

## صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کار آفرین

گزارش عملکرد

برای دوره میانی شش ماهه

منتهی به ۳۰ اسفند ماه سال ۱۳۹۵



## 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 ۱۱۲ 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
۴	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 آفریقایی 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 شونددگی 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 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 سرمایه گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش می یابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر دارایی ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش می یابد.

۲-۲- صندوق فقط می تواند در دارایی های ریالی داخل کشور سرمایه گذاری کند و سرمایه گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیرمجاز می باشد. صندوق در دارایی هایی به شرح زیر سرمایه گذاری می کند:

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؛

۲-۳- ۲- : 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 آن ها تضمین و مشخص شده باشد؛

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

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

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

۳-۲- : این صندوق از نوع صندوق های سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و سود بانکی است و اکثر وجوه خود را به شرح جدول زیر صرف خرید اوراق و سهام و سرمایه گذاری در سپرده های بانکی می کند. همچنین در طول عمر صندوق حد نصاب های زیر بر اساس ارزش روز دارایی های صندوق رعایت می شود:

شرح	نسبت از کل دارایی های صندوق
۱- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت، سپرده بانکی، گواهی سپرده بانکی، اوراق بهادار با درآمد ثابت	حداکثر ۷۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۱- سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	حداکثر ۶۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۲- اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از دارایی های صندوق که به بند ۱ فوق اختصاص داده شده اند
۱-۳- اوراق تضمین شده توسط یک ناشر	حداکثر ۳۰٪ از دارایی های صندوق که به بند ۱ فوق اختصاص داده شده اند
۲- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و بازار دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی	حداکثر ۱۵٪ از کل داراییهای صندوق.
۲-۱- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۲۰٪ از داراییهای صندوق که به بند ۲ فوق اختصاص داده شده است، مشروط به اینکه از ۵٪ کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر بیشتر نشود
۲-۲- سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از دارایی های صندوق که به بند ۲ فوق اختصاص داده شده است
۲-۳- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس	حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق
۳- سرمایه گذاری در صندوقهای سرمایه گذاری	حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق



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 سرمایه گذاری:

ارزش مبنای هر واحد سرمایه گذاری برابر یک میلیون ریال است که باید روی گواهی های سرمایه گذاری قید شود. واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می شود:

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.

ترکیب سرمایه گذاران صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۵/۱۲/۳۰			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۱۵,۷۵۶,۰۰۰,۴۶۳,۸۵۵	۹۹.۸۰	۱۵,۶۸۷,۵۸۰	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۱,۵۷۵,۱۵۱,۲۳۰	۰.۲۰	۳۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۱۵,۷۸۷,۵۷۵,۶۱۵,۰۸۵	۱۰۰	۱۵,۷۱۷,۵۸۰	جمع
۱۳۹۵/۱۲/۳۰			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۱۵,۱۵۶,۰۷۲,۵۹۰,۴۸۱	۹۶	۱۵,۰۸۸,۸۷۷	اشخاص حقیقی
۶۳۱,۵۰۳,۰۲۴,۶۰۳	۴	۶۲۸,۷۰۳	اشخاص حقوقی
۱۵,۷۸۷,۵۷۵,۶۱۵,۰۸۵	۱۰۰	۱۵,۷۱۷,۵۸۰	جمع



#### ۴- اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

۱۵,۷۸۷,۵۷۵,۶۱۵,۰۸۵	کل خالص ارزش دارایی ها (ریال) :	✓
۱,۰۰۵,۰۰۴	قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری (ریال) :	✓
۱,۰۰۴,۴۵۳	قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال) :	✓
۱,۰۰۵,۷۴۴	قیمت آماری هر واحد سرمایه گذاری (ریال) :	✓
۱۵,۷۱۷,۵۸۰	تعداد واحد های سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران :	✓

#### دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

ریال	تعداد	یادداشت
۱۳,۰۶۰,۴۴۴,۶۲۲,۴۲۴	۱۲,۹۹۹,۹۰۷	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره
۶,۱۰۲,۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۶,۱۰۲,۲۱۸	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۳,۳۸۴,۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۸۴,۵۴۵)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۱,۵۷۷,۸۲۵,۶۱۳,۵۷۶	-	سود خالص دوره
(۱,۵۹۷,۱۳۵,۸۲۵,۸۰۹)	-	سودپرداختی
۲۸,۷۶۸,۲۰۴,۸۹۳	-	تعدیلات
۱۵,۷۸۷,۵۷۵,۶۱۵,۰۸۵	۱۵,۷۱۷,۵۸۰	خالص دارایی های پایانی دوره

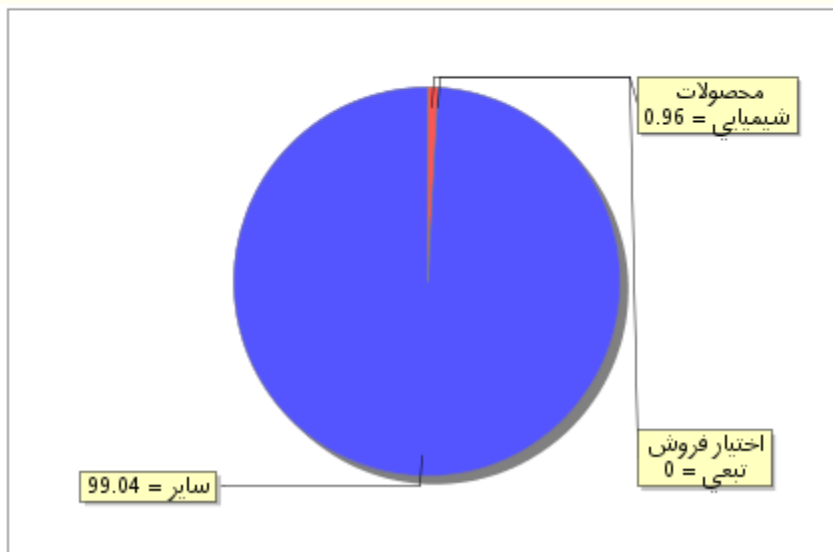
#### ۵- بازدهی صندوق طی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

شاخص بازار	شاخص صندوقها	بازده صندوق	بازده
۱,۱۸	-	۰,۴۵	هفته اخیر
-۰,۴۸	-	۱,۸۴	ماه اخیر
-۳,۶۱	-	۵,۴۰	سه ماه اخیر

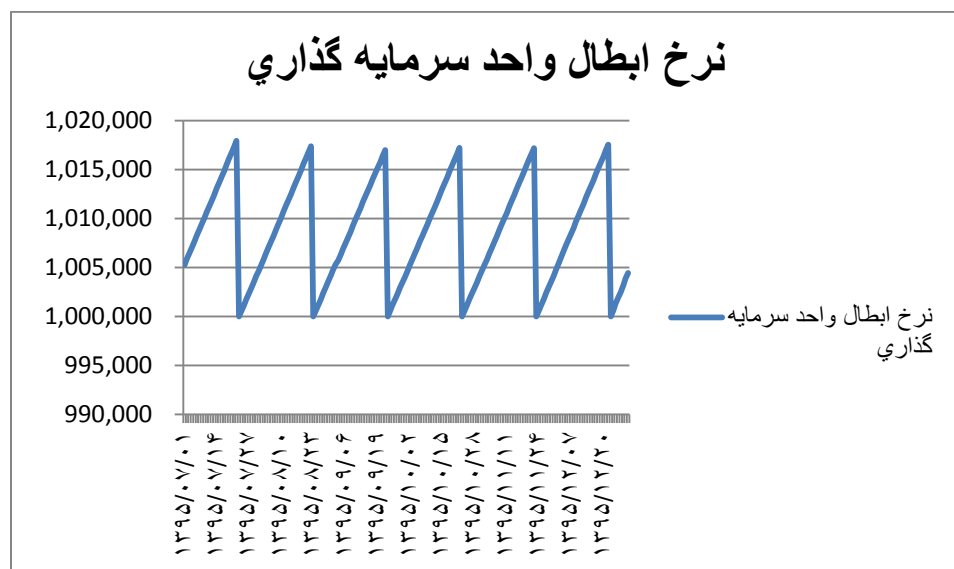


### ۶- ترکیب داراییهای صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

۹۹,۴	وجه نقد و شبه نقد
۰,۹۶	برتفوی سهام
۰,۰	سایر
۳	تعداد سهام موجود در صندوق



### ۷- نمودار قیمت ابطال:







۸- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰:

۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		
-	۱۵۴,۹۰۱,۰۷۹,۴۶۳	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم شرکتها
۱۰,۳۲۵,۹۷۵,۶۸۶,۰۱۰	۱۱,۵۶۱,۶۹۴,۰۹۰,۳۰۲	۶	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۲,۷۱۲,۶۳۳,۱۴۸,۹۷۶	۴,۴۰۳,۸۰۱,۱۹۴,۳۳۴	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۰۸,۱۱۲,۴۴۵,۴۷۵	۶۱,۷۵۱,۰۲۶,۴۲۳	۸	حسابهای دریافتی
-	۱۶۹,۲۸۰,۲۶۰	۹	سایر دارایی ها
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰	موجودی نقد
<b>۱۳,۱۴۶,۷۴۱,۲۸۰,۴۶۱</b>	<b>۱۶,۱۸۲,۳۱۶,۶۷۰,۷۸۲</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
<b>بدهی ها</b>			
۲۱,۵۲۵,۴۱۰,۰۶۰	۲۲,۸۴۳,۱۷۷,۱۴۶	۱۱	پرداختی به ارکان صندوق
۷,۹۸۶,۱۲۶,۹۷۷	۱۸,۷۹۵,۰۴۶,۹۲۲	۱۲	پرداختی به سرمایه گذاران
۵۳,۹۱۷,۸۰۸,۲۴۳	۳۴۹,۰۱۳,۶۹۸,۹۴۰	۱۳	پیش دریافتها
۲,۸۶۷,۳۱۲,۷۵۷	۴,۰۸۹,۱۳۲,۶۸۹	۱۴	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
<b>۸۶,۲۹۶,۶۵۸,۰۳۷</b>	<b>۳۹۴,۷۴۱,۰۵۵,۶۹۷</b>		<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۱۳,۰۶۰,۴۴۴,۶۲۲,۴۲۴</b>	<b>۱۵,۷۸۷,۵۷۵,۶۱۵,۰۸۵</b>	۱۵	<b>خالص دارایی ها</b>
<b>۱,۰۰۴,۶۵۷</b>	<b>۱,۰۰۴,۴۵۳</b>		<b>خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری</b>



۹- صورت سود زیان منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال	ریال		<b>درآمد ها:</b>
۲۸,۶۶۶,۱۷۶,۰۰۲	۳,۳۷۸,۵۹۵,۹۰۸	۲۴,۰۱۸,۸۶۰,۷۰۹	۱۶	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
(۷۴۲,۵۳۶,۳۱۹)	۶,۲۷۹,۰۷۹,۵۳۱	۱۶,۰۲۳,۲۲۹,۴۲۹	۱۷	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۲,۲۰۵,۷۸۶,۸۷۸,۴۸۴	۸۴۷,۰۵۴,۰۸۹,۰۵۷	۱,۵۷۸,۱۴۵,۴۳۴,۱۱۳	۱۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۳۵۸,۹۳۴,۹۳۱	۳۴۳,۰۰۱,۳۸۶	۹۹۶,۲۲۶,۹۹۲	۱۹	سایر درآمدها
<b>۲,۲۳۴,۰۶۹,۴۵۳,۰۹۸</b>	<b>۸۵۷,۰۵۴,۷۶۵,۸۸۲</b>	<b>۱,۶۱۹,۱۸۳,۷۵۱,۲۴۲</b>		<b>جمع درآمدها</b>
				<b>هزینه ها:</b>
۵۴,۴۱۰,۶۰۷,۰۶۶	۲۱,۲۰۶,۱۳۵,۳۷۳	۴۰,۴۹۴,۶۲۹,۹۹۶	۲۰	هزینه کارمزد ارکان
۲۳,۴۱۴,۵۴۲,۷۰۰	۵۴۱,۲۳۴,۴۶۶	۸۶۳,۵۰۷,۶۷۰	۲۱	سایر هزینه ها
<b>۷۷,۸۲۵,۱۴۹,۷۶۶</b>	<b>۲۱,۷۴۷,۳۶۹,۸۳۹</b>	<b>۴۱,۳۵۸,۱۳۷,۶۶۶</b>		<b>جمع هزینه ها</b>
<b>۲,۱۵۶,۲۴۴,۳۰۳,۳۳۲</b>	<b>۸۳۵,۳۰۷,۳۹۶,۰۴۳</b>	<b>۱,۵۷۷,۸۲۵,۶۱۳,۵۷۶</b>		<b>سود خالص</b>
۲۲,۳۳٪	۱۱,۲۹٪	۱۰,۶۵٪		بازده میانگین سرمایه گذاری <sup>۱</sup>
۱۷,۰۵٪	۸,۹۱٪	۱۰,۱۸٪		بازده سرمایه گذاری پایان سال <sup>۲</sup>