

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری

کارآفرین

برای دوره نه ماهه منتهی به

۳۱ خرداد 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.

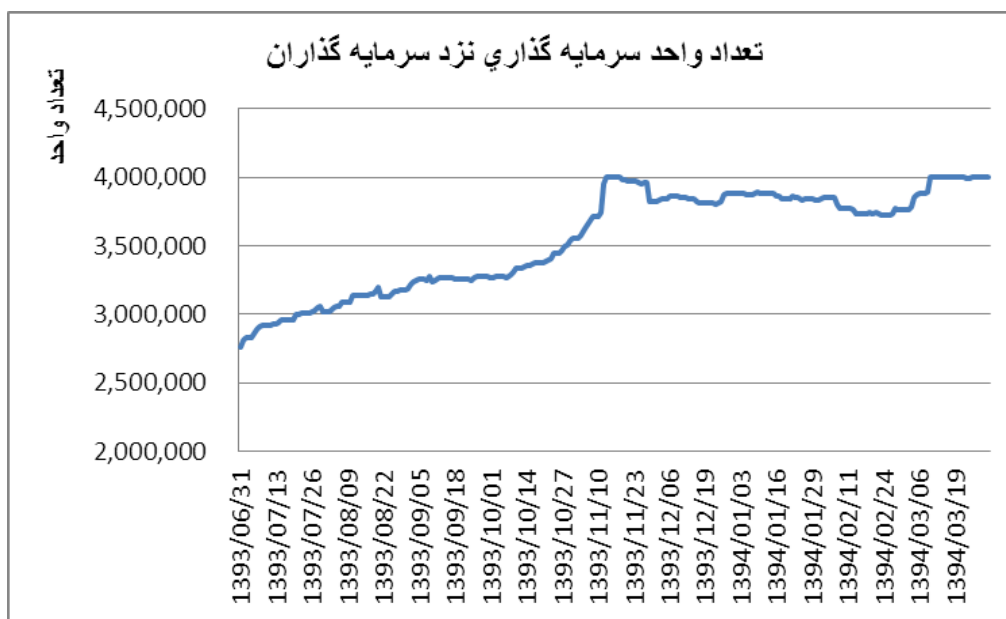
مدیر صندوق	کارگزاری بانک کارآفرین
مدیر ثبت	بانک کارآفرین
ضامن نقد شوندگی	بانک کارآفرین
ضامن جبران خسارت یا سود	بانک اقتصاد نوین
حسابرس	موسسه حسابرسی فریوران
متولی	موسسه حسابرسی فاطر

عملیات اجرایی دوره

از تاریخ ۹۳/۰۷/۰۱ تا ۹۴/۰۳/۳۱ در ۲۷۲ روز مجموعاً صدور ۳.۱۸۷.۳۳۹ واحد سرمایه گذاری و ابطال (۱.۹۴۷.۶۸۰) واحد سرمایه گذاری در سیستم عملیاتی صندوق به ثبت رسیده است که در نتیجه آن تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در پایان دوره به ۳.۹۹۹.۷۶۶ واحد رسیده است.

۱۰۷.۷۶۰.۲	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در ابتدای دوره
۳.۱۸۷.۳۳۹	تعداد واحدهای صادر شده
(۱.۹۴۷.۶۸۰)	تعداد واحدهای ابطالی
۳.۹۹۹.۷۶۶	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 ۹ ماهه اخیر روند خوبی را در ورود سرمایه داشته باشد. طی ۹ ماهه اخیر با ماهانه شدن واریز سود صندوق و همچنین بازدهی بیش از ۲۴ درصد، بطور خالص بیش از ۱,۳۰۰ میلیارد ریال منابع جدید به صندوق وارد گردیده و این صندوق با همکاری شرکت های 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

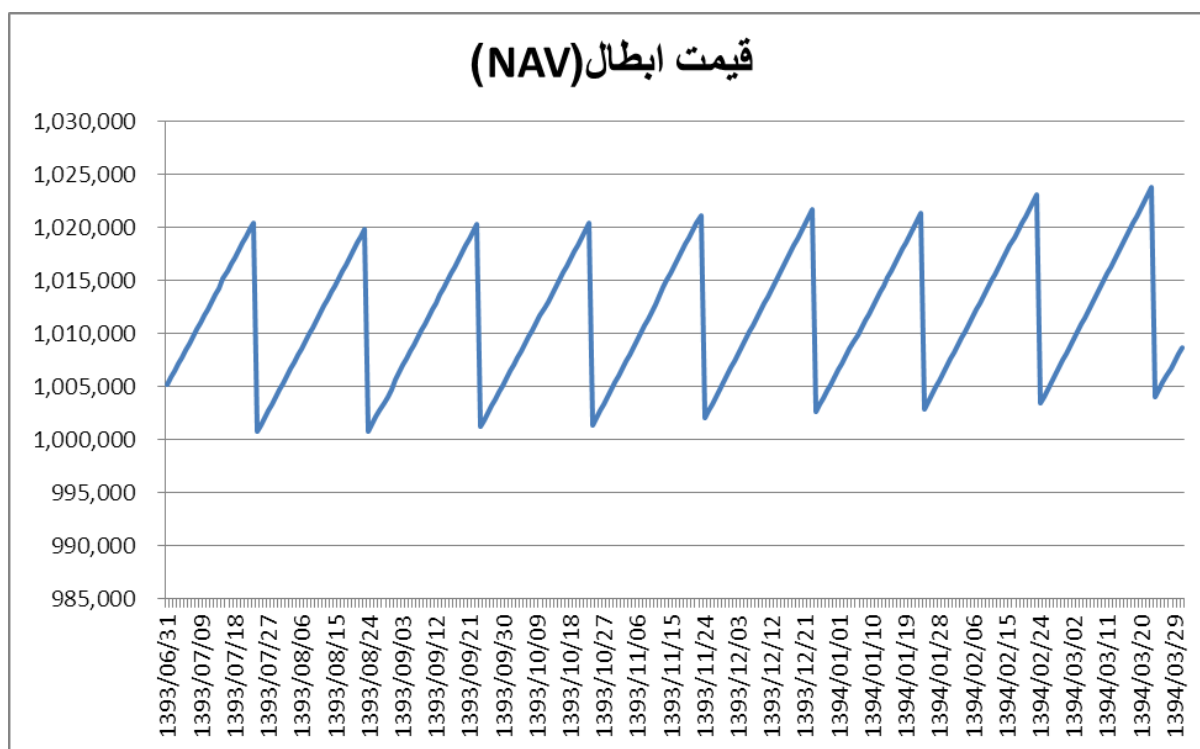
نقد، مطالبات و سایر دارایی‌ها	اوراق مشارکت	سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی	(میلیون ریال)
۱.۴۸۹.۵۵۸	۱.۳۴۶.۸۲۲	-	موجودی در ابتدای دوره
۱۴.۲۵۷.۷۶۳	۵.۵۷۰.۶۶۱	۱.۴۷۳	خرید طی دوره
(۱۳.۷۱۲.۹۳۷)	(۴.۸۷۴.۷۲۲)	(۱.۴۷۳)	فروش طی دوره
۲.۰۳۴.۱۸۱	۲.۰۴۲.۷۶۱	-	قیمت تمام شده پایان دوره

ترکیب سرمایه‌گذاران در پایان دوره

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

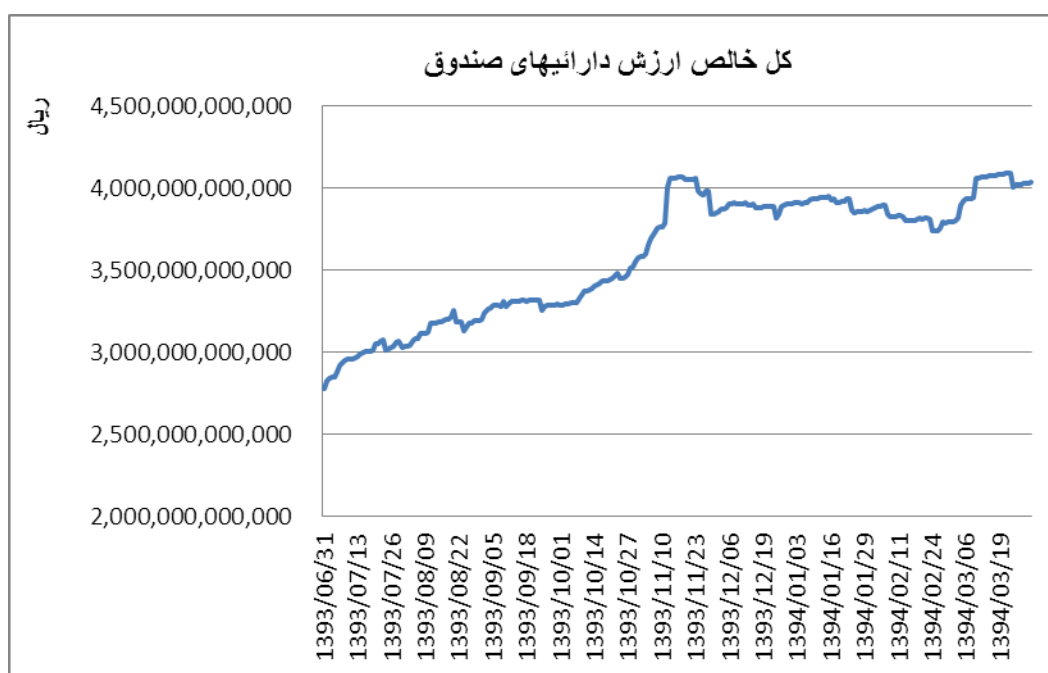
شرح	تعداد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک صندوق
سرمایه‌گذاران حقیقی	۴۲۱۳	۳,۴۵۸,۷۸۶	۸۶
سرمایه‌گذاران حقوقی	۳۶	۵۱۰,۹۸۰	۱۴
کل سرمایه‌گذاران	۴۲۴۹	۳,۹۹۹,۷۶۶	۱۰۰

نمودار NAV صندوق کارآفرین در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱



صندوق از تیرماه سال ۹۳ پرداخت سود دوره ای خود را از فصلی به ماهانه تغییر داده که با استقبال خوب سرمایه گذاران مواجه گردیده است.

روند ارزش کل خالص دارایی های صندوق در ۹ ماهه :



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

شرح	بازدهی
۳ ماهه اخیر	۶.۰۲٪
۶ ماهه اخیر	۱۲٪
۹ ماهه اخیر	۱۸.۲٪

صورت‌های مالی

خلاصه صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین در دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱ مطابق جداول ذیل می‌باشند:

ترازنامه

یادداشت	۱۳۹۴/۰۳/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	
	ریال	ریال	
دارایی‌ها:			
۵ سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۸۳۰.۸۳۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۱۹۵.۹۸۰.۰۰۰.۰۰۰	
۶ سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی	۲۰.۴۲.۷۶۱.۹۸۰.۶۳۴	۱.۳۴۶.۸۲۲.۹۵۱.۵۶۱	
۷ حسابهای دریافتی	۳۰.۷۰۲.۱۸۲.۸۲۴	۳۲.۰۸۶.۰۳۹.۳۶۷	
۸ جاری کارگزاران	۶۸۱.۲۳۷.۱۶۴	۲۰۳.۶۰۶.۹۰۳	
۹ سایر دارایی‌ها	۷۹.۶۶۱.۲۵۰	۵۰	
۱۰ موجودی نقد	۱.۱۷۲.۶۴۹.۰۸۴.۹۲۲	۲۶۱.۲۸۸.۵۵۹.۰۸۲	
جمع دارایی‌ها	۴.۰۷۷.۷۰۴.۱۴۶.۷۹۴	۲.۸۳۶.۳۸۱.۱۵۶.۹۶۳	
بدهی‌ها:			
۱۱ پرداختی به ارکان صندوق	۱۰.۳۹۰.۷۹۷.۸۳۹	۴.۴۳۶.۸۰۲.۱۸۸	
۱۲ بدهی به سرمایه‌گذاران	۷.۸۹۵.۰۹۹.۳۳۲	۵۵.۹۹۰.۴۵۴.۱۴۵	
۱۳ سایر حسابهای پرداختی و ذخایر	۱.۹۲۱.۰۴۱.۵۱۳	۱.۵۵۲.۳۷۰.۵۴۰	
۱۴ پیش دریافتها	۲۲.۸۹۶.۵۳۸.۱۶۵	۵۶.۱۳۸.۱۹۸	
جمع بدهی‌ها	۴۳.۱۰۳.۴۷۶.۸۴۹	۶۲.۰۳۵.۷۶۵.۰۷۱	
خالص دارایی‌ها	۴.۰۳۴.۶۰۰.۶۶۹.۹۴۵	۲.۷۷۴.۳۴۵.۳۹۱.۸۹۲	۱۵
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری	۱.۰۰۸.۷۰۹	۱.۰۰۵.۱۵۹	

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۳/۳۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱	یادداشت	درآمدها:
ریال	ریال	ریال		
۵۰.۱۸۵.۰۴۸.۰۲	۴.۲۱۸.۱۳۶.۷۶۱	۲.۲۱۴.۵۶۱.۶۱۹	۱۶	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱.۱۹۵.۱۷۰.۰۰۰	-	۸.۷۹۷.۱۹۲.۳۵۰	۱۷	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت فرابورسی
۵۸۰.۳۸۸.۴۳۵.۰۶۴	۴۰۶.۳۱۷.۸۲۶.۵۶۳	۶۵۰.۲۱۰.۳۴۲.۱۷۷	۱۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۱.۹۰۰.۰۰۰	۲۱.۹۰۰.۰۰۰	-	۱۹	سود سهام
۳۷۶.۲۶۴.۳۲۵	۴۳۴.۷۳۱.۸۹۴	۵۸۸.۴۸۵.۸۶۱	۲۰	سایر درآمدها
۵۸۷.۰۰۰.۲۷۴.۰۹۱	۴۱۰.۹۹۲.۵۹۵.۲۱۷	۶۶۱.۸۱۰.۵۸۲.۰۰۷		جمع درآمدها
				هزینه ها:
(۱۲.۷۰۲.۸۶۵.۷۵۱)	(۹.۵۳۳.۱۲۳.۷۴۷)	(۱۵.۰۸۰.۷۸۱.۷۱۵)	۲۱	هزینه کارمزد ارکان
(۷۴۲.۹۶۶.۲۳۱)	(۳۳۳.۷۷۲.۸۷۶)	(۱.۲۰۴.۷۱۵.۸۱۲)	۲۲	سایر هزینه ها
(۱۳.۴۴۵.۸۳۱.۹۸۲)	(۹.۷۶۶.۸۹۶.۶۲۳)	(۱۶.۲۸۵.۴۹۷.۵۲۷)		جمع هزینه ها
۵۷۳.۵۵۴.۴۴۲.۱۰۹	۴۰۱.۲۲۵.۶۹۸.۵۹۴	۶۴۵.۵۲۵.۰۸۴.۴۸۰		سود (زیان) خالص
۲۲٪	۱۹/۸٪	۱۶٪		بازده سرمایه گذاری پایان دوره

صورت گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱		دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۳/۳۱		دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۳۰۶۹.۴۲۱.۲۴۴.۰۸۷	۲.۹۴۷.۷۶۲	۳۰۶۹.۴۲۱.۲۴۴.۰۸۷	۲.۹۴۷.۷۶۲	۲.۷۷۴.۳۴۵.۳۹۱.۸۹۲	۲.۷۶۰.۱۰۷	خالص دارائینها (واحد سرمایه گذاری) اول دوره
۲۰۰۹.۴۷۰.۰۰۰.۰۰۰	۲۰۰۹.۴۷۰	۲۰۰۳۷.۷۲۶۵۰.۷۲۴۲	۷۵۴.۳۴۷	۳.۱۸۷.۳۳۹.۰۰۰.۰۰۰	۳.۱۸۷.۳۳۹	واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۳.۱۹۷.۱۲۵.۰۰۰.۰۰۰)	(۳.۱۹۷.۱۲۵)	(۱.۹۸۹.۹۶۳.۷۷۹.۴۱۳)	(۱.۷۶۴.۰۳۹)	(۱.۹۴۷.۶۸۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۱.۹۴۷.۶۸۰)	واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۵۷۳.۵۵۴.۴۴۲.۱۰۹	-	۴۰۱.۲۲۵.۶۹۸.۵۹۴	-	۶۴۵.۵۲۵.۰۸۴.۴۸۰	-	سود (زیان) خالص دوره
(۶۴۴.۸۶۲.۰۹۲.۶۳۴)	-	(۱.۵۳۳.۴۱۸.۳۶۲.۸۰۶)	-	(۶۳۸.۷۱۵.۵۰۴.۰۸۵)	-	سود پرداختی
(۳۶.۱۱۳.۲۰۱.۶۷۰)	-	۴۱.۳۴۵.۹۲۸.۰۱۹	-	۱۳.۷۸۶.۶۹۷.۶۵۸	-	تعدیلات
۲.۷۷۴.۳۴۵.۳۹۱.۸۹۲	۲.۷۶۰.۱۰۷	۲۰۲۶.۲۳۷.۲۳۵.۷۲۳	۲۰۵۱.۷۳۵	۴.۰۳۴.۶۰۰.۶۶۹.۹۴۵	۳.۹۹۹.۷۶۶	خالص دارائینها (واحد سرمایه گذاری) پایان دوره