

धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ र सामूहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ बमोजिम नेपाल धितोपत्र बोर्डमा दर्ता भएको **नबिल म्युचुअल फण्ड** अन्तर्गत सञ्चालन हुने

**नबिल ब्यालेन्सड फण्ड २**  
**(Nabil Balanced Fund II)**

को

**विवरण पुस्तिका**

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

प्रति इकाई मूल्य रु १०/- दरको १२,००,००,००० (बाह्र करोड) इकाई मध्ये बीज पूँजी वापत न्यूनतम १,८०,००,००० (एक करोड असी लाख) वा कुल बिक्री भएको इकाई सङ्ख्याको न्यूनतम १५ (पन्ध्र) प्रतिशत इकाई मध्ये कोष प्रबर्द्धक श्री नबिल बैंक लिमिटेडका लागि १४ प्रतिशत वा १,६८,००,००० (एक करोड अठ्साठ्ठी लाख) इकाई तथा योजना व्यवस्थापक श्री नबिल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेडलाई १ प्रतिशत वा १२,००,००,००० (बाह्र लाख) इकाई सुरक्षित राखी बाँकी न्यूनतम १०,२०,००,००० (दश करोड बीस लाख) इकाई यस विवरण पुस्तिकाको शर्तानुसार सार्वजनिक रूपमा बिक्रीका लागि खुल्ला गरिनेछ।

कोष प्रबर्द्धकले यस योजनाद्वारा बिक्री गर्ने कुल इकाई रकमको कमिमा १४ प्रतिशत रकम बीज पूँजीको रूपमा लगानी गर्नेछ।

योजनाको किसिम : बन्दमुखी।

योजनाको अवधि : १० वर्ष।

योजना परिपक्व हुने : इकाई बाँडफाँट भएको मितिले १० वर्ष।

कोष प्रबर्द्धकको रेटिङ्ग : "[ICRANP-IR] AA- (Reaffirmed)"

योजन व्यवस्थापकको रेटिङ्ग : "[ICRANP] AMC Quality 3+ (AMC3+) (Reaffirmed)"

नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट विवरण पुस्तिका स्वीकृत भएको मिति : २०७५/१२/१० गते।

बोर्डमा योजना दर्ता मिति : २०७५/१२/१०।

इकाई बिक्री खुल्ला हुने मिति : २०७६/०१/०५ गते।

इकाई बिक्री बन्द हुने मिति (छिट्टोमा) : २०७६/०१/०९ गते (बैंकिंग समय पश्चात्)।

इकाई बिक्री बन्द हुने मिति (दिलोमा) : २०७६/०२/०३ गते (बैंकिंग समय पश्चात्)।

आवेदन दिनुपर्ने न्यूनतम इकाई सङ्ख्या : १०० (एक सय)।

आवेदन दिन पाउने अधिकतम इकाई सङ्ख्या : १,२०,००,००० (एक करोड बीस लाख)।

आवेदनसाथ भुक्तानी गर्नुपर्ने रकम : शतप्रतिशत।

पुनश्च : बिक्री आह्वान गरिएको सम्पूर्ण इकाईका लागि आवेदन पर्न आए पश्चात् न्यूनतम अवधि व्यतित भएपछि सूचना प्रकाशित गरी इकाई बिक्री बन्द गरिनेछ।

कोष प्रबर्द्धक	योजना व्यवस्थापक
 <b>नबिल बैंक लिमिटेड</b> नबिल सेन्टर, विना मार्ग, दरबार मार्ग, काठमाडौं फोन नं. ०१४२२९७९८, ०१४२२९७८९ फ्याक्स नं. ०१४२२६९०५ Email: <a href="mailto:info@nabilbank.com">info@nabilbank.com</a> URL: <a href="http://www.nabilbank.com">www.nabilbank.com</a>	(निष्काशन तथा बिक्री प्रवन्धकको कार्यसमेत गर्ने) <b>NABIL INVESTMENT BANKING LTD.</b> (A Subsidiary of Nabil Bank Ltd.) <b>नबिल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेड</b> रजिष्टर्ड कार्यालय: नारायण चौर, नक्साल, काठमाडौं, नेपाल फोन नं.- ०१४४९९६०४, ०१४४९९७३३ फ्याक्स नं.- ९७७ ०१ ४४९०५५४ Email : <a href="mailto:info@nabilinvest.com.np">info@nabilinvest.com.np</a> URL : <a href="http://www.nabilinvest.com.np">www.nabilinvest.com.np</a>
कोष सुपरिवेक्षक	
नबिल ब्यालेन्सड फण्ड २	नबिल इक्विटी फण्ड
१. सि.ए. मदन कृष्ण शर्मा - ३० वर्षभन्दा बढीको व्यावसायिक अनुभव। ठेगाना: बालुवाटार, काठमाडौं, ३। २. प्राध्यापक डा. फत्त बहादुर के.सी - पूर्व अध्यक्ष विमा समिति, शिक्षण तथा अनुसन्धानमा ३६ वर्षभन्दा बढीको अनुभव। ठेगाना: ५४९, डिल्लीबजार, काठमाडौं २९। ३. प्राध्यापक डा.देवी प्रसाद शर्मा विडारी - शिक्षण तथा अनुसन्धानमा ३७ वर्षभन्दा बढीको अनुभव। ठेगाना: भापा,घैलाडुब्बा ६। ४. श्री देव बहादुर बोहोरा - पूर्वप्रशासक (उप महालेखा परिक्षक), महालेखा परिक्षकको कार्यालय। ठेगाना: देहिमाण्डौ, बैतडी। ५. श्री नवीन कुमार वर्मा - शिक्षण तथा कानून व्यवसायमा २९ वर्षभन्दा बढीको अनुभव। ठेगाना: १४९, सरस्वती थान मार्ग, गैह्रीधारा, काठमाडौं।	६. प्राध्यापक पवन कुमार ओझा - पूर्वमहा-न्यायाधिवक्ता। कानून व्यवसायमा ४३ वर्षभन्दा बढीको अनुभव। हाल वरिष्ठ अधिवक्ताको रूपमा कार्यरत। ठेगाना: १९०/५४, स्लेषमान्तक मार्ग, सिनामंगल, काठमाडौं, ९। ७. प्राध्यापक डा. विजय कुमार के.सी.- शिक्षाविद्। शिक्षण तथा अनुसन्धानमा ४५ वर्षभन्दा बढीको अनुभव। हाल काठमाण्डू विश्वविद्यालय (स्कूल अफ म्यानेजमेन्ट डिनको रूपमा कार्यरत। ठेगाना: ५/९६ विक्रम भवन, मानभवन, ललितपुर। ८. प्राध्यापक डा. शूरवीर पौड्याल- पूर्वअध्यक्ष, नेपाल धितोपत्र बोर्ड। शिक्षण तथा अनुसन्धानमा ३९ वर्षभन्दा बढीको अनुभव। ठेगाना: ३९२/१३ गीतांजली मार्ग, काठमाडौं ४। ९. श्री विनोद बाबु काफ्ले - पूर्व सञ्चालक, नेपाल धितोपत्र बोर्ड। निजामति सेवामा ३० वर्षभन्दा बढीको अनुभव। ठेगाना: शत्य साई गल्ली, कोटेश्वर, काठमाडौं ३५।

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

## २१ विषय सूची

क्र.सं.	विवरण	पृष्ठ
२.२	विवरण-पुस्तिकामा प्रयोग भएक प्राविधिक तथा अन्य शब्दावलीको परिभाषा	३
२.३	विवरण-पुस्तिका तथा निवेदन प्राप्त गर्ने र निवेदन बुझाउने स्थानहरु	३
२.४	विवरण-पुस्तिकामा उल्लेखित विवरणहरुको सत्यता तथा लगानीकर्ताको दायित्व सम्बन्धमा	४
<b>३</b>	<b>उद्घोषण</b>	
३.१	नियमन निकायको जवाफदेहिता नरहने उद्घोषण	४
३.२	कोष प्रबर्द्धकको उद्घोषण	४
३.३	योजना व्यवस्थापकको उद्घोषण	४
३.४	कोष सुपरिवेक्षकको उद्घोषण	४
<b>४</b>	<b>योजनासम्बन्धी संक्षिप्त जानकारी</b>	<b>४</b>
<b>५</b>	<b>कोष प्रबर्द्धक सम्बन्धी जानकारी</b>	
५.१	कोष प्रबर्द्धकको नाम	६
५.२	योजना व्यवस्थापक कम्पनीमा शेयर स्वामित्वको प्रतिशत	६
५.३	कोष प्रबर्द्धक स्थापित भएको ऐन/ नियमसम्बन्धी विवरण	६
५.४	कोष प्रबर्द्धकको संक्षिप्त इतिहास	६
५.५	कोष प्रबर्द्धकका प्रमुख उद्देश्यहरु	६
५.६	कोष प्रबर्द्धकको विगत तीन वर्षको वित्तीय विवरण	६
<b>६</b>	<b>योजना व्यवस्थापक सम्बन्धी विवरण</b>	
६.१	योजना व्यवस्थापकको परिचय	१२
६.२	योजना व्यवस्थापकको भावी योजना तथा रणनीति	१२
६.३	योजना व्यवस्थापकको सञ्चालक समितिको संरचना र प्रतिनिधित्वसम्बन्धी व्यवस्था	१३
६.४	योजना व्यवस्थापकको पूँजी संरचना सम्बन्धी जानकारी	१३
६.५	योजना व्यवस्थापकको संस्थापक तथा सञ्चालक सम्बन्धी जानकारी	१३
६.६	योजना व्यवस्थापकको कर्मचारी सम्बन्धी जानकारी	१५
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	१६
६.८	योजना व्यवस्थापकको लेखा नीतिसम्बन्धी व्यवस्था	१९
६.९	योजना व्यवस्थापकको लेखापरीक्षकको नाम तथा ठेगाना	१९
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	१९
६.११	यो योजना भन्दा अगाडिको योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV) सम्बन्धी विवरण	१९
६.१२	योजना व्यवस्थापकको रेटिङ्ग गरेको भए रेटिङ्ग गर्ने कम्पनी तथा रेटिङ्ग सङ्केत	२५
<b>७</b>	<b>कोष सुपरिवेक्षक तथा कोष सुपरिवेक्षकसँगको सम्झौतासम्बन्धी विवरण</b>	
७.१	कोष सुपरिवेक्षकको नाम, ठेगाना, उमेर तथा योग्यता	२५
७.२	कोष सुपरिवेक्षकको व्यवसायिक अनुभव, मुख्य पेशा व्यवसाय तथा हाल कायम रहेको जिम्मेवारी	२६
७.३	योजना सम्बन्धमा कोष सुपरिवेक्षकको भूमिका	२७
७.४	कोष प्रबर्द्धक र कोष सुपरिवेक्षकबीचको सम्झौताका मुख्य-मुख्य बुँदाहरु	२७
<b>८</b>	<b>योजनासम्बन्धी जानकारी</b>	
८.१	योजना सम्बन्धी विवरण	२८
८.२	योजनाको उद्देश्य	२८
८.३	योजनाले लगानी गर्ने क्षेत्र	२८
८.४	योजनाको वित्तीय प्रक्षेपणसम्बन्धी विवरण	२९
८.५	योजनाको खर्चसम्बन्धी विवरण	३१
८.६	योजनाको मुनाफा वितरणको लक्ष्य	३२
८.७	लगानी तथा लाभांशकासम्बन्धमा लागू हुने करसम्बन्धी व्यवस्था	३२

८.८	योजनाका ईकाइहरु अर्को योजनामा हस्तान्तरण हुने/नहुने कुरा र हुने भएमा सोको प्रक्रिया	३२
८.९	खुद सम्पत्ति मूल्य गणना तथा सोको प्रकाशनसम्बन्धी व्यवस्था	३२
८.१०	योजनामा अन्तर्निहित जोखिम तथा सोको व्यवस्थापनको लागि व्यवस्थापनको धारणा	३२
९	<b>इकाई निष्काशनसम्बन्धी विवरण</b>	
९.१	इकाई बिक्री खुला गरिने मिति तथा अवधि	३५
९.२	आवेदन सङ्कलन केन्द्र (बिक्री केन्द्र) सम्बन्धी जानकारी	३५
९.३	आवेदन दिनसक्ने व्यक्ति तथा संस्थाहरु	३५
९.४	खरिद गर्न सकिने न्यूनतम तथा अधिकतम इकाई सङ्ख्या	३५
९.५	इकाईको बाँडफाँट, फिर्ता भुक्तानी तथा सूचीकरणसम्बन्धी व्यवस्था	३५
९.६	आवेदन दिदाँ ध्यान दिनुपर्ने कुराहरु	३५
१०	<b>इकाईधनी (योजनाका सहभागी) लाई प्राप्त हुने अधिकार तथा सेवा</b>	३६
११	<b>गुनासो सुन्ने र समाधान गर्ने प्रकृया</b>	३६
१२	<b>योजना व्यवस्थापकको प्रतिबद्धता पत्र (ड्यु डेलिजेन्स सर्टिफिकेट)</b>	३७
१३	<b>यस विवरण पुस्तिकामा प्रकाशित तथ्य तथा विवरणहरु ठीक दुरुस्त छन्, सोमा कुनै फरक परेमा हामी सञ्चालकहरु पूर्ण रुपमा जिम्मेवार हुनेछौँ भनी सही छाप गर्ने सञ्चालकहरुको नाम तथा दस्तखत</b>	३७

२.२ विवरण पुस्तिकामा प्रयोग भएका प्राविधिक तथा अन्य शब्दावलीको परिभाषा :

- (क) “ऐन” भन्नाले धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ (संशोधनसहित) सम्झनुपर्दछ।
- (ख) “नियमावली” भन्नाले सामूहिक लगानी कोष नियमावली, २०६७ (संशोधन सहित) सम्झनुपर्दछ।
- (ग) “निर्देशिका” भन्नाले सामूहिक लगानी कोष निर्देशिका, २०६९ सम्झनुपर्दछ।
- (घ) “बोर्ड” भन्नाले नेपाल धितोपत्र बोर्डलाई सम्झनुपर्दछ।
- (ङ) “विवरण पुस्तिका” भन्नाले इकाईको सार्वजनिक निष्काशन आह्वान गर्नुअघि योजनाको सम्बन्धमा सम्भावित लगानीकर्तालाई जानकारी प्रदान गर्ने प्रयोजनका लागि निर्देशिकावमोजिम प्रकाशन गरिने विवरण पुस्तिका सम्झनुपर्दछ।
- (च) “संकलन केन्द्र” भन्नाले नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट अनुमति प्राप्त गरी सी-आस्वा (C-ASBA) सेवामा सहभागी बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु र तिनका शाखा कार्यालयहरु सम्झनुपर्दछ।
- (छ) “निष्काशन बैंक” भन्नाले इकाईको सार्वजनिक निष्काशन तथा विक्रीबाट संकलन हुन आएको रकमलाई जम्मा गर्नको लागि तोकिएका वाणिज्य बैंक तथा राष्ट्रिय स्तरको विकास बैंकहरुलाई सम्झनुपर्दछ।
- (ज) “कोष प्रवर्द्धक” भन्नाले नबिल बैंक लिमिटेडलाई सम्झनुपर्दछ।
- (झ) “योजना व्यवस्थापक” भन्नाले नबिल इन्भेष्टमेण्ट बैंकिंग लिमिटेडलाई सम्झनुपर्दछ।
- (ञ) “कोष सुपरिवेक्षक” भन्नाले नियमावलीको व्यवस्थावमोजिम नबिल म्यूचुअल फण्डको सुपरिवेक्षणका लागि बोर्डबाट स्वीकृतिप्राप्त गरी कोष प्रवर्द्धकबाट नियुक्त व्यक्तिहरुको समूहलाई सम्झनुपर्दछ।
- (ट) “डिपोजिटरी” भन्नाले योजनाअन्तर्गतका इकाईधनीहरुको रेकर्ड राख्ने, इकाई नामसारी सम्बन्धी कार्य गर्ने, योजनाको लगानीको प्रतिफल प्राप्त गरी सोको रेकर्ड राख्ने, इकाईधनीहरुलाई लाभांश वितरण गर्नेजस्ता नियमावलीले तोकेको कार्य गर्ने अनुमति प्राप्त नबिल इन्भेष्टमेण्ट बैंकिंग लिमिटेडलाई सम्झनुपर्दछ।

२.३ (क) विवरण पुस्तिका प्राप्त गर्न सकिने स्थान :

क्र. सं	कम्पनीको नाम ठेगाना
१.	नबिल बैंक लिमिटेड, नबिल सेन्टर, वीना मार्ग, दरवारमार्ग स्थित प्रधान कार्यालय
२.	नबिल इन्भेष्टमेण्ट बैंकिंग लिमिटेड नक्साल, काठमाडौं
३.	साथै योजना व्यवस्थापकको वेबसाइट : <a href="http://www.nabilinvest.com.np">www.nabilinvest.com.np</a> , र कोष प्रवर्द्धकको वेबसाइट <a href="http://www.nabilbank.com">www.nabilbank.com</a> ,

(ख) निवेदन बुझाउने स्थानहरु :

क्र. सं	निवेदन बुझाउन स्थानहरु
१.	नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट अनुमति प्राप्त गरी सी-आस्वा (C-ASBA) सेवामा सहभागी बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु र तिनका शाखा कार्यालयहरु।

**२.४ विवरण पुस्तिकामा उल्लेखित विवरणहरूको सत्यता तथा लगानीकर्ताको दायित्व सम्बन्धमा :**

यस विवरण पुस्तिकामा उल्लेख गरिएका विवरणहरू सहभागीहरूको जानकारीको लागि ऐन तथा नियमावली बमोजिम तयार गरी बोर्डबाट स्वीकृत भएको हो। यसबाट योजनामा सहभागी हुन चाहने जो केहीले योजनामा सहभागी हुनुभन्दा अगाडि नै योजनाबारे जानकारी प्राप्त गर्न सक्नेछन्। यो विवरण पुस्तिका बोर्डबाट स्वीकृत भए तापनि यसको राम्रोसँग अध्ययन गरेर मात्र लगानी गर्न सुभाव दिईन्छ। विवरण पुस्तिका प्रकाशित भएपश्चात् निष्काशन खुला हुनुअघि वा सो अवधिमा यस विवरण पुस्तिकामा कुनै प्रकारको परिवर्तन भएमा सो को सार्वजनिक रूपमा जानकारी गराइनेछ।

**३ उद्घोषण :**

**३.१ नियमन निष्काशको जवाफदेहिता नरहने उद्घोषण :**

इकाई सार्वजनिक निष्काशन गर्नका लागि तयार गरिएको यस विवरण पुस्तिकालाई धितोपत्र सम्बन्धी प्रचलित कानून बमोजिम नेपाल धितोपत्र 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 :**

प्रचलित कानूनबमोजिम योजना व्यवस्थापकले तयार गरेको यस योजना कोष सुपरिवेक्षकको अनुमोदन तथा बोर्डको स्वीकृतिमा सञ्चालनमा आउनेछ। कोष सुपरिवेक्षक तथा योजना व्यवस्थापकको सञ्चालक समितिमा कोष प्रवर्द्धकको प्रतिनिधि सञ्चालकमार्फत योजनाको व्यवसायिक तथा नियमसंगत व्यवस्थापनमा कोष प्रवर्द्धकको सहभागिता रहनेछ। विवरण पुस्तिकामा समावेश विवरण हामीले जाने बुझे सम्म सत्य तथ्य रहेका छन्।

**३.३ योजना व्यवस्थापकको उद्घोषण :**

यो विवरण पुस्तिकामा कोष प्रवर्द्धक, कोष सुपरिवेक्षक, योजना व्यवस्थापक तथा प्रस्तावित योजनासम्बन्धी जानकारीहरू उल्लेख गरिएको छ। साथै विवरण पुस्तिकामा उल्लेख गरिएको वित्तीय विवरण, अन्य विवरण तथा कागजातहरूको सत्यता तथा शुद्धता प्रति यस विवरण पुस्तिका हस्ताक्षर गर्ने हामी सञ्चालकहरू व्यक्तिगत वा सामूहिक रूपमा जवाफदेहिता वहन गर्दछौं तथा लगानीकर्ताहरूलाई लगानी सम्बन्धमा सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू उपलब्ध गराएका छौं। साथै यस विवरण पुस्तिक तयार गर्दा प्रचलित ऐन/नियमको पालना गरिएको छ।

**३.४ कोष सुपरिवेक्षकको उद्घोषण :**

यस विवरण पुस्तिकामा हामीले पुरावलोका गरी अनुमोदन गरेको हुनाले यसमा समावेश गरिएका समाग्री जस्तै वित्तीय विवरण, योजना व्यवस्थापक, कोष सुपरिवेक्षक आदी सम्बन्धी विवरण तथा जानकारीहरू हामीले जाने बुझेसम्म यथार्थ रहेका छन्। यस पुस्तिकामा उल्लेख गरिएका विवरणहरू स्पष्ट तथा पर्याप्त मात्रामा राखिएको छ, र लगानीकर्ताहरूलाई लगानी सम्बन्धी सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू उपलब्ध गराईएका छन्।

**४. योजना सम्बन्धी संक्षिप्त जानकारी :**

४.१	क	योजनाको नाम	<b>नबिल ब्यालेन्सड् फण्ड २ (Nabil Balanced Fund II)</b>
	ख	योजनाको आकार	रु. १,२०,००,००,०००/- (एक अर्ब बीस करोड)
	ग	योजनाको प्रकार	बन्दमूखी (Close-end)
४.२	क	निष्काशन गर्न लागिएको इकाई सङ्ख्या	१२,००,००,००० (बाह्र करोड)
	ख	प्रति इकाई मूल्य	रु. १०/- (दश)
	ग	न्यूनतम विक्री हुनुपर्ने इकाई सङ्ख्या	६,००,००,००० (छ करोड)
	घ	अधिकतम सकारिने इकाई सङ्ख्या	१५,००,००,००० (पन्ध्र करोड)
	ङ	योजनाको अवधि	१० वर्ष
	च	योजना परिपक्व हुने मिति	योजनाको इकाई बाँडफाँट भएको मितिले १० वर्ष।
	छ	योजना विक्री खुल्ला हुने मिति	२०५६/०१/०५
	ज	योजना विक्री बन्द हुने मिति (छिटोमा)	२०५६/०१/०९ (बैंकिंग समय पश्चात्)।
		योजना विक्री बन्द हुने मिति (ढिलोमा)	२०५५/०२/०३ (बैंकिंग समय पश्चात्)।
	झ	इकाई विक्री केन्द्रहरू	नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट अनुमति प्राप्त गरी सी-आरबा (C-ASBA) सेवामा सहभागी बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू र तिनका शाखा कार्यालयहरू।
ञ	आवेदकले खरिद गर्नुपर्ने न्यूनतम इकाई सङ्ख्या	१०० (एक सय)	
ट	आवेदकले खरिद गर्न सक्ने अधिकतम इकाई सङ्ख्या	१,२०,००,००० (एक करोड बीस लाख)	
ठ	इकाई विक्री तथा बाँडफाँट सम्बन्धी व्यवस्था	इकाई विक्रीका लागि आवेदन लिने कार्य समाप्त भएपश्चात् धितोपत्र निष्काशन तथा बाँडफाँट निर्देशिका, २०७४ बमोजिम इकाईको बाँडफाँट गरिने।	

	ड	सूचिकरण तथा दोस्रो बजार कारोवार व्यवस्था	इकाईहरु नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि. मा सूचिकृत गरी कारोवारको व्यवस्था गरिने।
४.३		योजनाको मुनाफा वितरणको लक्ष्य	योजनाले कमाएको खुद मुनाफाको अनुपातमा इकाईको अङ्कित मूल्यको आधारमा मुनाफा वितरण गरिने। 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 कर्नलवमोजिम दर्ता भएका नेपाली फर्म, संघ संस्था, बैंक तथा वित्तीय संस्था, बीमा कम्पनी, कुनै पनि वर्ग वा समूहले खडा गरेको कोषहरु जस्तै सञ्चयकोष, कल्याणकारी कोष, गुठी, अक्षय कोष आदिले यस विवरण पुस्तिका अनुसार जारी गरिने इकाई खरिद गर्न आवेदन दिन सक्ने।
४.५		योजना व्यवस्थापकको नाम तथा ठेगाना:	नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेड, का.जि.क.म.पा., वडा नं. १, नक्साल, काठमाडौं।
		स्थापित ऐन:	कम्पनी ऐन, २०६३ र धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३।
		दर्ता मिति:	कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा दर्ता मिति: २०६६/१०/२४ (दर्ता नं. १२११/०६६/०६७)।
		बोर्डबाट योजना व्यवस्थापकको अनुमति प्राप्त मिति:	२०६९/०५/२७।
४.६		योजना व्यवस्थापकको लेखापरीक्षकको नाम तथा ठेगाना	एस.आर. पाण्डे एण्ड कं चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स, महाराजगञ्ज, काठमाडौं।
४.७		योजनाको लेखापरीक्षकको नाम तथा ठेगाना	टि.आर. उपाध्याय एण्ड कं चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स, काठमाडौं।
४.८		कोष सुपरिवेक्षकको नाम तथा ठेगाना	१. श्री नविन कुमार वर्मा। ठेगाना: १४१, सरस्वती थान मार्ग, गैरीधारा, काठमाडौं। २. श्री देवी प्रसाद शर्मा विडारी। ठेगाना: भापा, घैलाडूब्बा ६। ३. सि.ए. मदन कृष्ण शर्मा ठेगाना: बालुवाटार, काठमाडौं, ३। ४. श्री देव बहादुर बोहोरा ठेगाना: देहिमाण्डौ, बैतडी। ५. श्री फत्त बहादुर के.सी ठेगाना: ५४१,डिल्लीबजार, काठमाडौं २९। ६. प्राध्यापक पवन कुमार ओझा ठेगाना: १९०/५४, स्लेषमान्तक मार्ग, सिनामंगल, काठमाडौं, ९। मा ७. प्राध्यापक डा. विजय कुमार के.सी. ठेगाना: ५/९६ विक्रम भवन, मानभवन, ललितपुर। ८. प्राध्यापक डा. शूरवीर पौड्याल ठेगाना: ३१२/१३ गीतांजली मार्ग, काठमाडौं ४। ९. श्री विनोद बाबु काफ्ले ठेगाना: शत्य साई गल्ली, कोटेश्वर, काठमाडौं ३५।
४.९		रेटिङ्ग कम्पनी तथा योजनाको रेटिङ्ग संकेत	कोष प्रबर्द्धकको रेटिङ्ग : "[ICRANP-IR] AA- (Reaffirmed)" योजन व्यवस्थापकको रेटिङ्ग : "[ICRANP] AMC Quality 3+ (AMC3+) (Reaffirmed)"
४.१०		लगानीका क्षेत्रहरु	नियमावलीको नियम ३४ एवं निर्देशिकाको अधीनमा रही योजनाको इकाई बिक्रीबाट उठेको वा संकलन भएको रकम देहाय बमोजिम कुनै वा सबै क्षेत्रमा लगानी हुनेछः १. बोर्डमा दर्ता भएको धितोपत्र। २. सार्वजनिक निष्काशन भएको धितोपत्र। ३. धितोपत्र विनियम 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 बिल तथा मुद्रा बजारका अन्य साधनहरु। ५. बैंक निक्षेप। ६. मुद्रा बजार उपकरण। ७. बोर्डले तोकिदिएको अन्य क्षेत्र।
४.११		योजनाको दर्ता तथा हस्तान्तरण गर्न नियुक्त डिपोजिटरीको नाम र ठेगाना	नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेड, नक्साल, काठमाडौं।
४.१२		खुद सम्पत्ति मूल्य गणना तथा सोको प्रकाशन सम्बन्धी व्यवस्था	निर्देशिकाको व्यवस्था गरे बमोजिम खुद सम्पत्ति मूल्य गणना गरिने र सो विवरण नियमावलीको व्यवस्था गरेबमोजिम सार्वजनिक गरिने छ, सो सम्बन्धी विस्तृत विवरण यस विवरण पुस्तिकाको बुँदा ८.९ (क) र

(ख) मा उल्लेख गरिएको ।

५. कोष प्रवर्द्धकसम्बन्धी जानकारी :

५.१ कोष प्रवर्द्धकको नाम : श्री नविल बैंक लिमिटेड

५.२ योजना व्यवस्थापक कम्पनीमा शेयर स्वामित्वको प्रतिशत :

कोष प्रवर्द्धक श्री नविल बैंक लिमिटेडको योजना व्यवस्थापक कम्पनीमा चुक्ता पूँजीको ५२ प्रतिशत शेयर स्वामित्व रहेको ।

५.३ कोष प्रवर्द्धक स्थापित भएको ऐन/नियमसम्बन्धी विवरण :

प्रचलित कम्पनी ऐनअन्तर्गत संस्थापित र सञ्चालित एवं बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी ऐन, २०७३ अनुसार कारोबार गर्न इजाजत प्राप्त ।

५.४ कोष प्रवर्द्धकको संक्षिप्त इतिहास :

नविल बैंक लिमिटेड प्रचलित कम्पनी कानून बमोजिम मिति २०४१/०१/२९ मा नेपाल सरकार कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको रूपमा दर्ता भएको हो । मिति २०४१/०३/१२ मा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट वित्तीय कारोबार गर्न स्वीकृति प्राप्त गरी बैंकले २०४१/०३/२९ गते देखि आफ्नो वित्तीय कारोबार गर्दै आएको छ । बैंक तथा वित्तीय संस्थासम्बन्धी ऐन, २०६३ (तत्कालीन बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी अध्यादेश, २०६१) बमोजिम नेपाल राष्ट्र बैंकबाट “क” वर्गको वित्तीय संस्थाको रूपमा बैंकलाई मिति २०६३/०२/१२ मा पुनः इजाजत प्राप्त भई “क” वर्गको इजाजतप्राप्त संस्थाको रूपमा बैंकले आफ्नो कारोबार सञ्चालन गरिरहेको छ । यस बैंकमा ७०% शेयर स्वामित्व संस्थापक शेयरधनीहरूको र ३०% शेयर स्वामित्व सर्वसाधारण शेयरधनीहरूको रहेको छ । बैंकिंग क्षेत्रमा यस बैंकले एक अग्रणी बैंकको भूमिका निर्वाह गरिरहेको छ ।

५.५ कोष प्रवर्द्धकका प्रमुख उद्देश्यहरू :

कम्पनीको प्रवृत्तयानुसार कम्पनीका मुख्य उद्देश्यहरू देहाय बमोजिम रहेका छन् :

- (क) बैंकका निक्षेपकर्ता तथा शेयरधनीको हकहितको संरक्षण र सम्बर्द्धन गर्दै सर्वसाधारणलाई गुणस्तरीय तथा भरपर्दो वित्तीय सेवा उपलब्ध गराउने,
- (ख) कृषि, उद्योग, सेवा, व्यापार तथा अन्य व्यावसायिक रूपले सम्भाव्य देखिएका उत्पादनशील व्यवसायको स्थापना, विकास, विस्तार र क्षमता एवं उत्पादकत्व वृद्धिका लागि आवश्यक वित्तीय साधन आन्तरिक तथा बाह्य स्रोतबाट जुटाई देशको औद्योगिक, व्यापारिक एवं कृषि क्षेत्रको विकासमा गतिशीलता ल्याउन सहयोग पुर्याउने,
- (ग) उपलब्ध शीप, श्रम तथा पूँजीलाई उचित परिचालन गरी ग्रामीण तथा शहरी क्षेत्रमा उत्पादन एवं रोजगारीमूलक व्यवसायको स्थापना, सञ्चालन, विकास, विस्तार एवं प्रवर्द्धन गर्ने र सो कार्यको लागि आवश्यक वित्तीय साधन, प्राविधिक तथा व्यवस्थापकीय परामर्श सेवा, तालिम तथा प्राविधि उपलब्ध गराई गरिवी निवारणका लागि सक्रिय रूपमा संलग्न भई सहयोग पुर्याउने, र
- (घ) मुलुकमा छरिएर रहेको पूँजीलाई एकीकृत गरी संस्थागत लगानी तथा स्वस्थ प्रतिस्पर्धाको माध्यमबाट वित्तीय मध्यस्थताको सेवा उपलब्ध गराउने ।

५.६ कोष प्रवर्द्धकको विगत तीन वर्षको वित्तीय विवरण

नविल बैंक लि. को विगत तीन वर्षको लेखापरीक्षण भएको समष्टिकृत वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, नाफा नोक्सान बाँडफाँट हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण तथा विगत तीन वर्षको प्रति शेयर आमदानी (अर्निङ्ग पर शेयर) र प्रति शेयर नेटवर्थसम्बन्धी विवरण देहाय बमोजिम रहेको छ :

क. समष्टिकृत वासलात

(रु. हजारमा)

विवरण	वास्तविक			
	२०७२/७३#	२०७३/७४#	२०७४/७५#	पौष मसान्त* २०७५/७६#
<b>सम्पत्ती</b>				
नगद तथा नगद समान	६,०८२,९१३	७,३०१,८६७	८,२३२,२७२	९,००१,२८१
नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्जात तथा लिनुपने रकम	५,२३१,३३४	५,९२४,५७०	७,३७२,२८५	१७,५३९,६११
बैंक तथा वित्तीय संस्थामा रहेको मौज्जात तथा लगानी	१८,२६६,७६२	२०,५१४,७०५	१०,१६०,२८१	-
व्युत्पन्न (डेरिभेटिभ) वित्तीय उपकरण	२४,३४१	३२,६५५	-	-
अन्य व्यापारिक सम्पत्तिहरू	२३,२७०	५८,६९७	७४,५५३	-
बैंक तथा वित्तीय संस्थालाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सापटी	२,७७८,६८५	३,३२२,३२२	४,५६५,७९०	-
ग्राहकहरूलाई प्रवाह गरेको कर्जा तथा सापटी	७५,४३२,४६२	८९,१४९,०१९	१०९,०५९,३६५	१३०,७१०,६७५
धितोपत्रमा गरेको लगानी	२१,५४०,०१६	१५,४७३,१३४	१८,५३५,०८३	१८,२०७,६७२

चालू कर सम्पत्ति	६,४४६	६८,२९१	२५८,४५४	-
सहायक कम्पनीमा लगानी	-	-	-	८०,०००
सम्बद्ध कम्पनीमा लगानी	५०,१९२	६७,७६६	७९,५८६	-
सम्पत्तिमा लगानी	-	-	८,२१९	-
सम्पत्ति र उपकरण	७८७,७४३	८१३,१२४	१,००७,७३८	९९७,२९२
गुडविल (ख्याति) र अमूर्त सम्पत्ति	१४,५३७	६१,५८८	५०,८७१	४३,७९८
स्थगन कर सम्पत्ति	-	-	४,०३३	-
अन्य सम्पत्ति	१,४४७,११५	१,६२२,७१२	२,११६,७००	१,६३७,५५०
<b>कूल सम्पत्ति</b>	<b>१३१,६८५,८१४</b>	<b>१४४,४१०,४४९</b>	<b>१६१,५२५,२३०</b>	<b>१७८,२१०,८७९</b>
<b>दायित्व</b>				
बैंक तथा वित्तीय संस्थालाई तिर्न बाँकी रकम	२,८७९,६१९	४,५०४,६६२	१,१६८,६६५	-
नेपाल राष्ट्र बैंकलाई तिर्न बाँकी रकम	-	१३,३८५	३२,५१८	-
व्युत्पन्न (डेबिटिभ) वित्तीय उपकरण	-	-	५३,८४०	-
ग्राहकहरुको निक्षेप दायित्व	१०९,२३१,७७१	११७,२२४,६२५	१३४,५७१,०८३	१४९,३४६,६०४
सापटी	-	-	-	४०४,७००
चालू कर दायित्व	-	-	-	-
व्यवस्था रकमहरु	-	-	-	-
स्थगन कर दायित्व	१,१६४,३२६	१,०४३,००६	१,००९,७६२	-
अन्य दायित्वहरु	३,४७८,८२०	४,३७७,५०२	३,७६९,८९५	५,६९०,३७७
जारी गरिएको ऋणपत्र	३००,०००	३००,०००	६०,०००	-
असुरक्षित सहायक आवधिक दायित्व	-	-	-	-
<b>कूल दायित्व</b>	<b>११७,०५४,५३६</b>	<b>१२७,४६३,१८०</b>	<b>१४०,६६५,७६३</b>	<b>१५५,४४१,६८१</b>
<b>पुँजी</b>				
शेयर पुँजी	६,१८५,५०७	८,०४३,२२१	८,०४३,२२१	८,०४३,२२१
शेयर प्रिमियम	७४	७४	७४	-
सञ्चित मुनाफा	१,१७६,७२७	१,०३८,१४५	३,३७८,३८९	-
जगेडा	७,१५३,२१९	७,७२२,६३५	९,२८८,२५२	१४,५९१,४७०
<b>शेयरधनीहरुको कूल जेथा</b>	<b>१४,५१५,५२७</b>	<b>१६,८०४,०७५</b>	<b>२०,७०९,९३६</b>	<b>२२,६३४,६९१</b>
गैर नियन्त्रित स्वार्थ	११५,७५१	१४३,१९३	१४९,५३१	१३४,५०७
<b>जम्मा पुँजी</b>	<b>१४,६३१,२७८</b>	<b>१६,९४७,२६८</b>	<b>२०,८५९,४६७</b>	<b>२२,७६९,१९८</b>
<b>जम्मा दायित्व र पुँजी</b>	<b>१३१,६८५,८१४</b>	<b>१४४,४१०,४४९</b>	<b>१६१,५२५,२३०</b>	<b>१७८,२१०,८७९</b>
सम्भावित दायित्व तथा प्रतिबद्धता	३५,२८७,०४२	३०,६३३,१५८	४२,३८३,४७१	
प्रति शेयर खूद सम्पत्ति	१८०.४७	२०८.९२	२५७.४८	

\* पौष मसान्तको व्यवस्थापनबाट प्रमाणित अपरिष्कृत वित्तीय विवरण

# As per NFRS

ख. समष्टिकृत नाफा-नोक्सान हिसाव

विवरण	वास्तविक (रु. हजारमा)
	२०७२/७३
१ ब्याज आम्दानी	६,१७०,४६२
२ ब्याज खर्च	१,८२९,४९१
<b>खूद ब्याज आम्दानी</b>	<b>४,३४०,९७१</b>
३ कमिशन तथा डिस्काउण्ट	५०८,७९७
४ अन्य सञ्चालन आम्दानी	३८१,२०५
५ सटही घटवढ आम्दानी	५८६,०५७
<b>कुल सञ्चालन आम्दानी</b>	<b>५,८१७,०३१</b>
६ कर्मचारी खर्च	७८७,९०१
७ अन्य सञ्चालन खर्च	६२३,९६६
८ सटही घटवढ नोक्सान	-
<b>सम्भावित नोक्सानी व्यवस्था अधिको सञ्चालन मुनाफा/नोक्सान</b>	<b>४,४०५,१६५</b>
९ सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाहरु	५,०७६
<b>सञ्चालन मुनाफा</b>	<b>४,४००,०८९</b>
१० गैर सञ्चालन आम्दानी/( खर्च)	४४,४३६
११ सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाबाट फिर्ता	५२,१५१



नियमित कारोबारबाट भएको मुनाफा	४,४९६,६७५
१२ असामान्य कारोबारहरूबाट भएको मुनाफा/(नोक्सान)	(४७,३०१)
<b>सम्पूर्ण कारोबार समावेशपछिको खुद मुनाफा</b>	<b>४,४४९,३७४</b>
१३ कर्मचारी बोनस व्यवस्था	४०५,८३६
१४ आयकर व्यवस्था	१,२०१,८६८
यस वर्षको	१,२१२,३९७
गत वर्षको	-
यस वर्षको स्थगन कर (आम्दानी)/खर्च	(१०,५२९)
१५ सहायक कम्पनी मुनाफामा नियन्त्रण नहुने स्वार्थको हिस्सा	१८,२१०
<b>खुद नाफा/(नोक्सान)</b>	<b>२,८२३,४६१</b>

(रु. हजारमा)

विवरण	वास्तविक		
	२०७३/७४#	२०७४/७५#	पौष मसान्त* २०७५/७६#
व्याज आम्दानी	८,२१९,४३१	११,३८६,४९८	७,३५०,३३९
व्याज खर्च	२,५८६,८६६	५,०८२,७१६	३,७१३,२८७
<b>खुद व्याज आम्दानी</b>	<b>५,६३२,५६५</b>	<b>६,३०३,७८२</b>	<b>३,६३७,०५२</b>
शुल्क तथा कमिशन आम्दानी	१,०५६,७२७	१,१३३,७९७	६९५,२६८
शुल्क तथा कमिशन खर्च	१५,३५१	२१,९०७	६७,२४९
<b>खुद शुल्क र कमिशन आम्दानी</b>	<b>१,०४१,३७६</b>	<b>१,१११,८९०</b>	<b>६२८,०१९</b>
<b>खुद व्याज, शुल्क र कमिशन आम्दानी</b>	<b>६,६७३,९४१</b>	<b>७,४१५,६७२</b>	<b>४,२६५,०७१</b>
खुद व्यापारिक आम्दानी	३२२,२५०	३८३,६५७	-
अन्य सञ्चालन आम्दानी	४७०,७३५	५४४,३१२	४७३,३१९
<b>कूल सञ्चालन आम्दानी</b>	<b>७,४६६,९२५</b>	<b>८,३४३,६४१</b>	<b>४,७३८,३९०</b>
कर्जा तथा अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था/(फिर्ता)	(१२,४१०)	१७५,८५८	२२९,७५४
<b>खुद सञ्चालन आम्दानी</b>	<b>७,४७९,३३५</b>	<b>८,५१९,५०२</b>	<b>४,९६८,१४४</b>
<b>सञ्चालन खर्च</b>			
कर्मचारी खर्च	१,४५०,०८७	१,७५०,३१३	९५६,७५५
अन्य सञ्चालन खर्च	५६१,६४९	५९३,९६९	४५५,२०३
ह्यासकट्टी र परिशोधन	१०७,०७२	१२९,४१८	-
<b>सञ्चालन मुनाफा</b>	<b>५,३६०,५२६</b>	<b>५,६९४,०८३</b>	<b>३,०९६,६७८</b>
गैर सञ्चालन आम्दानी	३३,७२१	२३,००९	१,७६२
गैर सञ्चालन खर्च	४,८८७	६,८०५	-
<b>आयकर अधिको मुनाफा</b>	<b>५,३८९,३६०</b>	<b>५,७१०,२८६</b>	<b>३,०९८,४४०</b>
<b>आयकर खर्च</b>			
चालू कर खर्च	१,५६९,२३५	१,७०१,१३६	९१२,४८५
स्थगन कर	२८,५९७	(१२,१६८)	-
<b>यस अवधिको मुनाफा</b>	<b>३,७९१,५२८</b>	<b>४,०२१,३१८</b>	<b>२,१८५,९५५</b>
<b>मुनाफा बाँडफाँड</b>			
बैंकका शेयरधनीहरू	३,७४९,६८६	४,०००,५८०	
गैर नियन्त्रित स्वार्थ	४१,८४२	२०,७३८	
<b>यस अवधिको मुनाफा</b>	<b>३,७९१,५२८</b>	<b>४,०२१,३१८</b>	<b>-</b>
<b>प्रति शेयर आम्दानी</b>			
आधारभूत प्रति शेयर आम्दानी	४७.१४	५०.००	
घुलित (डाइलुटेड) प्रति शेयर आम्दानी	४७.१४	५०.००	

\* पौष मसान्तको व्यवस्थापनबाट प्रमाणित अपरिष्कृत वित्तीय विवरण

# As per NFRS

अन्य विस्तृत आम्दानीको विवरण

विवरण	वास्तविक (रु. हजारमा)	
	२०७३/७४#	२०७४/७५#
यस वर्षको मुनाफा	३,७९१,५२८	४,०२१,३१८
आयकर पछिको अन्य विस्तृत आम्दानी		

<b>(क) नाफा/नोक्सानमा पुनर्वर्गिकरण नगरिने शिर्षकहरु</b>		
- हालको मूल्यमा (फेयर भ्याल्यु) मूल्याङ्कन गरिएका इक्विटी उपकरणमा गरिएको लगानीबाट नाफा/(नोक्सान)	(४४७,२३१)	(१६४,५३७)
- पुनर्मूल्याङ्कनबाट भएको नाफा/(नोक्सान)	-	-
- परिभाषित लाभ योजनाबाट भएको विमाङ्गी नाफा/(नोक्सान)	(५२,४९६)	८०,८४१
- माथि उल्लेखित शिर्षकहरुमा आयकर	१४९,९१८	२५,१०९
<b>नाफा/(नोक्सान) मा पुनर्वर्गिकरण नगरिने अन्य खूद विस्तृत आम्दानी</b>	<b>(३४९,८०९)</b>	<b>(५८,५८८)</b>
<b>(ख) नाफा/नोक्सानमा पुनर्वर्गिकरण गरिएका वा गर्न सकिने शिर्षकहरु</b>		
- नगद प्रवाहमा हेजिङ्गबाट भएको नाफा/(नोक्सान)	-	-
- विदेशी सञ्चालनको वित्तीय सम्पत्ति रुपान्तरणबाट भएको सटही नाफा/(नोक्सान)	-	-
- नाफा/नोक्सानमा पुनर्वर्गिकरण	-	-
<b>नाफा/(नोक्सान) मा पुनर्वर्गिकरण गरिएका वा गर्न सकिने अन्य खूद विस्तृत आम्दानी</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(ग) इक्विटी विधिबाट लेखाङ्कन गरिएको सम्बद्ध कम्पनीको अन्य विस्तृत आम्दानीको अंश</b>		
यस वर्षको आयकर पछिको अन्य विस्तृत आम्दानी	(३४९,८०९)	(५८,५८८)
<b>जम्मा विस्तृत आम्दानी</b>	<b>३,४४१,७२०</b>	<b>३,९६२,७३०</b>
<b>कूल विस्तृत आम्दानीको बाँडफाँड</b>		
बैंकका शेयरधनी	३,३९९,८७७	३,९४१,९९२
गैर नियन्त्रित स्वार्थ	४१,८४२	२०,७३८
<b>यस अवधिको कूल विस्तृत आम्दानी</b>	<b>३,४४१,७२०</b>	<b>३,९६२,७३०</b>

# As per NFRS

**ग. समष्टिकृत नाफा नोक्सान बाँडफाँट हिसाब**

विवरण	वास्तविक (रु. हजारमा)	
	२०७२/७३	
<b>आम्दानी</b>		
गत वर्षसम्मको पुनर्स्थापित सञ्चित मुनाफा	७०६,८२२	
यस वर्षको मुनाफा	२,८२३,४६१	
सटही घटबढ कोष	-	
पूँजी समायोजन कोष	-	
स्थगन कर कोष	-	
लगानी समायोजन कोष	१३,१५०	
लाभांश समीकरण कोष	-	
भैपरी आउने कोष	२५०	
<b>जम्मा</b>	<b>३,५४३,६८२</b>	
<b>खर्च</b>		
गत वर्षसम्मको सञ्चित नोक्सान	-	
यस वर्षको नोक्सान	-	
साधारण जगेडा कोष	५६४,०००	
भैपरी आउने जगेडा कोष	१,०००	
संस्था विकास कोष	-	
लाभांश समीकरण कोष	-	
कर्मचारी सम्बन्धी जगेडाहरु	-	
प्रस्तावित नगद लाभांश	७११,५१९	
प्रस्तावित बोनस शेयर	१,४२८,९३७	
विशेष जगेडा कोष	५,१४१	
सटही घटबढ कोष	५९,२००	
पूँजी फिर्ता जगेडा कोष	१०८,०००	
पूँजी समायोजन कोष	-	
स्थगन कर कोष	१०,५२९	
लगानी समायोजन कोष	-	
सहायक कम्पनीको मुनाफामा नियन्त्रण नहुने स्वार्थको हिस्सा	५,२५८	
संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष	-	
कर्मचारी प्रशिक्षण तथा दक्षता अभिवृद्धी कोष	-	
<b>जम्मा</b>	<b>२,८९३,५८५</b>	
<b>सञ्चित मुनाफा/नोक्सान</b>	<b>६५०,०९८</b>	

घ. समष्टिकृत नगद प्रवाह विवरण

विवरण	वास्तविक (रु. हजारमा)	
	२०७२/७३	
<b>(क) कारोबार सञ्चालनबाट नगद प्रवाह</b>	<b>(४,४८८,४३०)</b>	
<b>१ नगद प्राप्त</b>	<b>७,३८७,४४७</b>	
१.१ व्याज आम्दानी	५,८९७,८८०	
१.२ कमिशन तथा डिष्काउन्ट आम्दानी	५१७,४३९	
१.३ विदेशी विनिमय कारोवारबाट आम्दानी	५८६,०५७	
१.४ अपलेखित कर्जाको असुली	४,८६५	
१.५ अन्य आम्दानी	३८९,२०५	
<b>२ नगद भुक्तानी</b>	<b>(४,६९४,३३९)</b>	
२.१ व्याज खर्च	(१,८२९,२८०)	
२.२ कर्मचारी खर्च	(१,०४५,६९९)	
२.३ कार्यालय सञ्चालन खर्च	(५१७,९५३)	
२.४ आयकर भुक्तानी	(१,२९५,३९०)	
२.५ अन्य खर्च	(६,०८८)	
<b>कार्यगत पूँजी (Working Capital) गतिविधि अधिको नगद प्रवाह</b>	<b>२,७७३,९९६</b>	
<b>सञ्चालनसम्बन्धी चालु सम्पत्तिमा कमी/(बृद्धि)</b>	<b>(१३,२७७,९५६)</b>	
१ माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्त हुने रकममा कमी/(बृद्धि)	(६६,४७७)	
२ अन्य अल्पकालीन लगानीमा कमी/(बृद्धि)	(१,८८४,५७७)	
३ कर्जा तथा विल्स खरिदमा कमी/(बृद्धि)	(१०,६९४,८०८)	
४ अन्य सम्पत्तिमा कमी/(बृद्धि)	(७९९,२९३)	
<b>सञ्चालनसम्बन्धी चालु दायित्वमा (बृद्धि)/कमी</b>	<b>६,०९५,६९०</b>	
१ निक्षेप दायित्वमा बृद्धि/(कमी)	६,२५३,८३२	
२ सर्टिफिकेट अफ डिपोजिटमा बृद्धि/(कमी)	-	
३ अल्पकालीन सापटीमा बृद्धि/(कमी)	१,९००,०५५	
४ अन्य दायित्वमा बृद्धि/(कमी)	(२,९३८,२७६)	
<b>(ख) लगानी कारोबारमा नगद प्रवाह</b>	<b>(३,५६६,७२५)</b>	
१ दीर्घकालीन लगानीमा (कमी)/वृद्धि	(३,६६६,४७४)	
२ स्थिर सम्पत्तिमा (कमी)/वृद्धि	(८९,९७९)	
३ दीर्घकालीन लगानीमा व्याज आम्दानी	१३०,९२५	
४ लाभांश आम्दानी	५९,५९५	
५ अन्य	-	
<b>(ग) वित्तीय श्रोत कारोवारबाट नगद प्रवाह</b>	<b>(१०४,०४३)</b>	
१ दीर्घकालीन ऋण (बण्ड, डिबेन्चर आदि) मा बृद्धि/(कमी)	-	
२ शेयर पूँजीमा बृद्धि/(कमी)	६६,४९९	
३ अन्य दायित्वमा (बृद्धि)/(कमी)	-	
४ नेपाल राष्ट्र बैंकबाट प्राप्त सहूलियत/पुनरकर्जामा बृद्धि/(कमी)	-	
५ लाभांश खर्च	(१७०,४६२)	
(घ) नगद तथा बैंक मौज्जातको विनिमय दरमा भएको फरकबाट आम्दानी/(खर्च)	-	
<b>(ङ) यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट नगद प्रवाह</b>	<b>(८,९५९,९९८)</b>	
<b>(च) नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्जात</b>	<b>१८,६५९,७२८</b>	
<b>(छ) नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्जात</b>	<b>१०,४९२,५३०</b>	

विवरण	वास्तविक (रु. हजारमा)	
	२०७३/७४#	२०७४/७५#
<b>कारोवार सञ्चालनबाट नगद प्रवाह</b>		
व्याज प्राप्त	८,०६५,५९९	९९,२८५,३९४
शुल्क तथा अन्य प्राप्ती	९९८,९३२	१,०८९,५२५
लाभांश प्राप्त	-	-
अन्य कारोवार सञ्चालनबाट प्राप्ती	९९४,९३०	९६२,८९६
व्याज भुक्तानी	(२,६०४,५५५)	(५,०८८,८३६)
कमिशन तथा शुल्क भुक्तानी	(१५,३५९)	(२९,९०७)

कर्मचारीहरूलाई नगद भुक्तानी	(१,२५३,७१७)	(१,६५२,६२२)
अन्य खर्च भुक्तानी	(६८८,३३८)	(८१५,५८६)
<b>संचालन सम्पत्ति र दायित्वको घटबढ अधिको संचालन नगद प्रवाह</b>	<b>५,३३६,६९३</b>	<b>५,७५८,७०३</b>
<b>संचालन सम्बन्धी चालु सम्पत्तिमा घट/(बढ)</b>		
नेपाल राष्ट्र बैंकबाट बाँकी रकममा	(६९३,२३५)	(१,४४७,७१५)
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूमा रहेको मौज्दातमा	(२,२४७,९४३)	१०,३५४,४२४
अन्य व्यापारिक सम्पत्तिमा	(३७,२२३)	(२८,१०६)
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूलाई दिइएको कर्जा तथा सापटीमा	(४४०,३५९)	(१,१७८,९१५)
ग्राहकलाई दिइएको कर्जा तथा सापटीमा	(१३,७९६,५५७)	(१९,९९०,३४६)
अन्य सम्पत्तिमा	(२३९,५५७)	(६५५,१४६)
<b>संचालन सम्बन्धी चालु दायित्वमा घट/(बढ)</b>		
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूलाई दिनु पर्ने बाँकी रकममा	१,६२५,०९८	(३,३३५,९९७)
नेपाल राष्ट्र बैंकलाई दिनु पर्ने बाँकी रकममा	१३,३८५	१९,१३३
ग्राहकको निक्षेपमा	७,९९२,८५५	१७,३४६,४५८
ऋण सापटीमा	-	-
अन्य दायित्वमा	१,०२९,४०४	७५०,६९१
<b>आयकर अगाडीको कार्यगत गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह</b>	<b>(१,३६९,४४०)</b>	<b>७,६७३,१८३</b>
आयकर भुक्तानी	(१,६११,३५७)	(१,६९०,१०२)
<b>कार्यगत गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह</b>	<b>(२,९८०,७९६)</b>	<b>५,९८३,०८०</b>
<b>लगानी कारोवारमा नगद प्रवाह</b>		
धितोपत्र खरिद	(८०,०००)	(३,०६९,९४९)
धितोपत्र बिक्री	६,१४६,८८२	८,०००
स्थिर सम्पत्तिको खरिद	(६९,६३७)	(३०५,८६०)
स्थिर सम्पत्तिको बिक्री	-	-
अमूर्त सम्पत्तिको खरिद	-	-
अमूर्त सम्पत्तिको बिक्रीबाट प्राप्ति	-	-
लगानी सम्पत्ति खरिद	-	-
लगानी सम्पत्ति बिक्रीबाट प्राप्ति	-	-
साहायक कम्पनी, सम्बद्ध र संयुक्त उद्यममा भएको लगानी	-	-
व्याज प्राप्ति	-	-
लाभांश प्राप्त	९१,२३८	१२७,८४२
<b>लगानी कारोवारमा प्रयोग भएको खुद नगद</b>	<b>६,०८८,४८३</b>	<b>(३,२३९,९६७)</b>
<b>वित्तीय श्रोत कारोवारबाट नगद प्रवाह</b>		
ऋणपत्र निष्काशनबाट प्राप्त	-	(२४०,०००)
ऋणपत्रको भुक्तानी	-	-
असुरक्षित दायित्वको निष्काशनबाट प्राप्ति	-	-
असुरक्षित दायित्वमा भएको भुक्तानी	-	-
शेयर निष्काशनबाट प्राप्त	१,८५७,७१४	-
लाभांश भुक्तानी	(४२७,५९४)	(१,४७२,२३६)
व्याज भुक्तानी	-	-
अन्य प्राप्ति/भुक्तान	(३,३१८,८५२)	(१००,४७३)
<b>वित्तीय श्रोत कारोवारबाट खुद नगद</b>	<b>(१,८८८,७३१)</b>	<b>(१,८१२,७०८)</b>
नगद प्रवाहमा भएको खुद घट/(बढ)	१,२१८,९५५	९३०,४०५
नगद तथा नगद समानको शुरुवाती मौज्दात	६,०८२,९१३	७,३०१,८६७
नगद तथा नगद समानको विनिमय दरमा भएको फरक	-	-
<b>नगद तथा नगद समानको अन्तिम मौज्दात</b>	<b>७,३०१,८६७</b>	<b>८,२३२,२७२.०५</b>

# As per NFRS

ड. विगत तीन वर्षको प्रति शेयर आमदानी (अर्निङ पर शेयर) र प्रति शेयर नेटवर्थ सम्बन्धी विवरण

विवरण	वास्तविक (रु. हजारमा)		
	२०७२/७३	२०७३/७४#	२०७४/७५#
शेयर सङ्ख्या	६,१८,५५,०७०	८,०४,३२,२१०	८,०४,३२,२१०
प्रति शेयर नेटवर्थ (रु.)	२४४.००	२०७.६२	२५५.९५
प्रति शेयर आमदानी (EPS)	५९.२७	४६.०३**	४९.५९**

\*\* Diluted EPS

# As per NFRS

६. योजना व्यवस्थापक सम्बन्धी विवरण :

६.१ योजना व्यवस्थापकको परिचय :

(क) योजना व्यवस्थापकको नाम : श्री नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेड ।

(ख) योजना व्यवस्थापक स्थापित भएको ऐन/नियमसम्बन्धी विवरण:

योजना व्यवस्थापक कम्पनी: श्री नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेड कम्पनी ऐन, २०६३ र धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, २०६३ अन्तर्गत धितोपत्र व्यवसायी: मर्चेन्ट बैंकरको रूपमा स्थापना भएको हो ।

(ग) योजना व्यवस्थापकको रजिस्टर्ड ठेगाना :

काठमाडौं जिल्ला, काठमाडौं महानगरपालिका, नारायणचौर, नक्साल ।

(घ) योजना व्यवस्थापकको स्थापनाकालदेखि हालसम्मको संक्षिप्त इतिहास :

नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेड कम्पनी ऐन, २०६३ अन्तर्गत मिति २०६६/१०/२४ मा नेपाल सरकार, उद्योग मन्त्रालय, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा दर्ता भएको हो । कम्पनीले धितोपत्र सम्बन्धी ऐन २०६३ अन्तर्गत धितोपत्र व्यवसायी: मर्चेन्ट बैंकरको रूपमा कार्य गर्न नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट मिति २०६७/०१/१३ मा अनुमतिपत्र प्राप्त गरी सेवा मितिबाट मर्चेन्ट बैंकिंग सेवा प्रदान गर्दै आएको छ । कम्पनीले आफ्नो स्थापना वर्षमा धितोपत्र निष्काशन तथा विक्री प्रवन्धकको रूपमा विभिन्न संघ संस्थाहरूको धितोपत्रको सार्वजनिक निष्काशन कार्य गरेकोमा हाल कम्पनीले सोको अलावा आफूले प्रदान गर्ने सेवालाई विविधीकरण गर्दै शेयर प्रत्याभूती सेवा, शेयर रजिष्ट्रार सेवा, लगानी व्यवस्थापन सेवा तथा वित्तीय परामर्श सेवासमेत प्रदान गर्दै आइरहेको छ । साथै यस कम्पनीले मिति २०६९/०५/२७ मा नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट योजना व्यवस्थापक तथा डिपोजिटरीको कार्य गर्ने अनुमति प्राप्त गरी नविल म्युचुअल फण्ड अन्तर्गतको पहिलो योजना नविल ब्यालेन्सड फण्ड १ को योजना व्यवस्थापक/डिपोजिटरीको रूपमा समेत कार्य गरेको र सो योजना सफलतापूर्वक समापन गरेको र दोस्रो योजना नविल इक्विटी फण्ड को विगत २ वर्षदेखि योजना व्यवस्थापक/डिपोजिटरीको रूपमा समेत कार्य गरिरहेको छ ।

(ङ) योजना व्यवस्थापकका प्रमुख उद्देश्यहरू :

प्रवन्धपत्रमा उल्लेख भएबमोजिम योजना व्यवस्थापकका प्रमुख उद्देश्यहरू देहाय बमोजिम रहेका छन् :

१. कम्पनीका शेयरधनीको हक हितको संरक्षण र सम्बर्द्धन गर्ने ।
२. लगानीकर्ताहरूलाई धितोपत्र व्यवसायीको रूपमा गुणस्तरीय तथा भरपर्दो सेवा उपलब्ध गराउने ।
३. लगानीकर्ताहरूको पूँजी बजारतर्फको विश्वसनियता अभिवृद्धि गर्न आवश्यक कार्य सञ्चालन गर्ने ।
४. नयाँ तथा हाल कायम पूँजी बजारसँग सम्बन्धित सेवाको विकास/विस्तार गर्न नेपाल धितोपत्र बोर्डसँग आवश्यक समन्वय गर्ने तथा आवश्यकतानुसार स्वीकृति प्राप्त गरी उच्चस्तरीय सेवा प्रदान गर्ने ।
५. उपलब्ध शीप, श्रम तथा पूँजीलाई उचित परिचालन गरी ग्रामीण तथा शहरी क्षेत्रमा पूँजी बजारसँग सम्बद्ध सुविधाहरू उपलब्ध गराउन आवश्यक वित्तीय साधन, प्राविधिक तथा व्यवस्थापकीय परामर्श सेवा, तालिम तथा प्रविधि उपलब्ध गराई देशमा पूँजी बजारको समग्र विकासका लागि सक्रिय रूपमा संलग्न भई सहयोग पुर्याउने ।

६.२ योजना व्यवस्थापकको भावी योजना तथा रणनीति

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

कम्पनीले बजारको अवस्था हेरी आफ्नो दोस्रो योजना र यस योजनाका अतिरिक्त अन्य विभिन्न योजनाहरूसमेत सञ्चालनमा ल्याउनेछ । बोर्डको अनुमति लिई धितोपत्रसम्बन्धी अन्य व्यवसायहरू गर्ने कम्पनीको योजना रहेको छ । कम्पनीले समय सापेक्ष आफ्नो प्रविधि सुधार गरी नेपाल भर आफ्नो सेवा विस्तार गर्ने तथा इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग क्षेत्रमा विविध नयाँ सेवा प्रदान गर्दै जाने रणनीति लिएको छ ।

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

बजारमा संस्थागत लगानीकर्ताको न्यून सहभागिता रहेको बर्तमान अवस्थामा यसले धितोपत्र बजार मुल्यमा आउन सक्ने अस्वभाविक उतार चढावलाई सन्तुलनमा ल्याउने तथा जन साधारणको लगानीलाई उचित तवरले व्यवस्थापन गरी उचित प्रतिफल प्रदान गर्न र सो बाट धितोपत्र बजारमा जनसाधारणको सहभागिता अभिवृद्धि गरी समस्त धितोपत्र बजारको विकासमा सहयोग पुर्याउनेछ । यस कम्पनीले आफ्नो क्षेत्रमा प्रतिस्पर्धी रहन आवश्यक रणनीति तयार गरेको छ । कम्पनी आफ्नो लगानीमा रहेका जोखिमहरू कम गरी भविष्यमा पूँजी

बजारमा महत्वपूर्ण स्थान लिने विश्वास लिइएको छ । साथै यस प्रकारको व्यवसायमा व्यवसायिक तथा प्रतिस्पर्धि संस्थाको रूपमा अघि बढ्नेछ ।

**६.३ योजना व्यवस्थापकको सञ्चालक समितिको संरचना र प्रतिनिधित्वसम्बन्धी व्यवस्था :**

कम्पनीको सञ्चालक समितिको संरचना तथा प्रतिनिधित्व देहाय बमोजिम रहेको छ :

क्र.सं.	विवरण	सङ्ख्या
१	क समूहका शेयरधनी श्री नविल बैंक लिमिटेडबाट प्रतिनिधि	२ जना
२	ख समूहका शेयरधनी श्री सि.जि.फिन्को लि. बाट प्रतिनिधि	२ जना
३	स्वतन्त्र व्यवसायिक सञ्चालक	२ जना
<b>जम्मा</b>		<b>६ जना</b>

क र ख समूहको हकमा सम्बन्धित संस्थाहरूबाट मनोनित हुने र स्वतन्त्र व्यवसायिक सञ्चालकको नियुक्ति समितिले गर्ने प्रावधान रहेको छ ।

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

- क) अधिकृत पूँजी : रु. २०,००,००,०००- (अक्षरेपी बीस करोड) रु १०० अर्कित दरका २०,००,००० कित्ता शेयरमा विभाजित  
 ख) जारी पूँजी : रु. २०,००,००,००० - (अक्षरेपी बीस करोड) रु १०० अर्कित दरका २०,००,००० कित्ता शेयरमा विभाजित  
 ग) चुक्ता पूँजी : रु. २०,००,००,०००- (अक्षरेपी बीस करोड) रु १०० अर्कित दरका २०,००,००० कित्ता शेयरमा विभाजित

**६.५ योजना व्यवस्थापकको संस्थापक तथा सञ्चालकसम्बन्धी जानकारी**

(क) संस्थापक शेयरधनीहरूको 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 नविल बैंक लिमिटेड	तीनधारा, काठमाडौं	नेपाली	५२.००	लागू नहुने	बैंकिंग क्षेत्रमा ३४ वर्ष भन्दा बढी देखि सेवा दिइरहेको क वर्गको इजाजतप्राप्त बैंक

**द्रष्टव्य:** योजना व्यवस्थापक कम्पनीमा बाँकी ४८.०० प्रतिशत शेयर स्वामित्व श्री सि.जी.फिन्को लि.को रहेको ।

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

क्र.सं.	नाम	पद	उमेर (वर्ष)	ठेगाना	राष्ट्रियता	शैक्षिक योग्यता	अनुभव
१	श्री वंसिधर घिमिरे (स्वतन्त्र व्यवसायिक सञ्चालकको तर्फबाट)	अध्यक्ष /	७४	नयाँबजार, काठमाडौं	नेपाली	एम. कम र एम. एस. सी	नेपाल सरकारबाट अवकाश प्राप्त (विशेष श्रेणी सचिव सरह)
२	श्री भरत अधिकारी (स्वतन्त्र व्यवसायिक सञ्चालकको तर्फबाट)	सञ्चालक	६२	सैवु, ललितपुर	नेपाली	स्नातकोत्तर व्यवस्थापन तथा लेखा	वित्तिय तथा लेखा व्यवस्थापनमा ३० वर्षको अनुभव, संचालक, नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज लिमिटेड (२००९ तथा २०१०), कोर बैंकिङ सिष्टम कृषि विकास बैंक ( २००८ तथा २०१०),

३	श्री विनय कुमार रेग्मी (नबिल बैंक लि. को तर्फबाट)	सञ्चालक	५२	बालुवाटार, काठमाडौं	नेपाली	एम.वि.ए	बैंकिंग तथा वित्तीय क्षेत्रमा ३१ वर्षभन्दा बढीको अनुभव
४	श्री कृष्ण दत्त भट्टराई (नबिल बैंक लि. को तर्फबाट)	सञ्चालक	४६	वडा नं. १०, शंखमुल काठमाडौं	नेपाली	एम.वि.ए	बैंकिंग तथा वित्तीय क्षेत्रमा २६ वर्षभन्दा बढीको अनुभव
५	श्री राहुल चौधरी	सञ्चालक	३५	सानेपा, ललितपुर	नेपाली	कोर्नेल विश्वविद्यालय (पिडिपि), यूएसए	कार्यकारी निर्देशक - सि.जि. कोर्प
६	श्री सुभाष थापा (सि.जी.फिन्को लि को तर्फबाट)	सञ्चालक	३८	बुढानिलकण्ठ, काठमाडौं	नेपाली	एमएसी (Accounting and Finance)	Beed Management Pvt. Ltd. – 17 <sup>th</sup> October 2008 देखि 31 <sup>st</sup> August 2015 सम्म Moses Pvt. Ltd. – 1 <sup>st</sup> October 2017 देखि 16 <sup>th</sup> July 2018 सम्म महाप्रबन्धक (Business Development and sales) को रूपमा कार्य गर्नु भएको ।

(ग) संस्थापकहरू कुनै कम्पनी/ संस्था भएमा त्यस्तो कम्पनी/ संस्थाको नाम तथा ठेगाना, कम्पनीले गर्ने व्यवसाय तथा उक्त कम्पनी/संस्थाका सञ्चालकहरूको नाम, ठेगाना, (प्राकृतिक व्यक्ति नखुलेसम्म) :

सि.नं.	संस्थापक कम्पनीको नाम तथा ठेगाना	व्यवसाय	सञ्चालकहरूको		
			नाम	पद	ठेगाना
१.	श्री नबिल बैंक लि., नबिल सेन्टर, वीना मार्ग, दरबारमार्ग, काठमाडौं	बैंकिङ्ग	श्री शम्भु प्रसाद पौडेल	अध्यक्ष	वडा नं. ३, काठमाडौं
			श्री निर्वाण कुमार चौधरी	सञ्चालक	काठमाडौं
			श्री प्रताप कुमार पाठक	सञ्चालक	त्रिपुरेश्वर, काठमाडौं
			श्री विरेन्द्र पौल दानी	सञ्चालक	काठमाडौं
			श्री दयाराम गोपाल अग्रवाल	सञ्चालक	वडा नं. १४, काठमाडौं
			श्री उपन्द्र प्रसाद पौडेल	सञ्चालक	काठमाडौं
			श्री मलय मुखर्जी	सञ्चालक	भारत
२	श्री सि.जी.फिन्को लि	वित्तीय सेवा	श्री निर्वाण कुमार चौधरी	अध्यक्ष	काठमाडौं
			श्री राहुल चौधरी	सञ्चालक	काठमाडौं
			श्रीमती सारिका चौधरी	सञ्चालक	काठमाडौं
			श्रीमती आश्रयता कार्की चौधरी	सञ्चालक	काठमाडौं
			श्री गजानन प्रसाद साह कलवार	सञ्चालक	कलैया, बारा
			श्री मनोहर पाध्ये	सञ्चालक	ज्ञानेश्वर, काठमाडौं
			श्री महेशराज पन्त	सञ्चालक	पक्नाजोल-१६

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

क्र.सं.	सञ्चालकको नाम	आवद्ध अन्य संस्थाको नाम तथा ठेगाना	पद
१	श्री वंसिधर धिमिरे	सो नभएको ।	-
२	श्री विनय कुमार रेग्मी (नबिल बैंक लि. को तर्फबाट)	नबिल बैंक लिमिटेड, काठमाडौं, नेपाल	प्रमुख सञ्चालन अधिकृत

३	श्री कृष्ण दत्त भट्टराई (नविल बैंक लि. को तर्फबाट)	नविल बैंक लिमिटेड, काठमाडौं, नेपाल	Chief Branch Banking
४	श्री राहुल चौधरी	सि.जि. कोर्प	कार्यकारी निर्देशक
५	श्री सुभाष थापा (सि.जी.फिन्को लि. को तर्फबाट)	सि.जी.कम्प्यूनिकेसन प्रा.ली., नेपाल	सहायक महाप्रबन्धक
६	श्री भरत अधिकारी	सो नभएको ।	-

**(ड) सञ्चालकहरूलाई दिइएको भत्ता तथा पारिश्रमिक सम्बन्धी विवरण :**

सञ्चालकहरूलाई दिइने भत्ता तथा पारिश्रमिक सम्बन्धमा नियमावलीको नियम ३१ मा देहाय अनुसारको व्यवस्था रहेको छ :

- (१) सञ्चालक समिति वा अन्य उपसमितिको बैठकमा उपस्थित भए वापत प्रति बैठक प्रत्येक सञ्चालक तथा आमन्त्रितलाई रू १०,०००/- भत्ता प्रदान गरिनेछ। तर त्यस्ता आमन्त्रित व्यक्ति कम्पनीका कर्मचारी भएमा निजलाई सो भत्ता प्रदान गरिने छैन।
- (२) स्वतन्त्र व्यावसायिक विशेषज्ञ संचालकलाई पारवहन तथा संचार सुविधा वापत मासिक रू ४,००० /- भत्ता प्रदान गरिनेछ।
- (३) कम्पनीको कामको सिलसिलामा देशभित्र वा विदेश भ्रमणमा जाँदा देहायबमोजिमको दैनिक तथा भ्रमण भत्ता भुक्तानी दिइनेछ :
  - (क) प्रथम श्रेणीको यातायात सुविधा बिलबमोजिम
  - (ख) आवास तथा भोजनको निमित्त ५ तारे होटलको बिलबमोजिम
  - (ग) दैनिक भत्ता :
    - नेपाल भित्र ने.रू ३,०००/-
    - भारत भित्र भा.रू ३,०००/-
    - भारत बाहेक अन्य सार्क मुलुकहरूमा अमेरिकी डलर १५० बराबर
    - बाँकी अन्य मुलुकहरूमा दैनिक अमेरिकी डलर २००

**६.६ योजना व्यवस्थापकको कर्मचारीसम्बन्धी जानकारी**

(क) योजना व्यवस्थापकको उच्च व्यवस्थापकीय तहका कर्मचारीहरूको नाम, पद, उमेर, शैक्षिक योग्यता, व्यवसायिक अनुभवसम्बन्धी विवरण :

क्र.सं.	नाम	पद	उमेर (वर्ष)	शैक्षिक योग्यता	अनुभव (सम्बन्धित वा अन्य)
१	श्री सविर बादे श्रेष्ठ	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	३४	एसिसिए	- प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेड, चैत्र २०७४ देखि - नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेडमा प्रमुख इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंगको रूपमा चैत्र, २०७२ देखि आवद्ध -एनआईविएल क्यापिटल मार्केट्स लि. NIBL Mutual Fund को प्रमुखको रूपमा करिब ३ वर्षको कार्यानुभव - BDO International, संयुक्त राज्यमा Assistant Manager को रूपमा Audit, Advisory, Global Outsourcing मा करिब ३ वर्षको कार्यानुभव
२	श्री सचिन्द्र ढुङ्गाना	प्रमुख- वित्त तथा प्रशासन	३१	सी.ए	- नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेडमा प्रमुख वित्त तथा प्रशासनको रूपमा करिब १ वर्षको कार्यानुभव -एनआईविएल क्यापिटल मार्केट्स लि.मा प्रमुख - म्युचल फण्ड, लेखा तथा प्रशासनको रूपमा करिब १.५ वर्षको कार्यानुभव - एसआर पाण्डे एण्ड कं. मा Audit Manager को रूपमा करिब ३ वर्षको कार्यानुभव -पिएल श्रेष्ठ एण्ड कं. मा Audit Officer को रूपमा करिब ३ वर्षको कार्यानुभव

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

क्र.सं.	नाम	पद	श्रावण १, २०७४ देखि आषाढ मसान्त, २०७५ को एक आर्थिक वर्षको तलब तथा भत्ता (रू.)
१	श्री सविर बादे श्रेष्ठ	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	१५,१७,०३५.१४



२	श्री सचिन्द्र दुङ्गना	प्रमुख- लेखा तथा प्रशासन	९,००,२८६.४३*
---	-----------------------	--------------------------	--------------

\*मिति २०७४/०६/२६ गतेबाट 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 :

क. वासलात

(रु.हजारमा)

विवरण	वास्तविक			पौष मसान्त*
	२०७२/७३#	२०७३/७४#	२०७४/७५#	२०७५/७६#
<b>सम्पत्तिहरु</b>				
नगद वा सो सरह	२७८,०२५	३३८,४४४	५११,५०८	३४३,९२२
वित्तीय लगानीमा (भुक्तानी मितिसम्म धारण गर्ने)	८३,०००	१६३,०००	१५५,०००	१५५,०००
वित्तीय लगानीमा (व्यापारिक लगानी)	२३,२७०	५८,६९७	७४,५५३	६२,६५१
वित्तीय लगानीमा (बिक्रीको लागि उपलब्ध)	-	-	-	-
सम्पत्ति प्लाण्ट र उपकरणहरु	१७,५३०	२२,१५९	२१,४७८	१८,८९८
अमूर्त सम्पत्ति	२९४	१७३	५३७	४७२
अन्य सम्पत्ति	५९,४४९	५६,७७७	४६,३९१	५६,३७३
वर्तमान आयकर सम्पत्ति	१,१११	१५,३०९	१२,२४१	११,३८५
स्थगन कर सम्पत्ति	-	-	४,०३३	४,०३३
<b>जम्मा सम्पत्ति</b>	<b>४६२,६७९</b>	<b>६५४,५५९</b>	<b>८२५,७४२</b>	<b>६५२,७३३</b>
<b>दायित्वहरु</b>				
लगानीकर्ताहरुलाई फिर्ता गर्नुपर्ने रकम	१६१,२७६	२९०,५७९	४६५,१४३	३४५,५८४
अन्य वित्तीय दायित्व	५२,६०९	४९,८१०	४०,४५१	२१,७१२
अन्य दायित्व	६,४२४	१४,७३६	९,०१७	५,२१४
विलम्बित कर दायित्व	१,२२२	१,११६	-	-
<b>जम्मा दायित्व</b>	<b>२२१,५३१</b>	<b>३५६,२३९</b>	<b>५१४,६११</b>	<b>३७२,५०९</b>
<b>इक्विटी</b>				
शेयर पूँजी	१५०,०००	१५०,०००	२००,०००	२००,०००
संचित नाफा	७१,३४८	१२८,५१९	१११,१३०	८०,२२३
अन्य जगेडा तथा कोष	१९,८००	१९,८००	-	-
<b>जम्मा इक्विटी</b>	<b>२४१,१४८</b>	<b>२९८,३१९</b>	<b>३११,१३०</b>	<b>२८०,२२३</b>
<b>जम्मा दायित्व तथा इक्विटी लगानी</b>	<b>४६२,६७९</b>	<b>६५४,५५८</b>	<b>८२५,७४१</b>	<b>६५२,७३३</b>

\* पौष मसान्तको व्यवस्थापनबाट प्रमाणित अपरिष्कृत वित्तीय विवरण

# As per NFRS

ख. नाफा नोक्सान हिसाब

विवरण	वास्तविक (रु.हजारमा)
	२०७२/७३
<b>आम्दानी</b>	
मर्चेन्ट बैंकिंगबाट आम्दानी	२४,२६९.४२
सामुहिक लगानी कोषबाट आम्दानी	३५,२०४.३५
ब्याज आम्दानी	१६,३०३.०२
अन्य आम्दानी	१६,४७५.७९
<b>जम्मा आम्दानी</b>	<b>९२,२४४.५९</b>
<b>खर्च</b>	
कर्मचारी खर्च	१२,५९४.२५
साधारण सञ्चालन खर्च	१८,०९२.१६
हासकट्टी खर्च	४,६१४.३५
ब्याज खर्च	१,३०२.७६
संदिग्ध ऋणको लागि प्रावधान	
<b>जम्मा खर्च</b>	<b>३६,६०३.५२</b>
<b>नियमित कारोबारबाट भएको मुनाफा</b>	<b>५५,६४१.०७</b>
कर्मचारी बोनस व्यवस्था	५,०५८.२८

कर अगाडिको नाफा	५०,५८२.७९
आयकर व्यवस्था	१२,६४५.७०
यस वर्षको	१२,६८८.२९
स्थगन कर	(४२.५९)
<b>खुद नाफा/(नोक्सान)</b>	<b>३७,९३७.०९</b>

(रु.हजारमा)

विवरण	वास्तविक		पौष मसान्त* २०७५/७६#
	२०७३/७४#	२०७४/७५#	
<b>आम्दानी</b>			
मर्चेन्ट बैकिङ्ग व्यावसायबाट आम्दानी	३७,१८९	२३,१८८	८,४०३
म्युचुअल फण्ड व्यवस्थापनबाट आम्दानी	६०,४८२	५३,२५४	९,०२१
व्याज आम्दानी	७०,९१४	४१,७२५	२५,६९७
अन्य आम्दानी	१४,२८२	११,८५३	३,८६८
वित्तीय लगानीबाट नाफा/नोक्सानी	(१,७९६)	(१२,२५०)	(४,८८७)
<b>जम्मा आम्दानी</b>	<b>१८९,०७१</b>	<b>११७,७७१</b>	<b>४२,१०२</b>
<b>खर्चहरु</b>			
कर्मचारी खर्च	२६,९४३	२३,१६३	१०,६५७
व्याज खर्च	१,१२९	२	-
सम्पत्ति र उपकरणमा ह्रासकट्टी	५,३२३	५,३२१	२,६१४
अमूर्त सम्पत्तिको ह्रासकट्टी	२३२	१७६	६५
अन्य संचालन खर्च	२९,६८८	३३,७२८	१५,७७६
<b>जम्मा खर्च</b>	<b>६३,३१४</b>	<b>६२,३८९</b>	<b>२९,११२</b>
<b>कर अधिको संचालन नाफा</b>	<b>११७,७५८</b>	<b>५५,३८२</b>	<b>१२,९९०</b>
आय कर खर्च- चालु वर्ष	३०,६९२	१७,७९८	१२,९९०
आय कर खर्च- गत वर्ष	-	(७९)	३,८९७
स्थगन कर खर्च (आम्दानी)	(१०६)	(५,१४९)	-
<b>बार्षिक नाफा</b>	<b>८७,१७१</b>	<b>४२,८११</b>	<b>(३,८९७)</b>
नाफा नोक्सानको विवरण बमोजिम वर्षको खुद नाफा वा नोक्सान	८७,१७१	४२,८११	(३,८९७)
विस्तृत नाफा/नोक्सानी	-	-	-
वर्षको जम्मा विस्तृत नाफा/नोक्सान (कर बाहेक)	८७,१७१	४२,८११	९,०९३

\* पौष मसान्तको व्यवस्थापनबाट प्रमाणित अपरिष्कृत वित्तीय विवरण

# As per NFRS

## ग. नाफा नोक्सान बाँडफाँट हिसाब

विवरण	वास्तविक (रु.हजारमा)
	२०७२/७३
<b>आम्दानी</b>	
गत वर्षसम्मको सञ्चित मुनाफा	४४,५९२.२९
यस वर्षको मुनाफा	३७,९३७.०९
स्थगन कर कोष	-
<b>जम्मा</b>	<b>८२,५२९.३८</b>
<b>खर्च</b>	
गत वर्षसम्मको सञ्चित नोक्सान	-
यस वर्षको नोक्सान	-
स्थगन कर कोष	४२.५९३
लाभांश भुक्तानी	२१,०००.००
<b>जम्मा</b>	<b>२१,०४२.५९</b>
<b>सञ्चित मुनाफा/(नोक्सान)</b>	<b>६१,४८६.७९</b>

घ. नगद प्रवाह विवरण

विवरण		वास्तविक (रु.हजारमा)
		२०७२/७३
(क)	कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह	(२,६७८,९८०.०७)
१	नगद प्राप्ति	९२,२४४.५९
१.१	मर्चेन्ट बैकिंगबाट आम्दानी	२४,२६९.४२
१.२	ब्याज आम्दानी	१६,३०३.०२
१.३	अन्य आम्दानी	१६,४७५.७९
१.४	सामुहिक लगानी कोषबाट आम्दानी	३५,२०४.३५
२	नगद भुक्तानी	(४४,९०९.५९)
२.१	कर्मचारी खर्च	(१६,९७२.८९)
२.२	कार्यालय संचालन खर्च	(१८,०९२.९६)
२.३	ब्याज खर्च	(९,३०२.७६)
२.४	आयकर भुक्तान	(९,३३३.८६)
	कार्यगत पूँजी (Working Capital) गतिविधि अधिको नगद प्रवाह	४७,३४२.९९
	संचालनसम्बन्धी चालु सम्पत्तिमा बृद्धि/(कमी)	(२६,०३८.६०)
१	लगानीमा (बृद्धि)/कमी	(२,३३५.३७)
२	अन्य सम्पत्तिमा कमी/(बृद्धि)	(२३,७०३.२३)
	संचालन सम्बन्धी चालु दायित्वमा बृद्धि/(कमी)	(२,७००,२८४.४७)
१	सापटमा बृद्धि/(कमी)	५४.६७
२	अन्य दायित्वमा बृद्धि/(कमी)	(२,७००,३३९.१५)
(ख)	लगानी कारोबारमा नगद प्रवाह	(७,५९६.३३)
१	भुक्तानी मितिसम्म धारण गर्ने लगानीमा (बृद्धि)/कमी	
२	स्थिर सम्पत्तिमा (बृद्धि)/कमी	(७,५९६.३३)
३	दीर्घकालीन लगानीबाट ब्याज आम्दानी	
(ग)	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह	४३,८००.००
१	शेयर पूँजीमा बृद्धि/(कमी)	४५,०००.००
२	शेयर प्रिमियमा बृद्धि/(कमी)	१९,८००.००
३	लाभांश	(२९,०००.००)
(घ)	नगद तथा बैक मौज्जातको विनिमय दरमा भएको फरकबाट आम्दानी/खर्च	
(ङ)	यस बर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट नगद प्रवाह	(२,६४२,७७६.४०)
(च)	नगद तथा बैकमा रहेको शुरु मौज्जात	२,९२०,८०९.८९
(छ)	नगद तथा बैकमा रहेको अन्तिम मौज्जात	२७८,०२५.४९

विवरण	वास्तविक (रु.हजारमा)	
	२०७३/७४#	२०७४/७५#
संचालन गतिविधिहरू		
(क) संचालन गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
१ आम्दानीबाट नगद प्रवाह	१८२,८६८	१३०,०२०
मर्चेन्ट बैकिङ्ग व्यावसायबाट आम्दानी	३७,९८९	२३,९८८
म्युचुअल फण्ड व्यवस्थापनबाट आम्दानी	६०,४८२	५३,२५४
ब्याज आम्दानी	७०,९९४	४९,७२५
अन्य आम्दानी	१४,२८२	१९,८५३
२. नगद भुक्तानी	९५,४२३	७७,६७६
कर्मचारी खर्च	१९,७९६	२९,२९५
अन्य संचालन खर्च	२९,६८८	३३,७२८
ब्याज खर्च	१,९२९	२
कर भुक्तानी	४४,८९९	१४,६५९
कार्यगत पूँजी गतिविधि अधिको नगद प्रवाह	८७,४४५	५२,३४५
संचालन सम्बन्धि चालु सम्पत्तिमा कमी/(बृद्धि)	(३४,५५२)	(१७,७२०)

लगानीमा कमी/(बृद्धि)	(३७,२२३)	(२८,१०६)
अन्य वित्तीय लगानीमा कमी/(बृद्धि)	-	-
अन्य सम्पत्तिमा कमी/(बृद्धि)	२,६७२	१०,३८५
<b>संचालन सम्बन्धि चालु दायित्वमा (कमी)/बृद्धि</b>	<b>१२७,५८८</b>	<b>१६५,६१८</b>
लगानीकर्ताहरूलाई फिर्ता गर्नुपर्ने रकममा (कमी)/बृद्धि	१२९,३०३	१७४,५६४
अन्य वित्तीय दायित्वमा (कमी)/बृद्धि	(२,७९९)	(९,३५९)
अन्य दायित्वमा (कमी)/बृद्धि	१,०८५	४१३
<b>(ख) लगानी कारोवारबाट नगद प्रवाह</b>	<b>(९०,०६२)</b>	<b>२,८२१</b>
वित्तीय लगानीमा (व्यापारिक लगानी) कमी/(बृद्धि)	(८०,०००)	८,०००
स्थिर सम्पत्तिमा कमी/(बृद्धि)	(१०,०६२)	(५,१७९)
<b>(ग) वित्तीय कारोवारबाट नगद प्रवाह</b>	<b>(३०,०००)</b>	<b>(३०,०००)</b>
शेयर पूँजीमा (कमी)/बृद्धि	-	-
शेयर प्रिमियम	-	-
लाभांश भुक्तानी	(३०,०००)	(३०,०००)
<b>घ) नगद वा नगद सरहमा (कमी)/बृद्धि</b>	<b>६०,४१९</b>	<b>१७३,०६४</b>
<b>ङ) वर्षको सुरुमा नगद वा नगद सरह</b>	<b>२५,०२५</b>	<b>३३८,४४४</b>
<b>च) वर्षको अन्तिममा नगद वा नगद सरह</b>	<b>३३८,४४४</b>	<b>५११,५०८</b>

\* पौष मसान्तको व्यवस्थापनबाट प्रमाणित अपरिष्कृत वित्तीय विवरण

# As per NFRS

#### ६.८ योजना व्यवस्थापकको लेखा नीतिसम्बन्धी व्यवस्था :

योजना व्यवस्थापकले आ.व. २०७४/७५ मा नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्था (ICAN) बाट निर्धारित Nepal Financial Reporting Standard (NFRS) अनुरूपको लेखा नीति पालना गरेको छ।

#### ६.९ योजना व्यवस्थापकको लेखापरीक्षकको नाम तथा ठेगाना :

श्री एस आर पाण्डे एण्ड कं. चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स, नविल गल्ली, महाराजगञ्ज, काठमाडौंलाई आ.व. २०७४/७५ एक आर्थिक वर्षको लेखापरीक्षण गर्नका लागि नियुक्त गरिएको हो। साथै नवौं वार्षिक साधारण सभाले एस आर पाण्डे एण्ड कं. चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स, नविल गल्ली, महाराजगञ्ज, काठमाडौंलाई आ.व. २०७५/७६ लागि पून नियुक्त गरिएको हो।

#### ६.१० योजना व्यवस्थापकको कारोबारमा असर पर्ने कुनै विवाद/मुद्दा मामिला भए सो को विवरण तथा मुद्दा मामिला अन्तिम रूपमा फैसला भई जरिवाना बुझाएको भए सोसम्बन्धी विवरण अनुपात सो नभएको।

#### ६.११ यो योजनाभन्दा अगाडिको योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV) सम्बन्धी विवरण :

नविल म्यूचुअल फण्डअन्तर्गतको पहिलो योजना, नविल व्यालेन्सड फण्ड १ मिति २०७४/१२/२९ पपरपत्र भएको हो। उक्त योजनाको अवधि ५ वर्षको रहेको तथा यसको संचालनमा आए देखिको वित्तीय उपलब्धिहरु निम्नानुसार रहेको छ।

वार्षिक खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV) विवरण :

आर्थिक वर्ष	२०६९/७०	२०७०/७१	२०७१/७२	२०७२/७३	२०७३/७४	२०७४/७५
प्रक्षेपित खुद सम्पत्ति मूल्य, रु. (NAV)	१०.४८	११.२७	१२.१९	१३.४३	१६.१५	-
वास्तविक खुद सम्पत्ति मूल्य, रु. (NAV)	१३.३१	१८.५७	१५.८७	२८.९१	२३.९५	७.२५

वार्षिक प्रतिफल विवरण :

आर्थिक वर्ष	२०६९/७०	२०७०/७१	२०७१/७२	२०७२/७३	२०७३/७४	२०७४/७५
प्रक्षेपित लाभांश (प्रतिशतमा)	०	७.००	९.००	१०.००	११.००	-
वास्तविक लाभांश (प्रतिशतमा)	०	१४.००	१४.००	३०.००	४२.००	१७.४६३९७ (Redemption amount)

मासिक खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV) तथा बजार मूल्यसम्बन्धी विवरण देहाय बमोजिम रहेको छ:

आर्थिक वर्ष	महिना	खुद सम्पत्ति मूल्य, रु. (NAV)	बजार मूल्य, रु.
२०६९/७०	वैशाख	९.९४	११.००
	जेष्ठ	९.९७	१०.००

	आषाढ	१०.२२	१०.००
२०७०/७१	श्रावण	१०.७०	१०.००
	भाद्र	१०.७४	१०.००
	आश्विन	११.३३	९.५०
	कार्तिक	११.६४	९.९
	मंसिर	१३.३१	११.२
	पौष	१४.३१	१२.००
	माघ	१४.५७	१२.००
	फाल्गुण	१४.४०	११.८०
	चैत्र	१५.१०	११.७०
	वैशाख	१५.२८	१२.००
	जेष्ठ	१६.७४	१४.०६
	आषाढ	१८.५७	१५.९०
२०७१/७२	श्रावण	१८.७१	१६.५०
	भाद्र	१५.३१	१४.००
	आश्विन	१५.१६	१४.२०
	कार्तिक	१४.६२	१३.४०
	मंसिर	१५.०८	१३.७१
	पौष	१५.६८	१३.४१
	माघ	१६.२६	१३.६६
	फाल्गुण	१६.०८	१४.००
	चैत्र	१५.६५	१३.२६
	वैशाख	१५.५२	१३.३५
	जेष्ठ	१५.२५	१३.३१
	आषाढ	१५.८७	१३.५
२०७२/७३	श्रावण	१८.२६	१४.९९
	भाद्र	१७.५४	१३.५
	आश्विन	१६.८२	१३.२०
	कार्तिक	१६.२१	१३.००
	मंसिर	१६.५४	१३.५२
	पौष	१८.६५	१४.५५
	माघ	१९.७५	१६.००
	फाल्गुण	२०.७०	१६.००
	चैत्र	२१.३६	१६.१२
	वैशाख	२२.८३	१६.७२
	जेष्ठ	२५.८७	१८.४९
	आषाढ	२८.९२	२१.९५
२०७३/७४	श्रावण	२८.२२	२३.५
	भाद्र	२९.३८	२६.१
	आश्विन	२६.३३	२३.२
	कार्तिक	२५.३३	२१.८
	मंसिर	२२.४८	२०.२
	पौष	२२.५८	१९.२
	माघ	२०.५३	१५.३५
	फाल्गुण	२१.३३	१६.८
	चैत्र	२४.८७	२१.८९
	वैशाख	२४.५३	२०.२२

	जेष्ठ	२४.०७	१९.६
	आषाढ	२३.९५	१९.७
२०७४/७५	श्रावण	२४.४४	२२.८५
	भाद्र	१९.२६	१७.५५
	आश्विन	१९.२४	१७.९२
	कार्तिक	१८.७०	१७.३
	मंसिर	१८.८६	१७.९९
	पौष	१८.३६	१६.९
	माघ	१८.०३	१६.६
	फाल्गुण	१७.८०	१६
	चैत्र	१७.२५	१६.६५

नविल म्यूचुअल फण्ड अन्तर्गतको दोस्रो योजना, नविल इक्वीटी फण्ड करिब २ वर्ष अघिदेखि सञ्चालनमा रहेको छ। उक्त योजनाको अवधि ७ वर्षको रहेको तथा यसको संचालनमा आए देखिको वित्तिय उपलब्धिहरु निम्नानुसार रहेको छ।

वार्षिक खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV) विवरण :

आर्थिक वर्ष	वर्ष १ (आ.व. २०७३/७४)	वर्ष २ (आ.व. २०७४/७५)
प्रक्षेपित खुद सम्पत्ति मूल्य, रु. (NAV)	१०.२७	१०.७६
वास्तविक खुद सम्पत्ति मूल्य, रु. (NAV)	१०.१९	८.६६*

\*लेखापरिक्षण हुन बाँकी

वार्षिक प्रतिफल विवरण :

आर्थिक वर्ष	वर्ष १ (आ.व. २०७३/७४)	वर्ष २ (आ.व. २०७४/७५)
प्रक्षेपित लाभांश (प्रतिशतमा)	-	८
वास्तविक लाभांश (प्रतिशतमा)	-	-

मासिक खुद सम्पत्ति मूल्य (NAV) तथा बजार मूल्यसम्बन्धी विवरण देहाय बमोजिम रहेको छ :

आर्थिक वर्ष	महिना	खुद सम्पत्ति मूल्य, रु. (NAV)	बजार मूल्य, रु.
२०७३/७४	कार्तिक	९.८९	-
	मंसिर	९.८१	-
	पौष	९.८३	-
	माघ	९.६३	१०.१५
	फाल्गुण	९.७४	१०.११
	चैत्र	१०.१९	१०.३०
	वैशाख	१०.११	१०.०५
	जेष्ठ	९.९७	९.९९
	आषाढ	९.९७	१०.००
२०७४/७५	श्रावण	९.९९	१०.००
	भाद्र	९.७६	१०.२३
	आश्विन	९.७७	१०.२६
	कार्तिक	९.५४	१०.३५
	मंसिर	९.६१	१०.०२
	पौष	९.३८	१०.०५
	माघ	९.०८	९.९

२०७५/७६	फाल्गुण	८.६६	९.८७
	चैत्र	८.६९	९.२५
	वैशाख	९.१३	९.००
	जेष्ठ	८.७९	८.५१
	आषाढ	८.६६	९.८६
	श्रावण	८.५७	८.६२
	भाद्र	८.७१	९.००
	आश्विन	८.५९	९.१२
	कार्तिक	८.४३	८.००
	मंसिर	८.०३	८.०८
पौष	८.७७	८.३०	
माघ	८.६१	८.००	

नविल इक्वीटी फण्डको प्रक्षेपित विवरणको तुलनात्मक विवरण :

वासलात

वर्ष १ (२०७३/७४)

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
<b>सम्पत्ति</b>					
लगानी	५१८,८८४	४८२,२२०	(३६,६६४)	-७%	योजना संचालनको अवधि ८ महिना मात्र भएकोले पर्याप्त लगानी हुन नसकेको
चालु सम्पत्ति	५४२,२८९	७७७,३५१	२३५,०६३	४३%	योजना संचालनको अवधि ८ महिना मात्र भएकोले पर्याप्त लगानी हुन नसकेको
<b>कुल सम्पत्ति</b>	<b>१,०६१,१७३</b>	<b>१,२५९,५७१</b>	<b>१९८,३९८</b>	<b>१९%</b>	
<b>दायित्व</b>					
इकाई पूँजी	१,०००,०००	१,२५०,०००	२५०,०००	२५%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएकोले
जगेडा तथा कोष	४९,०७४	(३,९८९)	(५३,०६३)	-१०८%	योजना सुरु हुँदा र आ.व.को अन्त्यमा नेप्से परिसूचक ७.३ प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिमा भएको लगानीको बजार मूल्य बृद्धि नभएको
चालु दायित्व	१२,०९९	१३,५६०	१,४६१	१२%	वर्षको अन्तिममा खरिद गरेको लगानीको रकम धितोपत्र दलाललाई भुक्तानी गर्न बाँकी रहेको
<b>कुल दायित्व</b>	<b>१,०६१,१७३</b>	<b>१,२५९,५७१</b>	<b>(१९८,३९८)</b>	<b>-१९%</b>	

वर्ष २ (२०७४/७५)

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
<b>सम्पत्ति</b>					
लगानी	९७४,९२४	७६९,०३९	(२०५,८८५)	-२१%	आ.व.को अन्त्यमा नेप्से परिसूचक २३.४० प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिको मूल्यमा १३.१४ प्रतिशतले गिरावट आएको तथा पर्याप्त लगानी अवसर नभएकाले लगानी नगरिएको
चालु सम्पत्ति	२१७,९३९	३२७,७५८	१०९,८१८	५०%	बजारमा पर्याप्त लगानी अवसर नभएकाले लगानी नगरिएको
<b>कुल सम्पत्ति</b>	<b>१,१९२,८६३</b>	<b>१,०९६,७९७</b>	<b>(९६,०६६)</b>	<b>-८%</b>	
<b>दायित्व</b>					
इकाई पूँजी	१,०००,०००	१,२४६,०११	२४६,०११	२५%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएकोले
जगेडा तथा कोष	९९,३६५	(१६३,५२९)	(२६२,८९४)	-२६५%	आ.व.को अन्त्यमा नेप्से परिसूचक २३.४० प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिको मूल्यमा १३.१४ प्रतिशतले गिरावट आएको
चालु दायित्व	९३,४९८	१४,३१५	(७९,१८३)	-८५%	वर्षको अन्त्यमा नयाँ लगानी नगरिएको सो सम्बन्धि दायित्व नरहेको
<b>कुल दायित्व</b>	<b>१,१९२,८६३</b>	<b>१,०९६,७९७</b>	<b>९६,०६६</b>	<b>८%</b>	

**नाफा नोक्सान हिसाब**  
वर्ष १ (२०७३/७४)

आम्दानी	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
ब्याज आम्दानी	३,९६१	४४,३४६	४०,३८५	१०२०%	शेयर बजारमा पर्याप्त लगानीको अवसर नभएकोले तथा बैंक ब्याजदर उच्च रहेकोले तथा कल तथा मुद्दी निक्षेपबाट प्राप्त आम्दानी लाई एक मुष्ठ देखाइएकोले
नगद लाभांश	५,९४१	१,१३७	(४,८०४)	-८१%	कम्पनीहरूको शेयर दाखिल खारेको बन्द भए पश्चात मात्र शेयरमा लागानी गरिएको
बोनस शेयरको बिक्रीबाट आर्जित	१९,८०५	-	(१९,८०५)	-१००%	बोनस शेयर बिक्रीबाट भएको आम्दानीलाई छुट्टै नदेखाई एक मुष्ठ आर्जन गरेको आम्दानीमा देखाइएको
अन्य संचालन आम्दानी	-	-	-		
धितोपत्र खरिद बिक्री गर्दा हुने नाफा/नोक्सान	१५,८४४	(१५,३९७)	(३१,२४१)	-१९७%	योजना सुरु हुँदा र आ.व.को अन्तयमा नेप्से परिसूचक ७.३ प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिमा भएको लगानीको बजार मूल्यमा गिरावट आएको।
ब्याज आम्दानी (कल निक्षेपबाट प्राप्त ब्याज बाहेकको)	१५,२६७	-	(१५,२६७)	-१००%	कल तथा मुद्दी निक्षेपबाट प्राप्त आम्दानी लाई एक मुष्ठ देखाइएकोले
<b>जम्मा आम्दानी</b>	<b>६०,८१८</b>	<b>३०,०८६</b>	<b>(३०,७३२)</b>	<b>-५१%</b>	योजना सुरु हुँदा र आ.व.को अन्तयमा नेप्से परिसूचक ७.३ प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिमा भएको लगानीको बजार मूल्यमा गिरावट आएको।
<b>खर्च</b>					
कोष व्यवस्थापन शुल्क	१५,७३६	१२,९१६	२,८२०	१८%	योजना संचालनको अवधि ८ महिना मात्र भएकोले पर्याप्त लगानी हुन नसकेको तथा योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएक
डिपोजीटरी शुल्क	५,२४५	४,३०५	९४०	१८%	
सुपरिवेक्षक शुल्क (प्रतिवर्ष)	१,३११	१,०७६	२३५	१८%	
धितोपत्र दलाली शुल्क	३,१६९	-	३,१६९	१००%	सो रकमलाई लगानी मै समावेश गरिएको
लेखापरिक्षक शुल्क	८५	७५	१०	१२%	योजना संचालनको अवधि ८ महिना मात्र भएकोले लेखापरिक्षण शुल्क घटाइएकोले
सुचीकरण शुल्क	१,३००	१,४५७	(१५७)	-१२%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएकोले
योजना दर्ता शुल्क	१,०००	१,०००	-	०%	
रेटिङ शुल्क (योजना व्यवस्थापक)	५६५	५६५	-	०%	
रेटिङ शुल्क (कोष प्रवर्धक)	१,३३८	१,३५६	(१८)	-१%	कोष प्रवर्धकको सम्पत्तिमा परिवर्तन भएकोले
रेटिङ शुल्क -वार्षिक अनुगमन ( योजना व्यवस्थापक)	-	-	-		
रेटिङ शुल्क-वार्षिक अनुगमन (कोष प्रवर्धक)	-	-	-		
सूचना तथा विज्ञापन	२५०	८३२	(५८२)	-२३३%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएकोले
कानुनी शुल्क	५०	-	५०	१००%	खर्च नभएको
निष्काशन शुल्क	५,४६०	१०,४९२	(५,०३२)	-९२%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएकोले निष्काशन शुल्कमा २५ प्रतिशतले बृद्धि भएको तथा आवेदन ६ गुणा बढी आएकोले संकलन तथा रकम फिर्ता कमिशन बृद्धि भएकोले
<b>जम्मा खर्च</b>	<b>३५,५१०</b>	<b>३४,०७३</b>	<b>१,४३६</b>	<b>४%</b>	
<b>संचालन मुनाफा</b>	<b>२५,३०९</b>	<b>(३,९८६)</b>	<b>(२९,२९४)</b>	<b>-११६%</b>	
आयकर व्यवस्था	-	-	-		
आयकर पछिको मुनाफा	२५,३०९	(३,९८६)	(२९,२९४)	-११६%	योजना सुरु हुँदा र आ.व.को अन्तयमा नेप्से परिसूचक ७.३ प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिमा भएको लगानीको बजार मूल्यमा गिरावट आएकोले
नगद लाभांश	-	-	-		
कर तथा लाभांश पछिको नाफा	२५,३०९	(३,९८६)	(२९,२९४)	-११६%	
वासलातमा सारिएको नाफा	२५,३०९	(३,९८६)	(२९,२९४)	-११६%	
लाभांश वितरण	-	-	-		

**वर्ष २ (२०७४/७५)**

आम्दानी	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
---------	------------	----------	-----	-------------	------



ब्याज आम्दानी	५,०७८	३१,६४७	२६,५६९	५२३%	शेयर बजारमा पर्याप्त लगानीको अवसर नभएकोले तथा बैंक ब्याजदर उच्च रहेकोले तथा कल तथा मुद्ती निक्षेपबाट प्राप्त आम्दानी लाई एक मुष्ट देखाइएकोले
नगद लाभांश	१२,१८७	७,३६३	(४,८२३)	-४०%	कम्पनीहरूको शेयर बाखिल खारेजीको बन्द भए पश्चात मात्र शेयरमा लगानी गरिएको
बोनस शेयरको विक्रीबाट आर्जित	४८,७४६	-	(४८,७४६)	-१००%	बोनस शेयर विक्रीबाट भएको आम्दानीलाई छुट्टै नदेखाई एक मुष्ट आर्जन गरेको आम्दानीमा देखाइएको
अन्य संचालन आम्दानी	-	३४१	३४१		
धितोपत्र खरिद विक्री गर्दा हुने नाफा/नोक्सान	४८,७४६	(१७७,७८३)	(२२६,५२९)	-४६५%	आ.व.को अन्तयमा नेप्से परिसूचक २३.४० प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिको मूल्यमा १३.१४ प्रतिशतले गिरावट आएकोले
ब्याज आम्दानी (कल निक्षेपबाट प्राप्त ब्याज बाहेकको)	९,५२६	-	(९,५२६)	-१००%	कल तथा मुद्ती निक्षेपबाट प्राप्त आम्दानी लाई एक मुष्ट देखाइएकोले
<b>जम्मा आम्दानी</b>	<b>१२४,२८३</b>	<b>(१३८,४३१)</b>	<b>(२६२,७१४)</b>	<b>-२११%</b>	
<b>खर्च</b>					
कोष व्यवस्थापन शुल्क	१६,४९०	१६,९५१	(४६०)	-३%	
डिपोजिटररी शुल्क	५,४९७	५,६५०	(१५३)	-३%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएको तथा सम्पत्तिमा गिरावट भएकोले ।
सुपरिवेक्षक शुल्क (प्रतिवर्ष)	१,३७४	१,४१३	(३८)	-३%	
धितोपत्र दलाली शुल्क	६,४९९	-	६,४९९	१००%	सो रकमलाई लगानी मै समावेश गरिएको
लेखापरिक्षक शुल्क	११३	१२५	(१२)	-११%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएको लेखा परीक्षण शुल्क बढाइएको
सूचीकरण शुल्क	२००	२२०	(२०)	-१०%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएको
योजना दर्ता शुल्क	-	-	-		
रेटिङ शुल्क (योजना व्यवस्थापक)	-	-	-		
रेटिङ शुल्क (कोष प्रवर्धक)	-	-	-		
रेटिङ शुल्क -वार्षिक अनुगमन (योजना व्यवस्थापक)	१०३	२५६	(१५३)	-१४९%	योजना व्यवस्थापकले व्यवस्थापन गरेको योजना तथा लगानी व्यवस्थापनको आकारमा उल्लेखनिय वृद्धि भएकोले सो को आधारमा रेटिङ शुल्क कायम हुनाने
रेटिङ शुल्क-वार्षिक अनुगमन (कोष प्रवर्धक)	५६५	३५३	२१२	३८%	कोष प्रवर्धकद्वारा दुई वटा योजना संचालन भएकोले सो खर्च दुवै योजनामा बाँडिएको
सूचना तथा विज्ञापन	२६३	१३१	१३२	५०%	विज्ञापन दर अनुमानित भन्दा कम लागेको
कानुनी शुल्क	५५	-	५५	१००%	खर्च नभएको
निष्काशन शुल्क	-	-	-		
<b>जम्मा खर्च</b>	<b>३१,१५९</b>	<b>२५,०९७</b>	<b>६,०६०</b>	<b>१९%</b>	
<b>संचालन मुनाफा</b>	<b>९३,१२४</b>	<b>(१६३,५२६)</b>	<b>(२५६,६५०)</b>	<b>-२७६%</b>	
आयकर व्यवस्था	-	-	-		
आयकर पछिको मुनाफा	९३,१२४	(१६३,५२६)	(२५६,६५०)	-२७६%	
नगद लाभांश	८०,०००	-	-	०%	आ.व.को अन्तयमा नेप्से परिसूचक २३.४० प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिको मूल्यमा १३.१४ प्रतिशतले गिरावट आएकोले
कर तथा लाभांश पछिको नाफा	१३,१२४	-	(२५६,६५०)	-१९५६%	
वासलातमा सारिएको नाफा	३८,४३२	(१६३,५२६)	(२५६,६५०)	-६६८%	
लाभांश वितरण	०	-	-	०%	

**खुद सम्पत्तिको गणना**  
वर्ष १ (२०७३/७४)

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
लगानी	५१८,८८४	४८२,२२०	(३६,६६४)	-७%	योजना संचालनको अवधि ८ महिना मात्र भएकोले पर्याप्त लगानी हुन नसकेको
चालु सम्पत्ति	५४२,२८९	७७७,३५१	२३५,०६३	४३%	योजना संचालनको अवधि ८ महिना मात्र भएकोले पर्याप्त लगानी हुन नसकेको
जम्मा सम्पत्ति	१,०६१,१७३	१,२५९,५७१	१९८,३९८	१९%	योजना संचालनको अवधि ८ महिना मात्र भएकोले पर्याप्त लगानी हुन नसकेको
चालु दायित्व	१२,०९९	१३,५६०	(१,४६१)	-१२%	वर्षको अन्तममा खरिद गरेको लगानी को रकम धितोपत्र दलाललाई भुक्तानी गर्न बाँकी रहेको
खुद सम्पत्ति (कोष व्यवस्थापन शुल्क, डिपोजिटररी शुल्क तथा सुपरिवेक्षण शुल्क भन्दा अगाडीको)	१,०४९,०७४	१,२४६,०१०	१९९,८५९	१९%	

कोष व्यवस्थापन शुल्क	१५,७३६	१२,९१६	२,८२०	१८%	
डिपोजिटरि शुल्क	५,२४५	४,३०५	९४०	१८%	योजना संचालनको अवधि ८ महिना मात्र भएकोले खर्च कम भएको ।
सुपरिवेक्षक शुल्क (प्रतिवर्ष)	१,३११	१,०७६	२३५	१८%	
<b>खुद सम्पत्ति मुल्य</b>	<b>१,०२६,७८१</b>	<b>१,२२७,७१३</b>	<b>१९५,८६४</b>	<b>१९%</b>	
ईकाइ संख्या	१००,०००	१२५,०००	२५,०००	२५%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएकोले
<b>प्रति ईकाइ खुद सम्पत्ति मुल्य</b>	<b>१०</b>	<b>१०</b>	<b>(०)</b>	<b>-३%</b>	योजना सुरु हुँदा र आ.व.को अन्त्यमा नेप्से परिसूचक ७.३ प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिमा भएको लगानीको बजार मूल्यमा गिरावट आएकोले

वर्ष २ (२०७४/७५)

विवरण	प्रक्षेपित	वास्तविक	फरक	फरक प्रतिशत	कारण
लगानी	९७४,९२४	७६९,०३९	(२०५,८८५)	-२१%	आ.व.को अन्त्यमा नेप्से परिसूचक २३.४० प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिको मूल्यमा १३.१४ प्रतिशतले गिरावट आएकोले साथै बजारमा पर्याप्त लगानी अवसर नभएकोले लगानी नगरिएको
चालु सम्पत्ति	२१७,९३९	३२७,७५८	१०९,८१८	५०%	बजारमा पर्याप्त लगानी अवसर नभएकोले लगानी नगरिएको
जम्मा सम्पत्ति	१,१९२,८६३	१,०९६,७९७	(९६,०६६)	-८%	
चालु दायित्व	९३,४९८	१४,३१५	७९,१८३	८५%	वर्षको अन्त्यमा नयाँ लगानी नगरिएको सो सम्बन्धि दायित्व नरहेको
खुद सम्पत्ति (कोष व्यवस्थापन शुल्क, डिपोजिटरि शुल्क तथा सुपरिवेक्षण शुल्क भन्दा अगाडीको)	१,०९९,३६५	१,०८२,४८१	(१७५,२४९)	-१६%	
कोष व्यवस्थापन शुल्क	१६,४९०	१६,९५१	(४६०)	-३%	
डिपोजिटरि शुल्क	५,४९७	५,६५०	(१५३)	-३%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएको तथा सम्पत्तिमा गिरावट आएको
सुपरिवेक्षक शुल्क (प्रतिवर्ष)	१,३७४	१,४१३	(३८)	-३%	
<b>खुद सम्पत्ति मुल्य</b>	<b>१,०७६,००३</b>	<b>१,०५८,४६८</b>	<b>(१७४,५३५)</b>	<b>-१६%</b>	
ईकाइ संख्या	१००,०००	१२५,०००	२५,०००	२५%	योजनाको आकार २५ प्रतिशतले बढी भई १ अर्बबाट १.२५ अर्ब भएकोले
<b>प्रति ईकाइ खुद सम्पत्ति मुल्य</b>	<b>१०.८</b>	<b>९</b>	<b>(१.८)</b>	<b>-१६%</b>	आ.व.को अन्त्यमा नेप्से परिसूचक २३.४० प्रतिशतले गिरावट आएकोले सम्पत्तिको मूल्यमा १३.१४ प्रतिशतले गिरावट आएकोले

उपरोक्त बमोजिम वित्तीय प्रक्षेपण तथा वास्तविकमा देखिएका फरकहरू र सो का कारणहरू सम्बन्धमा कोष सुपरिवेक्षकहरूको बैठकमा अभिलेख गरियो । साथै आगामी दिनहरूमा समेत योजनाको वित्तीय प्रक्षेपण तथा वास्तविक स्थितिको विवरण सम्बन्धमा समेत छलफल गर्ने निर्णय गरियो ।

**विगतमा बोर्डको अनुमति लिई संचालन भइरहेको योजनालाई कोष सुपरिवेक्षकहरूबाट प्राप्त निर्देशन :**

नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट स्विकृति प्राप्त भए अनुरूपनै योजना व्यवस्थापकबाट नविल इक्विटी फण्डको सञ्चालन भई रहेको र स्वीकृत योजना र कार्यन्वयन पक्षमा अन्तर नभएको तथा योजना व्यवस्थापकले उपलब्ध गराएको विवरणको अध्ययनबाट डिपोजिटरिको समेत जिम्मेवारी पाएको योजना व्यवस्थापकको काम कारवाही सन्तोषजनक रहेको पाइएकोले कोष सुपरिवेक्षकले योजना व्यवस्थापकलाई अनियमित काम कारवाही रोक्न वा सन्तोषजनक रूपमा सम्पादन गर्न निर्देशन जारी गर्नु पर्ने अवस्था देखा नपरेको हुँदा कोष सुपरिवेक्षकहरूबाट हालसम्म कुनै निर्देशन प्राप्त नभएको ।

**६.१२ योजना व्यवस्थापकको रेटिङ गरेको भए रेटिङ गर्ने कम्पनी तथा रेटिङ सङ्केत :**

श्री इक्र नेपाल लिमिटेड, काठमाडौँबाट योजना व्यवस्थापकको फण्ड म्यानेजमेन्ट क्वालिटी रेटिङ (FMQR) अर्न्तगत “**[ICRANP] AMC Quality 3+(AMC3+) (Reaffirmed)**” प्राप्त भएको ।

**७. कोष सुपरिवेक्षक तथा कोष सुपरिवेक्षकसँगको सम्भौतासम्बन्धी विवरण :**

**७.१ कोष सुपरिवेक्षकको नाम, ठेगाना, उमेर तथा योग्यता**

क्र.सं.	नाम	ठेगाना	उमेर	योग्यता
<b>नविल व्यालेन्सिड फण्ड २</b>				
१	सि.ए. मदन कृष्ण शर्मा	बालुवाटार, काठमाडौँ ३	५७	● चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट, बि. कम.,
२	प्राध्यापक डा. फत्त बहादुर के.सी.	५४१, डिल्लीबजार, काठमाडौँ २९	६२	● पि.एच.डि (B.H.U. Varanasi, India) ● एम.बि.ए (त्रिभुवन विश्वविद्यालय, नेपाल)

				<ul style="list-style-type: none"> <li>● स्नातक, कानून (त्रिभुवन विश्वविद्यालय, नेपाल)</li> </ul>
३	प्राध्यापक डा देवी प्रसाद शर्मा विडारी	भापा, घैलाडुब्बा ६	६२	<ul style="list-style-type: none"> <li>● पि.एच.डि. अर्थशास्त्र (University of Colorado at Boulder, USA)</li> <li>● एम.ए. अर्थशास्त्र (University of Colorado at Boulder, USA)</li> <li>● एम.ए. अर्थशास्त्र (त्रिभुवन विश्वविद्यालय, नेपाल)</li> </ul>
४	श्री देव बहादुर बोहोरा	देहिमाण्डौ, बैतडी	६३	<ul style="list-style-type: none"> <li>● एम.कम. (लखनऊ विश्वविद्यालय, भारत)</li> </ul>
५	श्री नवीन कुमार वर्मा	१४१, सरस्वती थान मार्ग, गैह्रीघारा, काठमाडौं	५२	<ul style="list-style-type: none"> <li>● एल.एल.एम. (नेसनल ल स्कुल अफ इन्डिया, भारत)</li> </ul>
<b>नबिल इक्वीटी फण्ड</b>				
६	प्राध्यापक पवन कुमार ओझा	१९०/५४, स्लेषमान्तक मार्ग, सिनामंगल, काठमाडौं ९	६५	<ul style="list-style-type: none"> <li>● एल.एल.एम (पूणे विश्वविद्यालय, भारत)</li> </ul>
७	प्राध्यापक डा. विजय कुमार के.सी.	५/९६ विक्रम भवन, मानभवन, ललितपुर	६४	<ul style="list-style-type: none"> <li>● पि.एच.डि (एफ.एम.एस., दिल्ली विश्वविद्यालय, भारत)</li> <li>● एम.वि.ए. (टेम्पल विश्वविद्यालय, फिलाडेल्फिया, संयुक्त राज्य अमेरिका)</li> <li>● एम.कम. (त्रिभुवन विश्वविद्यालय, नेपाल)</li> </ul>
८	प्राध्यापक डा. शूरवीर पौड्याल	३२/१३ गीतांजली मार्ग, काठमाडौं ४	६०	<ul style="list-style-type: none"> <li>● पि.एच.डि – अर्थ शास्त्र (बनारस हिन्दु विश्वविद्यालय, भारत)</li> <li>● एम.ए.– अर्थ शास्त्र (डलहाउजी विश्वविद्यालय, क्यानेडा)</li> <li>● स्नातक, कानून (त्रिभुवन विश्वविद्यालय, नेपाल)</li> </ul>
९	श्री विनोद बाबु काफ्ले	सत्य साई गल्ली, कोटेश्वर, काठमाडौं ३५	५९	<ul style="list-style-type: none"> <li>● स्नातकोत्तर, अर्थशास्त्र (त्रिभुवन विश्वविद्यालय, नेपाल)</li> <li>● स्नातक, कानून (त्रिभुवन विश्वविद्यालय, नेपाल)</li> </ul>

**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
<b>नबिल व्यालेन्सड फण्ड २</b>				
१	सि.ए. मदन कृष्ण शर्मा	३० वर्षभन्दा बढीको व्यवसायिक अनुभव ।	चार्टर्ड एकाउन्टेन्स	पार्टनर, सि.ए.सि. एण्ड सि.व. चार्टर्ड एकाउन्टेन्स
२	प्राध्यापक डा फत्त बहादुर के.सी.	पूर्व अध्यक्ष विमा समिति, शिक्षण तथा अनुसन्धानमा ३६ वर्षभन्दा बढीको अनुभव ।	शिक्षण	प्रोफेसर, त्रिभुवन विश्वविद्यालय, नेपाल
३	प्राध्यापक डा देवी प्रसाद शर्मा विडारी	शिक्षण तथा अनुसन्धानमा ३७ वर्षभन्दा बढीको अनुभव ।	शिक्षण	प्रोफेसर, स्कुल अफ म्यानेजमेन्ट, काठमाण्डौं विश्वविद्यालय,
४	श्री देव बहादुर बोहोरा	पूर्वप्रशासक (उप महालेखा परिक्षक), महालेखा परिक्षकको कार्यालय, महालेखा परिक्षकको कार्यालय ३० को कार्यनुभव	लेखापरिक्षण	आर्थिक परामर्शदाता
५	श्री नवीन कुमार वर्मा	शिक्षण तथा कानून व्यवसायमा २९ वर्षभन्दा बढीको अनुभव र हाल सर्वोच्च अदालतमा अधिवक्ताको रूपमा कार्यरत ।	कानून व्यवसाय	कानून सेवासँग सम्बन्धित
<b>नबिल इक्वीटी फण्ड</b>				

६	प्राध्यापक पवन कुमार ओझा	पूर्वमहा-न्यायाधिवक्ता, कानून व्यवसायमा ४९ वर्षभन्दा बढीको अनुभव र हाल वरिष्ठ अधिवक्ताको रूपमा कार्यरत	कानून व्यवसाय	कानून सेवासँग सम्बन्धित
७	प्राध्यापक डा. विजय कुमार के.सी.	शिक्षाविद, शिक्षण तथा अनुसन्धानमा ४३ वर्षभन्दा बढीको अनुभव	शिक्षण	प्रोफेसर एवं डिन, काठमाण्डू विश्वविद्यालय (स्कूल अफ म्यानेजमेन्ट)
८	प्राध्यापक डा. शूरवीर पौड्याल	पूर्वअध्यक्ष- नेपाल धितोपत्र बोर्ड, शिक्षाविद, शिक्षण तथा अनुसन्धानमा ३७ वर्षभन्दा बढीको अनुभव	अर्थशास्त्री	परामर्शदाता
९	श्री विनोद बाबु काफ्ले	पूर्वसञ्चालक, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, निजामती सेवामा ३० वर्षभन्दा बढीको अनुभव	अर्थशास्त्री	परामर्शदाता

### ७.३ योजना सम्बन्धमा कोष सुपरिवेक्षकको भूमिका

प्रचलित कानूनको अधीनमा रही योजना सञ्चालन गर्न योजनाको विवरण पुस्तिकाको अध्ययन गरी स्वीकृतीका लागि पठाउन अनुमोदन गर्ने, योजना व्यवस्थापकले प्रचलित कानून तथा सम्भौताबमोजिम कोषको व्यवस्थापन गरेको छु भन्ने कुरा सुनिश्चित गर्ने, सहभागीको हित संरक्षण गर्ने, योजना व्यवस्थापक तथा डिपोजिटरीको काम कारवाहीको सुपरिवेक्षण गर्ने, योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यको जाँच गर्ने, योजना अर्न्तगतका सम्पत्ति तथा कागजातहरू सुरक्षितसाथ राखिए नराखिएको सुपरिवेक्षण गर्ने, बोर्डबाट स्वीकृत योजनाबमोजिम योजना सञ्चालन भए नभएको सुपरिवेक्षण गर्ने, योजना व्यवस्थापकले राखेको अभिलेख दुरुस्त रहे नरहेको सुपरिवेक्षण गर्ने, योजनासम्बन्धमा प्राप्त गुनासाहरू समाधान भए नभएको सुपरिवेक्षण गर्ने, योजना व्यवस्थापनसम्बन्धी प्रतिवेदन तयार गरी समय समयमा बोर्डमा पेश गर्ने, योजना व्यवस्थापकसँग योजना व्यवस्थापकले गरेको काम कारवाहीबारे कुनै विवरण वा जानकारी माग गर्न सक्ने, माग गरिएको विवरण वा जानकारीबाट वा अन्य कुनै श्रोतबाट योजना व्यवस्थापकको काम कारवाहीमा अनियमितता देखिएमा वा काम कारवाही सन्तोषजनक नदेखिएमा त्यस्तो काम कारवाही रोकन वा सन्तोषजनक रूपमा सम्पादन गर्न योजना व्यवस्थापकलाई निर्देशन दिन सक्ने, दिइएको निर्देशन योजना व्यवस्थापकले पालना नगरेमा सोको जानकारी बोर्डलाई दिने, योजना व्यवस्थापकले ऐन वा नियमावलीको उल्लङ्घन गरेमा वा आफ्नो निर्देशन बारम्बार उल्लङ्घन गरेमा योजना व्यवस्थापक परिवर्तन गर्ने आदेश जारी गर्न बोर्डलाई अनुरोध गर्न सक्ने लगायतको भूमिका कोष सुपरिवेक्षकबाट निर्वाह हुनेछ।

### ७.४ कोष प्रबर्द्धक र कोष सुपरिवेक्षकबीचको सम्भौताका मुख्य मुख्य बुँदाहरू :

१. कोष प्रबर्द्धक तथा कोष सुपरिवेक्षकले नियमावलीको अधीनमा रही व्यावसायिक ढङ्गले आफ्नो दायित्व निर्वाह गर्ने।
२. कोष सुपरिवेक्षकको प्रशासनिकलगायत अन्य कार्यका लागि कोष प्रबर्द्धकको सचिवालय उपलब्ध हुने।
३. कोष सुपरिवेक्षकको बैठकका लागि कोष प्रबर्द्धकले आफ्नो कार्यालयमा बैठक कक्ष उपलब्ध गराउने।
४. प्रत्येक योजनाको निमित्त कोष सुपरिवेक्षकको मासिक कर्मिमा एउटा बैठक तोकिएको कार्यविधिअनुसार बस्नुपर्ने। सो बैठकमा यथासम्भव प्रत्येक सुपरिवेक्षकहरूको उपस्थिति हुनुपर्ने। यदि कोष सुपरिवेक्षक कुनै बैठकमा उपस्थित हुन नसके अवस्था आएमा सुपरिवेक्षकबाट सोको जानकारी सभाअघिनै कोष सुपरिवेक्षकहरूमध्येबाट चुनिएको संयोजकलाई पूर्वजानकारी दिनुपर्ने वा संयोजकको पूर्वस्वीकृति लिनुपर्ने।
५. कोष सुपरिवेक्षकले आफू आवद्ध भएका अन्य कम्पनी, संस्था, वित्तीय मध्यस्त वा अन्य कुनै पनि संस्थासँग नविल म्यूचुअल फण्डसम्बन्धी विषयमा निकट सम्बन्ध कायम नगर्ने।
६. कोष सुपरिवेक्षकले आफ्नो स्वार्थ रहेको विषयको छलफलमा बैठकमा सहभागिता नजनाउने।
७. कोष सुपरिवेक्षकले कोष प्रबर्द्धकलाई आफ्नो स्वार्थ बाधित कुनै पनि कम्पनी (नविल बैंक तथा सोको सहायक कम्पनी सहित) को बारेमा पूर्व जानकारी गराउनुपर्ने।
८. कोष सुपरिवेक्षकले हरेक योजनालाई सुपरिवेक्षण गरे वापत योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यको अधिकतम ०.५% सम्मको सेवा शुल्क अर्ध वार्षिक रूपमा नियमावलीमा भएको व्यवस्थाबमोजिम प्राप्त गर्ने र सो प्राप्त शुल्कको ५% रकम कोष सुपरिवेक्षकले बोर्डमा आर्थिक वर्ष समाप्त भएको दुई महिनाभित्र जम्मा गर्नुपर्ने। यस योजनाको निमित्त नियुक्त कोष सुपरिवेक्षकलाई प्रति बैठक रू. २०,०००/- मात्र रहेको।
९. सम्भौताको अवधि पाँच वर्षको रहेको र एक पक्षले अर्को पक्षलाई तोकिएको समयावधिभन्दा पहिले सम्भौता खारेज गर्न ३० दिनको पूर्व जानकारी नगराएमा सम्भौता थप पाँच वर्षका लागि कायम रहने।
१०. कोष सुपरिवेक्षकले ३० दिनको पूर्व लिखित जानकारी कोष प्रबर्द्धकलाई दिई सम्भौता रद्द गर्न सक्ने।
११. कोष प्रबर्द्धकले सम्भौता रद्द गर्नुको कारण (सम्भौता अनुरूप कार्य नगरेको वा प्रचलित कानून विपरित कार्य गरेको) खुलाई ३० दिनको पूर्व लिखित जानकारी कोष सुपरिवेक्षकलाई दिई सम्भौता रद्द गर्न सक्ने।
१२. दुवै पक्षले योजनासँग सम्बद्ध सूचना तथा जानकारीको गोपनीयता प्रचलित नियम कानूनले माग गरेबमोजिम कायम राख्नुपर्ने।
१३. कुनै पक्षले सम्भौताको पालना नगरेमा बोर्डले सोको पालना गराउन सक्ने।
१४. सम्भौतामा उल्लेखित विषयहरूमा कुनै विवाद उत्पन्न भएमा दुवै पक्षबीच आपसी समझदारीबाट समाधान गरिने र आपसी समझदारीबाट समेत विवादको समाधान हुन नसके अवस्था सृजना भएमा मध्यस्तकर्ताको सहभागितामा समाधान गरिने।

१५. सम्झौतापत्रमा उल्लेख भएका शर्तहरू बोर्डको पूर्वस्वीकृति लिएरमात्र दुवै पक्षको आपसी समझदारीमा संशोधन हुन सक्ने ।

## ८ योजना सम्बन्धी जानकारी :

### ८.१ योजना सम्बन्धी विवरण

(क)	क	योजनाको नाम	नविल ब्यालेन्सड फण्ड २ (Nabil Balanced Fund II)
	ख	योजनाको आकार	रु. १,२०,००,००,०००- (एक अर्ब बीस करोड)
	ग	योजनाको प्रकार	बन्दमुखी (Close-end)
(ख)	क	निष्काशन गर्न लागिएको इकाई सङ्ख्या	१२,००,००,००० (बाह्र करोड)
	ख	प्रति इकाई मूल्य	रु. १०/- (अक्षरेपी दश)
	ग	न्यूनतम बिक्री हुनुपर्ने इकाई सङ्ख्या	६,००,००,००० (छ करोड)
	घ	अधिकतम सकारिने इकाई सङ्ख्या	१५,००,००,००० (पन्ध्र करोड)
	ङ	योजनाको अवधि	१० वर्ष
	च	योजना परिपक्व हुने मिति	योजनाको इकाई बाँडफाँट भएको मितिले १० वर्ष ।
	छ	सूचीकरण तथा दोस्रो बजार कारोवार व्यवस्था	इकाईहरू नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.मा सूचिकृत गरी कारोवारको व्यवस्था गरिने ।
ज	योजनाको दर्ता तथा हस्तान्तरण गर्न नियुक्त डिपोजिटरीको नाम र ठेगाना	योजना व्यवस्थापक कम्पनीले नै डिपोजिटरीको कार्य गर्ने । सो कार्य कम्पनीको नक्सालस्थित कार्यालयबाट प्रदान गरिने ।	

### ८.२ योजनाको उद्देश्य :

इकाई बिक्रीबाट सङ्कलित रकम योजना व्यवस्थापकले दक्षतापूर्वक योजनाले तोकेको लगानीका क्षेत्रहरूमा लगानी गरी आवेदकहरूलाई उच्च प्रतिफल दिई धितोपत्र बजारको दिगो विकासमा समेत एक संस्थागत लगानीकर्ताको हैसियतमा सघाउ पुऱ्याउने उद्देश्यले यस योजनाको इकाईहरू निष्काशन गरिएको हो ।

### ८.३ योजनाले लगानी गर्ने क्षेत्र :

नियमावली एवं निर्देशिकाको अधीनमा रही योजनाको रकम देहायबमोजिम लगानी हुनेछ :

१. बोर्डमा दर्ता भएको धितोपत्र ।
२. सार्वजनिक निष्काशन भएको धितोपत्र ।
३. धितोपत्र विनियम बजारमा सूचिकृत 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 वील तथा मुद्रा बजारका अन्य साधनहरू ।
५. बैंक निक्षेप ।
६. मुद्रा बजार उपकरण ।
७. प्राइभेट इक्विटी, भेञ्चर क्यापिटल, सामूहिक लगानी कोष, वैकल्पिक लगानी कोष ।
८. बोर्डले तोकिदिएको अन्य क्षेत्र ।

### विदेशमा लगानी गर्ने भए सोसम्बन्धी व्यवस्था :

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

### योजनाको लगानीमा स्वार्थ बाझिने कार्य (Conflict of Interest) को व्यवस्थापन

नविल म्युचुअल फण्ड अर्न्तगत संचालन हुने प्रत्येक योजनाको दक्ष लगानी व्यवस्थापन तथा स्वार्थ बाझिने कार्यको (Conflict of Interest) व्यवस्थापनको दृष्टिकोणले प्रत्येक योजनाको पोर्टफोलियो कन्सट्रक्सनको जिम्मेवारी छुट्टाछुट्टै योजना प्रबन्धकलाई तोकिएको छ । यी योजना प्रबन्धकहरूले अनुसन्धान विभागबाट प्राप्त आधारभूत विश्लेषण प्रतिवेदन (Fundamental Analysis Report) र प्राविधिक विश्लेषण प्रतिवेदन (Technical Analysis Report) को आधारमा बजारको अवस्था र योजनाको लगानी निती हेरी सोही अनुरूपको आवधिक लगानी योजना (Periodic Investment Plan) तयार गर्नेछन् । यसरी तयार गरिएको योजनालाई लगानीको रकमको आधारमा आवश्यकता अनुरूप सम्बन्धित लगानी व्यवस्थापन समिति, Compliance officer, विभागिय प्रमुख, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, संचालक समितिसम्म पुऱ्याई आवश्यक परिमार्जन तथा स्विकृति गराई योजना प्रबन्धक मार्फत डिलरको माध्यमबाट कार्यान्वयन गरिनेछ । लगानी योजनामा बजारको आवश्यकता तथा जोखिमको आधारमा कुनै परिमार्जन गर्नु परे सो मा आवश्यक संशोधनका लागि योजना प्रबन्धकले आवश्यक कदम चाल्नेछ । यसरी तयार गरिएको आवधिक लगानी योजना म्युचुअल फण्ड सफ्टवेयरमा प्रविष्ट गरी सो अनुसार भएको कारोवारलाई समेत कारोवार भएकै दिन सफ्टवेयरमा प्रविष्ट गरिन्छ । यसरी हर योजनाको भिन्ना भिन्नै व्यवस्थापन गरी स्वार्थको द्वन्द्व (Conflict of Interest) को व्यवस्थापन गरिनेछ । साथै प्रत्येक योजनाको लागि भिन्ना भिन्नै लेखापरीक्षकको नियुक्ति गर्ने, योजनाको सम्पत्तिलाई योजना अनुरूप भिन्ना

भिन्नै डिम्याट खाता खोली राख्ने, बैकिंग कारोबार भिन्ना भिन्नै बैंक खाता मार्फत गर्ने व्यवस्था मिलाइनेछ, र योजना अनुरूपको विवरण इकाईधनीहरूको जानकारीका लागि भिन्ना भिन्नै प्रकाशित गर्ने व्यवस्था मिलाइनेछ।

**द.४ योजनाको वित्तीय प्रक्षेपण सम्बन्धी विवरण:**  
**क. वासलात**

(रु. हजारमा)

विवरण	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०
<b>सम्पत्ति</b>										
लगानी	१,००५,६००	१,१५१,१६८	१,१८३,३०१	१,१९६,९६४	१,१७८,४३७	१,१८७,९९६	१,२७४,३७३	१,२८९,६६७	१,३४१,१७७	१,०७३,९९९
बैंकमा रहेको मौजदात	४५६,६५७	३७९,८८३	३७४,९५१	४८२,८००	४७८,१९६	५००,७४७	४८०,७५५	५६५,४९६	६४२,१६८	८६४,१९१
चालु सम्पत्ति	१३,८००	१२,६७०	१२,४०४	१२,९६९	१२,६८६	१३,३१७	१४,२८५	१५,७५८	१९,०५८	२९,६२८
<b>जम्मा सम्पत्ति</b>	<b>१,४७६,०५७</b>	<b>१,५३५,७२२</b>	<b>१,५७०,६५५</b>	<b>१,६१९,९३२</b>	<b>१,६६९,३१८</b>	<b>१,७०२,०५९</b>	<b>१,७६९,३७३</b>	<b>१,८७०,९२९</b>	<b>२,००२,४०२</b>	<b>१,९६७,८१८</b>
<b>दायित्व</b>										
इकाई पूँजी	१,२००,०००	१,२००,०००	१,२००,०००	१,२००,०००	१,२००,०००	१,२००,०००	१,२००,०००	१,२००,०००	१,२००,०००	१,२००,०००
जगेडा तथा कोष	११२,२७५	१५९,१७६	१६९,५६२	१९७,८८१	२३०,००५	२७३,६३६	३३९,२५२	४५०,२१७	५९०,०६५	७३२,७८६
चालु दायित्व	१६३,७८१	१७६,५४६	२०१,०९३	२१४,०५१	२३९,३१३	२२८,४२३	२३०,१२२	२२०,७०४	२१२,३३७	३५,०३२
<b>जम्मा दायित्व</b>	<b>१,४७६,०५७</b>	<b>१,५३५,७२२</b>	<b>१,५७०,६५५</b>	<b>१,६१९,९३२</b>	<b>१,६६९,३१८</b>	<b>१,७०२,०५९</b>	<b>१,७६९,३७३</b>	<b>१,८७०,९२९</b>	<b>२,००२,४०२</b>	<b>१,९६७,८१८</b>

**ख. नाफा नोक्सान हिसाब**

(रु. हजारमा)

विवरण	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०
<b>आम्दानी</b>										
व्याज आम्दानी (कल निक्षेपबाट प्राप्त व्याज बाहेकको)	२१,६००	२१,७२०	२१,०८६	२१,७७६	२२,७०१	२३,८३०	२५,५६३	२८,१९८	३२,३९८	३८,७४४
नगद लाभांश	२३,१००	२७,४५२	२८,२१८	३१,३८३	३२,७५६	३४,३४३	३६,८४०	४०,६३९	४३,३५६	२७,९१८
बोनस शेयरको विक्रीबाट आर्जित	३६,३००	४३,१३९	४४,३४३	४९,३१५	५१,४११	५३,९६८	५७,८९२	६३,८६१	६८,१३१	४३,८७२
धितोपत्र खरिद विक्री गर्दा हुने नाफा/नोक्सान	१०५,६००	१२५,४९४	१२८,९९७	१४३,४६३	१६३,५७९	१७९,७९६	१८४,२०१	२०३,१९५	२१६,७८०	१३९,५९१
व्याज आम्दानी (कल निक्षेपमा)	१२,०००	७,२४०	७,४४२	५,१२४	५,३४१	५,६०७	६,०१५	६,६३५	११,४३५	४१,०२३
<b>जम्मा आम्दानी</b>	<b>१९८,६००</b>	<b>२२४,०४५</b>	<b>२३०,०८६</b>	<b>२५१,०६१</b>	<b>२७५,७४८</b>	<b>२८९,४६४</b>	<b>३१०,५११</b>	<b>३४२,४२९</b>	<b>३७२,०९९</b>	<b>२९१,१४८</b>
<b>खर्च</b>										
कोष व्यवस्थापन शुल्क	२९,९०९	३१,११७	३१,९६०	३३,४७८	३५,४६१	३७,२२६	३९,९३५	४४,०५५	४९,८५८	५४,१६१
सुपरिवेक्षक शुल्क (प्रतिवर्ष)	१,८००	१,८००	१,८००	१,८००	१,८००	१,८००	१,८००	१,८००	१,८००	१,८००
डिपोजीटरी शुल्क	७,४७७	७,७७९	७,९९०	८,३६९	८,६६५	९,३०७	९,९८४	११,०१४	१२,४६५	१३,५४०
रेटिङ्ग शुल्क	५६५	६२२	६८४	७५२	७५२	७५२	७५२	७५२	७५२	७५२
लेखापरिक्षक शुल्क	११३	११३	१२४	१२४	१३७	१३७	१३७	१३७	१३७	१३७
सूचीकरण शुल्क	१,४००	२७०	२७०	२७०	२७०	२७०	२७०	२७०	२७०	२७०
योजना दर्ता शुल्क	१,२००	-	-	-	-	-	-	-	-	-
सूचना तथा विज्ञापन	२५०	२६३	२७६	२८९	३०४	३०४	३०४	३०४	३०४	३०४
कानूनी शुल्क	५०	७५	१००	१२५	१५०	१७५	२००	२२५	२५०	२७५
निष्काशन शुल्क	५,१६०	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>जम्मा खर्च</b>	<b>४७,९२५</b>	<b>४२,०३९</b>	<b>४३,२०३</b>	<b>४५,२०८</b>	<b>४७,७३९</b>	<b>४९,९७०</b>	<b>५३,३८१</b>	<b>५८,५५७</b>	<b>६५,८३६</b>	<b>७१,२३९</b>
सञ्चालन मुनाफा/(नोक्सान)	१५०,६७५	१८२,००६	१८६,८८३	२०५,८५३	२२८,००९	२३९,४९४	२५७,१३०	२८३,९७२	३०६,२६३	२१९,९०९
आयकर व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>नाफा/(नोक्सान)</b>	<b>१५०,६७५</b>	<b>१८२,००६</b>	<b>१८६,८८३</b>	<b>२०५,८५३</b>	<b>२२८,००९</b>	<b>२३९,४९४</b>	<b>२५७,१३०</b>	<b>२८३,९७२</b>	<b>३०६,२६३</b>	<b>२१९,९०९</b>
नगद लाभांश	१४४,०००	१५६,०००	१८०,०००	१९२,०००	२१६,०००	२०४,०००	२०४,०००	१९२,०००	१८०,०००	-
सञ्चालन मुनाफा/(नोक्सान)	१५०,६७५	१८२,००६	१८६,८८३	२०५,८५३	२२८,००९	२३९,४९४	२५७,१३०	२८३,९७२	३०६,२६३	२१९,९०९
सञ्चालन मुनाफा/(नोक्सान) वासलातमा सारिएको	६,६७५	३३,६८२	४०,५६५	५४,४१७	६६,४२६	१०१,९२०	१५५,०५०	२४७,०२२	३७३,२८५	५९३,१९४
लाभांश वितरण (%)	१२%	१३%	१५%	१६%	१८%	१७%	१७%	१६%	१५%	०%

**ग. नगद प्रवाहको विवरण**

(रु. हजारमा)

विवरण	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०
<b>क. कारोबार सञ्चालनबाट नगद प्रवाह</b>										
१. नगद प्राप्ति	१९८,६००	२२५,०४५	२३०,०८६	२५१,०६१	२७५,७४८	२८९,४६४	३१०,५११	३४२,४२९	३७२,०९९	२९१,१४८
२. नगद भुक्तानी	(४७,९२५)	(४२,०३९)	(४३,२०३)	(४५,२०८)	(४७,७३९)	(४९,९७०)	(५३,३८१)	(५८,५५७)	(६५,८३६)	(७१,२३९)
३. आयकर भुक्तानी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	Unrealised loss/gain	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>कार्यगत पूँजी (Working Capital) गतिविधि अधिको नगद प्रवाह</b>	१५०,६७५	१८३,००६	१८६,८८३	२०५,८५३	२२८,००९	२३९,४९४	२५७,१३०	२८३,९७२	३०६,२६३	२९९,९०९
१	सञ्चालन सम्बन्धी चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(१३,८००)	१,१३०	२६७	२३५	(५१७)	(६३१)	(९६८)	(१,४७३)	(३,३००)	(१०,५७०)
२	सञ्चालन सम्बन्धी चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	१९,७८१	७६५	५४७	९५८	१,२६२	१,१०९	१,६९९	२,५८२	३,६३३	२,६९५
	<b>कारोबार सञ्चालनबाट भएको कुल नगद प्रवाह (क)</b>	१५६,६५७	१८४,९०१	१८७,६९७	२०७,०४६	२२८,७५४	२३९,९७३	२५७,८६१	२८५,०८१	३०६,५९७	२९२,०३४
<b>ख</b>	<b>लगानी कारोबारमा नगद प्रवाह</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
१	धितोपत्र लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(९००,०००)	(१२५,६७४)	(२८,६२९)	८०,८०३	(४१,३५७)	(१,४२२)	(७३,८९२)	३,७००	(३७,९२५)	१८९,९८९
२	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>लगानी कारोबारबाट भएको कुल नगद प्रवाह (ख)</b>	(९००,०००)	(१२५,६७४)	(२८,६२९)	८०,८०३	(४१,३५७)	(१,४२२)	(७३,८९२)	३,७००	(३७,९२५)	१८९,९८९
<b>ग</b>	<b>वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
१	शेयर पूँजीमा वृद्धि/(कमी)	१,२००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२	लाभांश भुक्तानी	-	(१४४,०००)	(१५६,०००)	(१८०,०००)	(१९२,०००)	(२१६,०००)	(२०४,०००)	(२०४,०००)	(१९२,०००)	(१८०,०००)
	<b>वित्तीय कारोबारबाट भएको कुल नगद प्रवाह (ग)</b>	१,२००,०००	(१४४,०००)	(१५६,०००)	(१८०,०००)	(१९२,०००)	(२१६,०००)	(२०४,०००)	(२०४,०००)	(१९२,०००)	(१८०,०००)
<b>घ</b>	<b>यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट नगद प्रवाह</b>	४५६,६५७	(८४,७७४)	३,०६७	१०७,८४९	(४,६०४)	२२,५५१	(२०,०३१)	८४,७८१	७६,६७२	२२२,०२४
<b>ङ</b>	<b>नगद तथा बैकमा रहेको शुरु मौज्जात</b>	-	४५६,६५७	३७१,८८३	३७४,९५१	४८२,८००	४७८,१९६	५००,७४७	४८०,७१५	५६५,४९६	६४२,१६८
<b>च</b>	<b>नगद तथा बैकमा रहेको अन्तिम मौज्जात</b>	४५६,६५७	३७१,८८३	३७४,९५१	४८२,८००	४७८,१९६	५००,७४७	४८०,७१५	५६५,४९६	६४२,१६८	८६४,१९१

घ. प्रति इकाई 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
लगानी	१,४६२,२५७	१,५२३,०५२	१,५५८,२५१	१,५९९,७६३	१,६५६,६३३	१,६८८,७४२	१,७५५,०८८	१,८५५,१६३	१,९८३,३४४	१,९३८,१९०
चालु सम्पत्ति	१३,८००	१२,६७०	१२,४०४	१२,१६९	१२,६८६	१३,३१७	१४,२८५	१५,७५८	१९,०५८	२९,६२८
कुल सम्पत्ति	१,४७६,०५७	१,५३५,७२२	१,५७०,६५५	१,६११,९३२	१,६६९,३१९	१,७०२,०५९	१,७६९,३७३	१,८७०,९२१	२,००२,४०२	१,९६७,८१८
चालु दायित्व	१४४,१८८	१५६,१९७	१८०,२१८	१९२,२२८	२१६,२५०	२०४,२५६	२०४,२६३	१९२,२६९	१८०,२७५	२८१
<b>कोष व्यवस्थापन शुल्क, सुपरिवेक्षक शुल्क तथा डिपोजीटरी शुल्कअधिको खुद सम्पत्ति मूल्य</b>	१९,५९३	२०,३४८	२०,८७५	२१,८२४	२३,०६३	२४,१६६	२५,८५९	२८,४३५	३२,०६२	३४,७५१
कोष व्यवस्थापन शुल्क	१४,९५५	१५,५५९	१५,९८०	१६,७३९	१७,७३१	१८,६१३	१९,९६७	२२,०२८	२४,९२९	२७,०८०
सुपरिवेक्षक शुल्क	९००	९००	९००	९००	९००	९००	९००	९००	९००	९००
डिपोजीटरी शुल्क	३,७३९	३,८९०	३,९९५	४,१८५	४,४३३	४,६५३	४,९९२	५,४०७	६,२३२	६,७७०
<b>खुद सम्पत्ति मूल्य</b>	१,३९२,२७५	१,३५९,१७६	१,३६९,५६२	१,३९७,८८१	१,४३०,००५	१,४७३,६३६	१,५३९,२५२	१,६५०,२१७	१,७९०,०६५	१,९३२,७८६
इकाई संख्या	१२०,०००	१२०,०००	१२०,०००	१२०,०००	१२०,०००	१२०,०००	१२०,०००	१२०,०००	१२०,०००	१२०,०००
प्रति इकाई खुद सम्पत्ति मूल्य	१०.९४	११.३३	११.४१	११.६५	११.९२	१२.२८	१२.८३	१३.७५	१४.९२	१६.११
लाभांश वितरण	१२%	१३%	१५%	१६%	१८%	१७%	१७%	१६%	१५%	०%
लगानीमा प्रतिफल	१२.००%	११.८९%	१३.२४%	१४.०२%	१५.४५%	१४.२७%	१३.८४%	१२.४७%	१०.९१%	०.००%
Cumulative Capital Gains	९.३६%	१३.२६%	१४.१३%	१६.४९%	१९.१७%	२२.८०%	२८.२७%	३७.५२%	४९.१७%	६१.०७%
वार्षिक पूँजीगत लाभ	९.३६%	३.९१%	०.८७%	२.३६%	२.६८%	३.६४%	५.४७%	९.२५%	११.६५%	११.८९%
लगानीमा कुल प्रतिफल (वार्षिक)	२१.३६%	१६.९१%	१५.८७%	१८.३६%	२०.६८%	२०.६४%	२२.४७%	२५.२५%	२६.६५%	११.८९%

ड. वित्तीय प्रक्षेपणका आधारहरु :

१. योजनाको सम्पत्तिको बाँडफाँट

विवरण	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०
स्थिर आय हुने क्षेत्र	२०%	२०%	२०%	२०%	२०%	२०%	२०%	२०%	२०%	२०%
साधारण शेयर	५५%	६५%	६५%	७०%	७०%	७०%	७०%	७०%	६५%	३५%
माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्तहुने रकम	२५%	१५%	१५%	१०%	१०%	१०%	१०%	१०%	१५%	४५%
जम्मा	१००%	१००%	१००%	१००%	१००%	१००%	१००%	१००%	१००%	१००%

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

२. शुल्क तथा खर्चहरु ( योजना निष्काशन तथा नियमित)

- योजना दर्ता शुल्क (हाल योजनाको ०.१% वा निकायम निकायले तोके बमोजिम): रु.१२,००,००० ।
- निष्काशन तथा बिक्री प्रबन्ध शुल्क : योजनाको ०.२५% ।
- नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि. मा सूचीकरण शुल्क: सूचीकरण गर्नेबेला हाल कुल योजनाको ०.०७५% र वार्षिक नविकरण शुल्क हाल रु. ५०,००० रहेको । नियामक निकायले अन्यथा तोकेमा सोही अनुसार ।
- सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लि. मा सूचीकरण शुल्क: सूचीकरण गर्नेबेला हाल कुल योजनाको ०.०३५% र वार्षिक नविकरण शुल्क हाल रु. २,००,००० रहेको । नियामक निकायले अन्यथा तोकेमा सोही अनुसार
- लेखापरीक्षण शुल्क: पहिलो वर्ष रु. १,१३,०००/- र हरेक दुई वर्षमा पछिल्लो वर्षमा कायम शुल्कमा १०% ले बृद्धि गरिने र पाँच वर्ष पश्चात् परिवर्तन नहुने ।
- नियमित सूचना प्रकाशन शुल्क: वार्षिक रु. २,५०,०००/- र हरेक वर्ष ५ वर्षसम्म पछिल्लो कायम शुल्कमा ५% ले बृद्धि गरिने । वास्तविकतामा सो खर्च फरक पर्न सक्नेछ ।
- कानुनी परामर्श शुल्क: पहिलो वर्ष रु.५०,०००/- र हरेक वर्ष २५,०००/- ले बृद्धि गरिने ।
- निष्काशन शुल्क सम्बन्धी विवरण :

क्र.सं.	विवरण	रकम (रु)
१	निष्काशन शुल्क ०.२५ प्रतिशत	३०,००,०००
२	विज्ञापन खर्च(टिभि, फम एम रेडियो, अनलाइन)	१८,००,०००
३	छपाइ खर्च	२,००,०००
४	बाँडफाँड खर्च	६०,०००
५	सफ्टवेयर जडान तथा Customization शुल्क	१,००,०००
जम्मा		५१,६०,०००

३. प्रक्षेपित प्रतिफल

विवरण	वर्ष १	वर्ष २	वर्ष ३	वर्ष ४	वर्ष ५	वर्ष ६	वर्ष ७	वर्ष ८	वर्ष ९	वर्ष १०
स्थिर आय										
निक्षेप मुद्दती	९%	९%	८%	८%	८%	८%	८%	८%	८%	८%
बण्ड/ ऋणपत्र	९%	९%	९%	९%	९%	९%	९%	९%	९%	९%
शेयर:	९%	९%	९%	९%	९%	९%	९%	९%	९%	९%
नगद लाभांश	३.५०%	३.५०%	३.५०%	३.५०%	३.५०%	३.५०%	३.५०%	३.५०%	३.५०%	३.५०%
बोनस शेयर	५.५०%	५.५०%	५.५०%	५.५०%	५.५०%	५.५०%	५.५०%	५.५०%	५.५०%	५.५०%
ब्याज आम्दानी : माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्त हुने रकम	४%	४%	४%	४%	४%	४%	४%	४%	४%	४%
आर्जित पूँजीगत नाफा/(नोक्सान)	३२%	३२%	३२%	३२%	३५%	३५%	३५%	३५%	३५%	३५%
संचित (Cumulative) आर्जित हुन बाँकी पूँजीगत नाफा/(नोक्सान)	३२%	३२%	३२%	३२%	३५%	३५%	३५%	३५%	३५%	३५%

४. पाउनुपर्ने तथा भुक्तानी गर्नुपर्ने

चालु सम्पत्ति

: माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्तहुने ब्याज आम्दानी त्रैमासिक रूपमा गणना गरिएको स्थिर लागानीमा प्राप्त ब्याज आम्दानी अर्ध वार्षिक रूपमा गणना गरिएको ।



चालु दायित्व : योजना व्यवस्थापन शुल्क, डिपोजिटरी शुल्क तथा सुपरिवेक्षण शुल्क अर्धवार्षिक रूपमा भुक्तानी गरिने तथा सन्डी क्रेडिटर्स, कानुनी शुल्क तथा दलाली शुल्क त्रैमासिक रूपमा भुक्तानी गरिने ।

#### ८.५ योजनाको खर्च सम्बन्धी विवरण

योजनाको खर्चसम्बन्धी विवरण देहायअनुसार रहेको छः

##### (क) योजना निष्काशनका लागि गरिने खर्च :

नियमावलीको व्यवस्था बमोजिम बोर्डमा योजना दर्ता गर्दा लाग्ने शुल्क, क्रेडिट रेटिङ्ग, सूचना प्रकाशन, इकाईको बाँडफाँड, योजनाको प्रचार प्रसार तथा निष्काशनसंग आवद्ध अन्य खर्च ।

##### (ख) योजनाको नियमित खर्च :

१. लगानी व्यवस्थापन शुल्क : योजनाको वर्षान्तमा कायम खुद सम्पत्ति मूल्यको २ प्रतिशत (सो को गणना विधि नेपाल धितोपत्र बोर्डले तोके बमोजिम हुनेछ ।)
२. कोष सुपरिवेक्षक (समूह) शुल्क : प्रति बैठक रू. २०,०००/- (प्रति सुपरिवेक्षक)
३. डिपोजिटरी शुल्क: खुद सम्पत्ति मूल्यको ०.५० प्रतिशत ।
४. सूचीकरण तथा नविकरण शुल्क : नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि. र सिडिएससिले तोके बमोजिम ।
५. लेखा परीक्षण, प्रचलित कानून बमोजिमको सूचना प्रकाशन, कानुनी खर्च, शेयर कारोबारमा ब्रोकर कमिशन, क्रेडिट रेटिङ्ग, अन्य जानकारी तथा प्रतिवेदन प्रकाशन (वास्तविक आधारमा) ।
६. योजनाले कर तिर्नुपर्ने अवस्थामा त्यस्तो कर तथा सिडिएस (CDS) मा दर्ता शुल्क (वास्तविक आधारमा),
७. योजनासंग सम्बन्धित अन्य बैपरी आउने खर्च (वास्तविक आधारमा) ।

बोर्डले तोकेको अवस्थामा बाहेक उपर्युक्त शीर्षकका अतिरिक्त अन्य शीर्षकमा खर्च जनाईने छैन । खर्च जनाउनुपर्ने अवस्था आएमा बोर्डको पूर्व स्वीकृति लिइनेछ ।

#### ८.६ योजनाको मुनाफा वितरणको लक्ष्य :

योजनाको लेखापरीक्षणपश्चात् आएको खुद वितरणयोग्य मुनाफाको हिसावले इकाईको अङ्कित मूल्यको आधारमा हरेक आर्थिक वर्षमा एक वा सो भन्दा बढी पटक मुनाफा वितरण गरिनेछ । सञ्चित मुनाफा (Retained Earning) पुनः लगानी गरिनेछ ।

#### ८.७ लगानी तथा लाभांशका सम्बन्धमा लागु हुने कर सम्बन्धी व्यवस्था

प्रचलित कानूनले निर्धारण गरे बमोजिम हुनेछ ।

#### ८.८ योजनाका इकाईहरु अर्को योजनामा हस्तान्तरण हुने/नहुने कुरा र हुने भएमा सोको प्रक्रिया :

यस योजनाका इकाईहरु कुनै अर्को योजनामा हस्तान्तरण हुने छैनन् । योजनाको अवधि समाप्त भए पश्चात् योजनाको सम्पत्ति विक्री गरी इकाईधनीहरुलाई समानुपातिक आधारमा वितरण गरिनेछ । इकाईधनीहरु तथा कोष सुपरिवेक्षकको सहमति, कोष प्रबर्द्धक तथा बोर्डको स्वीकृति या निर्देशनमा यस योजनालाई नयाँ योजनामा परिणत गर्न सकिनेछ । योजनालाई नयाँ योजनामा परिणत गर्ने सम्बन्धी व्यवस्था र अपनाउने प्रकृया नियमावलीको अधीनमा रही बोर्डको स्वीकृति अनुरूप हुनेछ ।

#### ८.९ खुद सम्पत्ति मूल्य गणना तथा सोको प्रकाशन सम्बन्धी व्यवस्था:

##### (क) खुद सम्पत्ति मूल्य गणना गर्ने विधि :

प्रति इकाई खुद 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 हुनेछः

$\text{प्रति इकाई खुद सम्पत्ति मूल्य} = \frac{\text{मूल्याङ्कन मितिमा लगानीको मूल्य} + \text{प्राप्त हुन बाँकी प्रतिफल वा आय तथा अन्य रकमहरु} - \text{तिर्न बाँकी दायित्व तथा अन्य रकमहरु}}{\text{मूल्याङ्कन मितिमा योजना अन्तर्गतको कुल इकाई सङ्ख्या}}$
--

##### (ख) खुद सम्पत्ति मूल्य प्रकाशनसम्बन्धी व्यवस्था :

योजनाको इकाई बाँडफाँट भएको एक महिनाभित्र योजना व्यवस्थापकले प्रथम खुद सम्पत्ति मूल्य निर्धारण गरी सार्वजनिक गर्नेछ र त्यस पछि पनि नियमावलीको व्यवस्था बमोजिम प्रत्येक हप्ताको खुद सम्पत्ति मूल्य निर्धारण गरी योजना व्यवस्थापकको वेब साईट

www.nabilinvest.com.np मा सार्वजनिक गरिनेछ। साथै योजना व्यवस्थापकले योजनाको लगानीको विवरण मासिक रूपमा आफ्नो वेब साईटमा राखी सार्वजनिक गर्ने तथा वार्षिक रूपमा योजनाको लेखापरीक्षण गराई सोसम्बन्धी विवरण सार्वजनिक गर्नेछ। खुद सम्पत्ति मूल्य तथा योजनाको कार्यसम्पादन सम्बन्धी विवरण तथा जानकारी सार्वजनिक गर्ने सम्बन्धी व्यवस्था प्रचलित कानून तथा बोर्डको निर्देशन बमोजिम हुनेछ।

#### ८.१० योजनामा अन्तर्निहित जोखिम तथा सोको व्यवस्थापनको लागि व्यवस्थापनको धारणा

##### (क) सामान्य जोखिम तत्वहरू :

- (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 कोषअन्तर्गत योजनाको लगानी धितोपत्र बजारलगायत अन्य विभिन्न क्षेत्रमा प्रवाह गरिनेहुँदा धितोपत्र बजार तथा त्यस्तो लगानीमा निहित जोखिमले योजनाको लगानीको प्रतिफलमा प्रत्यक्ष असर पर्दछ।
- (२) धितोपत्रमा हुने लगानी जस्तै योजनाको इकाईहरूको खुद सम्पत्ति मूल्य बजार मूल्यको आधारमा घटवढ हुने सम्बन्धमा :  
योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्य योजनाले गरेको लगानीको मूल्याङ्कनबाट गणना गरिएको हुन्छ। यसको लगानीमध्ये धितोपत्र बजारमा सूचिकृत धितोपत्रहरूमा 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 घटवढ हुने गर्दछ।
- (३) कोष प्रवर्द्धक, सुपरिवेक्षक वा योजना व्यवस्थापकको विगतको कार्यले निजहरूको भविष्यको कामको लागि निर्देशन वा सङ्केत गर्दैन भन्ने सम्बन्धमा :  
योजना व्यवस्थापकले बजारको विद्यमान अवस्थाको विश्लेषण गरी स्वतन्त्र रूपमा योजनाको सञ्चालन तथा व्यवस्थापन गर्ने र प्रचलित कानून बमोजिम यसको हिसाव किताव समेत छुट्टै रूपमा राखे र सोको 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 गर्दैन।
- (४) कोष प्रवर्द्धकले योजनामा कुनै हानी नोक्सानी भएमा सोको जिम्मेवारी लिने छैन भन्ने सम्बन्धमा :  
योजनाको सञ्चालन तथा व्यवस्थापन प्रचलित कानूनको अधिनमा रही योजना व्यवस्थापकले नै गर्दछ। योजनामा कुनै प्रकारको हानी नोक्सानी भएमा सोको जिम्मेवारी कोष प्रवर्द्धकले लिदैन।
- (५) यस योजनाले भविष्यमा राम्रो गर्ने र मुनाफा दिने कुराको सुनिश्चितता गर्दैन भन्ने सम्बन्धमा :  
यस योजना अर्न्तगत इकाईहरू निष्काशन गरी संकलन गरिएको रकम विभिन्न क्षेत्रमा लगानी गरिन्छ। योजना व्यवस्थापकले आफ्नो दक्षताको उपयोग गरी लगानी जोखिम कम गर्ने तथा मुनाफा वृद्धि गर्ने विषयलाई दृष्टिगत गरी कोषको सुव्यवस्थापन गर्ने भएतापनि योजनाले भविष्यमा राम्रो गर्ने वा मुनाफा दिने कुराको सुनिश्चितता भने गर्दैन।

##### (ख) खास जोखिम तत्वहरू :

- (१) प्रस्तुत योजना निश्चित रूपमा मुनाफा फिर्ता दिने वा कुनै बैंक वा बिमाबाट मुनाफाको सुनिश्चितता भए नभएको के हो सो सम्बन्धमा :  
यस योजना अन्तर्गत लगानी गर्ने लगानीकर्ताहरूले इकाईको अङ्कित मूल्यमा लगानी गरेको अनुपातमा योजनाले कमाएको खुद मुनाफाको आधारमा नगद लाभांश पाउने छन्। यस्तो लाभांश योजनाले आफ्नो लगानी वापत प्राप्त गर्ने पूँजीगत मुनाफा, व्याज, लाभांश, शेयर प्रत्याभूति कर्मशन वा सम्पत्तिको मूल्य वृद्धि (capital gain) वा अन्य वित्तीय कारोवारबाट प्राप्त भएको आम्दानीबाट दिनेछ। प्रत्येक आर्थिक वर्षमा योजनाले खुद मुनाफाबाट लाभांश दिने निर्णय गर्नेछ। खुद मुनाफाबाट लाभांश कट्टा गरी बाँकी रहेको रकम सञ्चित मुनाफा (retained earning) को रूपमा रहनेछ। कुनै वर्ष योजनाको आम्दानीले लाभांश वितरण गर्न नसके अवस्था आएमा सञ्चित मुनाफाबाट लाभांश दिन सकिनेछ। योजनाले हरेक वर्ष मुनाफा दिने सुनिश्चितता भने हुँदैन।
- (२) योजनाअन्तर्गतको लक्ष्य प्राप्त गर्नका लागि असर पर्ने तत्वहरूमा सरकारी नीतिहरू, बजारको अवस्था, बजारलाई असर पार्ने तत्वहरू, बजारमा परिवर्तन भैरहने व्याज दर, व्यवसाय गरिने धितोपत्रको सङ्ख्या, राफसाफ गरिने पद्धति आदिले असर पार्ने सम्बन्धमा :  
सामूहिक लगानी कोषसम्बन्धी कानूनी व्यवस्था तथा नीतिहरूमा कुनै परिवर्तन भएमा योजना सञ्चालन तथा सोको प्रतिफलमा समेत सोही अनुरूप असर पर्ने हुन्छ। साथै बजारको अवस्था, बजारलाई असर पार्ने तत्वहरूले समेत योजनामा असर पार्ने हुन्छ। योजनाले धितोपत्र बजारमा सूचिकृत धितोपत्रमा लगानी गर्ने र बजारको अवस्था हेरी योजनाको नाममा धितोपत्र खरीद विक्री गर्ने हुँदा सोको राफसाफ प्रकृत्याले योजनाको रकम प्राप्त गर्न लाग्ने समय निर्भर हुन्छ। ढिलो गरी रकम प्राप्त हुने अवस्थामा उक्त रकमबाट आर्जन हुन सकेने व्याज आम्दानीमा घटवढ हुन गई योजनाको आम्दानीमा असर पर्दछ। धितोपत्रको खरीद विक्रीमा हुने ढिलाइले बजार जोखिमसमेत आकर्षित हुनसक्दछ। साथै सामान्यतया वित्तीय क्षेत्रमा कयम हुने व्याजदर र धितोपत्रको लगानीबीच विपरित सम्बन्ध (Inverse relation) हुनेहुँदा सोको असर योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यमा समेत पर्न सक्दछ।
- (३) रेटिङ्ग कम्पनीले दिएको रायले खुद सम्पत्ति मूल्यको स्थिरताको सुनिश्चितता नगर्ने कुरा सम्बन्धमा :  
रेटिङ्ग कम्पनीले कुनै समयको विवरणको आधारमा रेटिङ्ग गर्नेहुँदा उक्त समयमा दिइएको रायले योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यको स्थिरताको सुनिश्चितता गर्दैन।
- (४) व्याजदर परिवर्तनबाट हुने जोखिमसम्बन्धमा :

- योजनाको कुल रकममध्ये केही रकम बैंक निक्षेप तथा बण्ड/डिभेन्चरहरूमा समेत लगानी गरिने हुँदा निक्षेपमा प्राप्त हुने ब्याजदरमा परिवर्तनहुँदा योजनाको आयमा समेत असर पर्दछ। सम्पत्तिको मूल्याङ्कन (Valuation) प्रचलित ब्याजदरलाई आधार मानी गरिने हुँदा प्रचलित ब्याजदरमा हुने परिवर्तनले योजना अर्न्तगतको सम्पत्तिको मूल्याङ्कनमा समेत परिवर्तन हुन्छ।
- (५) योजना शुरु गर्ने बेलामा भएको खर्च तथा वार्षिक खर्च आदिले खुद सम्पत्ति मूल्यमा प्रभाव पार्ने सम्बन्धमा :  
योजना अन्तर्गतका इकाईहरू विक्रीका लागि बोर्डमा दर्ता गराउने, विवरण पुस्तिका स्वीकृत गरी विक्री खुल्ला गर्ने, विक्री बन्द गर्ने, बाँडफाँट 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 व्यवस्थाबमोजिम योजना सम्बन्धी सूचना प्रकाशित गर्ने आदि कार्यका लागि लाग्ने खर्चहरू योजनाको कुल सम्पत्ति मूल्यबाट कटौत गरी योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्य गणना गरिने हुँदा यस्ता खर्चहरूले योजनाको खुद सम्पत्ति मूल्यमा केही प्रभाव पार्दछ।
- (६) इक्विटीसम्बन्धी जोखिममा यसका उपकरणहरूले कम्पनी र बजार दुवैका जोखिम बोकिरहेका हुन्छन् भन्ने कुरा उल्लेख गर्ने :  
योजनाले इक्विटीमा आधारित उपकरणमा गरेको लगानीको सुरक्षा र प्रतिफल कम्पनीको अवस्था र बजारको स्थितिमा निर्भर रहनेहुँदा यस्ता उपकरणहरूमा भएको लगानीमा यी दुवै किसिमका जोखिमहरू अर्न्तनिहित रहेका हुन्छन्।
- (७) ऋण जोखिमभित्र 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 ऋणपत्रहरूमा समेत लगानी गर्ने र यस्तो ऋणपत्रमा भएको लगानी फिर्ता हुने विषय ऋणपत्र जारी गर्नेको मनसाय र क्षमतामा समेत निर्भर रहनेहुँदा यस्तो ऋणपत्रमा गरेको लगानी सरकारी ऋणपत्रमा गरेको लगानी सरह सुरक्षित र जोखिमरहित हुँदैन।
- (८) तरलता जोखिम सम्बन्धमा सो धितोपत्र कति विक्री गर्न योग्य वा सहज छ त्यतिनै तरलता आउने बारे उल्लेख गर्ने :  
योजनाले धितोपत्रमा गरेको लगानीलाई तरल सम्पत्तिमा परिणत गर्ने विषय लगानी गरिएको धितोपत्रकै तरलतामा निर्भर रहनेहुँदा योजनाको तरलतामा धितोपत्रमा भएको लगानीको जोखिम विद्यमान रहन्छ।
- (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 उतारचढावको असर ब्याजदरमा समेत पर्न सक्छ र यस अवस्थामा ब्याजदरको परिवर्तनबाट हुने जोखिम योजनामा समेत पर्न सक्दछ।
- (१०) पुनर्लगानी जोखिम यथावत रहने कारणमा ब्याज दरमा भएको अनिश्चितताका कारण तथा ऋणपत्रको सङ्ग्रामा कुपन प्राप्त हुने र सोही कुपन पुनर्लगानीमा प्रयोग हुने हुँदा पुनर्लगानी जोखिम बारे खुलाउने :  
ऋणपत्रमा तथा बैंक निक्षेपमा गरेको लगानीबाट प्राप्त ब्याज आम्दानी पुनर्लगानी गरिने हुन्छ। यदि ब्याजदरमा परिवर्तन भएमा यसरी प्राप्त ब्याज रकम पुनर्लगानी गर्दा उत्तिकै प्रतिफल प्राप्त गर्न नसकिने जोखिम रहन सक्दछ।
- (११) योजना अन्तर्गत लगानी गरिने विभिन्न प्रकारका धितोपत्रहरूले विभिन्न प्रकारका जोखिम बहन गर्ने कुरा जस्तो की सरकारी ऋणपत्रभन्दा व्यापारिक कम्पनीले जारी गरेको ऋणपत्रहरूमा बढी जोखिम रहने कुरा :  
योजनाले विभिन्न प्रकारको धितोपत्रमा लगानी गर्ने हुन्छ। यी धितोपत्रहरूमा शेयर, अग्राधिकार शेयर, डिभेन्चर, सरकारी ऋणपत्र आदि हुन्छन्। यी धितोपत्रको प्रकृतिको आधारमा शेयरको तुलनामा अग्राधिकार शेयर त्यसपछि संस्थागत डिभेन्चर कम जोखिमपूर्ण हुन्छन् भने सरकारी ऋणपत्रलाई जोखिमरहित धितोपत्र मानिन्छ। योजनाले यस्ता धितोपत्रमा गरेको लगानीमा लगानी अनुपात अनुरूपको जोखिम रहन्छ।
- (१२) योजनाले लगानी गर्ने अन्य उपकरणहरू जस्तै डेरिभेटिभ्स, फ्युचर, अप्सन आदिमा निहित जोखिमहरू बारे उल्लेख गर्ने :  
योजनाले यस्ता उपकरणहरूमा लगानी गर्ने उद्देश्य राखेको छैन। भविष्यमा यस्ता उपकरणहरूमा लगानी गर्ने अवसर उपलब्ध भएमा बोर्डको स्वीकृतिमा लगानी गर्न सकिनेछ। त्यस्तो अवस्थामा यस्ता उपकरणहरूमा निहित जोखिम तत्वको असर योजनाको जोखिम तथा प्रतिफलमा समेत पर्न सक्छ।
- (१३) योजनाको लगानी परिवर्त्य विदेशी मुद्रा वा सोमा आधारित उपकरणहरूमा लगानी गर्ने भएमा विदेशी मुद्रा विनिमय दरमा आउने परिवर्तनबाट हुने जोखिम बारे उल्लेख गर्ने :  
योजनाले हाल यस प्रकारको उपकरणहरूमा 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 रहन्छ।
- (१४) योजनाको अवधिभर सोको मूल्य वृद्धिको अवसर रहने तर सोको बोनश नपाउने बारे :  
योजनाको कार्यसम्पादनको आधारमा योजनाअर्न्तगतका इकाईहरूको मूल्य वृद्धि हुने सम्भावना रहन्छ। योजनाले प्राप्त गरेको प्रतिफलको आधारमा इकाईधनीहरूलाई योजनाले नगद लाभांश वितरण गर्न सक्ने अवस्था हुन्छ। तथापि योजनाले कुनै प्रकारको बोनश भने वितरण गर्ने छैन।

**(ग) जोखिम व्यवस्थापनको लागि व्यवस्थापन (कोष व्यवस्थापक) को धारणा :**

योजनाको लगानीमा हुने जोखिम व्यवस्थापनका लागि योजना व्यवस्थापक सदैव सचेत रही बजारमा उत्पन्न हुने जोखिमहरूको निरन्तर अध्ययन गरी जोखिम व्यवस्थापनका लागि निम्नानुसारको उपयुक्त उपाय अवलम्बन गरिएकोछ।

- (१) सबल तथाइक प्रणालीको विकास गरी पर्याप्त अध्ययन अनुसन्धानका आधारमा लगानी गर्ने व्यवस्था तथा प्रकृतिलाई निरन्तरता दिईएको छ। सोको निरन्तर अधावधिक गर्ने व्यवस्था समेत गरिएको छ।
- (२) धितोपत्रमा लगानी गर्नुपूर्व उक्त धितोपत्र र सम्बन्धित कम्पनीको सम्बन्धमा पर्याप्त विश्लेषण गरेर मात्र लगानीसम्बन्धी निर्णय गरिएकोछ। यसका लागि विभिन्न वित्तीय विश्लेषणका लागि उपलब्ध अभ्यास तथा उपकरणहरूको उपयोग गरिएकोछ।
- (३) लगानी विश्लेषणका लागि अनुसन्धान विभागको रहेको छ, जसमा आधारभूत विश्लेषण प्रतिवेदन (Fundamental Analysis Report) र प्राविधिक विश्लेषण प्रतिवेदन (Technical Analysis Report) तयार गर्नको लागि व्यावसायिक 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 गरिएकोछ।
- (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 हुनसक्ने देखिएका विभिन्न उपकरणहरूमा लगानी गर्ने र नियमावली तथा निर्देशिका तथा बोर्डबाट स्विकृत विवरण पुस्तिकाको अधिनमा रही सम्भव भएसम्म बढी भन्दा बढी लगानी उपकरणहरूमा लगानी गरी लगानी विविधीकरणको प्रक्रिया अवलम्बन गरिएकोछ।
- (६) तरलता व्यवस्थापनमा सदैव उच्च सतर्कता अपनाइएकोछ।
- (७) लगानी तथा जोखिम व्यवस्थापनका लागि सफ्टवेयरको उपयोग गरिएको छ, जसमा बोर्डबाट स्विकृत विवरण पुस्तिकाको लगानी सम्बन्धी विवरण राखिएको छ। साथै Scheme Manager ले लगानीका लागि उठाएको Investment Memo लाई Compliance Officer बाट Vet गरिई, इन्भेष्टमेन्ट बैंकिंग प्रमुखबाट recommend गरी कार्यकारी प्रमुखको स्विकृति लिएर डिलरको माध्यमबाट कारोबारको व्यवस्था गरिएकोछ।

## ९ इकाई निष्काशनसम्बन्धी विवरण

### ९.१ इकाई बिक्री खुला गरिने मिति तथा अवधि :

यस विवरण-पत्रद्वारा निष्काशन गरिएको इकाईको लागि आवेदन दिने अवधि कम्तीमा ४ कार्य दिन तथा अधिकतम ३० दिनको लागि हुनेछ। बोर्डबाट विवरण पुस्तिका स्वीकृत भएको २ महिना भित्र इकाईहरूको बिक्री खुल्ला गरिनेछ।

### ९.२ आवेदन सङ्कलन केन्द्र (बिक्री केन्द्र) सम्बन्धी जानकारी:

नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट अनुमति प्राप्त गरी आस्वा (ASBA) सेवामा सहभागी बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू र तिनका शाखा कार्यालयहरू।

### ९.३ निवेदन दिनसक्ने व्यक्ति तथा संस्थाहरू :

नियमावली एवं निर्देशिकाको अधीनमा रही नेपाली नागरिक, गैरआवसीय नेपालीको प्रमाणपत्र (परिचयपत्र) जारी भएका व्यक्ति, प्रचलित कानूनबमोजिम दर्ता भएका नेपाली फर्म, संघ संस्था, बैंक तथा वित्तीय संस्था, बीमा कम्पनी, कुनै पनि वर्ग वा समूहले खडा गरेको कोषहरू जस्तै सञ्चयकोष, कल्याणकारी कोष, गुठी, अक्षय कोष आदिले यस विवरण पुस्तिका अनुसार जारी गरिने इकाई खरिद गर्न आवेदन दिन सक्नेछन्।

### ९.४ खरिद गर्न सकिने न्यूनतम तथा अधिकतम इकाई सङ्ख्या:

आवेदकले न्यूनतम १०० (एक सय) इकाई तथा सोभन्दा माथि १० ले भाग जाने गरी अधिकतम १ करोड २० लाख इकाईसम्म खरिदका लागि आवेदन दिन सक्नेछन्।

### ९.५ इकाईको बाँडफाँट, फिर्ता भुक्तानी तथा सूचीकरणसम्बन्धी व्यवस्था :

१. योजनाको सम्पूर्ण इकाई बिक्रीका लागि निवेदन 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 निवेदन दिने अवधि तथा बोर्डबाट थप भएको अवधिभित्र कम्तीमा पचास प्रतिशत इकाई खरिद गर्न निवेदन प्राप्त भएमा इकाईको बाँडफाँट गरिनेछ।
३. यस विवरण पुस्तिकाअनुसार इकाई बिक्री खुल्ला अवधिसम्म पनि आह्वान गरेको न्यूनतम पचास प्रतिशत इकाई खरिद गर्नको लागि आवेदन प्राप्त नभएमा योजना खारेज गरी पन्ध्र दिनभित्र निवेदकहरूको रकम फिर्ता गरिनेछ।
४. इकाई बाँडफाँट गर्दा यस विवरण पुस्तिकामा उल्लेखित अधिकतम सिमासम्मको मात्र इकाई बाँडफाँट गरिनेछ। तर यस विवरण पुस्तिका मार्फत निष्काशन गरिएको भन्दा बढी सङ्ख्यामा इकाई माग भएमा निष्काशन गरिएको इकाई सङ्ख्याको पच्चीस प्रतिशतसम्म थप गरी इकाई बाँडफाँट गरिनेछ।
५. इकाईको बाँडफाँटसम्बन्धी अन्य व्यवस्था प्रचलित धितोपत्र बाँडफाँट सम्बन्धी निर्देशिका बमोजिम हुनेछ।
६. योजनाका इकाईहरू नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.मा सूचीकरण गरी दोस्रोबजारमा कारोबारको व्यवस्था मिलाइनेछ।

### ९.६ आवेदन दिदाँ ध्यान दिनुपर्ने कुराहरू

१. कुनै पनि नेपाली नागरिक, गैरआवासीय नेपाली तथा नेपाली संघ संस्थाले यस विवरणपत्र अनुसार जारी गरिने इकाई खरिद गर्नको लागि नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट स्वीकृती प्राप्त आस्वा सदस्य बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु वा तीनका कुनै पनि शाखा कार्यालयबाट दरखास्त दिन सक्नेछन् ।
२. दरखास्तवालाले इकाई खरिदका लागि दरखास्त दिँदा “धितोपत्र निष्काशन तथा बाँडफाँड निर्देशिका, २०७४” को दफा २४ मा उल्लेख भए बमोजिम देहायका विवरणहरु स्पष्ट रूपमा दरखास्त फारममा खुलाई आस्वा सदस्यहरुले तोकेको ढाँचामा दरखास्त आवेदन दिनु पर्नेछ ।
  - (क) आवेदन फारममा आवेदकको नाम थर नेपाली/अंग्रेजीमा उल्लेख गर्नु पर्ने ।
  - (ख) आवेदन दिँदा शेयर जारी गर्ने कम्पनीको नाम, आवेदन गरिएको संख्या, रकम स्पष्ट बुझिने गरि उल्लेख गर्नुपर्ने ।
  - (ग) आफ्नो बैंक खाता र हितग्राही खाता नम्बर सहि/स्पष्ट उल्लेख गरिनुपर्ने ।
  - (घ) आवेदकले आफु स्वयंको हितग्राही खाता नम्बर उल्लेख गर्नुपर्ने ।
  - (ङ) आवेदन गरेको निस्सा/प्रमाण, सम्बन्धीत संकलन केन्द्र (आश्वा सदस्य बैंक तथा वित्तीय संस्था) संग अनिवार्य लिनुपर्ने ।
  - (च) बैंक खाता रोक्का भए/नभएको यकिन गर्नुपर्ने ।
  - (छ) एक व्यक्ति वा संस्थाले आफूले खरिद गर्न चाहेको इकाईको लागि एक भन्दा बढी दरखास्त दिने 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 बाँडफाँटमा समावेश गरिने छैन र सो को जिम्मेवार दरखास्तवाला स्वयं हुनेछ ।
३. धितोपत्र खरिदको लागि दरखास्त दिँदाको अवस्थामा वा दरखास्त दिई सकेपछि खरिद गरेको इकाई बापतको रकम भुक्तानी नहुँदै प्रचलित कानून बमोजिम अधिकार प्राप्त अधिकारी वा निकायबाट लगानीकर्ताको खाता रोक्का राख्ने आदेश प्राप्त भएमा निष्काशन तथा विक्री प्रबन्धकले त्यस्तो दरखास्त फारमलाई रद्द गरिने हुँदा सो कुराको जानकारी आवेदकले बुझ्नु हुन ।
४. योजनाको इकाई खरिदका लागि आवेदन दिँदा आवेदन फारममा आफूले लिन चाहेको इकाई संख्या तथा रकम स्पष्टरूपमा भरी बुझाउनु पर्दछ । योजनाका इकाईहरु खरीद गर्दा न्यूनतम १०० इकाई तथा सो भन्दा माथि १० को गुणांकमा अधिकतम १ करोड २० लाख इकाईसम्म खरिद गर्न सकिनेछ । आवेदन फारमसाथ आवेदन बापतको शत प्रतिशत रकम भुक्तानी गर्नुपर्नेछ ।
५. नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट सहभागी बैंकको अनुमति प्राप्त बैंक तथा वित्तीयसंस्था मध्ये आफ्नो खाता रहेको बैंक वित्तीय संस्थाबाट सी-आस्वा (C-ASBA) प्रणाली अर्न्तगत मात्र आवेदन गर्न सकिनेछ । सहभागी बैंकहरुले रु. १०,००,०००/- वा सो भन्दा बढी दरखास्त दिने आवेदकको प्यान नं. रहेको तथा आवेदन बापत जम्मा गरेको रकम सम्पत्ति शुद्धिकरण ऐनको बर्खिलाप हुने गरि आर्जन नगरेको भनि उद्घोषण गरेको यकिन गर्नुपर्नेछ ।
६. इकाई खरिद गर्नको लागि दरखास्त दिने व्यक्ति स्वयंले आवेदन फारममा दस्तखत गरी तोकिएको सङ्कलन केन्द्रमा इकाई खरिदको लागि आवेदन बुझाउनुपर्नेछ । यसरी आवेदन फारममा दस्तखत नगरेको र तोकिएका सङ्कलन केन्द्र बाहेक अन्य स्थानहरुमा आवेदन फारम बुझाएको आवेदन फारमलाई रद्द गरिनेछ ।
७. सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लिमिटेडबाट उपलब्ध गराईएको “मेरो शेयर” सफ्टवेयरबाट पनि आवेदकले आवेदन गर्न सक्नेछन् । त्यसकालागि आवेदकले आफ्नो हितग्राही खातामा बैंक खाताको विवरण उल्लेख गरिसकेको हुनुपर्नेछ, र सम्बन्धित बैंक तथा वित्तीय संस्थाबाट CRN नं. लिईसकेको हुनुपर्नेछ ।
८. आवेदकले विवरण पुस्तिका राम्रो अध्ययन गरेर मात्र आवेदन दिनु उपयुक्त हुन्छ ।

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

### इकाईधनी (योजनाका सहभागी) लाई प्राप्त हुने अधिकार

- (क) योजनाको लगानी नीति, उद्देश्य तथा वित्तीय अवस्थावारे जानकारी प्राप्त गर्ने ।
- (ख) योजनाले वितरण गरेको प्रतिफल प्राप्त गर्ने ।
- (ग) योजनाअन्तर्गतका आफ्ना नाममा रहेका इकाईहरु आफ्नो सम्पत्ति सरह दोस्रो बजारमा विक्री गर्ने तथा दोस्रो बजारमा खरिद गरिएका इकाईहरु आफ्नो नाममा नामसारी गराउने ।
- (घ) योजना व्यवस्थापकको कार्यसम्पादनसम्बन्धमा वा योजना खारेजीका सम्बन्धमा आफ्नो मत राख्ने ।
- (ङ) योजना सञ्चालनसम्बन्धमा कुनै गुनासो भए योजना व्यवस्थापक, कोष सुपरिवेक्षक तथा बोर्डमा गुनासा राखी समाधान गराउने ।
- (च) योजनाको कार्यसम्पादनसँग सम्बन्धित खुद सम्पत्ति मूल्य, लगानीको अवस्था तथा योजनाको वित्तीय विवरण नियमावलीले व्यवस्था गरे बमोजिम प्राप्त गर्ने ।

### इकाईधनी (योजनाका सहभागी) लाई प्राप्त हुने सेवा

- (क) खरिद गरेको योजनाको इकाई आवेदकले उल्लेख गरेको Demat खातामा प्रदान गरिनेछ ।

## 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 त्यसको समाधानका लागि योजना व्यवस्थापकका कर्पोरेट फाइनान्स तथा रिसर्च प्रमुख नियम पालना अधिकृतको रूपमा नियुक्त

गरेको छ । नियम पालना अधिकृतले प्राप्त गुनासा सुन्ने, सोको समाधानका उपायहरु पहिचान गर्ने र सामान्य प्रकारका गुनासाहरुलाई कानुनसम्मत तरिकाले आफ्नै तहबाट समाधान गर्नेछ । यसरी समाधान हुन नसक्ने तथा जटिल प्रकृतिका गुनासा प्राप्त भएमा सम्भव भएसम्म योजना व्यवस्थापकबाट र सम्भव नभएमा कोष सुपरिवेक्षकसमक्ष राखी सोको समाधान गरिनेछ ।

निष्काशित धितोपत्र सम्बन्धी लगानीकर्ताहरुको गुनासो तथा सुझाव सुन्न तथा सो को समाधानका लागि धितोपत्र निष्काशन तथा विक्री प्रवन्धक नविल इन्भेष्टमेण्ट बैंकिङ्ग लिमिटेड, नक्साल, काठमाडौंका श्री रुपेश कार्की ०१- ४४९९६०४ मा सम्पर्क गर्न सकिनेछ ।

**निष्काशन बैंकहरु :** यस सार्वजनिक निष्काशनको लागि कुनै पनि निष्काशन बैंक तोकिएको छैन ।

१२ योजना व्यवस्थापकको प्रतिबद्धता-पत्र (इयु डेलिजेन्स सर्तिफिकेट)

**NABIL INVEST**

(A Subsidiary of Nabil Bank Ltd.)

Nabil Investment Banking Limited  
3rd Floor, Central Plaza, Narayanhaur  
Nagar, Kathmandu, Nepal  
Tel : +977-1-4411504  
+977-1-4411733  
Fax : +977-1-4410554  
E-mail : nabilinvest@nabilbank.com  
Web : www.nabilinvest.com.np

मिति : २०७५/०६/२८

श्री नेपाल धितोपत्र बोर्ड  
जायलाखेल, ललितपुर।



विषय : प्रतिबद्धता पत्र।

महाशय,

यस नविल इन्भेस्टमेन्ट बैंकिंग लिमिटेडले नविल म्यूचुअल फण्डअन्तर्गत नविल ब्यारोन्साइड फण्ड २ को इकाई निष्काशन तथा धिकी गर्ने प्रयोजनका लागि तयार गरेको विवरण पुरितकाका सम्बन्धमा यस कम्पनीको तर्फबाट देहाय अनुसारको प्रतिबद्धता पेश गर्दछु।

१. इकाई धिकी प्रस्ताव पचलित धितोपत्र सम्बन्धी ऐन, सामूहिक लगानी कोष नियमावली तथा सामूहिक लगानी कोष सम्बन्धी निर्देशिका बमोजिम अगाडि यदाइएको हो।
२. योजना शुरु गर्न आवश्यक सबै कानूनी प्रावधान, सरकार तथा अन्य नियामक निकायबाट जारी निर्देशनहरूको पालना गरिएको छ।
३. विवरण पुस्तिकामा खुलाइएका विवरणहरू सहभागी लगानीकर्तालाई प्रस्तावित तथ्यां योजनामा लगानी गर्न सत्य तथा पर्याप्त रहेका छन्।

भवदीय,

*Vasir Bala*



सविर बादे श्रेष्ठ  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

१३ यस विवरण पुस्तिकामा प्रकाशित तथ्य तथा विवरणहरु ठीक दुरुस्त छन्, सोमा कुनै फरक परेमा हामी सञ्चालकहरु पूर्ण रुपमा जिम्मेवार हुनेछौं भनी सही छाप गर्ने सञ्चालकहरुको नाम तथा दस्तखत

क्र.सं.	सञ्चालकहरुको नाम	पद	दस्तखत
१	श्री वसिधर धिमिरे	अध्यक्ष	
२	श्री भरत अधिकारी	सञ्चालक	
३	श्री विनय कुमार रेग्मी	सञ्चालक	
४	श्री कृष्ण दत्त भट्टराई	सञ्चालक	
५	श्री राहुल चौधरी	सञ्चालक	
६	श्री सुभाष थापा	सञ्चालक	





**ICRA  
NEPAL**

### Nabil Bank Limited

#### ICRA Nepal reaffirms [ICRANP-IR] AA- rating to Nabil Bank Limited

	Amount (NPR million)	Rating Action (January 2019)
Issuer Rating	NA	[ICRANP-IR] AA- (Reaffirmed)

ICRA Nepal has reaffirmed the rating of [ICRANP-IR] AA- (pronounced ICRA NP Issuer Rating Double A minus) to Nabil Bank Limited (Nabil). The entities with [ICRANP-IR] AA- rating are considered as high-credit-quality ratings assigned by ICRA Nepal. The rated entity carries a low credit risk. The rating is only an opinion on the general creditworthiness of the rated entity and not specific to any particular debt instrument.

The rating reaffirmation factors in Nabil's ability to maintain its competitive positioning in the industry; as reflected in the steady performance indicators of the bank. The bank's strong competitive positioning coupled with its established track record and adequate presence across the country continues to support business growth and profitability. Nabil's competitive strength arises from its ability to offer better lending rates, which arises from its cost of funds, which is among the lowest in the industry. This is likely to help the bank's incremental credit growth, in the 'Base Rate plus' lending model made mandatory by the Nepal Rastra Bank (NRB). The affirmation of assigned rating also takes into consideration the bank's moderate and steady rate of business growth, good assets quality and low delinquency level (with improvement in recent years). The rating also factors in Nabil's adequate capitalisation profile and comfortable solvency profile. Nabil's rating also derives comfort from the financial strength of major promoters, seasoned management team and established underwriting norms and control processes of the bank.

Nonetheless, the rating concerns arise from the recent liquidity challenges faced by the Nepalese banking industry, including Nabil, because of higher growth in banking sector credit vis-à-vis deposit during the past four to five years. As a result, Nabil's liquidity ratio has come down, with commensurate increase in the credit-to-deposit ratio. A higher credit-to-deposit ratio has helped Nabil offset the impact of the rising cost of fund, thereby stabilising net interest margin (NIMs) and supporting profitability. However, given the high deposit concentration of the bank (31% of total deposits among top 20 depositors), it has also lowered the liquidity cushion available to the bank. Rating concerns also take into consideration the sharp decline in CASA deposit proportions of the bank. So far, Nabil continues to maintain its competitive edge over most of the industry peers in terms of the low cost of fund (despite recent increase). Nonetheless, its ability to maintain the position, given the growing competition among players for limited deposit resources in the financial system, will be a key monitorable going forward. Nabil's rating also remains constrained by a relatively higher credit concentration among top borrowers (~28% of total credit among top 20 borrower groups vs. 25% in mid-April 2017). The rating also remains constrained by an uncertain operating environment that banks in Nepal are currently facing because of high credit growth, rise in interest rates on deposit and lending side, rising competition despite consolidation and tight liquidity, which may impact asset quality in coming periods.

Nabil's average credit growth during the past three years, ending FY2018 stood at 19%, lower than the industry average of 24% over the period. Nabil's credit growth has picked up during past 12-18 months (23% during FY2018 and 46% annualised during Q1 FY2019), leading to a marginal improvement in market share. Nabil's credit portfolio of ~NPR 125 billion as of mid-October 2018, accounted for ~4.8% of Nepalese banking industry credit (vs. ~4.5% in mid-April 2017, when last rated). As on mid-October 2018, its credit portfolio is divided into large corporate loans (~56%), retail and SME loans (~39%) and deprived sector loans (5%)<sup>1</sup>. Higher credit growth in the past 12-18 months is propelled by the corporate segment, resulting in increased share of corporate loans (vs. 53% in mid-April 2017 when last rated). Going forward, the low cost of fund and consequent pricing advantage under the 'Base Rate plus' regime is expected to support Nabil's plan to penetrate along the SME and the retail segment. However, its ability to achieve the targeted SME and retail segment growth with relatively moderate franchise network across the country remains to be seen. Nabil's credit concentration among top borrower groups has increased during the past 12-18 months, in line with the rise in corporate loan proportions (top 20 borrower groups

<sup>1</sup> Corporate Loans: >100 million; SME loans: < 100million, towards a single borrower or related group of borrowers.



accounting for 28% as on mid-October 2018 vs. 25% in mid-April 2017, when last rated). Concentration risk has grown as the bank has achieved sizeable organic credit growth during the past two to three years with moderate growth in geographical coverage and customer base.

Nabil's asset quality indicators have improved during the past 12-18 months, aided by interim credit growth, low fresh NPA generation rate and steady NPA recovery rate. As on mid-October 2018, Nabil's gross NPA stood at 0.58% as on mid-October 2018 (0.55% on mid-July 2018) improving from 0.95% in mid-April 2017 (when last rated). Nabil's 0+ days delinquency has also improved in recent years and stands at ~5% as on mid-October 2018 (~3% as on mid-July 2018) as compared to ~9% in mid-April 2017 when last rated. Healthy credit provision covers of ~80% in mid-Oct 2018 (~91% on mid-July 2018) resulted in a comfortable solvency indicator (net NPA/ net worth) of 0.70% on mid-Oct 2018 (0.33% on mid-July 2018).

Nabil's deposit profile has been affected by the liquidity shortage seen in the banking system since January 2017. The deposit price-war among the industry players (especially in the term deposits) has led to the decline in the CASA deposits for Nabil (from ~60% in mid-July 2017 to ~48% in mid-July 2018) with a corresponding increase in higher priced term deposits. As a result, Nabil's cost of deposits has increased from ~2% in FY2017 to ~4% in FY2018 and ~5% in Q1 FY2019. As on mid-October 2018, Nabil's deposit base of NPR 143 billion comprised ~46% CASA deposits (vs. commercial bank average of 43%). Overall, Nabil continues to maintain its cost competitiveness because of a higher-than-industry average CASA proportion and lower-to-industry average cost of deposits (by ~150 bps during Q1 FY2019); despite an unfavourable liquidity scenario. However, the bank's ability to maintain its competitive edge over the longer term, given the increasingly competitive deposit landscape will be a key.

Nabil's liquidity position has moderated during the past one to two years because of the ongoing shortage of lendable funds. Nabil's liquid assets as a percentage of total liabilities stood at ~22% on mid-October 2018 vs. ~26% in mid-July 2018 and ~33% on mid-July 2017. Although, the current liquidity position remains adequate vis-à-vis the regulatory requirement, the liquidity buffer available in case of a large withdrawal has declined over the years. Nabil's ability to improve upon its deposit mix, liquidity buffer and lower the deposit concentration risk will have a bearing on its ability to withstand any incremental liquidity shocks.

Nabil's capitalisation level increased till FY2017 due to increased retention of profit accruals to ensure NPR 8 billion paid up capital and moderate pace of credit growth. Nabil's capital-to-risk assets ratio (CRAR) stood at 12.62% as on mid-October 2018 (vs. 13.17% on mid-July 2018<sup>2</sup>), comfortable vis-à-vis regulatory minimum of 11% under prevailing Basel III norm. Nabil's tier I capital (11.46% as on mid-October 2018) remains well above 8.50% to be maintained by mid-July 2019 under the Basel III norms prescribed by NRB. Although the current capital cushion remains slim, Nabil has maintained a healthy rate of profitability, which can be retained in case of business growth requirement.

Nabil's profitability indicators continue to remain strong because of healthy NIMs (~4% during past 12-18 months). The increase in credit to deposit ratio of the bank has helped maintain stable NIMs, offsetting the impact of rising cost of fund. Nabil's return on assets during FY2018 stood at ~2.7% (similar to FY2017) with a return on net worth of ~25% and ~28% during those periods. Nabil's profitability also remains supported by a healthy non-interest income level (~1.35% of ATA during FY2018), low operating expense ratio and low credit cost.

#### **Links to applicable criteria:**

[Bank Rating Methodology](#)

#### **Company Profile**

Nabil Bank Limited (Nabil), the first private sector class A commercial bank in Nepal, started its commercial operations from July 1984 as Nepal Arab Bank Limited. The name was changed to Nabil Bank, following the withdrawal of its joint venture partner Emirates Bank International in 1997.

---

<sup>2</sup> Unaudited and before cash dividend



Headquartered at Kathmandu, Nabil is the third largest commercial bank in terms of its assets base and the second largest in terms of its net worth as of mid-Oct-2018.

The major promoters of the bank are NB International, Ireland (50%) and Rastriya Beema Sansthan (9.67%). Including NB International, family members of Chaudhary Group own majority (~53%) stake in the bank. Mr. Anil Keshary Shah is the Chief Executive Officer of the bank. Its equity share is listed in the Nepal Stock Exchange with the second highest market capitalisation (among banking sector stocks) as on mid-December 2018.

Nabil has its presence throughout the country through its 74 branches, two extension counters and 126 ATMs. It has a market share of 5.65% in terms of deposit base and 5.54% of its total advances is in the Nepalese commercial banking industry, as on mid-Oct-2018. Nabil reported a profit after tax of ~NPR 4,055 million during 2017-18 over an asset base of NPR 157,486 million as of mid-July-2018. During Q1 FY2019, Nabil reported a PAT of ~NPR 976 million over an assets base of NPR 170,337 million. As of Q1 FY2019, Nabil's CRAR was 12.62% with CET 1<sup>3</sup> of 11.46% and gross NPAs was at 0.58%. In terms of technology platform, Nabil has implemented Finacle across all its branches.

January 2019

*For further details please contact:*

Analyst Contacts:

Mr. Kishor Prasad Bimall, (Tel No. +977-1-4419910/20)

[kishor@icranepal.com](mailto:kishor@icranepal.com)

Mr. Sailesh Subedi (Tel No. +977-1-4419910/20)

[sailesh@icranepal.com](mailto:sailesh@icranepal.com)

Relationship Contacts:

Ms. Barsha Shrestha, (Tel. No. +977-1-4419910/20)

[barsha@icranepal.com](mailto:barsha@icranepal.com)

**About ICRA Nepal Limited**

ICRA Nepal Limited, the first credit rating agency of Nepal, is a subsidiary of ICRA Limited (ICRA) of India. It was licensed by the Securities Board of Nepal (SEBON) on October 3, 2012. ICRA Nepal is supported by ICRA Limited through a technical support services agreement, which envisages ICRA helping ICRA Nepal in areas such as the rating process and methodologies, analytical software, research, training, and technical and analytical skill augmentation.

Our parent company, ICRA Limited was set up in 1991 by leading financial/investment institutions, commercial banks and financial services companies as an independent and professional investment information and credit rating agency. Today, ICRA and its subsidiaries together form the ICRA Group of Companies. The international credit rating agency, Moody's Investors Service, is ICRA's largest shareholder.

For more information, visit [www.icranepal.com](http://www.icranepal.com)

ICRA Nepal Limited,

Sunrise Bizz Park, 6th Floor, Dillibazar, Kathmandu-33, Nepal.

Phone: +977 1 4419910/20

Email: [info@icranepal.com](mailto:info@icranepal.com)

Web: [www.icranepal.com](http://www.icranepal.com)

---

<sup>3</sup> Common Equity Tier I Capital under Basel III norms. Currently banks are reporting capital adequacy norms under Basel III in parallel with existing capital adequacy norms. Banks have been reporting capital adequacy norms under Basel III starting mid-July 2016 (FY16-17 onwards).



All Rights Reserved.

Contents may be used freely with due acknowledgement to ICRA Nepal.

ICRA Nepal ratings should not be treated as recommendation to buy, sell or hold the rated debt instruments. The ICRA Nepal ratings are subject to a process of surveillance which may lead to a revision in ratings. Please visit our website ([www.icranepal.com](http://www.icranepal.com)) or contact ICRA Nepal office for the latest information on ICRA Nepal ratings outstanding. All information contained herein has been obtained by ICRA Nepal from sources believed by it to be accurate and reliable. Although reasonable care has been taken to ensure that the information herein is true, such information is provided 'as is' without any warranty of any kind, and ICRA Nepal in particular, makes no representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, timeliness or completeness of any such information. All information contained herein must be construed solely as statements of opinion and ICRA Nepal shall not be liable for any losses incurred by users from any use of this publication or its contents.





**Nabil Investment Banking Limited**

**ICRA Nepal reaffirms [ICRANP] AMC Quality 3+ (AMC 3+) rating to Nabil Investment Banking Limited**

	Amount (NPR million)	Rating Action (April 2018)
Fund Management Quality Rating (FMQR)	NA	[ICRANP] AMC Quality 3+ (AMC 3+) (Reaffirmed)

ICRA Nepal has reaffirmed “[ICRANP] AMC Quality 3+ (AMC3+)” (pronounced ICRA NP Asset Management Company Quality Three Plus) fund management quality rating (FMQR) assigned to Nabil Investment Banking Limited (Nabil Invest), indicating adequate assurance on management quality. ICRA Nepal assigns FMQR on a scale of AMC1 through AMC5, with AMC1 indicating highest assurance on management quality and AMC5 indicating poor assurance on management quality. For the FMQR categories 2, 3 and 4, the sign of + (plus) appended to the symbols indicate their relative position within the FMQR categories concerned. Thus, the FMQR of 2+, 3+ and 4+ are one notch higher than 2, 3, and 4, respectively.

The adequate assurance on management quality factors in the ownership and continued technical support of Nabil Bank Limited, a Class ‘A’ commercial bank in Nepal (rated [ICRANP-IR] AA- for issuer rating) along with established organisational structure, system and processes for current level of operations. The FMQR also factors in satisfactory investor service practices of Nabil Invest & the processes followed by it in generating healthy returns for first scheme managed by it while the second scheme has remained impacted by significant downturn in market index since its launch. The rating action also derives comfort from experienced senior management and fund supervisors involved in the management and supervision of the current mutual fund schemes under the company. However, the requisite extent of involvement of supervisors in managing the schemes is not clearly mandated by strong legal framework and hence remains a rating concern.

The FMQR is nonetheless constrained by the divestment of a chunk of stake by Nabil Bank (from ~74% earlier to 52% as of now with concomitant increase in stake of CG Finco); however, extent of support from the sponsor has remained similar which provides some comfort. The rating is also constrained by the company’s moderate track record in Nepalese Capital market as merchant banker, portfolio manager and fund manager along with uncertain operating environment amidst volatility in the market, evolving risk management framework with respect to fund management, absence of separate risk management committee, unviability of hedging tools for investment in the market, evolving nature of mutual fund industry and low awareness about the mutual fund among general investor.

The first scheme under the company i.e. Nabil Balance Fund-I amounting NPR 750 million was issued in April 2013 and is set to mature in mid-Apr-18. The balance scheme of Nabil Invest registered healthy growth in Net Assets Value (NAV) till mid-Mar-18 (NAV of NPR 17.80 as of mid-Mar-18 i.e. growth of ~80% since its launch with an average of ~20% cash dividend during last five years) compared to the growth in stock market index (around 150% over the same period) while adhering to regulatory guidelines and investment policies which reflects positively on the investment strategy of Nabil Invest.

The second scheme under the company i.e. Nabil Equity Fund is an equity-oriented scheme amounting to NPR 1,250 million which was issued in November 2016 with timeline of 7 years. NAV of this scheme has however been impacted by significant decline in equity index since its launch (~26% decline till mid-Mar-18) with NAV of 8.66 as of mid-Mar-18 (against face value of NPR 10). Given the substantial correction in market index in recent periods and the room left for further equity investment





(~54% invested in equity as of mid-Jan-18 vs. ~86% cap as stated in prospectus). Considering the volatility of evolving Nepalese stock market and its effect on the underlying equity investments of the scheme, ability of the AMC in maintaining good growth trend in NAV after upside in equity index would remain a key rating driver.

The mutual fund industry in Nepal is in developing stage so far. Only fifteen mutual fund schemes have been launched in Nepalese market (one of these having matured already) with overall industry's Assets under Management (AUM) less than NPR 15 billion as of mid-Mar-18. Schemes so far are mostly composed of equity investments through primary & secondary market, predominantly across banks and financial institutions. There is a limited scope for investment and risk diversification (both industry wise and instrument wise) as market is shallow for bond & other fixed income securities. However, recent regulatory changes are expected to facilitate the entry of real sector companies in secondary market hence providing increased diversification avenues going forward. As of now, the schemes are mostly subscribed by institutional investors like banks, insurance companies, retirement funds, investment companies, etc while the participation of retail investors is gradually increasing. Although awareness among the investor is low, the institutional investors who are aware about the mutual fund industry are attracted to invest in it. Nevertheless, industry's ability to attract human as well as financial capital seems average compared to banking industry and hence remains a challenge for the industry as a whole.

ICRA also takes comfort from sponsor's (Nabil Bank Limited rated [ICRANP-IR] AA- for issuer rating) commitment in the subsidiary AMC as demonstrated by 52% shareholding in Nabil Invest and 14% seed investment in the mutual fund schemes of Nabil Invest. The long track record and experienced management of sponsor reflects positively on the operation of AMC, with the latter benefitting from the support of the former in the form of technical support, human resource support and oversight related functions.

The rating should, however, not be construed as an indication of the prospective performance of the mutual fund schemes or of volatility in its returns.

#### **Company Profile**

Incorporated in February 2010, Nabil Investment Banking Limited (Nabil Invest) commenced its operations from April 2010. Nabil Invest is licensed by Securities Board of Nepal (SEBON) as a merchant banker (issue management, registrar to shares, underwriter, depository participants and portfolio manager). Nabil Invest is a subsidiary of Nabil Bank Limited with 52% stake of the bank; balance capital being held by CG Finco Pvt. Ltd. Nabil Invest has obtained mutual fund depository's license in addition to fund manager's license from SEBON (as per Mutual Fund Regulation, 2010), and is currently acting in both capacities for its two close ended schemes viz. "Nabil Balanced Fund-I" launched in April 2013 and "Nabil Equity Fund" launched in October 2016.

Nabil Invest reported net profit of ~NPR 92 million for FY17 over an asset base of NPR 364 million as of mid-Jul-17 as against profit of ~NPR 38 million for FY16 over an asset base of NPR 293 million as of mid-Jul-16. As on mid-Jan-2018, capital of the company was NPR 200 million, while its net worth was NPR 294 million on same date.

#### **ICRA Nepal Fund Management Quality Ratings: Scale and Definitions**

**[ICRANP] AMC Quality 1 (AMC1):** Entities rated AMC1 are adjudged to provide the highest assurance on management quality. ICRA Nepal's opinion is not a comment on statutory compliance, financial performance or future performance of schemes managed by the Asset Management Company.



**[ICRANP] AMC Quality 2 (AMC2):** Entities rated AMC2 are adjudged to provide high assurance on management quality. ICRA Nepal's opinion is not a comment on statutory compliance, financial performance or future performance of schemes managed by the Asset Management Company.

**[ICRANP] AMC Quality 3 (AMC3):** Entities rated AMC3 are adjudged to provide adequate assurance on management quality. ICRA Nepal's opinion is not a comment on statutory compliance, financial performance or future performance of schemes managed by the Asset Management Company.

**[ICRANP] AMC Quality 4 (AMC4):** Entities rated AMC4 are adjudged to provide inadequate assurance on management quality. ICRA Nepal's opinion is not a comment on statutory compliance, financial performance or future performance of schemes managed by the Asset Management Company.

**[ICRANP] AMC Quality 5 (AMC5):** Entities rated AMC5 are adjudged to provide poor assurance on management quality. ICRA Nepal's opinion is not a comment on statutory compliance, financial performance or future performance of schemes managed by the Asset Management Company.

Note:

For the Quality Rating categories 2, 3 and 4, the sign of + (plus) may be appended to the Rating symbols to indicate their relative better position within the Rating categories concerned.

**April 2018**

*For further details please contact:*

Analyst Contacts:

**Mr. Kishor Prasad Bimali**, (Tel No. +977-1-4419910/20)  
[kishor@icranepal.com](mailto:kishor@icranepal.com)

**Mr. Rajib Maharjan**, (Tel No. +977-1-4419910/20)  
[rajib@icranepal.com](mailto:rajib@icranepal.com)

Relationship Contacts:

**Mr. Tulasī R Gautam**, (Tel. No. +977-1-4419910/20)  
[trgautam@icranepal.com](mailto:trgautam@icranepal.com)

All Rights Reserved.

Contents may be used freely with due acknowledgement to ICRA Nepal.

ICRA Nepal ratings should not be treated as recommendation to buy, sell or hold the rated debt instruments. The ICRA Nepal ratings are subject to a process of surveillance which may lead to a revision in ratings. Please visit our website ([www.icranepal.com](http://www.icranepal.com)) or contact ICRA Nepal office for the latest information on ICRA Nepal ratings outstanding. All information contained herein has been obtained by ICRA Nepal from sources believed by it to be accurate and reliable. Although reasonable care has been taken to ensure that the information herein is true, such information is provided 'as is' without any warranty of any kind, and ICRA Nepal in particular, makes no representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, timeliness or completeness of any such information. All information contained herein must be construed solely as statements of opinion and ICRA Nepal shall not be liable for any losses incurred by users from any use of this publication or its contents



The Management  
Nabil Investment Banking Ltd.  
Narayanchour, Kathmandu  
Nepal

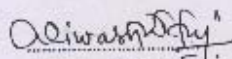
**Report of examination of prospective financial information of Nabil Balanced Fund II**

We have examined the projection of Nabil Balanced Fund II a proposed scheme under Nabil Mutual Fund for the period from Year -1 to Year-10 in accordance with Nepal Standards on Assurance Engagement 3400 'The examination of Prospective Financial Information'.

The preparation and presentation of the Projection including underlying assumptions set out in the major assumption for projection is the responsibility of management. Our responsibility is to examine the evidence supporting the assumptions and the hypothetical assumption. Our responsibility does not include verification of projections. Therefore we do not vouch for the accuracy of the same. This projection has been prepared for the purpose of launch of third scheme under Nabil Mutual Fund, Nabil Balanced Fund II. The projection has been prepared using a set of assumptions that include hypothetical assumption about future events and management's action that are not necessarily expected to occur. Consequently, users are cautioned that this projection may not be appropriate for purposes other than that described above.

We have carried out our examination of the prospective financial information on a test basis based on our examination of the evidence supporting the assumptions. Nothing has come to our attention which causes us to believe that these assumptions do not provide reasonable basis for the projection.

In our opinion the projection is properly prepared on the basis of the assumptions as set out in 'Major Assumptions for Projection' and on a consistent basis with the historical financial statement using appropriate accounting principles. Even if the events anticipated under the hypothetical assumptions described above occur, actual results are still likely to be different from the projections since other anticipated events frequently do not occur as expected and the variation may be material.



CA. Niwash Bhattarai  
Proprietor  
Niwash Bhattarai & Associates  
Chartered Accountants  
224 Lamtangin Marg, Baluwatar  
Kathmandu

