



صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین

گزارش عملکرد

برای دوره مالی ۹ ماهه

منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۸

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 و مدیر ثبت 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 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 موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خ سهروردی شمالی، خ 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؛

۳-۲-۲- : 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 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 |
| ۱ | 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 مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار | حداقل ۲۰٪ 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 |
| 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 دارایی‌های صندوق |
| ۲-۱ | 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 |
| ۲-۳ | سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت | حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق |
| ۲-۴ | سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس ایران | حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق |
| ۲-۵ | اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام | حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق |
| ۲-۶ | اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام | حداکثر ۱۰٪ از تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام |
| ۲-۷ | سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها | حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق |
| ۳ | 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.

| دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ | | |
|---------------------------------------|------------------|--|
| ریال | تعداد | یادداشت |
| ۸.۳۳۹.۵۹۸.۹۱۶.۳۴۷ | ۸.۳۰۴.۲۰۰ | خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره/سال |
| ۶.۰۹۱.۲۲۰.۰۰۰.۰۰۰ | ۶.۰۹۱.۲۲۰ | واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره/سال |
| (۴.۸۹۱.۹۷۶.۰۰۰.۰۰۰) | (۴.۸۹۱.۹۷۶) | واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره/سال |
| ۱.۴۳۱.۹۶۱.۶۰۵.۱۰۹ | - | سود (زیان) خالص دوره/سال |
| (۱.۴۳۳.۰۴۶.۸۶۶.۸۸۰) | - | سود تقسیمی ۲۴ |
| ۱۱.۷۶۲.۴۴۶.۶۱۱ | - | تعدیلات ۲۵ |
| ۹.۵۴۹.۵۲۰.۱۰۱.۱۸۷ | ۹.۵۰۳.۴۴۴ | خالص دارایی های پایان دوره/سال |

۵- بازدهی صندوق طی دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱

| بازده | بازده صندوق | شاخص صندوقها | شاخص بازار |
|-------------|-------------|--------------|------------|
| هفته اخیر | ۰,۴۹ | - | ۰,۶۵ |
| ماه اخیر | ۱,۷۲ | - | ۹,۱۶ |
| سه ماه اخیر | ۵,۲۴ | - | ۳۱,۴۷ |
| یک سال اخیر | ۲۰,۹۴ | - | ۱۱۵,۷۴ |

۸- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱:

| ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ | یادداشت | دارایی ها: |
|--------------------------|---------------------------|---------|---|
| ریال | ریال | | |
| ۳۵۷.۲۶۰.۰۵۸.۸۴۱ | ۷۵۷.۲۵۸.۱۱۱.۸۰۸ | ۵ | سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم |
| ۳.۵۰۲.۰۶۷۰.۱۸.۲۳۶ | ۵.۲۸۹.۵۶۰.۵۴۵.۵۴۴ | ۶ | سرمایه گذاری در سپرده های بانکی |
| ۴.۴۳۴.۵۳۸.۰۲۸.۷۹۰ | ۳.۸۸۵.۷۱۴.۸۴۷.۳۲۲ | ۷ | سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب |
| ۵۳.۳۳۴.۲۱۹.۳۳۲ | ۸۶.۳۵۱.۵۰۹.۱۶۵ | ۸ | صندوق های سرمایه گذاری |
| ۴۷.۸۶۸.۴۰۶.۶۴۶ | ۴۵.۵۷۳.۳۹۶.۵۶۹ | ۹ | حساب های دریافتی |
| ۶۹۵.۹۱۳.۹۰۸ | ۱.۰۱۵.۳۴۳.۱۹۷ | ۱۰ | سایر دارایی ها |
| ۱.۱۹۶.۸۳۵ | ۲۰.۰۰۰.۰۰۰ | ۱۱ | موجودی نقد |
| ۸.۳۹۵.۷۶۴.۸۴۲.۵۸۸ | ۱۰.۰۶۵.۴۹۳.۷۵۳.۶۰۵ | | جمع دارایی ها |
| | | | بدهی ها |
| . | ۲.۹۶۳.۷۱۳.۴۰۷ | ۱۲ | جاری کارگزاران |
| ۱۷.۳۶۱.۵۲۶.۵۶۲ | ۱۹.۹۱۸.۸۴۰.۰۳۵ | ۱۳ | پرداختی به ارکان صندوق |
| ۳۱.۲۸۷.۶۰۱.۰۱۳ | ۴۸۶.۱۹۸.۴۷۳.۴۵۴ | ۱۴ | پرداختی به سرمایه گذاران |
| ۷.۵۲۶.۲۶۰.۶۶۷ | ۶.۸۹۲.۶۲۵.۵۲۲ | ۱۵ | سایر حساب های پرداختی و ذخایر |
| ۵۶.۱۷۵.۳۸۸.۲۴۲ | ۵۱۵.۹۷۳.۶۵۲.۴۱۸ | | جمع بدهی ها |
| ۸.۳۳۹.۵۸۹.۴۵۴.۳۴۶ | ۹.۵۴۹.۵۲۰.۱۰۱.۱۸۷ | ۱۶ | خالص دارایی ها |
| ۱.۰۰۴.۲۶۲ | ۱.۰۰۴.۸۴۸ | | خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری |

۹- صورت سود زیان منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱:

| سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ | دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱/۰۳/۱۳۹۷ | دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ | یادداشت |
|---------------------------------|--|--|---|
| ریال | ریال | ریال | درآمد ها: |
| ۴۰,۹۱۸,۴۱۵,۰۲۹ | ۳۵,۹۴۰,۷۳۷,۲۴۷ | ۴۹,۷۵۳,۶۵۴,۷۳۵ | ۱۷ سود (زیان) فروش اوراق بهادار |
| (۱۲۶,۷۶۹,۴۶۴,۳۴۹) | ۱۹۴,۸۷۳,۹۱۲,۹۶۰ | ۱۷۷,۰۳۷,۱۴۷,۳۱۰ | ۱۸ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار |
| ۴۲,۴۴۵,۷۶۸,۷۳۲ | ۶,۸۴۶,۵۲۸,۶۲۴ | ۱۹,۶۴۷,۱۵۶,۱۰۴ | ۱۹ سود سهام |
| ۱,۹۵۸,۹۵۰,۹۸۶,۴۵۰ | ۱,۲۱۰,۲۲۰,۷۱۸,۲۱۰ | ۱,۲۲۹,۷۲۱,۵۴۷,۳۳۰ | ۲۰ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب |
| ۲۹۵,۵۶۳,۳۵۱ | ۱۷۵,۱۵۸,۵۵۷ | ۶۲۱,۸۰۸,۰۱۵ | ۲۱ سایر درآمدها |
| ۱,۹۱۵,۸۴۱,۲۶۹,۲۱۳ | ۱,۴۴۸,۰۵۷,۰۵۵,۵۹۸ | ۱,۴۷۶,۷۸۱,۳۱۳,۴۹۴ | جمع درآمدها |
| | | | هزینه ها: |
| ۵۶,۴۵۶,۳۸۸,۸۵۵ | ۴۲,۶۶۹,۷۶۶,۸۲۰ | ۴۳,۰۳۶,۳۰۲,۰۲۱ | ۲۲ هزینه کارمزد ارکان |
| ۱,۸۴۱,۵۱۳,۵۶۴ | ۱,۲۷۹,۲۷۳,۹۳۰ | ۱,۷۸۳,۴۰۶,۳۶۴ | ۲۳ سایر هزینه ها |
| ۵۸,۲۹۷,۹۰۲,۴۱۹ | ۴۳,۹۴۹,۰۴۰,۷۵۰ | ۴۴,۸۱۹,۷۰۸,۳۸۵ | جمع هزینه ها |
| ۱,۸۵۷,۵۴۳,۳۶۶,۷۹۴ | ۱,۴۰۴,۱۰۸,۰۱۴,۸۴۸ | ۱,۴۳۱,۹۶۱,۶۰۵,۱۰۹ | سود (زیان) خالص |
| ۱۹,۱۱٪ | ۱۴,۶۴٪ | ۱۵,۴۹٪ | بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱ |
| ۲۲,۲۳٪ | ۱۶,۳۳٪ | ۱۵,۱۲٪ | بازده سرمایه گذاری پایان سال ^۲ |