

# گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری

کارآفرین

برای دوره میانی شش ماهه منتهی

به



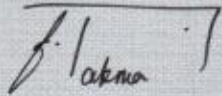
۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

« 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 ارایه درخواست صورت می‌گیرد. ضامن صندوق پرداخت وجوه سرمایه‌گذاران حداکثر ۷ روز پس از ارایه درخواست ابطال را ضمانت کرده است.

علاقه‌مندان برای دریافت اطلاعات بیشتر در مورد الزامات فعالیت صندوق می‌توانند اساسنامه و امیدنامه صندوق را در تارنمای صندوق [www.karafarinfunds.com](http://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.

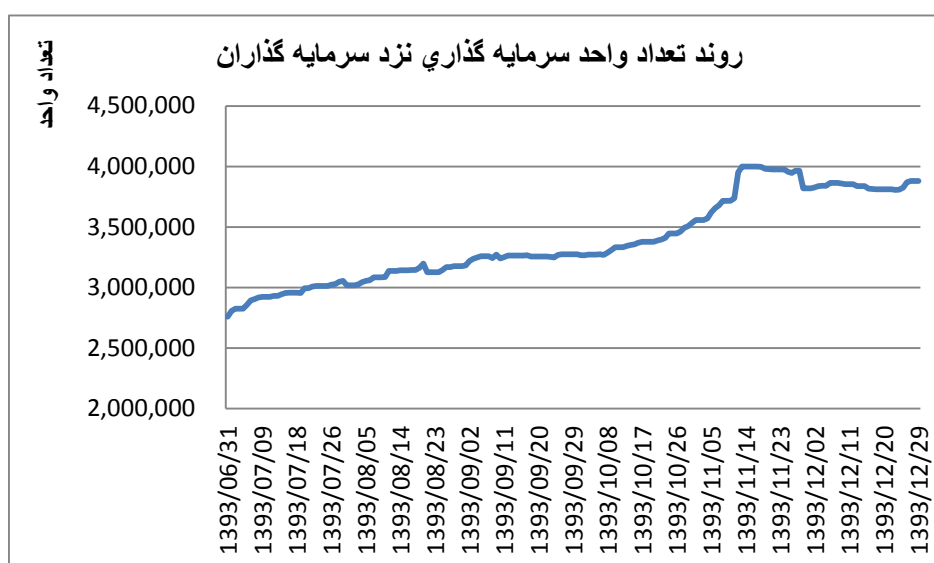
مدیر صندوق	کارگزاری بانک کارآفرین
مدیر ثبت	بانک کارآفرین
ضامن نقد شونده	بانک کارآفرین
ضامن جبران خسارت یا سود	بانک اقتصاد نوین
حسابرس	موسسه حسابرسی فریوران
متولی	موسسه حسابرسی فاطر

## عملیات اجرایی دوره

از تاریخ ۹۳/۰۷/۰۱ تا ۹۳/۱۲/۲۹ در ۱۷۹ روز مجموعاً صدور ۲.۴۶۲.۰۳۲ واحد سرمایه گذاری و ابطال (۱.۳۴۲.۸۵۸) واحد سرمایه گذاری در سیستم عملیاتی صندوق به ثبت رسیده است که در نتیجه آن تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در پایان دوره به ۳.۸۷۹.۲۸۱ واحد رسیده است.

۱۰۷.۷۶۰،۲	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در ابتدای دوره
۲.۴۶۲.۰۳۲	تعداد واحدهای صادر شده
(۱.۳۴۲.۸۵۸)	تعداد واحدهای ابطالی
۳.۸۷۹.۲۸۱	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 شش ماهه اخیر روند خوبی را در ورود سرمایه داشته باشد. طی شش ماهه اخیر با ماهانه شدن واریز سود صندوق و همچنین بازدهی بیش از ۲۴ درصد، 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 دارایی های صندوق به صورت زیر نگهداری می شوند:

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

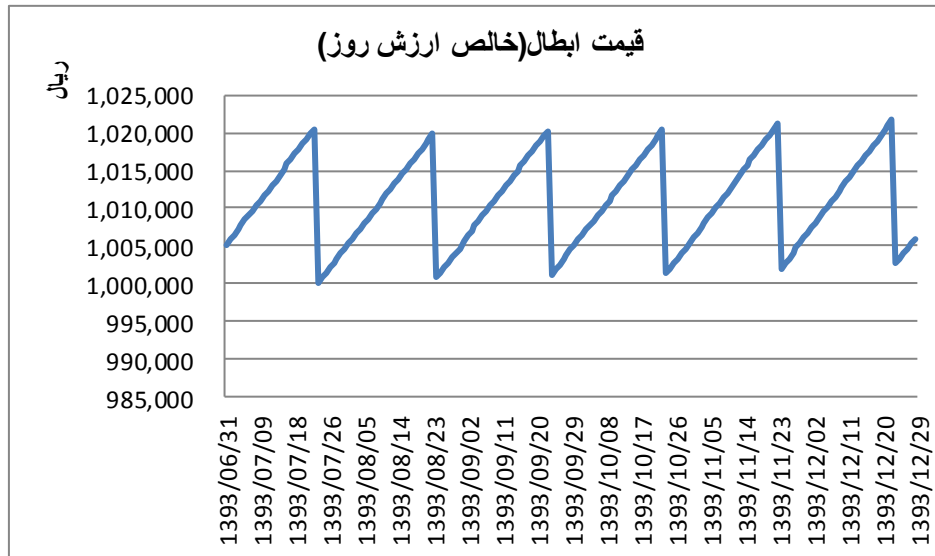
نقد، مطالبات و سایر دارایی‌ها	اوراق مشارکت	سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی	(میلیون ریال)
۱,۱۹۵,۹۸۰	۱,۳۴۶,۸۲۲	-	موجودی در ابتدای دوره
۱۵۱,۵۰۰	۳,۹۵۶,۲۰۸	۷۴	خرید طی دوره
(۵۳۰,۰۰۰)	(۳,۳۴۰,۸۵۳)	(۷۴)	فروش طی دوره
۸۱۷,۴۸۰	۱,۹۶۲,۱۷۷	-	قیمت تمام شده پایان دوره

## ترکیب سرمایه‌گذاران در پایان دوره

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

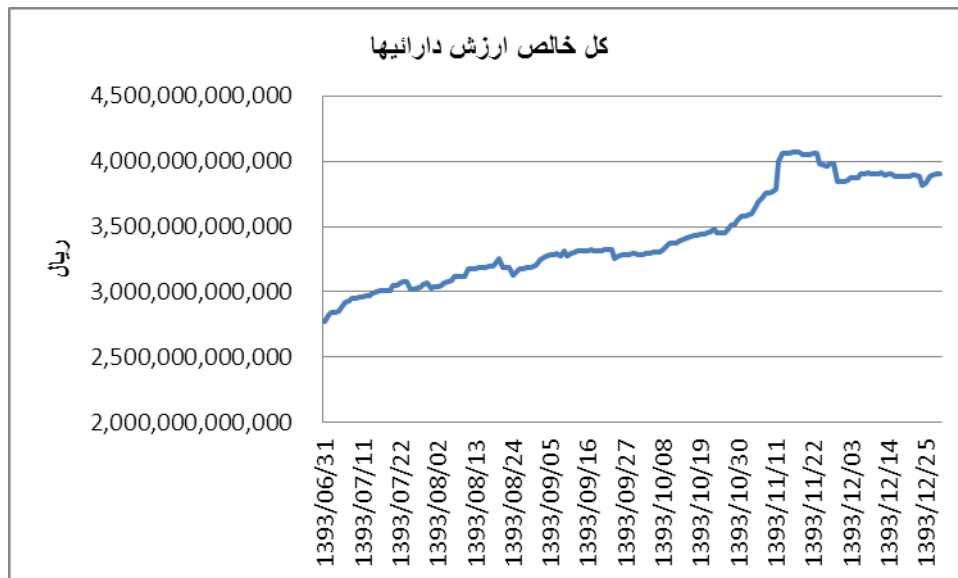
شرح	تعداد	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک صندوق
سرمایه‌گذاران حقیقی	۴,۰۵۵	۳,۳۲۰,۴۷۴	۸۵.۵
سرمایه‌گذاران حقوقی	۳۶	۵۵۸,۸۰۷	۱۴.۵
کل سرمایه‌گذاران	۴,۰۹۱	۳,۸۷۹,۲۸۱	۱۰۰

نمودار NAV صندوق کارآفرین در سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹



صندوق از تیرماه سال جاری 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 شش ماهه :



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

شرح	بازدهی
یک ماهه اخیر	۲۰۱٪
سه ماهه اخیر	۶۰۳٪
شش ماهه اخیر	۱۱۰۹۸٪

## صورتهای مالی

خلاصه صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری کارآفرین در دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ مطابق جداول ذیل می باشند:

### ترازنامه

۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	بادداشت	
ریال	ریال		<b>دارایی ها:</b>
۱,۱۹۵,۹۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۷,۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۱,۳۴۶,۸۲۲,۹۵۱,۵۶۱	۱,۹۶۲,۱۷۷,۳۰۶,۴۶۵	۶	سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی
۳۲,۰۸۶,۰۳۹,۳۶۷	۲۹,۲۴۳,۷۲۲,۲۳۴	۷	حسابهای دریافتی
۲۰۳,۶۰۶,۹۰۳	۵۵۳,۱۰۱,۰۶۱	۸	جاری کارگزاران
۵۰	۱۵۷,۴۴۵,۷۳۵	۹	سایر دارایی ها
۲۶۱,۲۸۸,۵۵۹,۰۸۲	۱,۱۳۰,۱۱۳,۷۹۲,۸۸۸	۱۰	موجودی نقد
<b>۲,۸۳۶,۳۸۱,۱۵۶,۹۶۳</b>	<b>۳,۹۳۹,۷۲۵,۳۶۸,۳۸۳</b>		جمع دارایی ها
			<b>بدهی ها:</b>
۴,۴۳۶,۸۰۲,۱۸۸	۵,۸۲۸,۱۵۰,۲۱۷	۱۱	پرداختنی به ارکان صندوق
۵۵,۹۹۰,۴۵۴,۱۴۵	۱,۵۳۴,۷۷۳,۳۴۱	۱۲	بدهی به سرمایه گزاران
۱,۵۵۲,۳۷۰,۵۴۰	۱,۸۱۰,۷۵۶,۶۳۰	۱۳	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
۵۶,۱۳۸,۱۹۸	۲۸,۳۸۳,۴۵۸,۹۷۴	۱۴	پیش دریافتها
۶۲,۰۳۵,۷۶۵,۰۷۱	۳۷,۵۵۷,۱۳۹,۱۶۲		جمع بدهی ها
<b>۲,۷۷۴,۳۴۵,۳۹۱,۸۹۲</b>	<b>۳,۹۰۲,۱۶۸,۲۲۹,۲۲۱</b>	۱۵	<b>خالص دارایی ها</b>
۱,۰۰۵,۱۵۹	۱,۰۰۵,۹۰۰		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

## صورت سود و

### زیان

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	دوره میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	دوره میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	یادداشت
ریال	ریال	ریال	<b>درآمدها:</b>
۵۰,۱۸۵,۰۴۸,۰۰۲	۳,۸۱۷,۳۲۶,۵۱۹	۷,۲۶۸,۴۸۰,۱۱۱	۱۶ سود (زیان) فروش اوراق بهادار
-	۶۵۰,۵۳۰,۴۸۸	-	۱۷ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱,۱۹۵,۱۷۰,۰۰۰	-	۳,۵۶۳,۱۵۲,۸۹۰	۱۸ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت فرابورسی
۵۸۰,۳۸۸,۴۳۵,۰۶۴	۲۸۳,۶۳۰,۴۵۰,۶۰۶	۴۰۹,۷۸۴,۳۴۲,۷۰۶	۱۹ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۱,۹۰۰,۰۰۰	۲۰,۷۳۵,۴۰۹	-	۲۰ سود سهام
۳۷۶,۲۶۴,۳۲۵	۱۸۰,۳۵۳,۷۵۴	۴۴۵,۱۲۸,۹۲۸	۲۱ سایر درآمدها
۵۸۷,۰۰۰,۲۷۴,۰۹۱	۲۸۷,۷۱۳,۹۱۹,۳۳۶	۴۱۴,۵۱۹,۳۷۲,۵۴۵	جمع درآمدها
			<b>هزینه ها:</b>
(۱۳,۱۴۰,۵۸۵,۵۱۶)	(۶,۵۸۳,۵۰۶,۷۵۷)	(۹,۸۹۲,۷۸۴,۰۷۲)	۲۲ هزینه کارمزد ارکان
(۳۰۵,۲۴۶,۴۶۶)	(۱,۶۸۷,۵۰۳,۲۸۶)	(۳۱۴,۷۵۷,۹۵۶)	۲۳ سایر هزینه ها
(۱۳,۴۴۵,۸۳۱,۹۸۲)	(۶,۷۵۲,۳۵۷,۰۴۳)	(۱۰,۲۰۷,۵۴۲,۰۲۸)	جمع هزینه ها
۵۷۳,۵۵۴,۴۴۲,۱۰۹	۲۸۰,۹۶۱,۶۶۲,۲۹۳	۴۰۴,۳۱۱,۸۳۰,۵۱۷	سود (زیان) خالص
۲۱٪	۱۳,۱۵٪	۱۰,۳۶٪	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره <sup>۱</sup>
۲۲٪	۱۱,۱۱٪	۱۱,۸۰٪	بازده میانگین سرمایه‌گذاری <sup>۲</sup>

## صورت گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱		دوره میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹		دوره میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۳,۰۶۹,۴۲۱,۲۴۴,۰۸۷	۲,۹۴۷,۷۶۲	۳,۰۶۹,۴۲۱,۲۴۴,۰۸۷	۲,۹۴۷,۷۶۲	۲,۷۷۴,۳۴۵,۳۹۱,۸۹۲	۲,۷۶۰,۱۰۷	خالص دارائیهها (واحد سرمایه‌گذاری) اول دوره
۲,۰۰۹,۴۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۹,۴۷۰	۵۵۰,۵۸۸,۰۴۹,۱۰۳	۵۴۷,۳۴۲	۲,۴۶۲,۰۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۶۲,۰۳۲	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۲,۱۹۷,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۱۹۷,۱۲۵)	(۱,۵۱۱,۱۳۰,۷۰۹,۸۱۳)	(۱,۴۴۳,۳۷۲)	(۱,۳۴۲,۸۵۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۳۴۲,۸۵۸)	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۵۷۳,۵۵۴,۴۴۲,۱۰۹	-	۲۸۰,۹۶۱,۶۶۲,۲۹۳	-	۴۰۴,۳۱۱,۸۳۰,۵۱۷	-	سود (زیان) خالص دوره
(۶۴۴,۸۶۲,۹۲,۶۳۴)	-	(۲۹۵,۵۵۷,۵۴۷,۸۷۵)	-	(۴۰۷,۹۶۵,۱۰۵,۳۰۸)	-	سود پرداختی
(۳۶,۱۱۳,۲۰۱,۶۷۰)	-	۴۲,۶۵۵,۸۷۰,۱۳۳	-	۱۲,۳۰۲,۱۱۲,۱۲۰	-	۲۴ تعدیلات
۲,۷۷۴,۳۴۵,۳۹۱,۸۹۲	۲,۷۶۰,۱۰۷	۲,۱۳۶,۹۳۸,۵۶۷,۹۲۸	۲,۰۵۱,۷۳۲	۳,۹۰۲,۱۶۸,۳۲۹,۳۲۱	۳,۸۷۹,۲۸۱	خالص دارائیهها (واحد سرمایه‌گذاری) پایان دوره