



## صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین

گزارش عملکرد

برای سال مالی

منتهی به ۳۱ شهریورماه 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 سبدي 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 "صندوق‌های سرمایه گذاری"*	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 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.

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
ریال	تعداد	یادداشت
۸,۳۳۹,۵۹۸,۹۱۶,۳۴۷	۸,۳۰۴,۲۰۰	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره/سال
۸,۵۴۷,۱۸۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۵۴۷,۱۸۸	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره/سال
(۶,۲۳۷,۵۹۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۲۳۷,۵۹۸)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره/سال
۱,۹۷۲,۰۱۱,۲۳۵,۵۹۰	-	سود (زیان) خالص دوره/سال
(۱,۹۸۲,۷۸۲,۷۵۷,۲۱۱)	-	سود تقسیمی ۲۴
۲۲,۸۰۲,۸۳۷,۹۷۶	-	تعدیلات ۲۵
<u>۱۰,۶۶۱,۲۲۰,۲۳۲,۷۰۲</u>	<u>۱۰,۶۱۳,۷۹۰</u>	خالص دارایی های پایان دوره/سال

#### ۵- بازدهی صندوق طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

شاخص بازار	شاخص صندوقها	بازده صندوق	بازده
-۰,۱۰	-	۰,۳۸	هفته اخیر
۱۳,۵۲	-	۱,۸۰	ماه اخیر
۲۴,۵۴	-	۵,۲۲	سه ماه اخیر
۸۸,۱۸	-	۲۱,۰۶	یک سال اخیر

۸- ترازنامه در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱:

۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		
۳۵۷,۲۶۹,۵۲۰,۸۴۱	۹۱۸,۲۳۹,۶۱۲,۱۴۴	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۳,۵۰۲,۰۶۷,۰۱۸,۲۳۶	۴,۹۶۸,۳۹۸,۱۰۴,۶۹۴	۶	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۴,۴۳۴,۵۳۸,۰۲۸,۷۹۰	۴,۶۹۴,۶۸۸,۸۱۵,۱۲۱	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۵۳,۳۳۴,۲۱۹,۳۳۲	۹۶,۱۰۱,۹۴۹,۵۳۵	۸	صندوق های سرمایه گذاری
۴۷,۸۶۸,۴۰۶,۶۴۶	۷۰,۶۷۰,۶۰۵,۴۵۹	۹	حساب های دریافتی
۶۹۵,۹۱۳,۹۰۸	۶۶۸,۱۸۵,۸۲۲	۱۰	سایر دارایی ها
۱,۱۹۶,۸۳۵	۲۷,۱۱۴,۱۷۳	۱۱	موجودی نقد
<b>۸,۳۹۵,۷۷۴,۳۰۴,۵۸۸</b>	<b>۱۰,۷۴۸,۷۹۴,۳۸۶,۹۴۸</b>		جمع دارایی ها
			<b>بدهی ها</b>
۰	۹,۱۴۸,۷۳۵,۳۷۷	۱۲	جاری کارگزاران
۱۷,۳۶۱,۵۲۶,۵۶۲	۳۷,۷۶۵,۴۶۸,۲۴۵	۱۳	پرداختی به ارکان صندوق
۳۱,۲۸۷,۶۰۱,۰۱۳	۳۳,۶۵۴,۹۳۹,۳۲۸	۱۴	پرداختی به سرمایه گذاران
۷,۵۲۶,۲۶۰,۶۶۷	۷,۰۰۵,۰۱۱,۲۹۶	۱۵	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
<b>۵۶,۱۷۵,۳۸۸,۲۴۲</b>	<b>۸۷,۵۷۴,۱۵۴,۲۴۶</b>		جمع بدهی ها
<b>۸,۳۳۹,۵۹۸,۹۱۶,۳۴۶</b>	<b>۱۰,۶۶۱,۲۲۰,۲۳۲,۷۰۲</b>	۱۶	خالص دارایی ها
<b>۱,۰۰۴,۲۶۳</b>	<b>۱,۰۰۴,۴۶۸</b>		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

۹- صورت سود زیان منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	یادداشت	درآمد ها:
ریال	ریال		
۴۰,۹۱۸,۴۱۵,۰۲۹	۶۵,۲۳۴,۵۰۶,۷۲۰	۱۷	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
(۱۲۶,۷۶۹,۴۶۴,۳۴۹)	۲۷۴,۲۸۱,۳۴۶,۰۵۴	۱۸	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۴۲,۴۴۵,۷۶۸,۷۳۲	۷۰,۸۳۲,۳۷۶,۷۹۶	۱۹	سود سهام
۱,۹۵۸,۹۵۰,۹۸۶,۴۵۰	۱,۶۲۴,۳۴۴,۰۸۷,۰۴۱	۲۰	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۹۵,۵۶۳,۳۵۱	۶۰۰,۸۷۷,۶۹۱	۲۱	سایر درآمدها
<b>۱,۹۱۵,۸۴۱,۲۶۹,۲۱۳</b>	<b>۲,۰۳۵,۲۹۳,۱۹۴,۳۰۲</b>		<b>جمع درآمدها</b>
			<b>هزینه ها:</b>
۵۶,۴۵۶,۳۸۸,۸۵۵	۶۰,۸۷۸,۵۷۳,۲۷۴	۲۲	هزینه کارمزد ارکان
۱,۸۴۱,۵۱۳,۵۶۴	۲,۴۰۳,۳۸۵,۴۳۸	۲۳	سایر هزینه ها
<b>۵۸,۲۹۷,۹۰۲,۴۱۹</b>	<b>۶۳,۲۸۱,۹۵۸,۷۱۲</b>		<b>جمع هزینه ها</b>
<b>۱,۸۵۷,۵۴۳,۳۶۶,۷۹۴</b>	<b>۱,۹۷۲,۰۱۱,۲۳۵,۵۹۰</b>		<b>سود (زیان) خالص</b>
۱۹,۱۱٪	۲۰,۸۳٪		بازده میانگین سرمایه گذاری <sup>۱</sup>
۲۲,۲۳٪	۱۸,۶۱٪		بازده سرمایه گذاری پایان سال <sup>۲</sup>