



سازمان بورس و اوراق بهادار  
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین  
گزارش عملکرد  
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۴

۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		<b>دارایی‌ها</b>
۴۰,۱۱۶,۳۵۲,۵۱۷	۲۴,۸۵۸,۸۰۲,۴۵۷	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۳,۰۶۲,۳۲۱,۴۱۰	۳,۰۵۹,۳۸۶,۸۱۲	۶	حسابهای دریافتی
۱۷,۷۵۳,۲۹۱	۱۴,۳۰۱,۲۸۲	۷	حسابهای دریافتی از سرمایه گذاران
۱۶۴,۵۴۸,۴۳۰	۲۷۱,۷۵۳,۱۷۰	۸	سایر دارایی‌ها
۴۹۷,۵۳۷,۱۴۳	۶۹۴,۲۹۶,۰۹۲	۹	موجودی نقد
۲۶۱,۸۰۳,۱۰۳	۹۶,۱۱۴,۶۴۷	۱۰	جاری کارگزاران
<b>۴۴,۱۲۰,۳۱۵,۸۹۴</b>	<b>۲۸,۹۹۴,۶۵۴,۴۵۴</b>		<b>جمع دارایی‌ها</b>
			<b>بدهی‌ها</b>
۵۴۷,۶۸۰,۱۳۶	۱,۰۶۰,۹۱۰,۰۰۳	۱۱	بدهی به ارکان صندوق
۳۲۱,۹۹۹,۵۴۷	۵۸۶,۸۲۰,۲۷۵	۱۲	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
<b>۸۶۹,۶۷۹,۶۸۳</b>	<b>۱,۶۴۷,۷۳۰,۲۷۸</b>		<b>جمع بدهی‌ها</b>
<b>۴۳,۲۵۰,۶۳۶,۲۱۱</b>	<b>۲۷,۳۴۶,۹۲۴,۱۷۶</b>	۱۳	<b>خالص دارایی‌ها</b>
<b>۴,۴۴۳,۲۵۴</b>	<b>۳,۶۵۴,۰۵۲</b>		<b>خالص دارایی‌های هر واحد</b>

یادداشت	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	درآمد ها
	ریال	ریال	
۱۴	(۱۰,۵۳۶,۲۸۵,۰۹۸)	(۸,۸۷۶,۲۵۰,۳۶۲)	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۵	(۱۳۰,۱۱۹,۸۸۸)	(۱۲,۰۱۲,۵۰۴,۹۷۳)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۶	۳,۵۵۹,۲۲۷,۳۷۵	۶,۶۷۲,۹۰۶,۲۶۲	سود سهام
۱۷	۲۳۲,۱۳۶,۲۰۴	۴۵۲,۰۶۳,۹۱۳	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۸	۲۹,۱۱۵,۴۲۷	.	سود سپرده و گواهی سپرده بانکی
۱۹	۵۷۷,۲۰۴,۰۷۴	۹۵۵۹۶۳	سایر درآمدها
	<b>(۶,۲۶۸,۷۲۱,۹۰۶)</b>	<b>(۱۳,۷۶۲,۸۲۹,۱۹۷)</b>	جمع درآمد ها
			هزینه ها
۲۰	۹۰۷,۰۵۰,۱۲۷	۱,۸۳۵,۱۰۲,۰۲۷	هزینه کارمزد ارکان
۲۱	۲۶۲,۹۵۵,۶۴۹	۲۲۳,۱۹۲,۵۴۶	سایر هزینه ها
	<b>۱,۱۷۰,۰۰۵,۷۷۶</b>	<b>۲,۰۵۸,۲۹۴,۵۷۳</b>	جمع هزینه ها
	<b>(۷,۴۳۸,۷۲۷,۶۸۲)</b>	<b>(۱۵,۸۲۱,۱۲۳,۷۷۰)</b>	سود(زیان) خالص
	-۲۰.۹٪	-۱۴.۱٪	بازده میانگین سرمایه گذاری
	-۴۹.۹٪	-۵۱.۷٪	بازده سرمایه گذاری پایان سال

#### صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	تعداد واحد	ریال	تعداد واحد	ریال	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۳/۰۹/۳۰
	۹,۷۳۴	۴۳,۲۵۰,۶۳۶,۲۱۱	۱۱,۳۲۸	۶۷,۱۹۴,۱۲۶,۹۲۱		
			۷۱۳	۷۱۳,۰۰۰,۰۰۰		
		(۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۳۰۷)	(۲,۳۰۷,۰۰۰,۰۰۰)		
		(۶,۲۱۴,۹۸۲,۴۵۴)		(۶,۵۲۸,۳۶۶,۹۴۰)		
		<b>(۷,۴۳۸,۷۲۷,۶۸۲)</b>		<b>(۱۵,۸۲۱,۱۲۳,۷۷۰)</b>		
	۷,۴۸۴	۲۷,۳۴۶,۹۲۶,۰۷۵	۹,۷۳۴	۴۳,۲۵۰,۶۳۶,۲۱۱		
		<b>۳,۶۵۴,۰۵۲</b>		<b>۴,۴۴۲,۲۵۴</b>		

خالص دارایی های ابتدای دوره  
واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره  
واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره  
تعدیلات  
سود(زیان) خالص دوره  
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) پایان دوره  
خالص دارایی ها متعلق به هر واحد

## ۱- اطلاعات کلی صندوق

### ۱-۱ تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود در تاریخ ۱۳۸۷/۰۶/۳۱ تحت شماره ۱۰۶۳۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام و حق تقدم خرید سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و... سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، پس از پایان سال پنجم، از تاریخ ۱۳۹۱/۱۰/۰۲ بعد از ثبت، به مدت سه سال تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق در تهران، شهرک غرب، خیابان فلامک شمالی، خیابان نوزدهم، پلاک ۴. شرکت کارگزاری بانک اقتصاد نوین واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین در تاریخ ۱۳۹۲/۰۴/۱۲ نزد اداره ثبت شرکتها با نام موسسه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین با شماره ثبت ۳۲۰۷۱ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۸۸۴۷۰۴ به ثبت رسید و سال مالی شرکت از دوم دیماه به سی ام آذرماه هر سال تغییر یافت.

### ۱-۲ اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [www.enbankfund.com](http://www.enbankfund.com) درج گردیده است.

## ۲ - ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است :

**مجمع صندوق سرمایه گذاری**، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	بیمه نوین (سهامی عام)	۱۰۰	۱۰٪
۲	توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	۱۰۰	۱۰٪
۳	خدمات مالی و اعتباری راه اقتصاد نوین (سهامی عام)	۲۰۰	۲۰٪
۴	سرمایه گذاری اقتصاد نوین (سهامی عام)	۲۰۰	۲۰٪
۵	کارگزاری بانک اقتصاد نوین (سهامی خاص) - مدیر	۲۰۰	۲۰٪
۶	گروه استراتوس پارس (سهامی عام)	۲۰۰	۲۰٪
	جمع	۱۰۰۰	۱۰۰٪

**مدیر صندوق**، شرکت کارگزاری بانک اقتصاد نوین (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۳/۷/۲۵ با شماره ثبت ۲۳۲۰۶۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، شهرک غرب، خیابان فلاک شمالی، خیابان نوزدهم، پلاک ۴.

**متولی صندوق**، موسسه حسابرسی ژرف بین نیکو روش است که در تاریخ ۱۳۸۶/۹/۲۷ به شماره ثبت ۲۱۹۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، میدان فاطمی، ساختمان فاطمی، پلاک ۴۵، طبقه اول، واحد ۱۲

**حسابرس صندوق**، موسسه حسابرسی کاربرد ارقام است که در تاریخ ۱۳۷۴/۰۲/۲۵ به شماره ثبت ۸۴۸۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان ولیعصر، روبروی پارک ملت، کوچه ارمغان غربی، پلاک ۶۴، طبقه دوم واحد ۶.

مدیر ثبت، شرکت کارگزاری بانک اقتصاد نوین (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۳/۷/۲۵ با شماره ثبت ۲۳۲۰۶۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، شهرک غرب، خیابان فلامک شمالی، خیابان نوزدهم، پلاک ۴.

### ۳ - مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای قیمت‌های جاری دارایی‌ها در تاریخ ترازنامه تهیه شده است.

### ۴ - خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

#### ۴-۱ سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

#### ۴-۱-۱ سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های بورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی به خالص

ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از قیمت بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام؛  
باتوجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی قیمت سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد

#### ۴-۱-۲ سرمایه گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس: خالص ارزش فروش اوراق

مشارکت در هر روز باکسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می‌شود.

#### ۴-۱-۳ سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی: خالص ارزش فروش اوراق

مشارکت بورسی در هر روز مطابق سازوکار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

## ۴-۲ درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها:

۴-۲-۱ سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها با تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام

شرکت‌های سرمایه‌پذیر و پس از بازگشایی نماد در بازار شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به قیمت فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

۴-۲-۲ سود سپرده بانکی و اوراق با درآمد ثابت یا علی‌الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت

یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

### ۳-۴ ذخایر کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حسابها ثبت می‌شود.

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
مدیر	سالانه ۲ درصد از قیمت روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه ۰/۳ درصد از قیمت روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ۱۰ درصد از مابه التفاوت روزانه سود علی الحساب دریافتی ناشی از سپرده گذاری در بانک ها یا موسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده در روز کاری قبل.
متولی	سالانه ۰/۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق در روز کاری قبل.
ضامن	سالانه ۲.۵ درصد از قیمت روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق در روز کاری قبل.
حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۵۰ میلیون ریال.
کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد. به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $(\frac{365}{n} * 0.03)$ ضرب در خالص ارزش دارایی های صندوق در پایان روز قبل در حساب ها، ذخیره می شود. برابر است با ۲ یا ۳ که طول عمر صندوق به سال می باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۳/۳ درصد ارزش دارایی های صندوق با نرخ های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب های صندوق متوقف می شود.
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه های دسترسی به نرم افزار تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.

### ۴-۴ بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۲ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار به میزان ۹۰ درصد قابل

پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حسابها منعکس می‌شود.



## ۴-۵ مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانکها و موسسات مالی اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

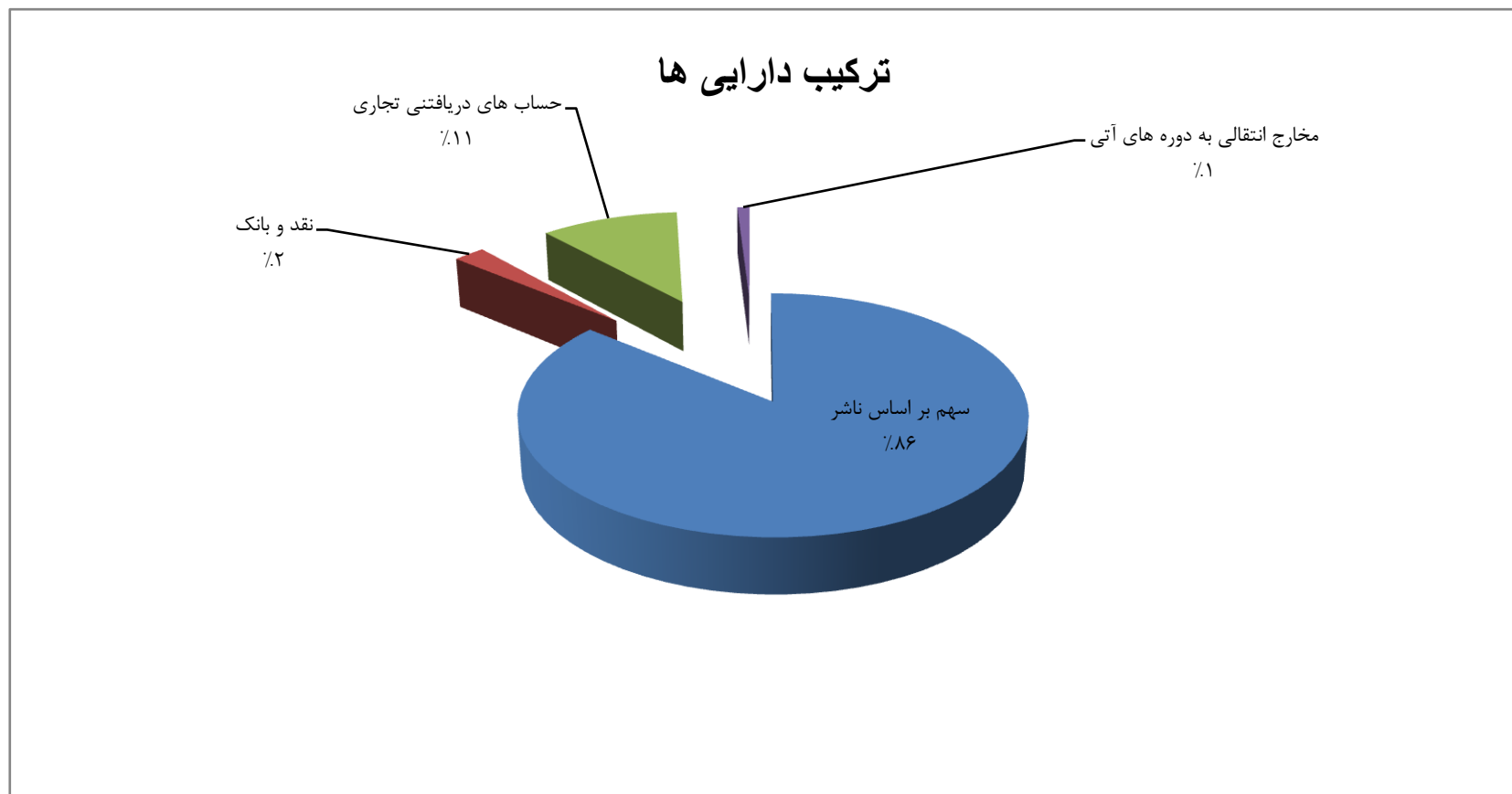
## ۴-۶ تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به قیمت خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق قیمت روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به قیمت روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۴

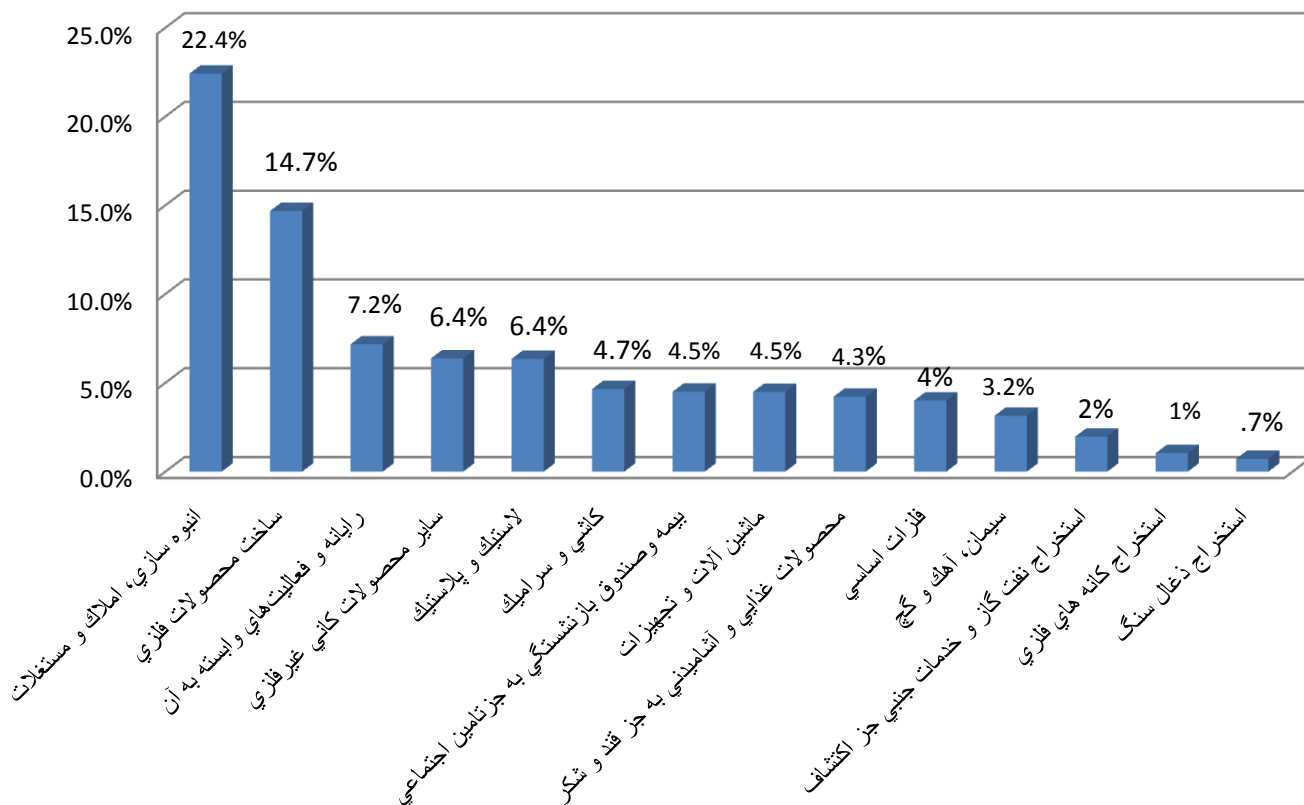


صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۴

ترکیب دارایی های صندوق بر حسب صنعت



جدول فعالیت صندوق:

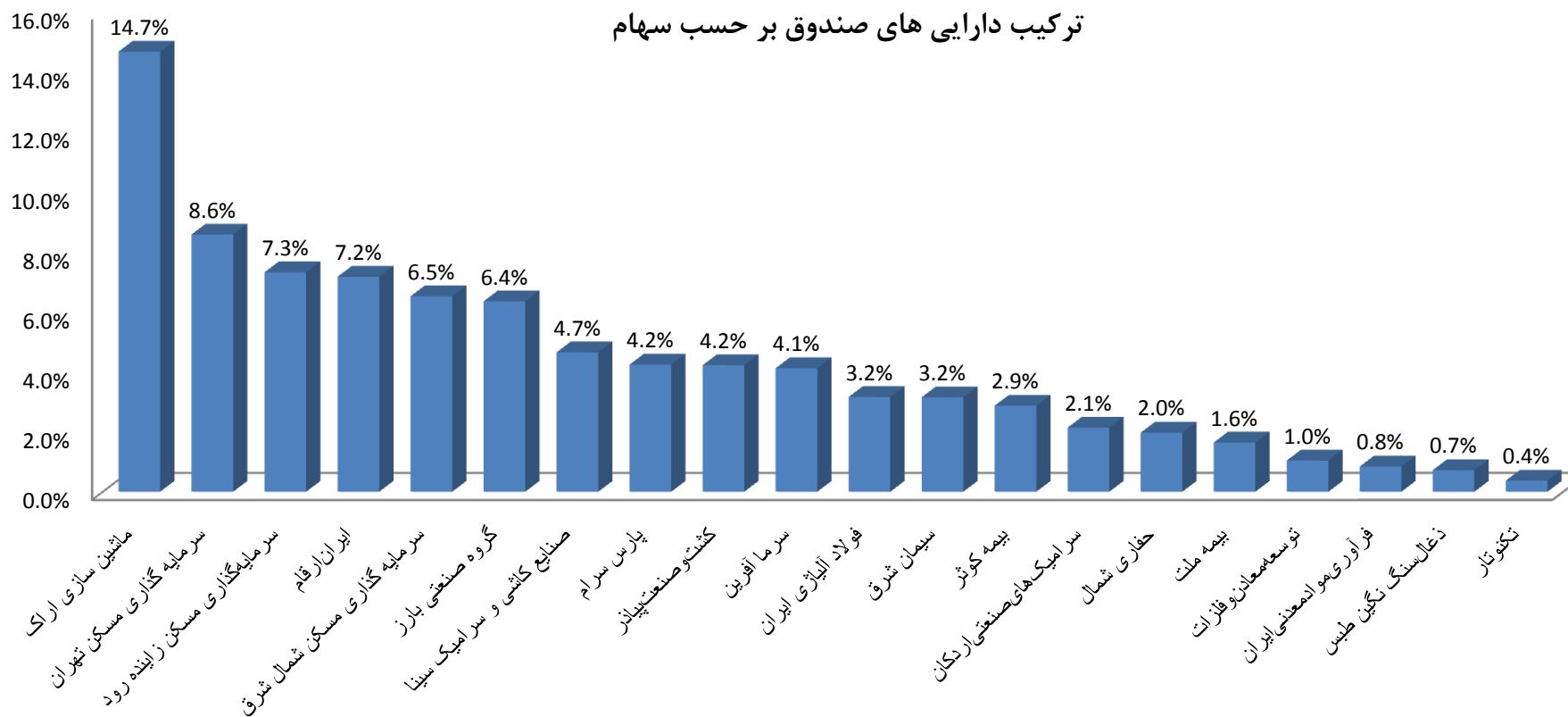
فعالیت های صندوق از ۹۳/۱۰/۰۱ تا ۹۴/۰۹/۳۰	
۳,۷۰۴,۶۷۵	NAV صدور در تاریخ ۹۴/۰۹/۳۰
۴,۵۰۶,۲۰۵	NAV صدور در تاریخ ۹۳/۰۹/۳۰
۲۷,۳۴۶,۹۲۴,۱۷۶	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۴/۰۹/۳۰
۷,۴۸۴	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۱۳۹۴/۰۹/۳۰
۰	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
(۲,۲۵۰)	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره

صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۴

ترکیب دارایی های صندوق بر حسب سهام

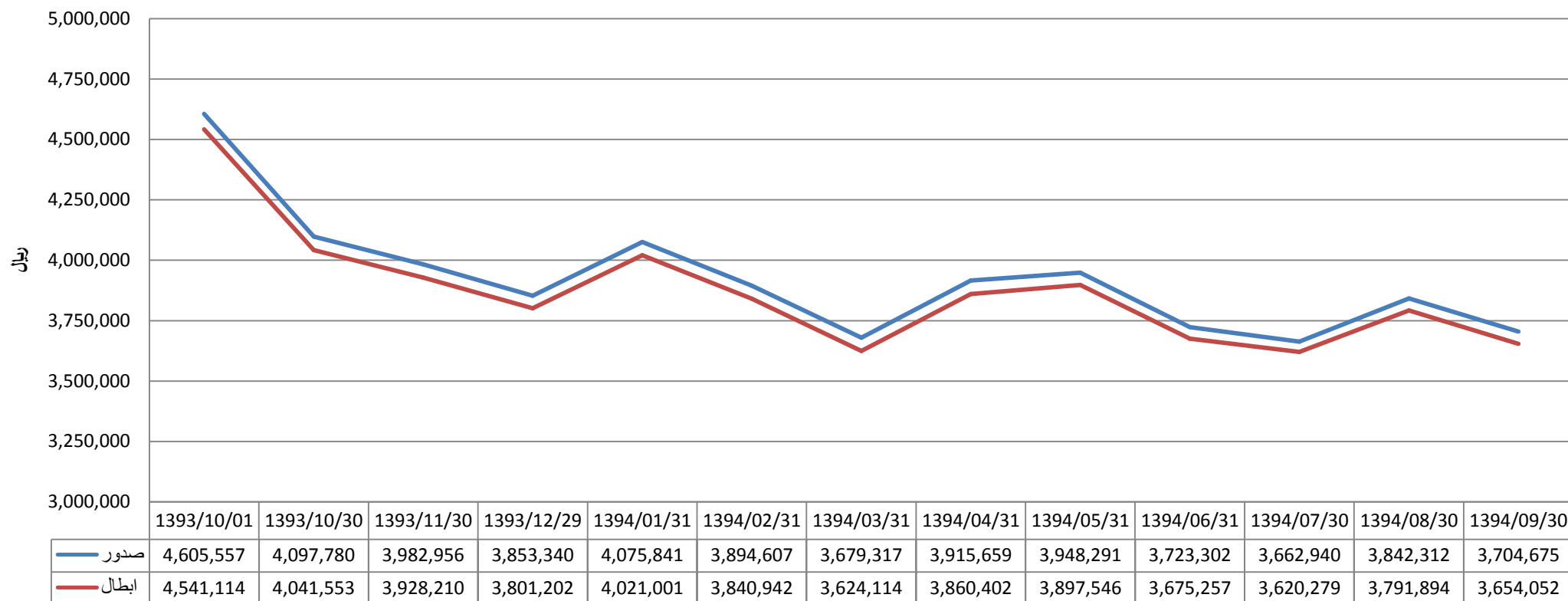


صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۴

گزارش تغییرات NAV



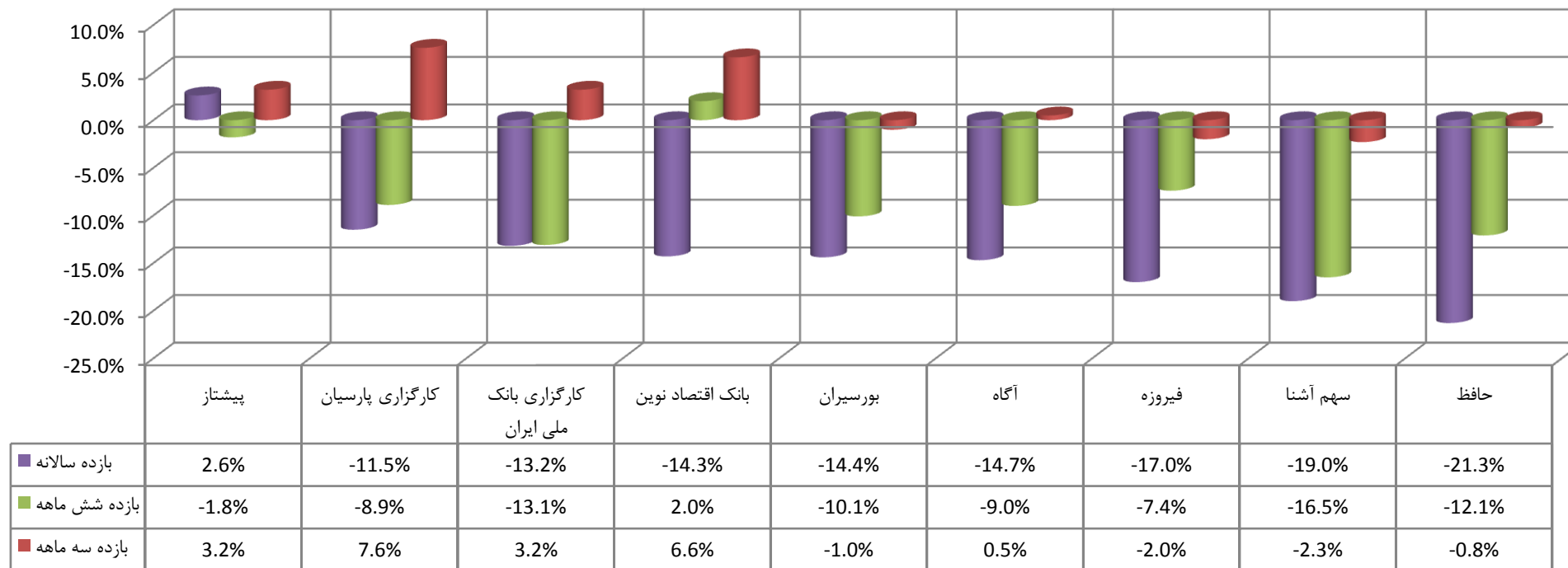
صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۴

مقایسه بازده عملکرد صندوق های شاخص در بازار سرمایه \*

نرخ بازده



\* در هنگام تهیه گزارش عملکرد، اطلاعات از طریق وب سایت [fipiran.com](http://fipiran.com) تهیه شده و با توجه به تاریخ تهیه گزارش (۱۳۹۴/۱۰/۱۵) مبنای مقایسه تاریخ مذکور می باشد.