



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION



شرکت کارگزاری
بانک اقتصاد نوین
(سهامی خاص)

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین
گزارش عملکرد
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی‌ها
ریال	ریال	ریال		
۳۳,۰۰۱,۱۴۴,۷۲۲	۲۴,۸۵۸,۸۰۲,۴۵۵	۴۱,۲۶۲,۵۶۵,۱۲۹	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۲,۱۸۸,۳۶۶,۹۷۶	.	.	۶	سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
۳,۲۲۲,۹۹۴,۸۴۸	۳,۰۵۹,۳۸۶,۸۱۲	۳,۱۵۶,۲۵۳,۳۱۸	۷	حسابهای دریافتی
۱۷,۷۵۳,۲۹۱	۱۴,۳۰۱,۲۸۲	۱۴,۳۰۱,۲۸۲	۸	حسابهای دریافتی از سرمایه گذاران
۲۰۴,۷۸۹,۳۲۴	۲۷۱,۷۵۳,۱۷۰	۲۱۵,۷۴۶,۸۶۳	۹	سایر دارایی‌ها
۱۵۲,۵۸۷,۹۴۱	۶۹۴,۲۹۶,۰۹۲	۳۴۲,۹۹۷,۶۹۱	۱۰	موجودی نقد
.	۹۶,۱۱۴,۶۴۷	.	۱۱	جاری کارگزاران
۳۸,۷۸۷,۶۳۷,۱۰۲	۲۸,۹۹۴,۶۵۴,۴۵۸	۴۴,۹۹۱,۸۶۴,۲۸۳		جمع دارایی‌ها
				بدهی‌ها
۷۹۷,۶۸۱,۴۵۸	.	۱,۱۹۰,۱۸۳,۰۵۵	۱۱	جاری کارگزاران
۶۷۴,۹۳۴,۸۵۱	۱,۰۶۰,۹۱۰,۰۰۳	۱,۱۱۲,۰۵۲,۸۸۳	۱۲	بدهی به ارکان صندوق
۳۱۴,۱۲۴,۰۷۵	۵۸۶,۸۲۰,۲۷۵	۳۱۸,۶۰۰,۳۱۴	۱۳	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
.	.	۶,۵۹۸,۳۲۳	۱۴	بدهی به سرمایه گذاران بابت تفاوت صدور و ابطال
۱,۷۸۶,۷۴۰,۳۸۴	۱,۶۴۷,۷۳۰,۲۷۸	۲,۶۲۷,۴۳۴,۵۷۵		جمع بدهی‌ها
۳۷,۰۰۰,۸۹۶,۷۱۸	۲۷,۳۴۶,۹۲۴,۱۸۰	۴۲,۳۶۴,۴۲۹,۷۰۸	۱۵	خالص دارایی‌ها
۹,۷۳۴	۷,۴۸۴	۷۹۰۳		تعداد واحد های سرمایه گذاری
۳,۸۰۱,۲۰۲	۳,۶۵۴,۰۵۲	۵,۳۶۰,۵۵۰		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

یادداشت	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
درآمدها				
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۶	۱۰.۵۳۶,۲۸۵,۰۹۸	۶,۴۸۶,۵۷۷,۸۸۶	ریال
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۷	(۱۳۰,۱۱۹,۸۸۸)	۴,۴۵۶,۴۵۰,۰۳۱	ریال
سود سهام	۱۸	۳,۵۵۹,۲۲۷,۳۷۵	۱,۷۸۹,۶۹۷,۸۱۲	ریال
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۹	۲۳۲,۱۳۶,۲۰۴	۱۳,۷۷۷,۱۸۱	ریال
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۲۰	۲۹,۱۱۵,۴۲۷	۱۰,۰۴۸,۲۱۶	ریال
سایر درآمدها	۲۱	۵۷۷,۲۰۴,۰۷۴	۳۶۲,۱۲۴,۶۲۵	ریال
جمع درآمدها		(۶,۲۶۸,۷۳۱,۹۰۶)	۱۳,۱۱۸,۶۷۵,۷۵۱	
هزینه‌ها				
هزینه کارمزد ارکان	۲۲	۹۰۷,۰۵۰,۱۲۷	۲۳۷,۱۸۱,۵۸۴	ریال
سایر هزینه‌ها	۲۳	۲۶۲,۹۵۵,۶۴۹	۶۷,۱۹۲,۳۲۱	ریال
جمع هزینه‌ها		۱,۱۷۰,۰۰۵,۷۷۶	۳۰۴,۳۷۳,۹۰۵	
سود(زیان) خالص		(۷,۴۳۸,۷۲۷,۶۸۲)	۱۲,۸۱۴,۳۰۱,۸۴۶	
بازده میانگین سرمایه‌گذاری		-۲۰.۹٪	۳۳.۳٪	
بازده سرمایه‌گذاری پایان سال		-۴۹.۹٪	۳۴.۵٪	

صورت گردش خالص دارایی‌ها

یادداشت	۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۴/۰۹/۳۰		۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
	تعداد واحد	ریال	تعداد واحد	ریال	تعداد واحد	ریال
خالص دارایی‌ها (واحد‌های سرمایه‌گذاری) ابتدای دوره	۷,۴۸۴	۲۷,۳۶۶,۹۲۴,۱۸۰	۹,۷۳۴	۴۳,۳۵۰,۶۲۶,۲۱۱	۹,۷۳۴	۴۳,۳۵۰,۶۲۶,۲۱۱
واحد‌های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره	۵۴۴	۵۴۴,۰۰۰,۰۰۰				
واحد‌های سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره	(۱۲۵)	(۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۲۵۰)	(۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)		
تعدیلات		۱,۷۸۴,۲۰۳,۶۸۲		(۶,۳۱۴,۹۸۴,۳۴۹)		
سود(زیان) خالص دوره		۱۲,۸۱۴,۳۰۱,۸۴۶		(۷,۴۳۸,۷۲۷,۶۸۲)		
خالص دارایی‌ها (واحد‌های سرمایه‌گذاری) پایان دوره	۷,۹۰۳	۴۲,۳۶۶,۴۲۹,۷۰۸	۷,۴۸۴	۲۷,۳۶۶,۹۲۴,۱۸۰	۹,۷۳۴	۲۷,۰۰۰,۸۹۶,۷۱۸
خالص دارایی‌ها متعلق به هر واحد		۵,۳۶۰,۵۵۰		۳,۶۵۴,۰۵۲		۳,۸۰۱,۲۰۲

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 درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است :

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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	سرمایه‌گذاری 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 شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، شهرک غرب، خیابان فلامک 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 شرکت‌های 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 شرکت‌های 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 فلاک 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.

صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

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 یا درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ۱۰ درصد از مابه التفاوت روزانه سود علی الحساب دریافتی ناشی از سپرده گذاری در بانک‌ها 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.
حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۵۰ میلیون ریال.
کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $(\pi * 365) / 1003$ ضرب در خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حساب‌ها، ذخیره می‌شود. برابر است با ۲ یا ۳ که طول عمر صندوق به سال می‌باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۳ درصد ارزش دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود.
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه‌های دسترسی به نرم افزار و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه‌های دسترسی به نرم افزار صندوق و راه اندازی تارنمای آن و هزینه‌های 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.

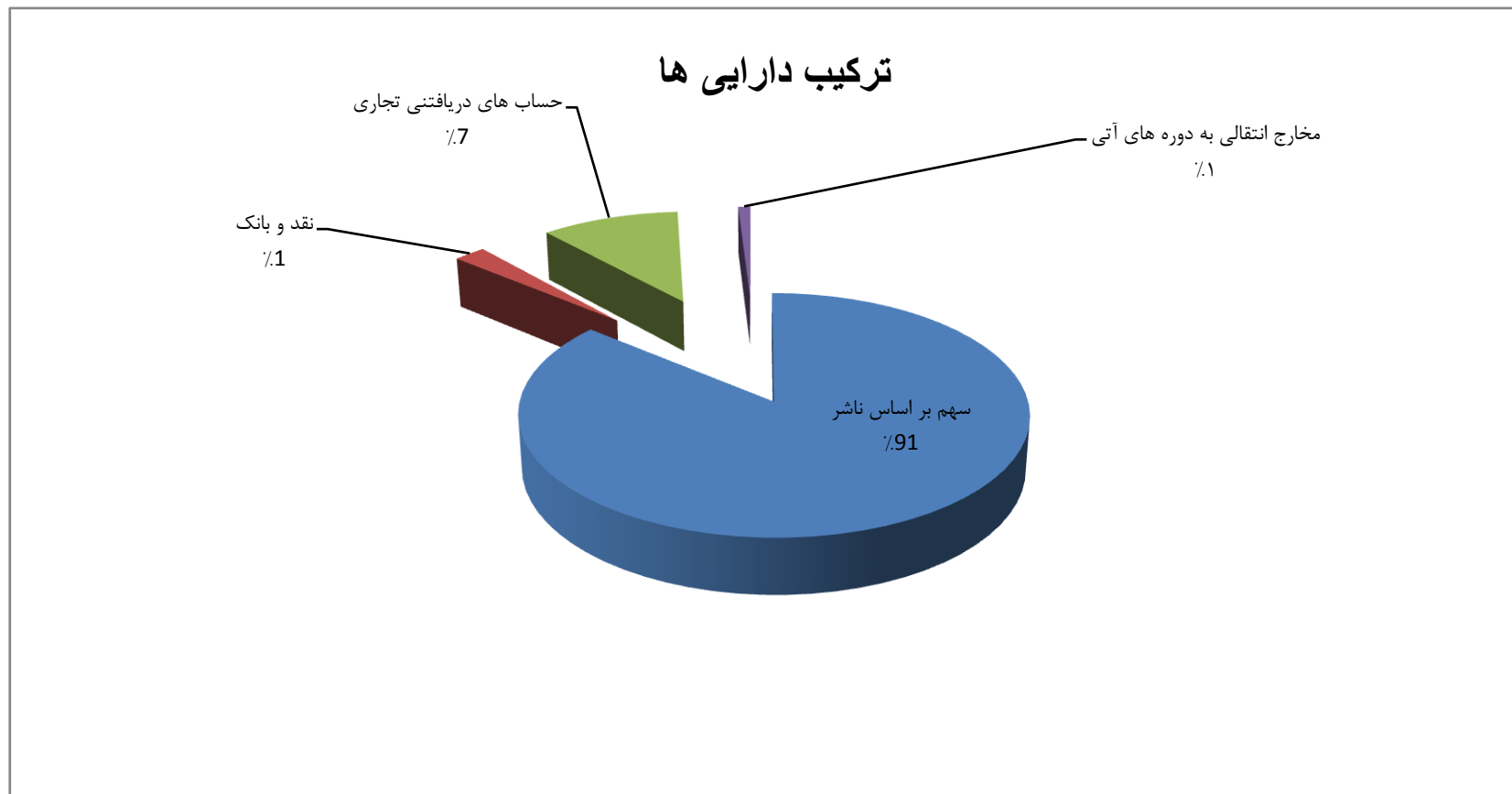
۴-۵ مخارج تأمین مالی

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 سرمایه گذاری 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 دارایی های مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق قیمت روز دارایی های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به قیمت روز اندازه گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

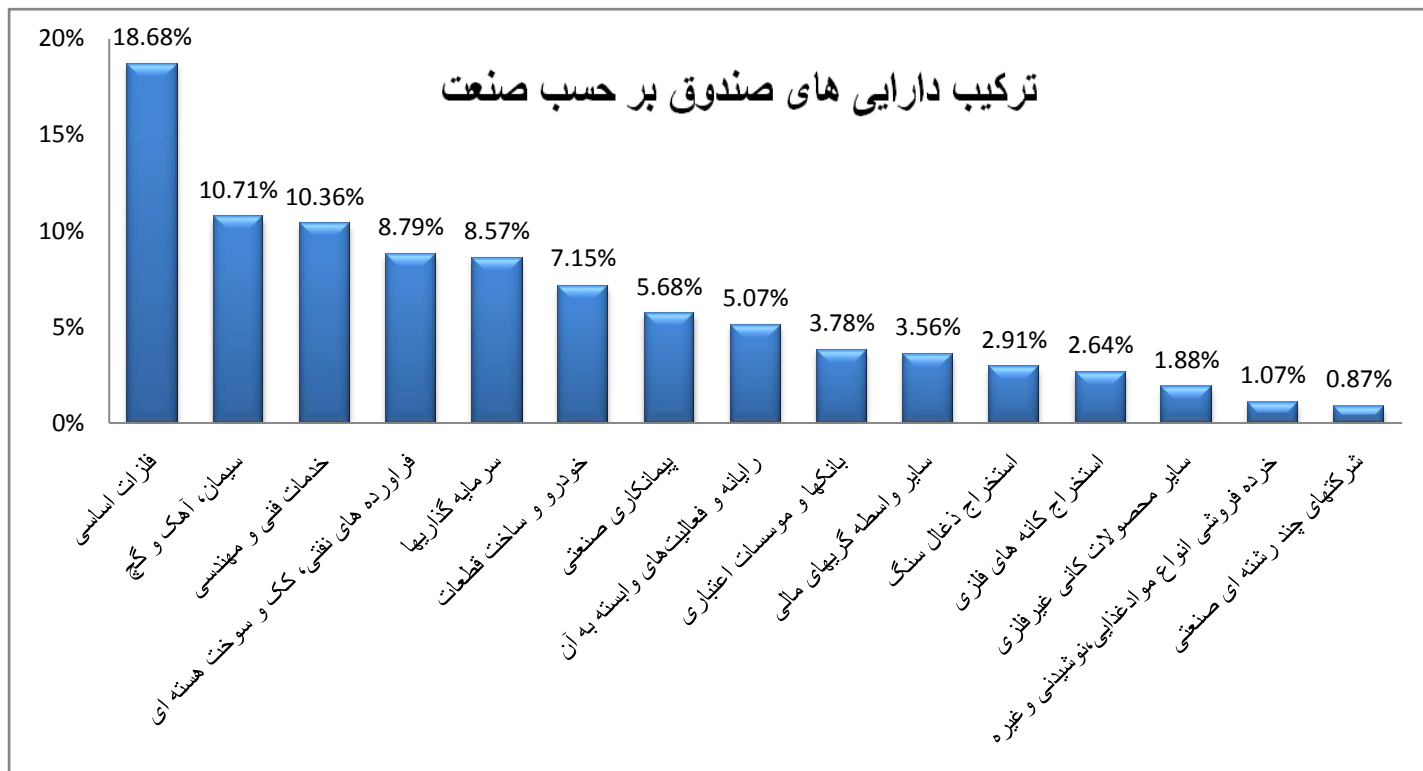
صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین
گزارش عملکرد
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴



صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین

گزارش عملکرد

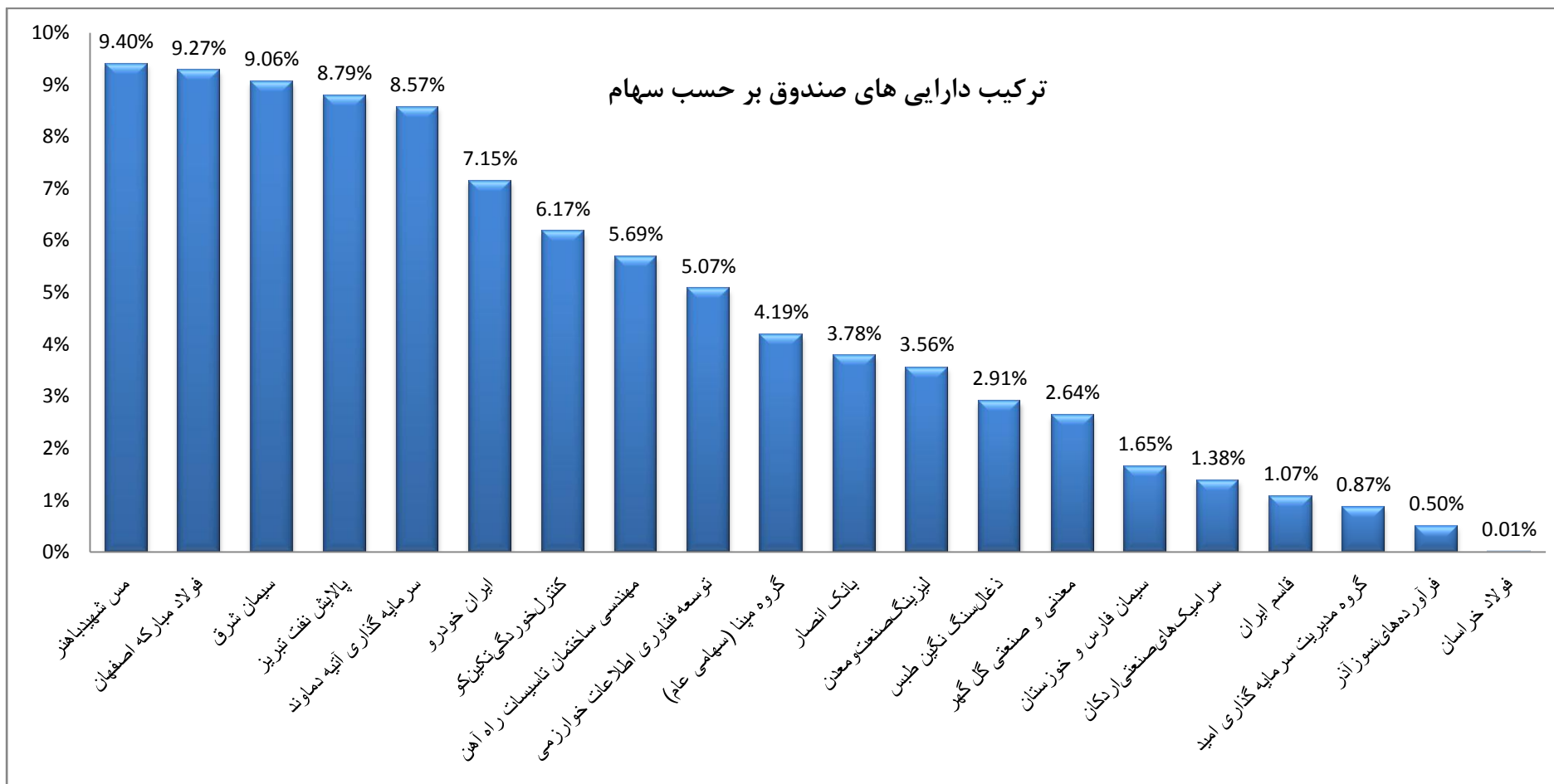
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴



جدول فعالیت صندوق

فعالیت های صندوق از ۹۴/۱۰/۰۱ تا ۹۴/۱۲/۲۹	
۳,۶۹۸,۴۴۰	NAV صدور در تاریخ ۹۴/۱۰/۰۱
۵,۴۴۰,۲۶۷	NAV صدور در تاریخ ۹۴/۱۲/۲۹
۴۲,۳۶۴,۴۲۹,۷۰۸	کل ارزش خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹
۷,۹۰۳	تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹
۵۴۴	تعداد کل واحدهای صادر شده طی دوره
(۱۲۵)	تعداد کل واحدهای باطل شده طی دوره

صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین
گزارش عملکرد
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴



صندوق سرمایه‌گذاری بانک اقتصاد نوین
گزارش عملکرد
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

گزارش تغییرات NAV

