

## گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری

کارآفرین

برای دوره سه ماهه منتهی به

۳۰ آذر 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 ۱۳۹۳/۰۹/۱۵ 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	فاطمه پاک نیا
	مدیر سرمایه گذاری	محسن آدمی

## 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](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.

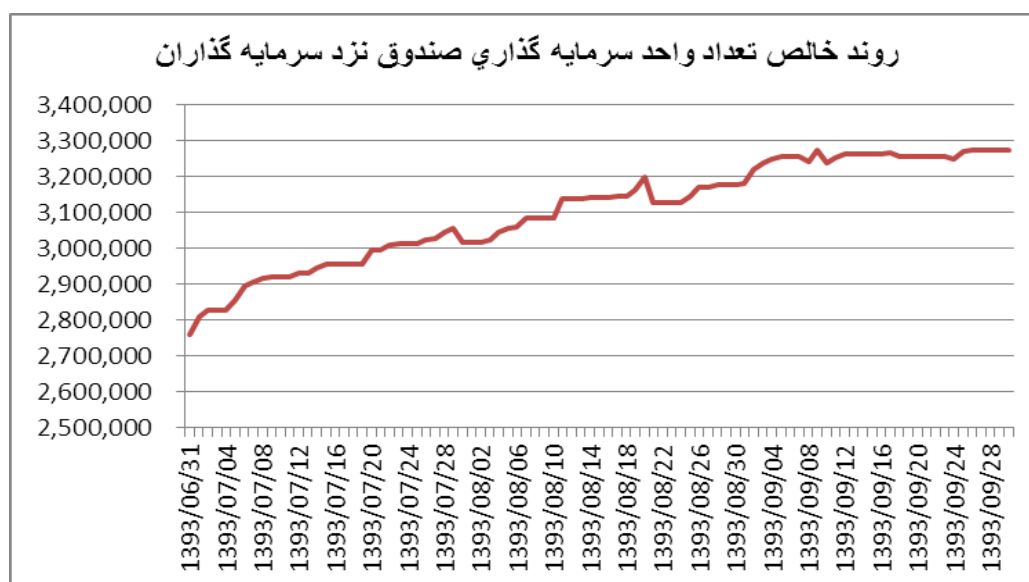
مدیر صندوق	کارگزاری بانک کارآفرین
مدیر ثبت	بانک کارآفرین
ضامن نقد شوندگی	بانک کارآفرین
ضامن جبران خسارت یا سود	بانک اقتصاد نوین
حسابرس	موسسه حسابرسی فریوران
متولی	موسسه حسابرسی فاطر

## عملیات اجرایی دوره

از تاریخ ۹۳/۰۷/۰۱ تا ۹۳/۰۹/۳۰ در ۹۰ روز مجموعاً صدور ۱۰۰۸۷.۶۷۰ واحد سرمایه گذاری و ابطال (۵۷۳.۲۱۶) واحد سرمایه گذاری در سیستم عملیاتی صندوق به ثبت رسیده است که در نتیجه آن تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در پایان دوره به ۳.۲۷۴.۵۶۱ واحد رسیده است.

۱۰۷.۷۶۰.۲	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در ابتدای دوره
۱۰۰۸۷.۶۷۰	تعداد واحدهای صادر شده
(۵۷۳.۲۱۶)	تعداد واحدهای ابطالی
۳.۲۷۴.۵۶۱	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 سه ماهه اخیر روند خوبی را در ورود سرمایه داشته باشد. طی سه ماهه اخیر با ماهانه شدن واریز سود صندوق و همچنین بازدهی بیش از ۲۴ درصد بیش از ۵۰۰ 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

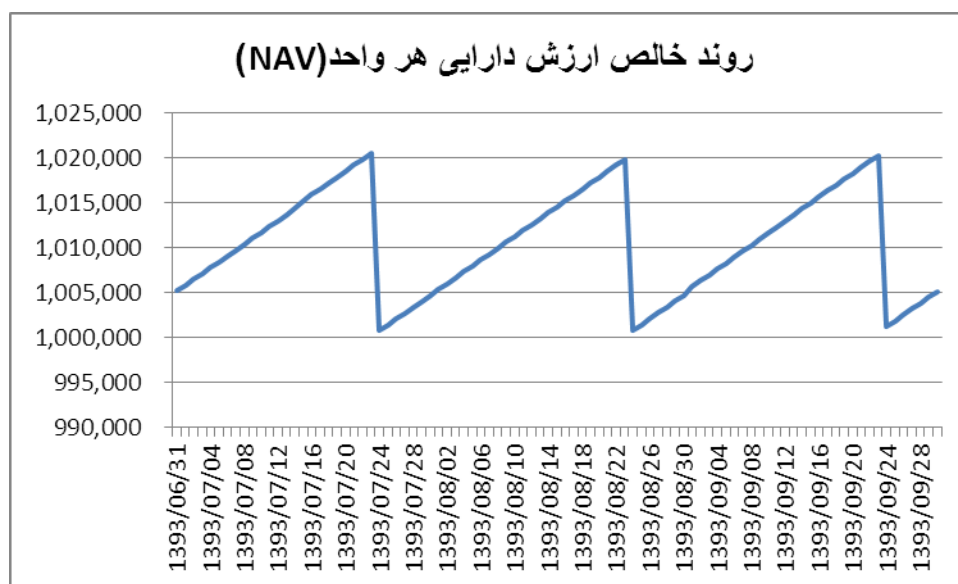
نقد، مطالبات و سایر دارایی‌ها	اوراق مشارکت	سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی	(میلیون ریال)
۱.۴۸۹.۵۵۸	۱.۳۴۶.۸۲۲	-	موجودی در ابتدای دوره
۶.۰۶۸.۲۲۸	۱.۲۶۷.۷۹۵	۸۹	خرید طی دوره
(۵.۵۲۰.۰۹۷)	(۱.۳۴۶.۳۹۹)	(۸۹)	فروش طی دوره
۲.۰۵۵.۶۸۸	۱.۲۶۸.۲۱۸	-	قیمت تمام شده پایان دوره

## 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	۳,۳۶۲	۲,۶۸۱,۷۲۲	۸۲
سرمایه‌گذاران حقوقی	۳۶	۵۶۲,۸۳۹	۱۸
کل سرمایه‌گذاران	۳,۳۹۸	۳,۲۴۴,۵۶۱	۱۰۰

نمودار NAV صندوق کارآفرین در سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۹/۳۰



صندوق به صورت ماهانه سود خود را تقسیم می نماید. با وجود کسب بازدهی بالاتر از ۲۴ درصد در دوره های اخیر به دلیل محدودیت اساسنامه ای ۲۴ درصد از سود کسب شده در ماه تقسیم و مابقی در صندوق انباشته می گردد و در زمان ابطال سرمایه گذاران به آنها تعلق می گیرد.

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

بازدهی بر مبنای سالانه	بازدهی	شرح
۲۴.۵۵٪	۲.۰۲٪	یک ماهه اخیر
۲۴.۲۵٪	۵.۹۸٪	سه ماهه اخیر

## صورت‌های مالی

خلاصه صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین در دوره سه ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۹/۳۰ مطابق جداول ذیل می‌باشند:

### ترازنامه

۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		<b>دارایی‌ها:</b>
۱,۱۹۵,۹۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۱,۳۴۶,۸۲۲,۹۵۱,۵۶۱	۱,۲۶۸,۲۱۸,۲۳۸,۷۳۶	۶	سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی
۳۲,۰۸۶,۰۳۹,۳۶۷	۲۵,۹۴۵,۲۲۳,۸۴۶	۷	حسابهای دریافتی
۲۰۳,۶۰۶,۹۰۳	۴۲۶,۲۸۰,۹۷۱	۸	جاری کارگزاران
۵۰	۲۲۱,۶۵۱,۶۰۰	۹	سایر دارایی‌ها
۲۶۱,۲۸۸,۵۵۹,۰۸۲	۸۲۹,۰۴۵,۲۸۵,۰۲۸	۱۰	موجودی نقد
<b>۲,۸۳۶,۳۸۱,۱۵۶,۹۶۳</b>	<b>۳,۳۲۳,۹۰۶,۶۸۰,۱۸۱</b>		جمع دارایی‌ها
			<b>بدهی‌ها:</b>
۴,۴۳۶,۸۰۲,۱۸۸	۸,۰۷۸,۲۸۱,۲۰۲	۱۱	پرداختی به ارکان صندوق
۵۵,۹۹۰,۴۵۴,۱۴۵	۱۵,۷۲۶,۶۱۱,۰۵۰	۱۲	بدهی به سرمایه‌گذاران
۱,۵۵۲,۳۷۰,۵۴۰	۱,۸۶۰,۰۴۲,۶۹۲	۱۳	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
۵۶,۱۳۸,۱۹۸	۶,۸۹۷,۹۹۰,۰۲۱	۱۴	پیش‌دریافتها
۶۲,۰۳۵,۷۶۵,۰۷۱	۳۲,۵۶۲,۹۲۴,۹۶۵		جمع بدهی‌ها
<b>۲,۷۷۴,۳۴۵,۳۹۱,۸۹۲</b>	<b>۳,۲۹۱,۳۴۳,۷۵۵,۲۱۶</b>	۱۵	<b>خالص دارایی‌ها</b>
<b>۱,۰۰۵,۱۵۹</b>	<b>۱,۰۰۵,۱۲۵</b>		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

## صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۹/۳۰	دوره مالی ۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۹/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	ریال	<b>درآمدها:</b>
۵۰,۱۸۵,۰۴۸,۰۲	۱۸,۲۵۴,۳۹۵	۸۳۱,۲۵۸,۶۷۱	۱۶ سود (زیان) فروش اوراق بهادار
-	۱,۹۳۷,۱۰۵,۰۶۶	-	۱۷ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱,۱۹۵,۱۷۰,۰۰۰	-	۳,۷۷۵,۶۴۶,۳۸۳	۱۸ سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت فرابورسی
۵۸۰,۳۸۸,۴۳۵,۰۶۴	۱۵۳,۴۲۰,۴۱۹,۹۵۲	۱۸۴,۶۴۱,۹۰۶,۹۰۴	۱۹ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۳,۹۲۴	-	۲۰ سود سهام
۳۷۶,۲۶۴,۳۲۵	۱,۷۱۰,۷۸۱	۲۹۸,۴۶۶,۷۹۳	۲۱ سایر درآمدها
<u>۵۸۷,۰۰۰,۲۷۴,۰۹۱</u>	<u>۱۵۵,۳۹۷,۰۹۴,۰۱۸</u>	<u>۱۸۹,۵۴۷,۲۷۸,۷۵۱</u>	جمع درآمدها
			<b>هزینه ها:</b>
(۱۲,۷۰۲,۸۶۵,۷۵۱)	(۳,۵۱۸,۲۵۹,۳۰۵)	(۴,۳۶۱,۷۲۲,۷۰۸)	۲۲ هزینه کارمزد ارکان
(۷۴۲,۹۶۶,۳۳۱)	(۱۰۶,۴۱۰,۲۱۶)	(۳۳۷,۶۳۹,۵۲۷)	۲۳ سایر هزینه ها
<u>(۱۳,۴۴۵,۸۳۱,۹۸۲)</u>	<u>(۳,۶۲۴,۶۶۹,۵۲۱)</u>	<u>(۴,۶۹۹,۳۶۲,۲۳۵)</u>	جمع هزینه ها
<u>۵۷۳,۵۵۴,۴۴۲,۱۰۹</u>	<u>۱۵۱,۷۷۲,۴۲۴,۴۹۷</u>	<u>۱۸۴,۸۴۷,۹۱۶,۵۱۶</u>	سود (زیان) خالص
۲۲%	۶%	۶%	بازده سرمایه گذاری پایان دوره

## صورت گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱		دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۹/۳۰		دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۹/۳۰	
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
۲,۰۰۹,۴۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۹,۴۷۰	۱,۵۹۰,۳۱۰,۵۰۷,۲۴۲	۳۰۶,۹۳۱	۱,۰۸۷,۶۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۷,۶۷۰
(۲,۱۹۷,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۱۹۷,۱۲۵)	(۱,۱۱۳,۲۲۹,۷۷۹,۴۱۳)	(۸۸۷,۳۰۵)	(۵۷۳,۳۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۷۳,۳۱۶)
۵۷۳,۵۵۴,۴۴۲,۱۰۹	-	۱۵۱,۷۷۲,۴۲۴,۴۹۷	-	۱۸۴,۸۴۷,۹۱۶,۵۱۶	-
(۶۴۴,۸۶۲,۰۹۲,۶۳۴)	-	(۱,۲۸۰,۱۳۳,۴۵۸,۱۳۹)	-	(۱۸۷,۲۶۱,۱۴۸,۸۲۸)	-
(۳۶,۱۱۳,۲۰۱,۶۷۰)	-	۵۱,۶۸۹,۸۴۰,۳۵۷	-	۴,۹۵۷,۵۹۵,۶۳۶	-
<u>۲,۷۷۴,۳۴۵,۳۹۱,۸۹۲</u>	<u>۲,۷۶۰,۱۰۷</u>	<u>۲,۴۶۹,۸۳۰,۷۷۸,۶۳۱</u>	<u>۲,۳۶۷,۴۸۸</u>	<u>۳,۲۹۱,۳۴۳,۷۵۵,۲۱۶</u>	<u>۳,۲۷۴,۵۶۱</u>
					خالص دارائیهها (واحد سرمایه گذاری) اول دوره
					واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
					واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
					سود (زیان) خالص دوره
					سود پرداختی
					تعدیلات
					خالص دارائیهها (واحد سرمایه گذاری) پایان دوره