



صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین

گزارش عملکرد

برای دوره مالی نه ماهه

منتهی به ۳۱ خرداد 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

۱۰۰	۳۰,۰۰۰	جمع
-----	--------	-----

۲-۲- مدیر صندوق و مدیر ثبت : 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- حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی رهبین است که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان سهروردی شمالی خیابان خرمشهر، خیابان شهید عربعلی پلاک ۱ واحد ۶.

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 میباشد. 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؛

۲-۲-۳- : 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 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.

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

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

۲-۳- : 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 صفحه بعد بر اساس ارزش روز دارایی های صندوق رعایت می شود:

حدنصاب ترکیب دارایی های صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین		
ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱	سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۱-	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار	حداقل ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۲-۱-	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۶۰٪ از کل دارایی های صندوق
۳-۱-	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی های صندوق
۴-۱-	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های 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 دارایی های 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 سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آن‌ها ۳۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است، قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه مطابق ماده ۸، کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می‌باشد.

ب) واحدهای سرمایه‌گذاری عادی که در طول دوره پذیره نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری قابل ابطال ولی غیرقابل انتقال می‌باشد. حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران در امیدنامه قید شده است.

صورت گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱		دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱		دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		یادداشت
ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۱۳,۰۶۰,۴۴۶,۶۲۲,۶۲۴	۱۲,۹۹۹,۹۰۷	۱۳,۰۶۰,۴۴۶,۶۲۲,۶۲۴	۱۲,۹۹۹,۹۰۷	۱۰,۵۶۵,۲۹۲,۴۳۵,۶۹۷	۱۰,۵۱۷,۲۳۴	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره سال
۹,۴۵۵,۰۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۹,۴۵۵,۰۷۲	۸,۲۲۵,۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۲۵,۳۹۰	۲,۰۶۰,۲۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۶۰,۲۴۸	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره سال
(۱۱,۹۲۷,۷۴۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۱,۹۲۷,۷۴۵)	(۵,۹۲۲,۴۹۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۹۲۲,۴۹۵)	(۴,۰۰۲,۶۵۷,۰۰۰,۰۰۰)	۴,۰۰۲,۶۵۷	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره سال
۳,۱۳۹,۵۵۷,۵۷۵,۵۵۰	-	۲,۴۲۳,۱۷۴,۴۴۵,۷۱۹	-	۱,۴۰۴,۱۰۸,۰۱۴,۸۴۸	-	سود (زیان) خالص دوره سال
(۳,۱۴۳,۴۹۵,۴۸۰,۲۱۳)	-	(۲,۴۴۱,۰۴۳,۲۷۲,۶۹۰)	-	(۱,۳۹۵,۷۰۸,۹۸۹,۳۰۸)	-	۲۴ سود تقسیمی
(۸,۴۴۱,۳۸۲,۰۶۵)	-	۲۷,۴۹۷,۷۹۶,۹۹۵	-	(۱۴,۰۷۰,۵۱۶,۴۵۵)	-	۲۵ تعدیلات
۱۰,۵۶۵,۲۹۲,۴۳۵,۶۹۷	۱۰,۵۱۷,۲۳۴	۱۵,۳۶۲,۹۶۸,۵۹۲,۴۴۸	۱۵,۳۹۲,۸۰۲	۸,۶۱۷,۲۱۱,۹۴۴,۷۸۲	۱۶,۵۸۰,۱۳۹	خالص دارایی های پایان دوره سال

۵- بازدهی صندوق طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

شاخص بازار	شاخص صندوق ها	بازده صندوق	بازده
%۹,۸۱	-	%۰,۴۴	هفته اخیر
%۱۴,۳۳	-	%۱,۷۳	ماه اخیر
%۱۳,۰۷	-	%۴,۹۱	سه ماه اخیر

۸- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱:

یادداشت	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	دارایی ها:
	ریال	ریال	
۵	۳۸۶,۳۸۷,۹۶۶,۵۶۷	۱۰۳,۰۳۵,۳۴۸,۰۱۱	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۶	۳,۵۳۱,۴۱۶,۸۴۸,۸۶۲	۵۴۴,۳۹۸,۱۶۶,۹۰۰	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۷	۴,۶۹۳,۴۸۱,۳۱۲,۶۱۵	۹۴۳,۲۲۰,۳۲۲,۳۸۹	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۸	-	-	سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری
۹	۱۳,۶۸۸,۵۱۹,۳۳۴	۱۵,۷۶۸,۱۷۴,۶۶۲	حسابهای دریافتی
۱۰	-	-	جاری کارگزاران
۱۱	۱,۰۶۲,۸۹۲,۶۵۲	-	سایر دارایی ها
۱۲	۱,۱۷۵,۳۳۳	۲,۹۸۲,۷۶۹	موجودی نقد
	۸,۶۲۶,۰۳۸,۷۱۵,۳۵۳	۷۰۶,۴۲۴,۹۹۴,۷۳۱	جمع دارایی ها
			بدهی ها
۱۳	۱۵,۸۹۴,۳۳۶,۴۲۵	۲۹,۹۲۰,۸۳۸,۹۱۴	پرداختی به ارکان صندوق
۱۴	۱۸,۲۹۳,۴۵۱,۱۰۱	۸,۲۰۳,۶۴۰,۷۶۶	پرداختی به سرمایه گذاران
۱۵	۲۶,۲۲۵,۷۵۵,۶۱۵	۱۰۳,۰۰۸,۰۷۹,۳۵۴	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
	۶۰,۴۱۳,۴۴۳,۱۴۱	۴۱,۱۲۷,۵۵۹,۰۳۴	جمع بدهی ها
۱۶	۸,۵۶۵,۶۲۵,۲۷۲,۲۱۲	۵۶۵,۲۹۲,۴۳۵,۶۹۷	خالص دارایی ها
	۵۱۶,۶۲۰	۱,۰۰۴,۵۶۹	خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

۹- صورت سود زیان منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱:

پادداشت	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱
	ریال	ریال	ریال
درآمد ها:			
۱۷ سود از (باز) فروش اوراق بهادار	۳۵,۹۴۰,۷۳۷,۲۷۷	۲۴,۸۹۳,۴۳۷,۷۴۹	۷۲,۹۱۳,۳۳۱,۶۳۲
۱۸ سود از (باز) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۹۴,۸۷۳,۹۱۲,۹۶۰	۴۳,۷۸۰,۰۱۵,۱۹۱	۹,۹۶۹,۹۵۲,۶۶۲
۱۹ سود سهام	۶,۸۴۶,۵۲۸,۶۲۴	-	۸,۵۶۴,۹۲۸,۴۷۸
۲۰ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت با علی الحساب	۱,۲۱۰,۳۲۰,۷۱۸,۲۱۰	۲,۳۷۱,۴۹۳,۰۵۱,۴۴۰	۳,۱۳۱,۷۷۷,۸۲۲,۸۶۲
۲۱ سایر درآمدها	۱۷۵,۱۵۸,۵۵۷	۹۴۷,۶۸۲,۱۲۷	۱,۱۹۸,۳۱۲,۰۲۴
جمع درآمدها	۱,۴۴۸,۰۵۷,۰۵۵,۵۹۸	۲,۴۴۱,۱۱۴,۱۸۶,۵۰۷	۳,۲۲۴,۶۰۴,۶۶۷,۶۵۹
هزینه ها:			
۲۲ هزینه کارمزد از (کن)	۴۲,۶۶۹,۷۶۶,۸۲۰	۴۳,۳۷۷,۶۷۵,۴۵۷	۸۲,۷۵۰,۶۶۹,۲۴۹
۲۳ سایر هزینه ها	۱,۲۷۹,۳۷۳,۹۳۰	۱,۴۹۳,۸۶۸,۵۹۸	۲,۰۹۶,۴۰۲,۸۶۰
جمع هزینه ها	۴۳,۹۴۹,۰۴۰,۷۵۰	۴۴,۸۷۱,۵۴۴,۰۵۵	۸۴,۸۴۷,۰۷۲,۱۰۹
سود (زیان) خالص	۱,۴۰۴,۱۰۸,۰۱۴,۸۴۸	۲,۳۹۶,۱۸۲,۶۴۲,۴۵۲	۳,۱۳۹,۵۵۷,۵۷۵,۵۵۰
بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱	۱۴,۶۴٪	۱۵,۹۳٪	۲۱,۳۳٪
بازده سرمایه گذاری پایان سال ^۲	۱۶,۳۳٪	۱۵,۷۷٪	۲۹,۴۳٪