

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری

کارآفرین

برای سال مالی منتهی به

۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۴

« ثبت شده به شماره ۱۰۵۸۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار »

مقدمه :

اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد گروه مدیران سرمایه گذاری و در جهت حفظ منابع صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آن ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۳۱ به تایید مدیران سرمایه گذاری صندوق رسیده است.

اعضاء گروه مدیران سرمایه گذاری صندوق

امضا	سمت	اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری
	مدیر سرمایه گذاری	عزت اله صیادنیا طیبی
	مدیر سرمایه گذاری	سودابه شعبانی
	مدیر سرمایه گذاری	فاطمه پاک نیا

معرفی «صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین»

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین در تاریخ ۱۳۸۶/۰۴/۲۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان اولین صندوق سرمایه‌گذاری 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 به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی‌های صندوق که عمدتاً شامل اوراق بهادار با درآمد ثابت و سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس می‌شود، توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد. سرمایه‌گذاران در ازای سرمایه‌گذاری در این صندوق گواهی سرمایه‌گذاری دریافت می‌کنند. صدور واحد سرمایه‌گذاری و ابطال آنها بر اساس ارزش خالص دارایی‌های روز بعد از رایحه درخواست صورت می‌گیرد. ضامن صندوق پرداخت وجوه سرمایه‌گذاران حداکثر ۷ روز پس از رایحه درخواست ابطال را ضمانت کرده است.

علاقمندان برای دریافت اطلاعات بیشتر در مورد الزامات فعالیت صندوق می‌توانند اساسنامه و امیدنامه صندوق را در تارنمای صندوق www.karafarinfunds.com مطالعه کنند.

برای دریافت اطلاعات مربوط به عملکرد گذشته صندوق نیز می‌توانید به بخش بازدهی، خالص ارزش داراییها و نمودارهای این تارنما مراجعه کنید.

ارکان آن نیز مطابق جدول ذیل در مجمع عمومی مؤسس انتخاب شده و قبول سمت نمودند.

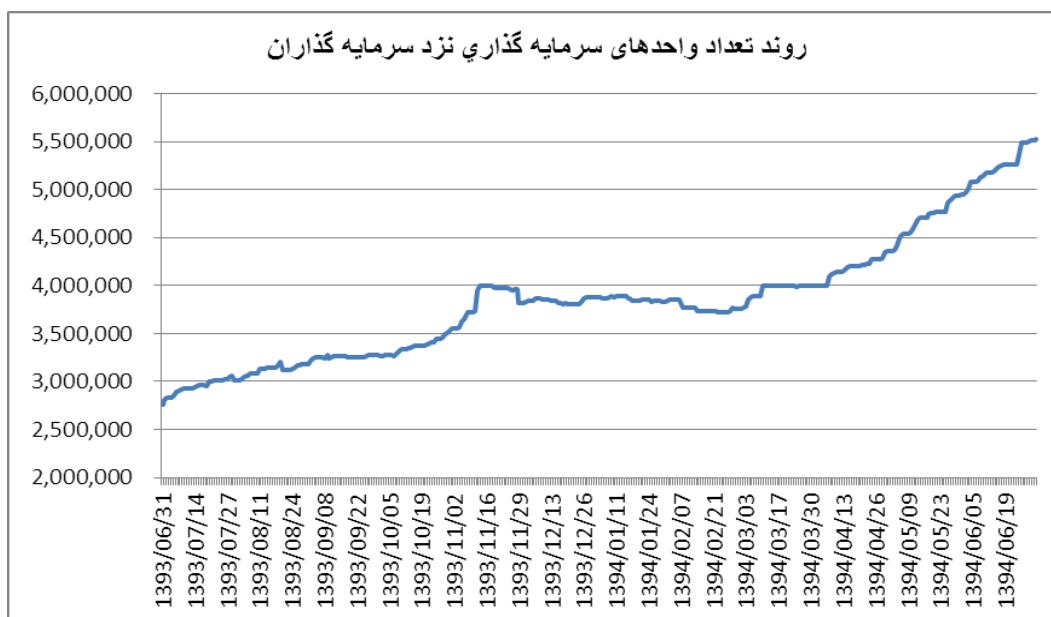
مدیر صندوق	کارگزاری بانک کارآفرین
مدیر ثبت	بانک کارآفرین
ضامن نقد شوندگی	بانک کارآفرین
ضامن جبران خسارت یا سود	بانک اقتصاد نوین
حسابرس	موسسه حسابرسی فریوران
متولی	موسسه حسابرسی فاطر

عملیات اجرایی دوره

از تاریخ ۹۳/۰۷/۰۱ تا ۹۴/۰۶/۳۱ در ۳۶۵ روز مجموعاً صدور ۵.۱۵۹.۲۵۹ واحد سرمایه گذاری و ابطال (۲.۳۹۷.۲۶۹) واحد سرمایه گذاری در سیستم عملیاتی صندوق به ثبت رسیده است که در نتیجه آن تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در پایان دوره به ۵.۵۲۲.۳۶۷ واحد رسیده است.

۲,۷۶۰,۱۰۷	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در ابتدای دوره
۵.۱۵۹.۲۵۹	تعداد واحدهای صادر شده
(۲.۳۹۷.۲۶۹)	تعداد واحدهای ابطالی
۵.۵۲۲.۳۶۷	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در انتهای دوره

نمودار تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق



صندوق با عملکرد و بازدهی خوب نسبت به بازدهی اوراق مشارکت و سود بانکی توانسته است توجه سرمایه‌گذاران را جلب نموده و طی یک سال اخیر روند خوبی را در ورود سرمایه داشته باشد. طی یک سال اخیر با واریز ماهانه سود صندوق و همچنین بازدهی بیش از ۲۴ درصد بیش از ۲,۸۰۰ میلیارد ریال منابع جدید به صندوق وارد گردیده و این صندوق با همکاری شرکت‌های تامین سرمایه در تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی مشارکت نموده و توانسته بازدهی مناسبی را نصیب سرمایه‌گذاران نماید.

خرید و فروش دارایی‌های صندوق

مطابق امید نامه دارایی‌های صندوق به صورت زیر نگهداری می‌شوند:

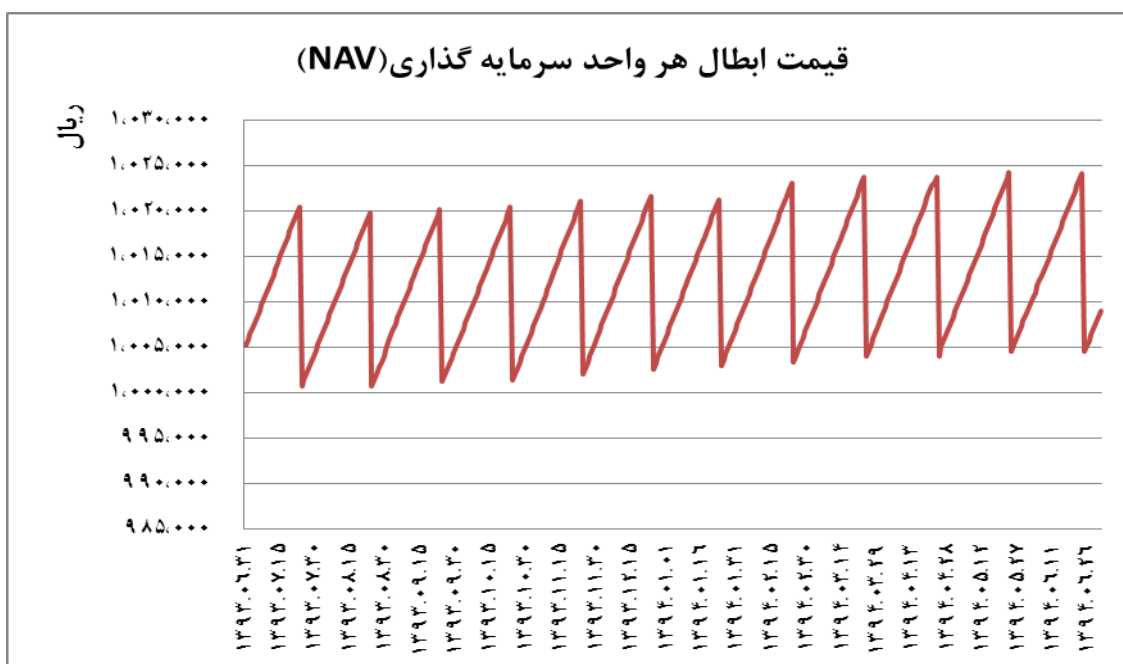
- اوراق مشارکت و اوراق صکوک
- موجودی نقد و گواهی سپرده
- سهام و حق تقدم سهام

(میلیون ریال)			
نقد، مطالبات و سایر دارایی‌ها	اوراق مشارکت	سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی	
۱.۴۸۹.۵۵۸	۱.۳۴۶.۸۲۲	-	موجودی در ابتدای دوره
۲۱.۷۰۲.۹۶۳	۶.۳۸۱.۱۰۴	۱.۷۴۴	خرید طی دوره
(۱۹.۸۶۷.۱۴۴)	(۵.۶۵۰.۰۴۹)	(۱.۷۴۴)	فروش طی دوره
۳.۳۲۵.۱۷۳	۲.۰۷۷.۸۷۷	-	قیمت تمام شده پایان دوره

ترکیب سرمایه‌گذاران در پایان دوره

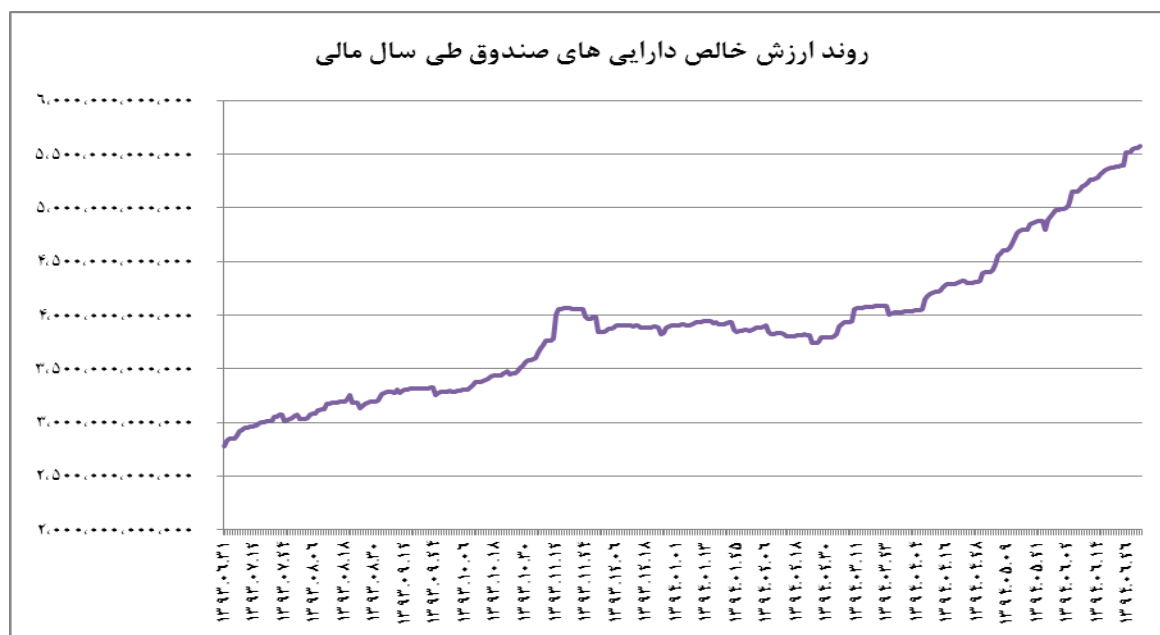
بخش عمده ای از واحدهای سرمایه گذاری صندوق در اختیار سرمایه گذاران حقیقی است .

شرح	تعداد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک صندوق
سرمایه گذاران حقیقی	۴,۸۰۵	۴,۸۸۶,۷۳۰	۸۸
سرمایه گذاران حقوقی	۴۰	۶۰۵,۶۳۷	۱۲
کل سرمایه گذاران	۴,۸۴۵	۵,۴۹۲,۳۶۷	۱۰۰



به دلیل کسب بازدهی بالای ۲۴ درصد توسط صندوق و عدم امکان پرداخت سود بیش از ۲۴ درصد در مقاطع ماهانه طبق مقررات تمامی سود های مازاد در صندوق انباشته گردیده و به تصمیم مدیر در پایان سال مالی قابل پرداخت می باشد. این رقم تقریباً به ازای هر واحد حدود ۴,۰۰۰ ریال بوده و کل سود انباشته حدود ۲۲ میلیارد ریال می باشد.

روند ارزش کل خالص دارایی های صندوق طی یکسال اخیر:



جدول ذیل نشان دهنده عملکرد صندوق طی دوره گذشته (در تاریخ ترازنامه) می باشد.

بازدهی	شرح
۲.۰۲%	یک ماهه اخیر
۶.۱۴%	سه ماهه اخیر
۱۲.۵۳%	شش ماهه اخیر
۲۴.۳%	یک ساله اخیر

صورت‌های مالی

خلاصه صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ مطابق جداول ذیل می باشند:

۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	بادداشت	
ریال	ریال		داری‌ها:
۱,۰۹۵,۹۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۰,۴۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	سرمایه‌گذاری در سپرده و گولهی سپرده بانکی
۱,۳۴۶,۸۲۲,۹۵۱,۵۶۱	۲,۰۷۷,۸۷۷,۸۷۷,۳۱۹	۶	سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی
۳۲,۰۸۶,۰۳۹,۳۶۷	۴۵,۷۶۶,۵۴۸,۳۷۲	۷	حسابهای دریافتی
۲۰۳,۶۰۶,۹۰۳	۲۰۸,۵۴۱,۲۷۶,۶۱۶	۸	جاری کارگزاران
۵۰	۱۰,۶۵۰,۰۴۴	۹	سایر داری‌ها
۳۶۱,۲۸۸,۵۵۹,۰۸۲	۲,۳۵۸,۹۸۷,۲۶۷,۸۷۷	۱۰	موجودی نقد
۲,۸۳۶,۳۸۱,۱۵۶,۹۶۳	۵,۶۱۱,۶۰۳,۶۲۰,۲۲۸		جمع داری‌ها
			بدهی‌ها:
۴,۴۳۶,۸۰۲,۱۹۰	۸,۵۸۳,۶۷۰,۷۰۴	۱۱	پرداختی به ارکان صندوق
۵۵,۹۹۰,۴۵۴,۱۴۵	۱۹,۱۹۷,۹۵۱,۷۸۳	۱۲	بدهی به سرمایه‌گذاران
۱,۵۵۲,۳۷۰,۵۴۰	۱,۹۷۸,۰۹۹,۶۸۰	۱۳	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
۵۶,۱۳۸,۱۹۸	۹,۸۶۱,۰۹۶,۷۱۴	۱۴	پیش دریافتها
۶۲,۰۳۵,۷۶۵,۰۷۳	۳۹,۶۲۰,۸۱۸,۸۸۱		جمع بدهی‌ها
۲,۷۷۴,۳۴۵,۳۹۱,۸۹۰	۵,۵۷۱,۹۸۲,۸۰۱,۳۴۷	۱۵	خالص داری‌ها
۱,۰۰۵,۱۵۹	۱,۰۰۸,۹۸۴		خالص داری‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱	یادداشت	درآمدها:
ریال	ریال		
۵۰,۱۸۵,۰۴۸,۰۲	۷,۴۳۳,۰۸۷,۱۱۶	۱۶	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱,۱۹۵,۱۷۰,۰۰۰	۱۰,۱۷۶,۰۹۹,۳۳۸	۱۷	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت فرابورسی
۵۸۰,۳۸۸,۴۳۵,۰۶۴	۹۳۶,۹۳۵,۰۳۸,۵۸۸	۱۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۱,۹۰۰,۰۰۰	-	۱۹	سود سهام
۳۷۶,۲۶۴,۲۲۵	۶۳۷,۲۰۹,۱۷۶	۲۰	سایر درآمدها
۵۸۷,۰۰۰,۲۷۴,۰۹۱	۹۵۵,۱۸۱,۴۳۴,۲۱۸		جمع درآمدها
			هزینه ها:
(۱۲,۷۰۲,۸۶۵,۷۵۱)	(۲۲,۸۵۷,۹۰۴,۳۲۵)	۲۱	هزینه کارمزد ارکان
(۷۴۲,۹۶۶,۲۳۱)	(۷۱۴۶۰,۸۶۴۲)	۲۲	سایر هزینه ها
(۱۳,۴۴۵,۸۳۱,۹۸۲)	(۲۳,۵۷۲,۵۱۲,۹۶۷)		جمع هزینه ها
۵۷۳,۵۵۴,۴۴۲,۱۰۹	۹۳۱,۶۰۸,۹۲۱,۲۵۱		سود (زیان) خالص
۲۲%	۱۷%		بازده سرمایه گذاری پایان دوره

صورت گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۳,۰۶۹,۴۲۱,۲۴۴,۰۸۷	۲,۹۴۷,۷۶۲	۲,۷۷۴,۳۴۵,۳۹۱,۸۹۲	۲,۷۶۰,۱۰۷	خالص دارائیهها (واحد سرمایه گذاری) اول دوره
۲,۰۰۹,۴۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۹,۴۷۰	۵,۱۵۹,۵۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۵۹,۵۲۹	واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۲,۱۹۷,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۱۹۷,۱۲۵)	(۳,۳۹۷,۲۶۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۹۷,۲۶۹)	واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۵۷۳,۵۵۴,۴۴۲,۱۰۹	-	۹۳۱,۶۰۸,۹۲۱,۲۵۱	-	سود (زیان) خالص دوره
(۶۴۴,۸۶۲,۰۹۲,۶۳۴)	-	(۹۲۹,۱۶۳,۹۱۸,۶۷۱)	-	سود پرداختی
(۳۶,۱۱۳,۲۰۱,۶۷۰)	-	۳۲,۹۳۲,۴۰۶,۸۷۵	-	تعدیلات
۲,۷۷۴,۳۴۵,۳۹۱,۸۹۲	۲,۷۶۰,۱۰۷	۵,۵۷۱,۹۸۲,۸۰۱,۳۴۷	۵,۵۲۲,۲۶۷	خالص دارائیهها (واحد سرمایه گذاری) پایان دوره