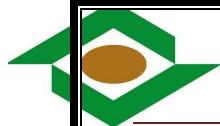


صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین

گزارش عملکرد

برای سال مالی

منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶



۱- اطلاعات کلی صندوق

تاریخچه تاسیس صندوق

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین در تاریخ ۱۳۸۶/۰۴/۲۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۰۵۸۱ نزد سبا و شماره ۲۸۲۶۵ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است.

دوره فعالیت صندوق

مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، سه سال است که بر اساس آخرین تصمیمات مجمع مورخ ۱۳۹۵/۰۷/۱۴ و تأییدیه سازمان بورس تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۲۳ تمدید گردید.

محل اقامت صندوق:

مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان آفریقا، بلوار صبا، پلاک ۸، طبقه اول شرکت کارگزاری بانک کارآفرین واقع شده و صندوق دارای ۱۱۳ شعبه می باشد.

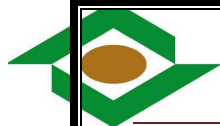
ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۱-۲- مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به شرطی که حداقل نصف به علاوه یک واحدهای سرمایه گذاری را دارا 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	بانک کارآفرین	۲۸،۵۰۰	۹۵
۲	شرکت کارگزاری بانک کارآفرین	۱،۵۰۰	۵
	جمع	۳۰،۰۰۰	۱۰۰



۲-۲- مدیر صندوق، : شرکت کارگزاری بانک کارآفرین است که در تاریخ ۱۳۸۵/۰۴/۰۶ با شماره ثبت ۵۹۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان اردبیل به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران ، بلوار آفریقای شمالی، بلوار صبا، پلاک ۸، واحد ۷.

۲-۳- متولی صندوق، : موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر است که در تاریخ ۱۳۶۱/۰۷/۰۱ به شماره ثبت ۲۳۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان وصال شیرازی ، خیابان بزرگمهر غربی، کوی اسکو، شماره ۱۴ طبقه چهارم.

۲-۴- ضامن نقد شوندگی صندوق ، بانک کارآفرین است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۹/۱۷ با شماره ثبت ۱۵۷۹۱۵ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۰۲۰۶۲۲۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن نقدشوندگی عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، روبروی پارک ملت، ناهید غربی، شماره ۹۷.

۲-۵- ضامن جبران خسارت یا سود صندوق، بانک اقتصاد نوین است که در تاریخ ۱۳۸۰/۰۵/۲۲ با شماره ثبت ۱۷۷۱۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن جبران خسارت خیابان ولیعصر، بلوار اسفندیار، پلاک ۲۴

۲-۶- حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی فریوران راهبرد است که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ به شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت های موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، شهرک غرب خیابان خوردین خیابان توحید یکم پ ۱ طبقه ۵.

۲-۶- مدیر ثبت ، بانک کارآفرین است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۹/۱۷ با شماره ثبت ۱۵۷۹۱۵ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۰۲۰۶۲۲۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن نقدشوندگی عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، روبروی پارک ملت، ناهید غربی، شماره ۹۷

۲- اهداف و استراتژی های صندوق:

۲-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد است؛ با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه بکارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه هزینه هر سرمایه گذار کاهش می یابد. ثانیاً، صندوق از جانب



سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

۲-۲- صندوق فقط می‌تواند در دارایی‌های ریالی داخل کشور سرمایه‌گذاری کند و سرمایه‌گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیرمجاز می‌باشد. صندوق در دارایی‌هایی به شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌کند:

۲-۱- ۲- : سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس؛

۲-۲-۲- : حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس؛

۲-۲-۳- : اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:

الف- مجوز انتشار آنها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

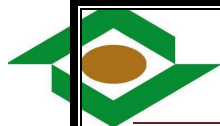
ب- سود حداقلی برای آن‌ها تضمین و مشخص شده باشد؛

ج- به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر بازخرید آنها را قبل از سررسید تعهدکرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.

۲-۲-۴- : گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۲-۵- : هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۳- : این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و سود بانکی است و اکثر وجوه خود را به شرح جدول زیر صرف خرید اوراق و سهام و سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی می‌کند. همچنین در طول عمر صندوق حد نصاب‌های صفحه بعد بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

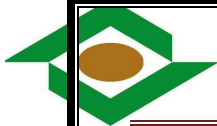


حدنصاب ترکیب دارایی‌های صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین		
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
۱	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار	حداقل ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۱	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۶۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳-۱	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۴-۱	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده در بورس	حداقل ۵٪ و حداکثر ۲۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر
۲-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳-۲	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۴-۲	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس ایران	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۵-۲	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۶-۲	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر ۱۰٪ از تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
۷-۲	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری"*	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد.

۴-۲-: این صندوق برای دست یابی به بازدهی بیشتر از بازدهی متوسط بورس اوراق بهادار تهران معیار محاسبه نرخ (TEDPIX) طراحی شده است. تغییرات شاخص قیمت و بازدهی نقدی متوسط بازدهی بورس تهران است.

۳- واحدهای سرمایه‌گذاری:

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر یک میلیون ریال است که باید روی گواهی‌های سرمایه‌گذاری قید شود. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می‌شود:



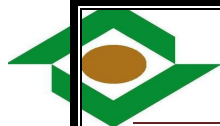
الف) واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آن ها ۳۰.۰۰۰ واحد سرمایه گذاری است، قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه مطابق ماده ۸، کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می شود. این نوع واحدهای سرمایه گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می باشد.

ب) واحدهای سرمایه گذاری عادی که در طول دوره پذیره نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می شود. این نوع واحدهای سرمایه گذاری قابل ابطال ولی غیرقابل انتقال می باشد. حداکثر واحدهای سرمایه گذاری عادی نزد سرمایه گذاران در امیدنامه قید شده است.

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰		
ریال	تعداد	یادداشت
۱۰,۵۶۵,۲۹۲,۴۳۵,۶۹۷	۱۰,۵۱۷,۲۳۴	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره/سال
۳۳۹,۵۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۹,۵۸۶	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره/سال
(۷۱۴,۶۴۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۱۴,۶۴۷)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره/سال
۵۰۰,۰۸۴,۴۱۳,۵۴۴	-	سود (زیان) خالص دوره/سال
(۵۰۶,۱۹۹,۶۹۰,۰۳۶)	-	۲۴ سود تقسیمی
(۳,۳۱۷,۰۱۲,۸۴۲)	-	۲۵ تعدیلات
۱۰,۱۸۰,۷۹۹,۱۴۶,۳۶۳	۱۰,۱۴۲,۱۷۳	خالص دارایی های پایان دوره/سال

۵- بازدهی صندوق طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰

شاخص بازار	شاخص صندوقها	بازده صندوق	بازده
۲,۳۹	-	۰,۳۸	هفته اخیر
۷,۵۹	-	۱,۵۵	ماه اخیر
۱۱,۲۷	-	۴,۷۹	سه ماه اخیر



۸- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰:

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		
۲۰۳۰۳۵۳۴۸۰۱۱	۳۶۴۳۰۸۶۲۰۱۰۰	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۵۵۴۴۴۳۹۸۱۶۶۶۹۰۰	۴۸۴۸۳۵۵۹۱۷۳۶۱	۶	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۴۹۴۳۰۲۲۰۳۲۲۳۸۹	۴۹۴۶۹۴۹۳۱۲۳۸۰	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
.	۴۸۳۶۴۹۲۶۶۰۷	۸	سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری
۱۵۷۶۸۱۷۴۶۶۲	۲۰۲۲۸۹۰۲۰۲۹۸	۹	حسابهای دریافتی
.	.	۱۰	جاری کارگزاران
.	۶۶۴۴۵۰۸۶	۱۱	سایر دارایی ها
۲۹۸۲۷۶۹	۲۰۰۰۰۰۰۰	۱۲	موجودی نقد
۱۰۷۰۶۴۲۴۹۹۴۷۳۱	۱۰۲۲۸۲۹۴۰۲۳۸۳۲		جمع دارایی ها
بدهی ها			
۲۹۹۲۰۸۳۸۹۱۴	۳۰۴۳۱۸۳۶۴۱۵	۱۳	پرداختنی به ارکان صندوق
۸۲۰۳۶۴۰۷۶۶	۹۴۸۹۳۰۵۷۸۳	۱۴	پرداختنی به سرمایه گذاران
۱۰۳۰۰۸۰۷۹۳۵۴	۷۵۷۳۷۳۵۲۷۱	۱۵	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
۱۴۱۱۳۲۵۵۹۰۳۴	۴۷۴۹۴۸۷۷۴۶۹		جمع بدهی ها
۱۰۵۶۵۰۲۹۲۴۳۵۶۹۷	۱۰۱۸۰۷۹۹۱۴۶۳۶۳	۱۶	خالص دارایی ها
۱۰۰۴۵۶۹	۱۰۰۳۸۰۸		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری



۹- صورت سود زیان منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	یادداشت
			درآمد ها:
ریال	ریال	ریال	
۷۲,۹۲۳,۷۳۱,۶۳۲	۳۹۵,۲۴۷,۰۴۵	۳,۶۳۹,۵۵۱,۷۱۱	۱۷ سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۹,۹۶۹,۹۵۲,۶۶۳	۲,۰۱۸,۳۰۳,۵۰۹	(۲۱,۷۶۰,۹۳۸,۶۱۲)	۱۸ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۸,۵۶۴,۹۲۸,۴۷۸	.	۷,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹ سود سهام
۳,۱۳۱,۷۴۷,۸۲۲,۸۶۲	۷۴۳,۴۸۶,۱۹۱,۹۸۸	۵۲۵,۸۶۵,۸۶۶,۹۲۴	۲۰ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱,۱۹۸,۲۱۲,۰۲۴	۹۳۸,۱۵۴,۱۳۰	۱۰۷,۴۸۵,۴۲۷	۲۱ سایر درآمدها
۳,۲۲۴,۴۰۴,۶۴۷,۶۵۹	۷۴۶,۸۳۷,۸۹۶,۶۷۲	۵۱۵,۵۵۱,۹۶۵,۴۵۰	جمع درآمدها
			هزینه ها:
۸۲,۷۵۰,۶۶۹,۲۴۹	۱۸,۷۰۸,۵۵۳,۰۶۳	۱۴,۹۸۵,۹۱۱,۲۵۳	۲۲ هزینه کارمزد ارکان
۲,۰۹۶,۴۰۲,۸۶۰	۴۰۲,۹۰۸,۲۳۱	۴۸۱,۶۴۰,۶۵۳	۲۳ سایر هزینه ها
۸۴,۸۴۷,۰۷۲,۱۰۹	۱۹,۱۱۱,۴۶۱,۲۹۴	۱۵,۴۶۷,۵۵۱,۹۰۶	جمع هزینه ها
۳,۱۳۹,۵۵۷,۵۷۵,۵۵۰	۷۲۷,۷۲۶,۴۳۵,۳۷۸	۵۰۰,۰۸۴,۴۱۳,۵۴۴	سود (زیان) خالص
۲۱,۳۳%	۵,۲۹%	۴,۷۶%	بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱
۲۹,۶۳%	۴,۸۶%	۴,۸۸%	بازده سرمایه گذاری پایان سال ^۲