

## گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری

کارآفرین

دوره میانی شش ماهه منتهی به



۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۲

« 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 ۱۳۹۳/۰۲/۱۴ به تایید مدیران سرمایه گذاری صندوق رسیده است.

## اعضاء گروه مدیران سرمایه گذاری صندوق

امضا	سمت	اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری
	مدیر سرمایه گذاری	سیده لیلا مجیدی زاویه
	مدیر سرمایه گذاری	عزت اله صیادنیا طیبی
	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 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.

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.

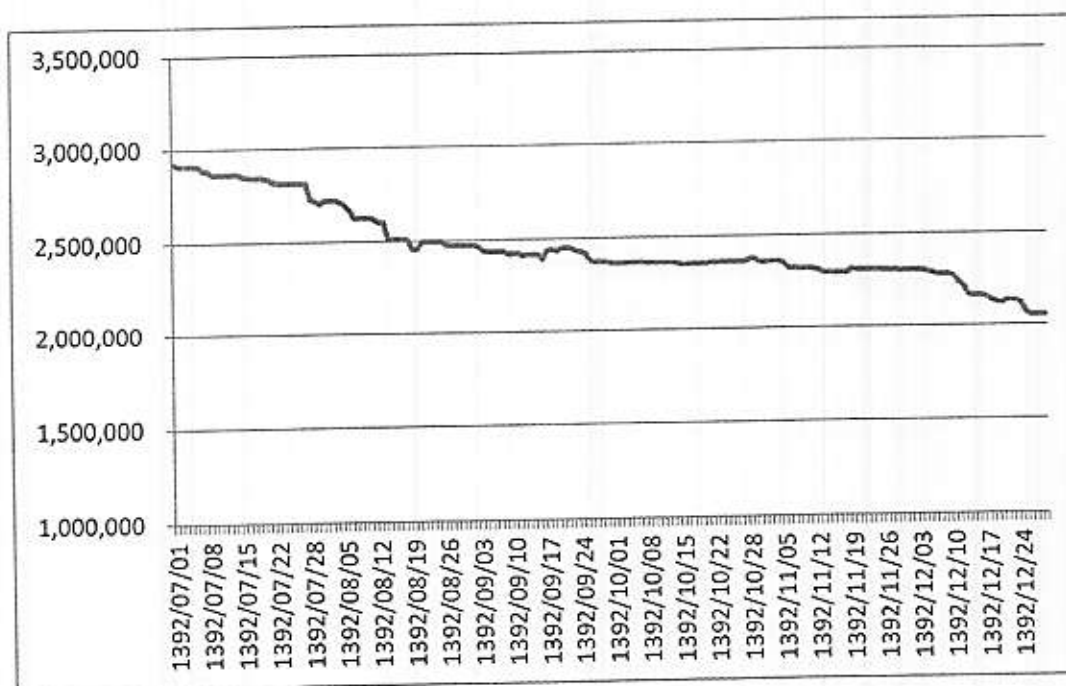
مدیر صندوق	کارگزاری بانک کارآفرین
مدیر ثبت	بانک کارآفرین
ضامن نقد شوئدگی	بانک کارآفرین
ضامن جبران خسارت یا سود	بانک اقتصاد نوین
حسابرس	موسسه حسابرسی فریوران
متولی	موسسه حسابرسی فاطر

## عملیات اجرایی دوره

از تاریخ ۹۲/۰۷/۰۱ تا ۹۲/۱۲/۲۹ در ۱۷۹ روز مجموعاً صدور ۵۴۷,۳۴۲ واحد سرمایه گذاری و ابطال ۱,۴۴۳,۳۷۲ واحد سرمایه گذاری در سیستم عملیاتی صندوق به ثبت رسیده است که در نتیجه آن تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در پایان دوره به ۲,۰۵۱,۷۳۲ واحد رسیده است.

۲,۹۴۷,۷۶۲	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در ابتدای دوره
۵۴۷,۳۴۲	تعداد واحدهای صادر شده
(۱,۴۴۳,۳۷۲)	تعداد واحدهای ابطالی
۲,۰۵۱,۷۳۲	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در انتهای دوره

نمودار تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق



## خرید و فروش دارایی‌های صندوق

مطابق امید نامه دارایی های صندوق به صورت زیر نگهداری می شوند:

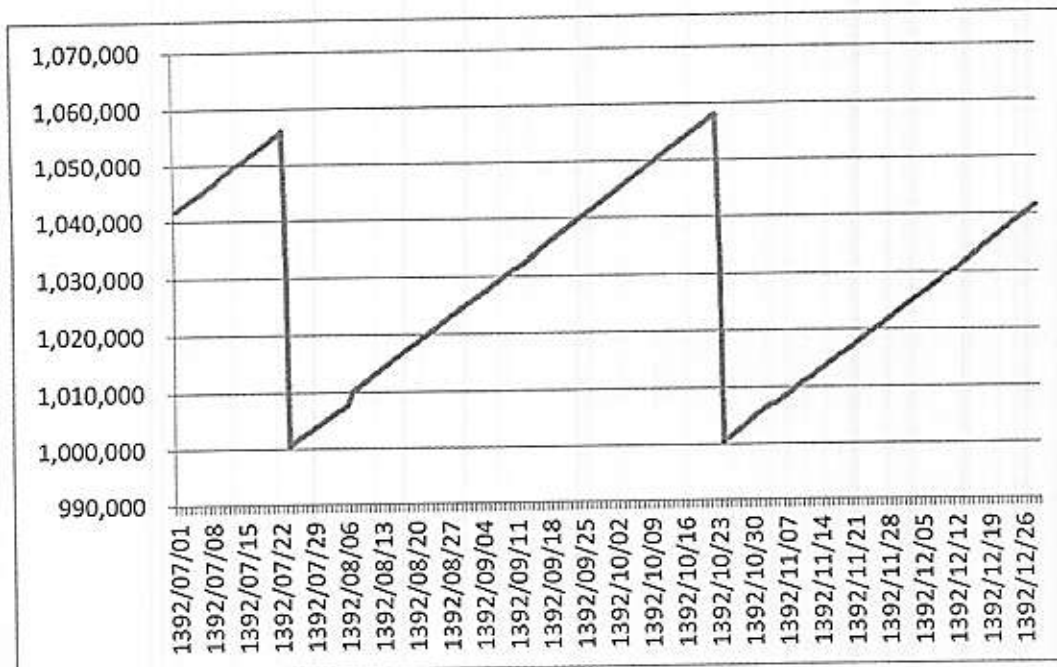
- اوراق مشارکت و اوراق صکوک
- موجودی نقد و گواهی سپرده
- سهام و حق تقدم سهام

تقد. مطالبات و سایر دارایی‌ها	اوراق مشارکت	سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی	(میلیون ریال)
۲,۱۷۸,۵۹۷	۹۴۶,۴۳۰	۲,۹۰۹	موجودی در ابتدای دوره
۹,۱۶۰,۴۲۷	۱,۲۷۵,۲۸۵	۴,۱۶۶	خرید طی دوره
(۹,۹۸۳,۹۸۱)	(۱,۴۲۲,۳۷۷)	(۶,۶۶۹)	فروش طی دوره
۱,۳۵۴,۹۴۳	۷۸۹,۳۳۹	۴۰۶	قیمت تمام شده پایان دوره

## ترکیب سرمایه‌گذاران در پایان دوره

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

نسخ	تعداد	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک صندوق
سرمایه‌گذاران حقیقی	۲,۶۸۲	۱,۶۷۷,۵۹۴	%۹۸.۸۵
سرمایه‌گذاران حقوقی	۳۱	۳۴,۱۲۸	%۱.۱۵
کل سرمایه‌گذاران	۲,۷۱۳	۲,۰۰۱,۷۲۲	۱۰۰



نمودار NAV صندوق کارآفرین در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹

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

بازدهی	شرح
۱.۸۷٪	یک ماهه اخیر
۵.۶۳٪	سه ماهه اخیر
۱۱.۵٪	شش ماهه اخیر

## صورت‌های مالی

خلاصه صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری کارآفرین در دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹ مطابق جداول ذیل می باشند:

### ترازنامه

دارایی ها:	یادداشت	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
		ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۴۰۶,۴۲۹,۵۹۱
سرمایه گذاری در گواهی سپرده های بانکی و سپرده های بانکی	۶	۱,۱۱۰,۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت	۷	۷۸۹,۳۳۸,۵۷۸,۷۰۰
جاری کارگزاران	۸	۳۷,۶۵۰,۲۲۸
حسابهای دریافتی	۹	۲۴,۲۱۷,۰۲۵,۱۹۷
سایر دارایی ها	۱۰	۱۲۹,۹۴۵,۲۳۰
موجودی نقد	۱۱	۲۲۰,۵۹۶,۱۲۰,۸۷۸
جمع دارایی ها		<u>۲,۱۴۴,۸۵۵,۷۴۹,۸۲۴</u>
بدهی ها		
بدهی به ارکان صندوق	۱۲	۶,۰۴۸,۰۸۳,۴۹۰
جاری کارگزاران	۸	-
بدهی به سرمایه گذاران	۱۳	۲۹۰,۷۱۹,۴۴۲
سایر حساب های پرداختی و ذخایر	۱۴	۱,۵۷۸,۳۷۸,۹۶۴
پیش دریافتها	۱۵	-
جمع بدهی ها		<u>۷,۹۱۷,۱۸۱,۸۹۶</u>
خالص دارایی ها	۱۶	<u>۲,۱۳۶,۹۳۸,۵۶۷,۹۲۸</u>
تعداد واحد های سرمایه گذاری		۲,۰۵۱,۷۳۲
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری		۱,۰۴۱,۵۲۹

## صورت سود و زیان

دوره میانی شش ماهه			
یادداشت	منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹		
	(ریال)		درآمدها:
۱۷	۳,۸۱۷,۳۲۶,۵۱۹		سود فروش اوراق بهادار
۱۸	۶۵,۰۵۳,۰۴۸		سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۹	۲۰,۷۳۵,۴۰۹		سود سهام
۲۰	-		سود تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت فرابورسی
۲۱	۲۸۳,۶۳۰,۴۵۰,۶۰۶		سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۲	۱۸۰,۳۵۳,۷۵۴		سایر درآمدها
	<u>۲۸۷,۷۱۳,۹۱۹,۳۳۶</u>		جمع درآمدها
			هزینه ها:
۲۳	۶,۵۸۳,۵۰۶,۷۵۷		هزینه کارمزد ارکان
۲۴	۱۶۸,۷۵۰,۲۸۶		سایر هزینه ها
	<u>۶,۷۵۲,۲۵۷,۰۴۳</u>		جمع هزینه ها
	<u>۲۸۰,۹۶۱,۶۶۲,۲۹۳</u>		سود خالص
	۱۳.۱۵٪		بازده سرمایه گذاری پایان دوره (۱)
	۱۱.۱۳٪		بازده میانگین سرمایه گذاری (۲)

## صورت گردش خالص دارایی ها

دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹			
ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	یادداشت	
۳,۰۶۹,۴۲۱,۲۴۴,۰۸۷	۲,۹۴۷,۷۶۲		خالص دارایی ها ( واحدهای سرمایه گذاری ) اول دوره
۵۵۰,۵۸۸,۰۴۹,۱۰۳	۵۴۷,۳۴۲		واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۱,۵۱۱,۱۳۰,۷۰۹,۸۱۳)	(۱,۴۴۳,۳۷۲)		واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۲۸۰,۹۶۱,۶۶۲,۲۹۳	-		سود خالص دوره
(۲۹۵,۵۵۷,۵۴۷,۸۷۵)	-		سود پرداختی صندوق
۴۲,۶۵۵,۸۷۰,۱۳۳	-	۲۵	تعدیلات
<u>۲,۱۳۶,۹۳۸,۵۶۷,۹۲۸</u>	<u>۲,۰۵۱,۷۳۲</u>		خالص دارایی ها ( واحدهای سرمایه گذاری ) پایان دوره

$$\text{بازده میانگین سرمایه گذاری}^1 = \frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین مزدون (زیان) وجوه استفاده شده}}$$

$$\text{بازده سرمایه گذاری پایان سال}^2 = \frac{\text{سود خالص}}{\text{خالص دارایی های پایان سال}}$$