

بسمه تعالی

صندوق سرمایه گذاری بانک اقتصاد نوین در تاریخ ۱۳۸۷/۰۹/۲۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان صندوق سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ فعالیت خود را آغاز نمود. در راستای دستورالعمل های آن سازمان محترم در خصوص لزوم ثبت صندوق ها نزد اداره ثبت شرکت ها این صندوق در تاریخ ۱۳۹۲/۰۴/۱۲ با شماره ثبت ۳۲۰۷۱ به عنوان یک شخصیت حقوقی مستقل به ثبت رسید.

همانطور که در گزارش قبلی به استحضار رسید، این صندوق بخش اعظم سرمایه های موجود خود را با بهره گیری از اصول فاندامنرال سرمایه گذاری و با دیدگاه بلند مدت و بخش دیگر را با استفاده از شرایط موجود در بازار سرمایه و با دیدگاه کوتاه مدت مدیریت می نماید و در این راستا تمامی تلاش خود را بیش از پیش به کار گرفته است.

بررسی شرایط بازار سرمایه در طی چند ماه گذشته نشان می دهد با توجه به روی کار آمدن دولت تدبیر و امید و افزایش امیدواری ها نسبت به کاهش تحریم های اقتصادی در حوزه بین المللی و ایجاد ثبات اقتصادی در حوزه داخل از یک سو و عدم امیدواری در بازارهای موازی بورس از سوی دیگر موجب گردید شاهد هجوم زیاد نقدینگی به این حوزه باشیم و این موضوع موجب ثبت رکوردهای تاریخی در بورس گردید.

مفتخریم که اعلام نماییم صندوق بانک اقتصاد نوین نیز توانست در طی این دوره بازده مناسبی را نصیب سرمایه گذاران خود نماید. بررسی آهنگ رشد بازار سرمایه و شاخص در این بازه زمانی نشان از سرعت بسیار زیاد روند مذکور دارد بنحوی که احساس می شد در صورت ادامه روند مذکور، قیمت سهام بسیاری از شرکت ها به سمت حبابی شدن میل نماید. لذا در نیمه دوم سال افزایش سطح عمومی قیمت ها و کاهش انگیزه تقاضا انتظار

گزارشات محافظه کارانه در عملکرد میان دوره ای ۹ ماهه شرکت ها از یک سو و تلاش سازمان بورس برای عرضه سهام دولتی و عرضه های اولیه از سوی دیگر موجب کند شدن آهنگ افزایش قیمت ها در بسیار از شرکت ها گردید.

به نحوی که ما شاهد ایجاد روند متعادل در قیمت بسیاری از شرکت ها بودیم . در چنین شرایطی انتشار شایعات بی پایه و اساس در بازار سرمایه موجب گردید نگرانی فعالان بازار سرمایه نسبت به خروج نقدینگی از این حوزه افزایش یابد و تنها در طی چند روز گذشته شاهد کاهش بیش از ۵۰۰۰ واحدی در شاخص بورس باشیم . خوش بختانه صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین در سه ماهه منتهی به ۹۲/۰۹/۳۰ توانست با بهره گیری از شرایط بازار و استفاده از فرصت های موجود با کسب بازدهی ۴۲ درصد عملکرد نسبتا خوبی را از خود نشان دهد ، هرچند مدیریت این صندوق وظیفه خود می داند که تلاش خود را جهت کسب بازدهی بالاتر و بهتر بیش از پیش نماید .

همانطور که مستحضر هستید و با توجه به شرایط روزهای گذشته ، شرایط منفی ایجاد شده در بازار موجب گردیده که بسیاری از صندوق ها طی ماه گذشته عملکرد منفی را از خود نشان دهند . وضعیت این صندوق نیز به همین منوال بوده است اما جهت گیری گروه تحلیل صنعت سرمایه گذاری مشترک اقتصاد نوین در مورد ۳ ماه پایانی سال جاری با توجه به سطح ریسک پذیری به شرح زیر خواهد بود .

با توجه به اینکه در روزهای آینده بررسی بودجه ۹۳ را در مجلس محترم شورای اسلامی خواهیم داشت و همچنین بودجه پیش بینی شده بسیاری از شرکت ها برای سال ۹۳ محافظه کارانه خواهد بود و شاید بسیاری از شرکت های حقوقی با توجه به اینکه با نزدیک شدن به روزهای پایانی سال اقدام به عرضه سهام خود خواهند نمود ضمن اینکه با توجه به خبرهای مثبت سیاسی داخلی و بین المللی و اصلاح قیمت ها نگران خروج نقدینگی و ایجاد شرایط بحرانی در بورس نمی باشد ، اما سعی خواهد نمود سطح ریسک سرمایه گذاری خود را برای روزهای پایانی سال نسبت به گذشته به حداقل برساند.