



## صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کار آفرین

گزارش عملکرد

برای دوره مالی شش ماهه

منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۳۹۴



## 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 به مدت پنج سال دیگر 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 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 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:

نسبت از کل دارایی های صندوق	شرح
حداقل ۷۰٪ از کل دارایی های صندوق	۱ - سرمایه گذاری در اوراق مشارکت، سپرده بانکی، گواهی سپرده بانکی، اوراق بهادار با درآمد ثابت
حداکثر ۴۰٪ از دارای های صندوق که به بند ۱ فوق اختصاص داده شده اند	۱-۱- اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر
حداکثر ۳۰٪ از دارای های صندوق که به بند ۱ فوق اختصاص داده شده اند	۱-۲- اوراق تضمین شده توسط یک ناشر
حداقل ۱۰٪ و حداکثر ۳۰٪ از کل داراییهای صندوق.	۲ - سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و بازار دوم فرابورس ایران
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	۲-۱- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر
حداکثر ۳۰٪ از دارایی های صندوق که به بند ۲ فوق اختصاص داده شده است	۲ - سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت
حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق	۳- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس



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 ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۴/۱۲/۲۹			
ریال	درصد	تعداد واحدها	سرمایه گذاران
۹.۷۹۶.۳۶۰.۵۳۰.۵۷۰	۹۹.۶۹	۹.۷۵۶.۷۸۹	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۰.۱۲۱.۶۷۳.۸۳۳	۰.۳۱	۳۰.۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۹.۸۲۶.۴۸۲.۲۰۴.۴۰۳	۱۰۰	۹.۷۸۶.۷۸۹	جمع
۱۳۹۴/۱۲/۲۹			
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
۹.۸۲۶.۴۸۲.۲۰۴.۴۰۳	۱۰۰	۹.۷۸۶.۷۸۹	جمع



#### ۴- اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در ۱۳۹۴/۱۲/۲۹

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 ۱۳۹۴/۱۲/۲۹

ریال	تعداد	
۵,۵۷۱,۹۸۲,۸۰۱,۳۴۷	۵,۵۲۲,۳۶۷	خالص دارایی ها (واحد های 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 ۱۳۹۴/۱۲/۲۹

شاخص بازار	شاخص صندوقها	بازده صندوق	بازده
۱,۰۷	-	۰,۴۶	هفته اخیر
۲,۹۹	-	۱,۹۱	ماه اخیر
۳۰,۴۴	-	۵,۷۸	سه ماه اخیر



## ۶- ترکیب داراییهای صندوق در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹

ترکیب داراییهای صندوق:

۰	پرتفوی سهام
۱۰۰	اوراق مشارکت، گواهی سپرده، سپرده بانکی
۱۰۰	سایر



۷- نمودار قیمت ابطال:

