



## صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین

گزارش عملکرد

برای دوره مالی سه ماهه

منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

## 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٪
	جمع	۳۰،۰۰۰	۱۰۰

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 متولی 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- 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 عبارتست از تهران ، خیابان سه‌روردی شمالی، خیابان خرمشهر، خیابان شهید عربعلی(نوبخت)، 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 وجودداشته 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 دارایی‌های صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین		
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
1	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار	حداقل ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۲	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۶۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۳	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۴	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
2	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 دارایی‌های 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
3	واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق های سرمایه گذاری"*	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر 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 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 غیرمی 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.

**صورت گردش خالص دارایی ها**

پادداشت	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره سال	۸,۳۰۴,۲۰۰	۸,۳۳۹,۵۹۸,۹۱۶,۳۴۶	۱۰,۵۱۷,۲۲۴	۱۰,۵۶۵,۲۹۲,۴۳۵,۶۹۷	۱۰,۵۱۷,۲۲۴	۱۰,۵۶۵,۲۹۲,۴۳۵,۶۹۷
واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره سال	۹۴۸,۱۳۸	۹۴۸,۱۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۹,۵۸۶	۳۳۹,۵۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۴۱,۷۵۶	۳,۷۴۱,۷۵۶,۰۰۰,۰۰۰
واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره سال	(۱,۱۵۰,۱۲۲)	(۱,۱۵۰,۱۲۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۱۴,۶۴۷)	(۷۱۴,۶۴۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۹۵۴,۷۹۰)	(۵,۹۵۴,۷۹۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص دوره سال	-	۴۲۰,۴۴۸,۷۰۰,۹۳۵	-	۵۰۰,۰۸۴,۴۱۳,۵۴۴	-	۱,۸۵۷,۵۴۲,۳۶۶,۷۹۴
سود تقسیمی	۲۴	(۴۲۵,۷۱۵,۳۹۶,۴۷۵)	-	(۵۰۶,۱۹۹,۶۹۰,۰۳۶)	-	(۱,۸۵۶,۴۰۵,۶۷۶,۶۰۲)
تعدیلات	۲۵	(۸۷۳,۱۷۰,۶۷۴)	-	(۳,۳۱۷,۰۱۲,۸۴۳)	-	(۱۳,۷۹۷,۲۰۹,۵۴۳)
خالص دارایی های پایان دوره سال	۸,۱۰۲,۲۱۶	۸,۱۳۱,۴۹۱,۲۲۰,۱۴۲	۱۰,۱۴۲,۱۷۳	۱۰,۱۸۰,۷۹۹,۱۴۶,۳۶۳	۸,۳۰۴,۲۰۰	۸,۳۳۹,۵۹۸,۹۱۶,۳۴۶

**۵- بازدهی صندوق طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰**

بازده	بازده صندوق	شاخص صندوقها	شاخص بازار
هفته اخیر	۰,۳۶	-	۵,۶۱-
ماه اخیر	۱,۷۵	-	۱۱,۱۷-
سه ماه اخیر	۵,۱۵	-	۲,۷۸-
یکسال اخیر	۲۰,۲۵	-	۶۳,۴۲

۸- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰:

۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی ها
ریال	ریال		
۳۵۷,۳۶۹,۵۲۰,۸۴۱	۱۱۲,۸۹۲,۲۹۷,۰۹۹	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۳,۵۰۲,۰۶۷,۰۱۸,۳۳۶	۴,۳۱۶,۱۴۸,۸۱۲,۶۰۵	۶	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۴,۳۳۴,۵۳۸,۰۲۸,۷۹۰	۳,۶۴۵,۷۵۵,۱۰۲,۱۴۸	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۵۳,۳۳۴,۳۱۹,۳۳۲	۵۶,۱۰۳,۰۵۳,۶۰۱	۸	سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری
۴۷,۸۶۸,۴۰۶,۶۶۶	۴۵,۴۲۶,۲۹۸,۰۶۵	۹	حسابهای دریافتی
-	-	۱۰	جاری کل گزران
۶۹۵,۹۱۳,۹۰۸	۶۲۴,۳۳۲,۹۷۶	۱۱	سایر دارایی ها
۱,۱۹۶,۸۳۵	۲۵,۷۴۸,۲۷۰	۱۲	موجودی نقد
<b>۸,۳۹۵,۷۷۴,۳۰۴,۵۸۸</b>	<b>۸,۱۷۶,۹۷۵,۶۴۵,۸۶۴</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
			<b>بدهی ها</b>
۱۷,۳۶۱,۵۲۶,۵۶۲	۱۱,۹۲۴,۷۱۰,۶۹۱	۱۳	پرداختی به ارکان صندوق
۳۱,۳۸۷,۶۰۱,۰۱۳	۲۷,۰۳۸,۸۱۶,۴۱۷	۱۴	پرداختی به سرمایه گذاران
۷,۵۲۶,۲۶۰,۶۶۷	۶,۵۲۰,۸۹۸,۶۲۴	۱۵	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
<b>۵۶,۲۷۵,۳۸۸,۲۴۲</b>	<b>۴۵,۴۸۴,۴۲۵,۷۳۲</b>		<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۸,۳۳۹,۵۹۸,۹۱۶,۳۴۶</b>	<b>۸,۱۳۱,۴۹۱,۲۲۰,۱۳۲</b>	۱۶	<b>خالص دارایی ها</b>
<b>۱,۰۰۴,۲۶۲</b>	<b>۱,۰۰۳,۶۱۳</b>		<b>خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری</b>

۹- صورت سود زیان منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰:

یادداشت	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
	ریال	ریال	ریال
<b>درآمد ها:</b>			
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۷	۱,۷۴۳,۹۷۰,۸۰۹	۴۰,۹۱۸,۴۱۵,۰۲۹
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۸	۴۹,۳۱۱,۲۱۴,۲۱۸	(۱۲۶,۷۶۹,۴۶۴,۳۴۹)
سود سهام	۱۹	۴۵۶,۹۴۷,۹۹۳	۴۲,۴۴۵,۷۶۸,۷۳۲
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۲۰	۳۸۰,۲۰۹,۰۵۹,۵۳۲	۱,۹۵۹,۱۷۵,۶۸۴,۲۷۳
سایر درآمدها	۲۱	۱,۰۴۴,۲۸۴,۳۸۸	۲۹۵,۵۶۳,۳۵۱
<b>جمع درآمدها</b>		<b>۴۳۲,۷۶۵,۴۷۶,۹۴۰</b>	<b>۱,۹۱۶,۰۶۵,۹۶۷,۰۳۶</b>
<b>هزینه ها:</b>			
هزینه کارمزد ارکان	۲۲	۱۱,۸۲۷,۸۸۸,۹۵۱	۵۶,۴۵۶,۳۸۸,۸۵۵
سایر هزینه ها	۲۳	۴۷۲,۷۱۷,۰۵۴	۲,۰۶۶,۳۱۱,۳۸۷
<b>جمع هزینه ها</b>		<b>۱۲,۳۰۰,۶۰۶,۰۰۵</b>	<b>۵۸,۵۲۲,۶۰۰,۲۴۲</b>
<b>سود (زیان) خالص</b>		<b>۴۲۰,۴۶۴,۸۷۰,۹۳۵</b>	<b>۱,۸۵۷,۵۴۳,۳۶۶,۷۹۴</b>
بازده میانگین سرمایه گذاری <sup>۱</sup>		۴.۹۶٪	۱۹.۱۱٪
بازده سرمایه گذاری پایان سال <sup>۲</sup>		۵.۱۸٪	۲۲.۳۳٪