

## صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کار آفرین

گزارش عملکرد

برای دوره میانی نه ماهه

منتهی ۳۱ خرداد 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 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 ۱۳۹۲/۰۳/۲۲ و تأییدیه سازمان بورس تا تاریخ ۱۳۹۵/۰۷/۲۳ 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 ۱۰۹ شعبه می باشد.

### ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری آرمان 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 سهام است و اکثر وجوه خود را به شرح جدول زیر صرف خرید سهام و حق تقدم خرید سهام 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	حداقل ۷۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۱- اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از دارای های صندوق که به بند ۱ فوق اختصاص داده شده اند
۱-۲- اوراق تضمین شده توسط یک ناشر	حداکثر ۳۰٪ از دارای های صندوق که به بند ۱ فوق اختصاص داده شده اند
۲ - سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول وبازار دوم فرابورس ایران	حداقل ۱۰٪ و حداکثر ۳۰٪ 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 - 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
۳- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس	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 ۲۰,۰۰۰ 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 ۱۳۹۵/۰۳/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۵/۰۳/۳۱			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۱۲,۸۳۹,۲۲۶,۰۹۴,۸۶۸	۹۹.۷۶	۱۲,۷۴۰,۹۳۵	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۰,۸۸۸,۲۷۴,۴۸۶	۰.۲۴	۳۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۱۲,۸۷۰,۱۱۴,۳۶۹,۳۵۵	۱۰۰	۱۲,۷۷۰,۹۳۵	جمع
۱۳۹۵/۰۳/۳۱			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۸,۹۴۲,۰۹۸,۸۰۶,۰۰۷	۹۱	۸,۹۰۵,۹۷۸	اشخاص حقیقی
۸۸۴,۳۸۳,۳۹۸,۳۹۶	۹	۸۸۰,۸۱۱	اشخاص حقوقی
۱۲,۸۷۰,۱۱۴,۳۶۹,۳۵۵	۱۰۰	۹,۷۸۶,۷۸۹	جمع



#### ۴- اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در ۱۳۹۵/۰۳/۳۱

۹,۸۲۶,۴۸۲,۲۰۴,۴۰۳	کل خالص ارزش دارایی ها (ریال):	✓
۱,۰۰۴,۴۰۸	قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری (ریال):	✓
۱,۰۰۴,۰۵۶	قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال):	✓
۱,۰۰۴,۲۱۶	قیمت آماری هر واحد سرمایه گذاری (ریال):	✓
۹,۷۸۶,۷۸۹	تعداد واحد های سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران:	✓

#### دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱

ریال	تعداد	
۵,۵۷۱,۹۸۲,۸۰۱,۳۴۷	۵,۵۲۲,۳۶۷	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره
۶,۵۵۴,۲۲۱,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۵۴,۲۲۱	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۲,۲۸۹,۷۹۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۲۸۹,۷۹۹)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۸۳۵,۳۰۷,۳۹۶,۰۴۳	-	سود خالص دوره
(۸۸۵,۵۴۱,۸۷۶,۵۳۶)	-	سودپرداختی
۴۰,۳۱۱,۸۸۳,۵۴۹	-	تعدیلات
۹,۸۲۶,۴۸۲,۲۰۴,۴۰۳	۹,۷۸۶,۷۸۹	خالص دارایی های پایان دوره

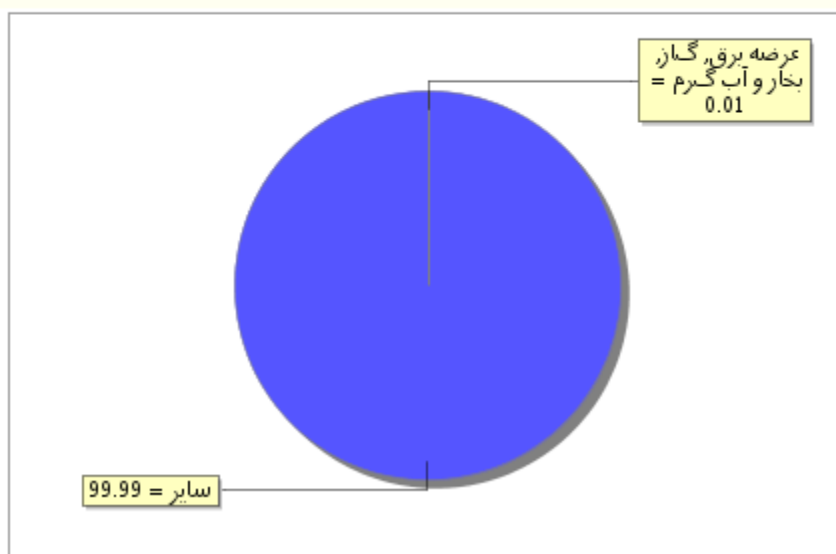
#### ۵- بازدهی صندوق طی دوره سه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱

شاخص بازار	شاخص صندوقها	بازده صندوق	بازده
-۲,۷۹	-	۰,۶۶	هفته اخیر
-۵,۰۱	-	۲,۱۳	ماه اخیر
-۹,۴۸	-	۵,۸۹	سه ماه اخیر

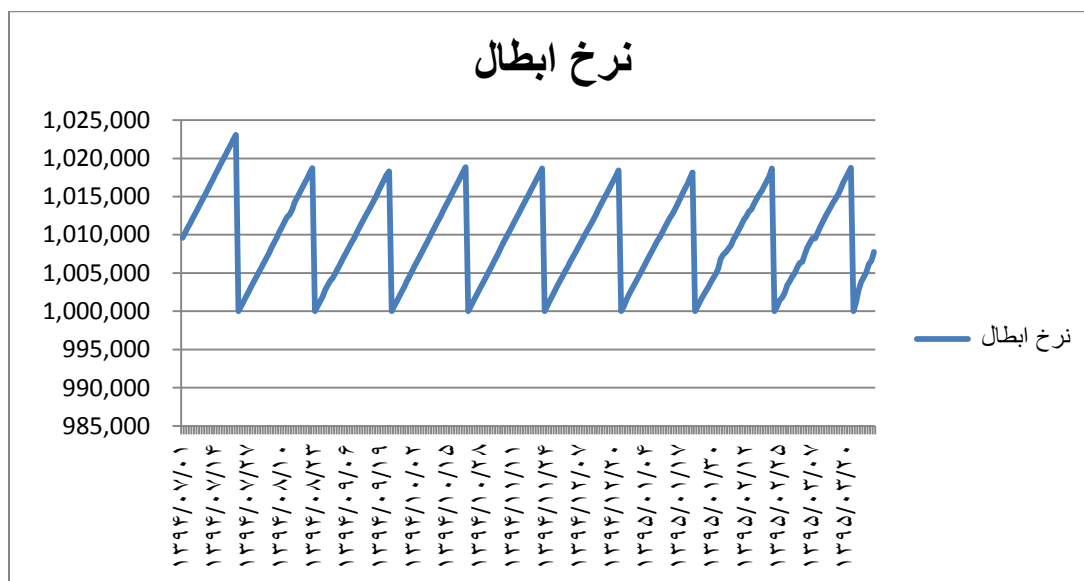


### ۶- ترکیب داراییهای صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۳۱

۰,۰۱	برتقوی سهام
۹۹,۹۹	سایر
۱	تعداد سهام موجود در صندوق



### ۷- نمودار قیمت ابطال:







۸- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۳۱:

۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		
-	۸۴۵,۷۶۲,۰۱۶	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۳,۲۷۹,۳۸۷,۲۶۷,۸۷۷	۱۰,۳۶۸,۲۲۴,۴۲۹,۱۱۱	۶	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۲,۰۷۷,۸۷۷,۸۷۷,۳۱۹	۲,۵۵۳,۵۱۷,۴۲۷,۰۸۹	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۴۵,۷۶۶,۵۴۸,۳۷۲	۱۱۴,۰۰۴,۳۲۸,۸۴۹	۸	حسابهای دریافتی
۲۰۸,۵۴۱,۲۷۶,۶۱۶	-	۹	جاری کارگزاری
۱۰,۶۵۰,۰۴۴	۲۰۹,۱۵۴,۸۲۴	۱۰	سایر دارایی ها
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۲,۹۵۸,۳۰۰	۱۱	موجودی نقد
<b>۵,۶۱۱,۶۰۳,۶۲۰,۲۲۸</b>	<b>۱۳,۰۳۷,۲۷۴,۰۶۰,۱۸۹</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
			<b>بدهی ها</b>
۸,۵۸۳,۶۷۰,۷۰۴	۲۵,۸۶۳,۶۱۹,۰۵۶	۱۲	بدهی به ارکان صندوق
۱۹,۱۹۷,۹۵۱,۷۸۳	۱۰۷,۴۸۱,۴۲۹,۷۸۲	۱۳	بدهی به سرمایه گذاران
۱۱,۸۳۹,۱۹۶,۳۹۴	۳۳,۸۱۴,۶۴۱,۹۹۶	۱۴	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
<b>۳۹,۶۲۰,۸۱۸,۸۸۱</b>	<b>۱۶۷,۱۵۹,۶۹۰,۸۳۴</b>		<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۵,۵۷۱,۹۸۲,۸۰۱,۳۴۷</b>	<b>۱۲,۸۷۰,۱۱۴,۳۶۹,۳۵۵</b>	۱۵	<b>خالص دارایی ها</b>
<b>۱,۰۰۸,۹۸۴</b>	<b>۱,۰۰۷,۷۶۶</b>		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری



۹- صورت سود زیان منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱	دوره میانی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱	دوره میانی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱	یادداشت	
				<b>درآمد ها:</b>
ریال	ریال	ریال		
۷.۴۳۳.۰۸۷.۱۱۶	۲.۲۱۴.۵۶۱.۶۱۹	۱۵.۴۲۸.۶۱۷.۴۱۵	۱۶	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۰.۱۷۶.۰۹۹.۳۳۸	۸.۷۹۷.۱۹۲.۳۵۰	۴۷.۹۵۳.۵۹۲.۷۵۸	۱۷	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۹۳۶.۹۳۵.۰۳۸.۵۸۸	۶۵۰.۲۱۰.۳۴۲.۱۷۷	۱.۴۵۹.۷۰۶.۵۶۶.۶۷۹	۱۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۶۳۷.۲۰۹.۱۷۶	۵۸۸.۴۸۵.۸۶۱	۳۴۳.۶۱۲.۶۵۶	۱۹	سایر درآمدها
<b>۹۵۵.۱۸۱.۴۳۴.۲۱۸</b>	<b>۶۶۱.۸۱۰.۵۸۲.۰۰۷</b>	<b>۱.۵۲۳.۴۳۲.۳۸۹.۵۰۹</b>		<b>جمع درآمدها</b>
				<b>هزینه ها:</b>
۲۲.۸۵۷.۹۰۴.۳۲۵	۱۵.۷۸۲.۵۱۰.۲۰۳	۳۶.۶۹۱.۹۲۰.۰۴۴	۲۰	هزینه کارمزد ارکان
۷۱۴.۶۰۸.۶۴۲	۵۰۲.۹۸۷.۳۲۴	۱۰.۲۹۵.۷۶۸.۹۱۶	۲۱	سایر هزینه ها
<b>۲۳.۵۷۲.۵۱۲.۹۶۷</b>	<b>۱۶.۲۸۵.۴۹۷.۵۲۷</b>	<b>۴۶.۹۸۷.۶۸۸.۹۶۰</b>		<b>جمع هزینه ها</b>
<b>۹۳۱.۶۰۸.۹۲۱.۲۵۱</b>	<b>۶۴۵.۵۲۵.۰۸۴.۴۸۰</b>	<b>۱.۴۷۶.۴۴۴.۷۰۰.۵۴۹</b>		<b>سود خالص</b>
۲۳.۹۳٪	۱۷.۹۵٪	۱۶.۸۶٪		بازده میانگین سرمایه گذاری <sup>۱</sup>
۱۶.۷۲٪	۱۵.۵۷٪	۱۱.۴۷٪		بازده سرمایه گذاری پایان سال <sup>۲</sup>

صورت گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱		دوره میانی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱		دوره میانی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱		یادداشت
ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۱.۷۷۴.۳۴۵.۳۹۱.۸۹۲	۲.۷۶۰.۱۰۷	۲.۷۷۴.۳۴۵.۳۹۱.۸۹۲	۲.۷۶۰.۱۰۷	۵.۵۷۱.۹۸۲.۸۰۱.۳۴۷	۵.۵۲۲.۳۶۷	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره
۱.۱۵۹.۵۲۹.۰۰۰.۰۰۰	۵.۱۵۹.۵۲۹	۲.۴۶۲.۰۳۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۴۶۲.۰۳۲	۱۰.۴۱۹.۷۳۴.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۴۱۹.۷۳۴	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۳۹۷.۲۶۹.۰۰۰.۰۰۰)	(۲.۳۹۷.۲۶۹)	(۱.۳۴۲.۸۵۸.۰۰۰.۰۰۰)	(۱.۳۴۲.۸۵۸)	(۳.۱۷۱.۱۵۶.۰۰۰.۰۰۰)	(۳.۱۷۱.۱۵۶)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۹۳۱.۶۰۸.۹۲۱.۲۵۱	-	۶۴۵.۵۲۵.۰۸۴.۴۸۰	-	۱.۴۷۶.۴۴۴.۷۰۰.۵۴۹	-	سود خالص دوره
(۹۳۹.۱۶۳.۹۱۸.۶۷۱)	-	(۴۰۷.۹۶۱.۱۰۵.۳۰۸)	-	(۱.۴۹۵.۰۵۶.۹۵۰.۷۰۶)	-	سودپرداختی
۳۲.۹۳۲.۴۰۶.۸۷۵	-	۱۳.۷۸۶.۶۹۷.۶۵۸	-	۶۸.۱۷۵.۸۱۸.۱۶۵	-	تعدیلات
<b>۵۷۱.۹۸۲.۸۰۱.۳۴۷</b>	<b>۵.۵۲۲.۳۶۷</b>	<b>۴.۱۴۴.۸۷۰.۰۶۸.۷۲۲</b>	<b>۳.۸۷۹.۲۸۱</b>	<b>۱۲.۸۷۰.۱۱۴.۳۶۹.۳۵۵</b>	<b>۱۲.۷۷۰.۹۳۵</b>	خالص دارایی های پایان دوره