



صندوق سرمایه گذاری نیکوکاری

موسسات آموزش عالی

علی رحمانی

استاد دانشگاه الزهراء (س)

آذر ماه ۱۳۹۶

سرمایه گذاری اجتماعی

سرمایه گذاری اجتماعی هرگونه فعالیت مرتبط با سرمایه گذاری است که از آن، هم انتظار نتایج اجتماعی می رود و هم بازده مالی: بازدهی که معمولاً از نرخ بازار پایین تر است.

اصطلاح سرمایه گذاری اجتماعی در سال ۲۰۰۷ از طریق اقدامی که از سوی بنیاد راکفلر آمریکا در امور اجتماعی صورت گرفت باب شد و کاربردپذیری آن، از آن زمان به بعد فراگیر شد.

براساس تعریف شبکه ی جهانی سرمایه گذاری اجتماعی (GINN) سرمایه گذاری اجتماعی عبارت است از سرمایه گذاری در شرکت ها، نهادها و صندوق ها به قصد ایجاد اثری اجتماعی - محیط زیستی همراستا با قصد کسب بازده مالی. بازده این سرمایه گذاری معمولاً (بسته به شرایط) از بازده پایین تر از بازار تا بازده بازار متغیر است.



سرمایه گذاری اجتماعی

لذا نهاد سرمایه گذاری اجتماعی با چهار ویژگی زیر شناسایی می شود:

- ۱- قصد: قصد سرمایه گذاری جهت ایجاد اثری اجتماعی (و یا محیط زیستی) از طریق سرمایه گذاری، مؤلفه ی اصلی سرمایه گذاری اجتماعی محسوب می شود،
- ۲- سرمایه گذاری با انتظار یا پیش بینی بازده: از سرمایه گذاری اجتماعی انتظار بازده مالی روی سرمایه، و حداقل بازده سرمایه می رود،
- ۳- گستره ای از پیش بینی بازده و رده های مختلف دارایی سرمایه گذاری اجتماعی بازده ای ایجاد می کند که در گستره ای از بازده پایین تر از بازار تا نرخ بازده تعدیل شده با ریسک، قرار دارد،
- ۴- اندازه گیری اثر: ویژگی اصلی سرمایه گذاری اجتماعی آن است که سرمایه گذار قادر است اثر و عملکرد اجتماعی سرمایه ی خود را اندازه گیری کند.



چارچوب مفهومی سرمایه گذاری اجتماعی در موسسات آموزش عالی

نیازهای آموزشی،

امور پژوهشی، کرسی استادی، دانشجویان ممتاز، جوایز علمی و پژوهشی

طرف تقاضا:

- موسسات آموزش عالی
- اعضای هیات علمی
- دانشجویان ممتاز

نهادهای واسط:






- بانک ها
- موسسات خیریه
- صندوق های سرمایه گذاری

طرف عرضه:

- دولت
- موسسات خیریه
- سرمایه گذاران
- موقوفات

ضروریات تحقق:

- نظام های اجتماعی
- قوانین مالیاتی
- فضای مقرراتی
- توسعه بازارهای مالی

	 CAF World Giving Index ranking	 CAF World Giving Index score (%)	 Helping a stranger (%)	 Donating money (%)	 Volunteering time (%)
Myanmar	1	65	53	91	51
Indonesia	2	60	47	79	55
Kenya	3	60	76	52	51
New Zealand	4	57	65	65	41
United States of America	5	56	73	56	41
Australia	6	56	66	63	40
Canada	7	54	67	61	35
Ireland	8	53	61	60	39
United Arab Emirates	9	51	71	55	27
Netherlands	10	51	51	64	36
United Kingdom	11	50	58	64	28
Sierra Leone	12	49	81	26	41
Malta	13	48	45	73	26
Liberia	14	46	75	18	46
Iceland	15	46	44	68	26
Thailand	16	46	51	68	19
Iran	17	45	61	50	25
Zambia	18	45	69	33	33
Germany	19	45	58	55	22
Norway	20	45	49	55	30

Scores are for 2016 only and list includes only countries surveyed during 2016.

Data relate to participation in giving behaviours during one month prior to interview.

CAF World Giving Index scores are shown to the nearest whole number but the rankings are determined using two decimal points.

شاخص جهانی بخشش یا اعطای

صندوق های سرمایه گذاری نیکوکاری در ایران

نام صندوق های سرمایه گذاری	نوع صندوق	مدیر اجرا	عمر صندوق (روز)	خالص ارزش دارایی (میلیون ریال)
صندوق سرمایه گذاری نیکوکاری نیک اندیشان هنر	با درآمد ثابت	صندوق اعتباری هنر	۸۶۳	۲۰,۲۹۲
مشترک نیکوکاری حافظ	با درآمد ثابت	نجمن آرایمر ایران (خیری امام علی (ع))..	۱۳۴۷	۵,۲۹۲
نیکوکاری پرسپولیس	با درآمد ثابت	شرکت فرهنگی ورزشی پیروزی (پرسپولیس)	۱۴۱۷	۵,۸۴۰
نیکوکاری جایزه علمی فناوری پیامبر اعظم(ص)	با درآمد ثابت	انجمن خیرین توسعه علم و فناوری ایرانیان	۷۳۷	۱۰۶,۷۳۶
نیکوکاری دانشگاه الزهرا	با درآمد ثابت	دانشگاه الزهرا	۱۱۷۶	۵,۱۸۳
نیکوکاری دانشگاه تهران	با درآمد ثابت	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص)	۱۳۰۳	۷,۷۲۵
نیکوکاری لوتوس رویان	با درآمد ثابت	پژوهشگاه رویان	۲۸۱	۳۸۲,۷۹۷
مشترک نیکوکاری رفاه کودک	در سهام	موسسه خیریه رفاه کودک	۱۳۷۰	۱,۷۷۶
نیکوکاری میراث ماندگار پاسارگاد	در سهام	موسسه آموزش عالی خاتم	۷۲۶	۲۶۷,۵۱۵
نیکوکاری ندای امید	در سهام	انجمن خیریه حمایت از بیماران سرطانی استان آذربایجان غربی	۱۰۰۱	۵,۱۳۹
نیکوکاری کشتی ورزش ملی ایران	در سهام	فدراسیون کشتی جمهوری اسلامی ایران	۵۸۹	۹۸,۵۵۹
نیکوکاری ایتم برکت	مختلط	موسسه بنیاد برکت	۱۰۵۷	۷۴,۳۴۸
نیکوکاری بانک گردشگری	مختلط	سازمان بهزیستی	۲۱۶۵	۷,۷۳۰
یکم نیکوکاری آگاه	مختلط	سازمان بهزیستی کشور	۲۲۲۲	۱۷,۵۰۱

از سال ۱۳۹۱ تا کنون ۱۴ صندوق نیکوکاری در ایران تاسیس شده است که در انواع در سهام، با درآمد ثابت و مختلط می باشد. کل منابع جمع آوری شده توسط این صندوق ها، ۱,۰۰۶,۴۳۳ میلیون ریال در حال حاضر می باشد.

موانع و محدودیت های توسعه صندوق های نیکوکاری

1. وضع عمومی اقتصاد و توسعه ی بازار سرمایه
2. عدم توان جذب برخی منابع خیریه به علت اعتماد بالاتر مردم به نهادهای خیریه ی دولتی و حکومتی
3. عدم فرهنگ سازی در خصوص انجام کارهای خیر از طریق سرمایه گذاری
4. مشکل شفافیت اطلاعاتی مدیر اجرا
5. قلمرو محدود اهداف و عدم جذابیت اهداف صندوق های نیکوکاری
6. هزینه های صندوق نیکوکاری و سیاست گذاری توسعه ی آن

صندوق چند صندوقی – ابداعی در نیکی گستر

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان صبانیک



مدیر صندوق

شرکت مشاوره سرمایه گذاری نیکی گستر (سهامی خاص)

با هدف بازارگردانی سهام

تاریخ تاسیس: ۴ مرداد ماه ۹۴

مهمترین مزیت صندوق چند صندوقی

1. امکان تعریف حساب مستقل برای هر امر تعبیه شده
2. امکان محاسبه ی چند NAV
3. مصرف منابع جداگانه ی جمع آوری شده ی هر زیرصندوق در امور مربوط به خود

از تجربه ی صندوق چند صندوقی صبانیک در صندوق های نیکوکاری می توان بهره گرفت.

صندوق چند صندوقی نیکوکاری موسسات آموزش عالی

امور نیکوکارانه ی قابل تعریف در هر یک از زیر صندوق ها

1. امور پژوهشی
2. کرسی استادی
3. دانشجویان ممتاز
4. جوایز آموزشی و پژوهشی
5. دانشجویان نیازمند
6. امکان تعریف زیر صندوق برای هر یک از دانشگاه های متقاضی

روش‌های مشارکت در صندوق نیکوکاری

الف) هبه ی کامل اصل و سود: اختصاص اصل و کلیه ی منافع حاصل از سرمایه گذاری به امور نیکوکارانه ی صندوق، در این صورت گواهی سرمایه گذاری به نام مدیر اجرا صادر شده و لوح تقدیری به شخص نیکوکار اعطا می شود.

ب) هبه ی کامل سود: اختصاص کلیه ی منافع حاصل از سرمایه گذاری به امور نیکوکارانه، که در این صورت گواهی سرمایه گذاری به نام شخص نیکوکار صادر شده ولی منافع سرمایه گذاری به مدیر اجرا تخصیص می یابد.

ج) هبه ی بخشی از سود: اختصاص بخشی از منافع به امور نیکوکارانه که در این صورت نیز گواهی سرمایه گذاری به نام شخص نیکوکار صادر می شود و سرمایه - گذار بازدهی سالانه ی معینی در سال قابل پرداخت در فواصل زمانی مشخص خواهد داشت و بقیه بازدهی به صندوق تخصیص می یابد.

با تشکر از حسن توجه شما

