निर्देशिका, २०६९ बमोजिम अगाडि बढाईएका हुन् ।

२. योजना शुरु गर्न आवश्यक सबै कानूनी प्रावधान, सरकार तथा अन्य नियामक निकायबाट जारी निर्देशनहरुको पालना गरिएको छ ।

३. विवरण पुस्तिकामा खुलाईएका विवरणहरु सहभागीलाई प्रस्तावित नयाँ योजनामा लगानी गर्न सत्य तथा पर्याप्त रहेका छन् ।

भवदीय,

....

(बद्रि प्रसाद प्याकुरेल)
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

१३. यस विवरण पुस्तिकामा प्रकाशित तथ्य तथा विवरणहरु ठिक दुरुस्त छन्, सो मा कुनै फरक परेमा हामी सञ्चालकहरु पूर्ण रुपमा जिम्मेवार हुनेछौँ भनी सही छाप गर्ने सञ्चालकहरुको नाम तथा दस्तखत

क.सं.	सञ्चालकहरुको नाम	पद	दस्तखत
१.	श्री सरस्वती अधिकारी	अध्यक्ष	
२.	श्री पवन रेग्मी	सञ्चालक	
३.	श्री दुर्गा कुमारी कडेल	सञ्चालक	
४.	श्री राम कुमार थापा	सञ्चालक	
५.	श्री कृष्ण श्रेष्ठ	स्वतन्त्र सञ्चालक	
६.	श्री नरेश जङ्ग थापा	स्वतन्त्र सञ्चालक	