

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کار آفرین

گزارش عملکرد

برای دوره میانی سه ماهه

منتهی به ۳۰ آذر 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 تعهدکرده 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 ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۵/۰۹/۳۰			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۱۵,۵۷۷,۴۸۴,۳۸۶,۲۴۲	۹۹.۸۰	۱۵,۵۱۵,۴۳۲	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۱,۲۱۷,۴۰۳,۵۸۰	۰.۲۰	۳۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۱۵,۶۰۸,۷۰۱,۷۸۹,۸۲۲	۱۰۰	۱۵,۵۴۵,۴۳۲	جمع
۱۳۹۵/۰۹/۳۰			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۱۴,۲۰۳,۹۱۸,۶۲۸,۷۳۸	۹۱	۱۴,۱۴۶,۳۴۳	اشخاص حقیقی
۱,۴۰۴,۷۸۳,۱۶۱,۰۸۴	۹	۱,۳۹۹,۰۸۹	اشخاص حقوقی
۱۵,۶۰۸,۷۰۱,۷۸۹,۸۲۲	۱۰۰	۱۵,۵۴۵,۴۳۲	جمع



۴- اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در ۱۳۹۵/۰۹/۳۰

۱۵,۶۰۸,۷۰۱,۷۸۹,۸۲۲	کل خالص ارزش دارایی ها (ریال) :	✓
۱,۰۰۴,۴۰۷	قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری (ریال) :	✓
۱,۰۰۴,۰۷۰	قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال) :	✓
۱,۰۰۴,۹۳۶	قیمت آماری هر واحد سرمایه گذاری (ریال) :	✓
۱۵,۵۴۵,۴۳۲	تعداد واحد های سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران :	✓

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰

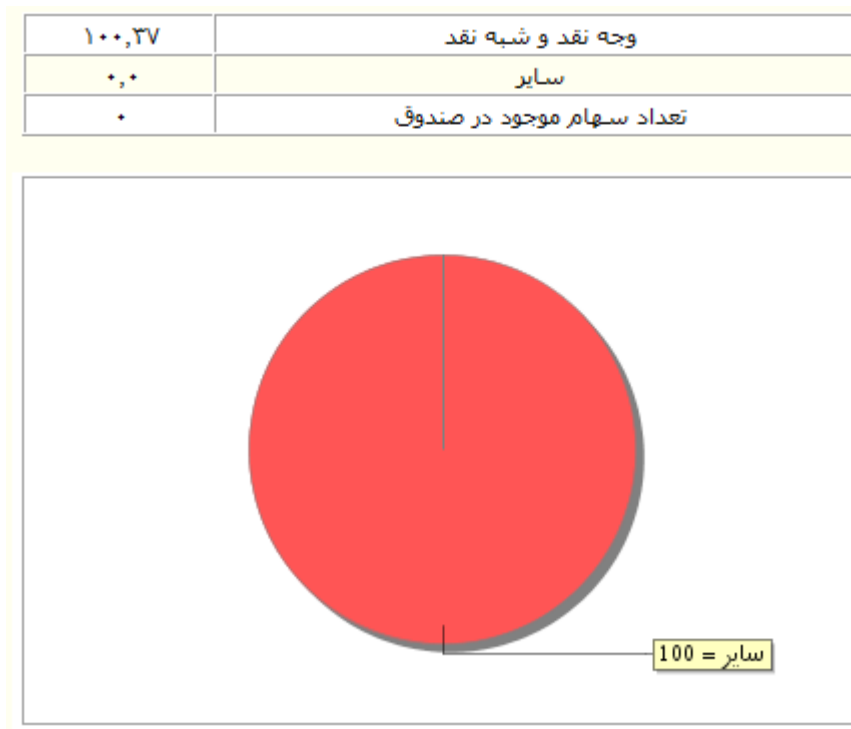
ریال	تعداد	یادداشت
۱۳,۰۶۰,۴۴۴,۶۲۲,۴۲۴	۱۲,۹۹۹,۹۰۷	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره
۳,۳۰۴,۱۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۴,۱۱۲	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۷۵۸,۵۸۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۵۸,۵۸۷)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۷۲۷,۷۲۶,۴۳۵,۳۷۸	-	سود خالص دوره
(۷۵۵,۵۵۴,۰۷۰,۷۹۹)	-	سودپرداختی
۳۰,۵۵۹,۸۰۲,۸۱۸	-	تعدیلات
۱۵,۶۰۸,۷۰۱,۷۸۹,۸۲۲	۱۵,۵۴۵,۴۳۲	خالص دارایی های پایان دوره

۵- بازدهی صندوق طی دوره سه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰

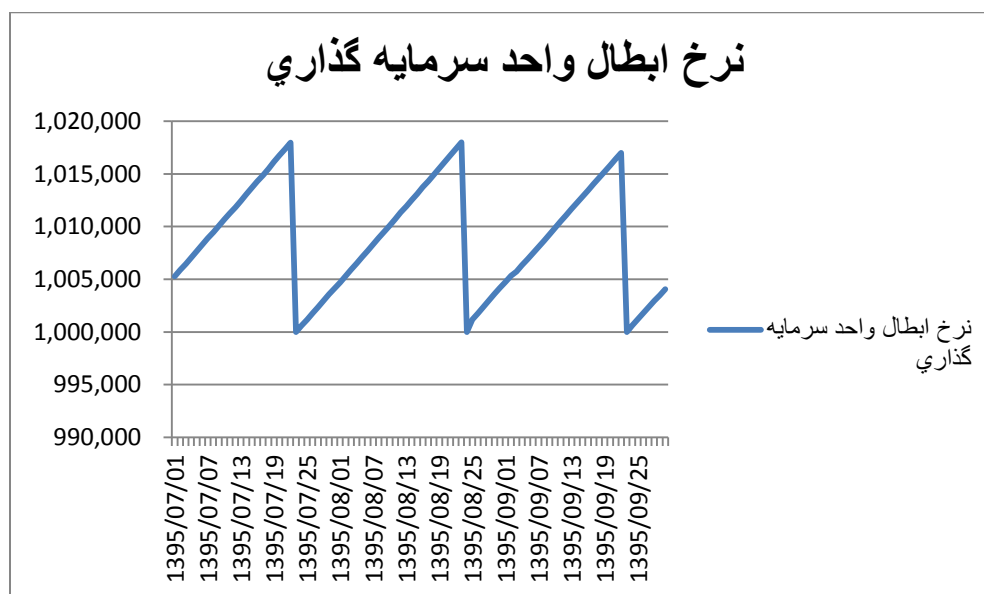
شاخص بازار	شاخص صندوقها	بازده صندوق	بازده
-۰.۷۷	-	۰.۴۱	هفته اخیر
۱.۰۶	-	۱.۷۴	ماه اخیر
۴.۸۰	-	۵.۳۳	سه ماه اخیر



۶- ترکیب داراییهای صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۳۰



۷- نمودار قیمت ابطال:





۸- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۳۰:

۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		
۱۰,۳۲۵,۹۷۵,۶۸۶,۰۱۰	۱۲,۳۶۲,۷۴۴,۶۳۲,۲۲۶	۵	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۲,۷۱۲,۶۳۳,۱۴۸,۹۷۶	۳,۸۲۴,۵۱۰,۷۸۵,۶۶۸	۶	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی یالحساب
۱۰۸,۱۱۲,۴۴۵,۴۷۵	۸۷,۱۵۹,۰۹۹,۳۰۱	۷	حسابهای دریافتی
-	۲۰۱,۷۱۱,۸۲۰	۸	سایر دارایی ها
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۶,۱۰۰	۹	موجودی نقد
۱۳,۱۴۶,۷۴۱,۲۸۰,۴۶۱	۱۶,۲۷۴,۶۱۶,۴۰۵,۱۱۵		جمع دارایی ها
			بدهی ها
۲۱,۵۲۵,۴۱۰,۰۶۰	۳۴,۶۸۱,۲۹۴,۸۰۸	۱۰	پرداختنی به ارکان صندوق
۷,۹۸۶,۱۲۶,۹۷۷	۱۳۲,۶۸۱,۸۶۶,۵۳۱	۱۱	پرداختنی به سرمایه گذاران
-	۱۸,۹۹۹,۲۰۳,۴۱۰	۱۲	جاری کارگزاران
۵۶,۷۸۵,۱۲۱,۰۰۰	۴۷۹,۵۵۲,۲۵۰,۵۴۴	۱۳	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
۸۶,۲۹۶,۶۵۸,۰۳۷	۶۶۵,۹۱۴,۶۱۵,۲۹۳		جمع بدهی ها
۱۳,۰۶۰,۴۴۴,۶۲۲,۴۲۴	۱۵,۶۰۸,۷۰۱,۷۸۹,۸۲۲	۱۴	خالص دارایی ها
۱,۰۰۴,۶۵۷	۱,۰۰۴,۰۷۰		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری



۹- صورت سود زیان منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰	دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	یادداشت	درآمد ها:
ریال	ریال	ریال		
۲۸,۶۶۶,۱۷۶,۰۰۲	۹۹۳,۴۹۷,۶۰۵	۳۹۵,۲۴۷,۰۴۵	۱۵	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
(۷۴۲,۵۳۶,۳۱۹)	(۵,۱۴۶,۵۱۹,۳۸۱)	۲,۰۱۸,۳۰۳,۵۰۹	۱۶	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۲,۲۰۵,۷۸۶,۸۷۸,۴۸۴	۳۶۲,۹۳۳,۵۷۶,۶۱۸	۷۴۳,۴۸۶,۱۹۱,۹۸۸	۱۷	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۳۵۸,۹۳۴,۹۳۱	۱۳۷,۱۹۲,۷۳۴	۹۳۸,۱۵۴,۱۳۰	۱۸	سایر درآمدها
۲,۲۳۴,۰۶۹,۴۵۳,۰۹۸	۳۵۸,۹۱۷,۷۴۷,۵۷۶	۷۴۶,۸۳۷,۸۹۶,۶۷۲		جمع درآمدها
				هزینه ها:
۵۴,۴۱۰,۶۰۷,۰۶۶	۸,۹۳۴,۰۹۴,۲۸۳	۱۸,۷۰۸,۵۵۳,۰۶۳	۱۹	هزینه کارمزد ارکان
۲۳,۴۱۴,۵۴۲,۷۰۰	۲۳۹,۷۶۹,۰۳۶	۴۰۲,۹۰۸,۲۳۱	۲۰	سایر هزینه ها
۷۷,۸۲۵,۱۴۹,۷۶۶	۹,۱۷۳,۸۶۳,۳۱۹	۱۹,۱۱۱,۴۶۱,۲۹۴		جمع هزینه ها
۲,۱۵۶,۲۴۴,۳۰۳,۳۳۲	۳۴۹,۷۴۳,۸۸۴,۲۵۷	۷۲۷,۷۲۶,۴۳۵,۳۷۸		سود خالص
۲۲.۳۳٪	۵.۶۶٪	۵.۲۹٪		بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱
۱۷.۰۵٪	۵.۴۴٪	۴.۸۶٪		بازده سرمایه گذاری پایان سال ^۲