

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شخصی کاروان

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۳۹۷

فهرست مطالب

- ۱- تاریخچه: ۲
- ۲- ارکان صندوق: ۲
- ۱-۲ مجمع صندوق: ۲
- ۲-۲ مدیر صندوق: ۳
- ۳-۲ متولی صندوق: ۳
- ۴-۲ بازارگردان صندوق ۳
- ۵-۲ حسابرس صندوق ۳
- ۳- اطلاعات صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۳۰ ۴
- ۴- روند خالص ارزش داراییها: ۶
- ۵- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۳۰ ۷
- ۱-۵- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت: ۷
- ۶- گزارش تغییرات دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان ۸
- ۷- مقایسه عملکرد صندوق تجارت شاخصی کاردان با شاخص کل ۸

۱- تاریخچه :

صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان که صندوقی با سرمایه باز در اندازه بزرگ محسوب می‌شود ، در تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۰۵ تحت شماره ۳۵۳۳۲ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۱۱ تحت شماره ۱۱۳۱۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و مجوز فعالیت خود را در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۱۷ از سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ نموده است. هدف از تشکیل صندوق ، جمع آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سیدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است . با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول ، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد . برای نیل به این اهداف ، صندوق در اوراق بهادار با درآمد ثابت ، سپرده‌ها و گواهی سپرده بانکی ، سهام پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران سرمایه‌گذاری می‌نماید . مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه نا محدود می‌باشد (سال مالی صندوق به مدت یکسال شمسی ، از ابتدای خرداد ماه هر سال تا انتهای اردیبهشت ماه سال بعد است) طبق صورتجلسه مجمع صندوق مورخ ۱۳۹۵/۰۲/۲۶ و تایید سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۰۹ آدرس صندوق از خیابان آفریقا، خیابان رحیمی، پلاک ۴ طبقه دوم واحد ۲۰۳، به خیابان نلسون ماندلا، خیابان کاج آبادی ، پلاک ۱۱۴ ، طبقه سوم تغییر یافته است.

۲- ارکان صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۱-۲ مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. در مجمع صندوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری ممتاز، یک حق رای دارند. مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رای صندوق تشکیل شده و رسمیت می‌یابد. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است :

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت تامین سرمایه کاردان	۹۵۰۰۰۰۰	۷۵
۲	بانک تجارت	۵۰۰۰۰۰	۲۵
جمع		۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۲-۲ مدیر صندوق: شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص) که در تاریخ ۱۳۹۲/۱۰/۱۷ به شماره ثبت ۴۴۸۲۷۱ نزد اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. طبق صورتجلسه مجمع صندوق مورخ ۱۳۹۵/۰۲/۲۶ آدرس مدیر صندوق از خیابان افریقا، خیابان رحیمی، پلاک ۴، طبقه دوم، واحد ۲۰۳، به خیابان نلسون ماندلا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۱۱۴، طبقه سوم تغییر یافته است.

۳-۲ متولی صندوق: شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۴ به شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از خیابان میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳.

۴-۲ بازارگردان صندوق: طبق صورتجلسه مجمع صندوق مورخ ۱۳۹۴/۱۱/۰۷ و تایید سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۲ رکن بازارگردان صندوق از شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین (که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۱ به شماره ثبت ۴۱۷۵۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است). به شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص) تغییر نموده است. آدرس و سایر اطلاعات بازارگردان جدید به شرح اطلاعات ثبت شده برای مدیر صندوق می باشد.

۵-۲ حسابرس صندوق: مؤسسه حسابرسی فرورین راهبرد (حسابدارن رسمی) که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ با شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، شهرک غرب، بلوار خوردین، خ توحید یکم، پلاک ۱، طبقه ۵.

۳- اطلاعات صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۳۰

خالص ارزش روز دارایی‌ها: ۲۹۶,۰۳۷,۷۷۷,۵۶۸ ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز: ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد

تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری: ۱۲,۹۰۸,۳۳۵ واحد

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری: ۱۰,۰۰۰ ریال

نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۲۳,۱۴۴ ریال

نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۲۲,۹۳۴ ریال

درصد سرمایه‌گذاران حقوقی: ۹۹/۴۶٪

درصد سرمایه‌گذاران حقیقی: ۰/۵۴٪

۱-۳ صورت خالص دارایی‌ها:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۸/۳۰	دارایی‌ها:
ریال	ریال	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۱۳۸,۵۹۴,۱۸۰,۴۶۷	۲۶۰,۲۷۹,۹۸۴,۴۱۲	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۱۵,۴۳۶,۰۷۴,۸۰۴	۲۹,۲۳۶,۸۲۳,۹۸۰	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت
۸,۴۰۳,۹۰۲,۷۴۴	-	حسابهای دریافتی
۳,۷۸۳,۴۲۵,۹۶۰	۷,۶۵۵,۱۲۲,۱۳۴	جاری کارگزاران
۱۸,۲۷۴,۶۳۱	۵۶,۴۲۳,۵۱۸	سایر دارایی‌ها
۵۸۳,۹۲۲,۵۷۳	۲۸۶,۵۱۵,۳۵۹	موجودی نقد
-	۲۰,۰۰۰	جمع دارایی‌ها
۱۶۶,۸۱۹,۷۸۱,۱۷۹	۲۹۷,۵۱۴,۸۸۹,۴۰۳	

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۸/۳۰

بدهی ها:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۸/۳۰	
۱,۸۳۸,۶۲۱,۵۲۹	۱,۰۲۱,۴۰۲,۸۰۲	پرداختنی به ارکان صندوق
۵۳۹,۱۵۱,۹۳۴	۴۵۵,۷۰۹,۰۳۳	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
۲,۳۷۷,۷۷۳,۴۶۳	۱,۴۷۷,۱۱۱,۸۳۵	جمع بدهی ها
۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶	۲۹۶,۰۳۷,۷۷۷,۵۶۸	خالص دارایی ها
۱۲,۷۳۹	۲۲,۹۳۴	خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

۳-۲ صورت سود و زیان :

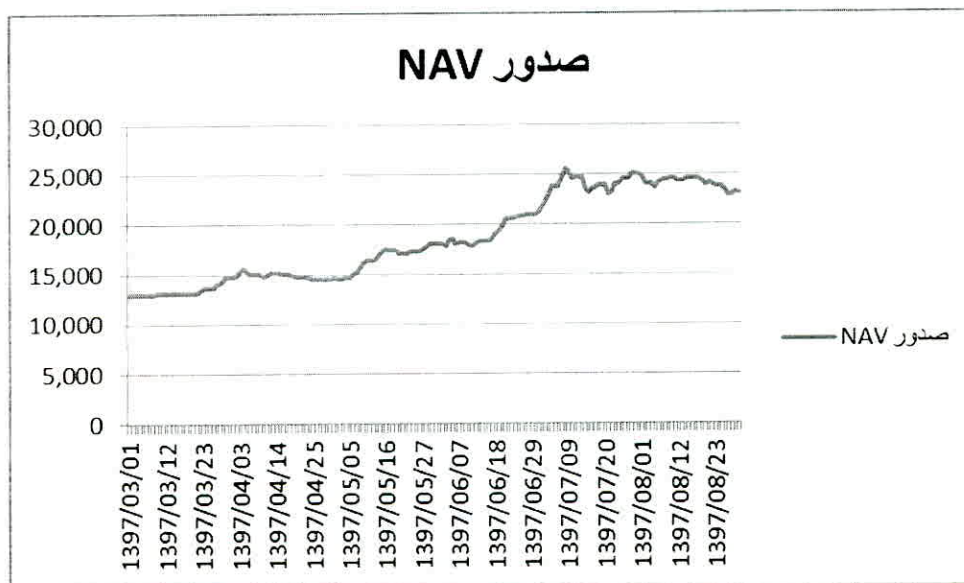
سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۸/۳۰	
ریال	ریال	ریال	<u>درآمدها:</u>
۱۴,۳۱۰,۹۰۷,۲۴۲	۱,۳۱۰,۵۳۰,۱۹۴	۳۹,۷۰۸,۸۱۰,۷۲۹	(زیان) سود فروش اوراق بهادار
(۱,۱۰۱,۴۱۷,۴۱۷)	۱۰,۰۷۳,۵۴۸,۴۸۴	۸۳,۲۰۳,۱۲۰,۰۸۵	(زیان) سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۲,۲۲۵,۸۳۰,۵۹۳	۸,۷۳۹,۹۰۱,۸۸۵	۱۱,۶۶۴,۷۹۰,۲۲۶	سود سهام
۱,۳۳۰,۱۲۳,۰۱۱	۵۹۵,۰۵۸,۹۵۵	۵۶۰,۴۵۵,۸۲۱	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۵۰,۳۱۷,۷۱۱	۷۳,۲۷۲,۵۵۱	۱۶۰,۱۲۸,۰۵۸	سایر درآمدها
۲۶,۹۱۵,۷۶۱,۱۴۰	۲۰,۷۷۶,۹۹۷,۰۰۶	۱۳۵,۲۹۷,۳۰۵,۰۲۹	جمع درآمدها
(۴,۵۲۵,۴۶۷,۹۵۷)	(۲,۱۴۱,۹۷۶,۶۶۳)	(۳,۳۷۰,۱۴۶,۹۴۶)	<u>هزینه ها:</u>
(۵۸۶,۹۸۹,۰۱۲)	(۲۹۱,۳۱۵,۱۸۴)	(۳۳۱,۳۸۸,۲۳۱)	هزینه کارمزد ارکان
(۵,۱۱۲,۴۵۶,۹۶۹)	(۲,۴۳۳,۲۹۱,۸۴۷)	(۳,۷۰۱,۵۳۵,۱۷۷)	جمع هزینه ها
۲۱۸۰۳,۳۰۴,۱۷۱	۱۸,۳۴۳,۷۰۵,۱۵۹	۱۳۱,۵۹۵,۷۶۹,۸۵۲	سود (زیان) خالص
۱۳,۷۱	۱۲	۵۵,۲۲	بازده میانگین سرمایه گذاری-درصد
۱۳,۲۶	۱۱	۴۴,۴۵	بازده سرمایه گذاری پایان دوره-درصد

۳- صورت گردش خالص دارایی‌ها :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۸/۳۰	تعداد	شرح
ریال	ریال	ریال		
۱۴۲,۶۳۸,۷۰۳,۵۴۵	۱۴۲,۶۳۸,۷۰۳,۵۴۵	۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶	۱۲,۹۰۸,۳۳۵	خالص دارایی‌ها (واحد سرمایه‌گذاری) اول دوره
-	-	-	-	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
-	-	-	-	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
-	-	-	-	تعدیلات
۲۱,۸۰۳,۳۰۴,۱۷۱	۱۸,۳۴۳,۷۰۵,۱۵۹	۱۳۱,۵۹۵,۷۶۹,۸۵۲	-	سود(زیان) خالص دوره
<u>۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶</u>	<u>۱۶۰,۹۸۲,۴۰۸,۷۰۴</u>	<u>۲۹۶,۰۳۷,۷۷۷,۵۶۸</u>	<u>۱۲,۹۰۸,۳۳۵</u>	خالص دارایی‌ها (واحد سرمایه‌گذاری) پایان دوره

۴- روند خالص ارزش داراییهای هر واحد:

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر با ارزش روز داراییهای صندوق منتهی بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز است. نمودار ارائه شده در زیر خالص ارزش دارایی‌های هر واحد را برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ آبان ماه ۱۳۹۷ نمایش می‌دهد.



۵- ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۳۰:

شرح	مبلغ-ریال	نسبت از کل دارایی
سهام و حق تقدم سهام	۲۶۰,۲۷۹,۹۸۴,۴۱۶	۸۷,۴۵
وجه نقد و سپرده های بانکی	۲۹,۲۳۶,۸۴۳,۹۸۰	۹,۸۳
سایر داراییها	۷,۹۹۸,۰۶۱,۰۰۷	۲,۷۲
جمع کل - ریال	۲۹۷,۵۱۴,۸۸۹,۴۰۳	۱۰۰

۵-۱- ترکیب سرمایه گذاری های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت:

ردیف	نام صنعت (بورس)	خالص ارزش فروش ۱۳۹۷/۰۸/۳۰	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز	خالص ارزش فروش ۱۳۹۷/۰۲/۳۱
۱	محصولات شیمیایی	۷۹,۹۶۶,۵۸۳,۰۰۸	۲۶,۸۸	۳۹,۲۱۰,۳۰۶,۱۸۵
۲	بانکها و موسسات اعتباری	۲۱,۵۰۷,۶۱۶,۰۰۰	۷,۲۳	۶,۶۷۶,۷۲۶,۶۲۳
۳	مخابرات	۱۲,۰۲۸,۱۵۸,۰۶۰	۴,۰۴	۱۰,۹۰۴,۱۲۱,۴۴۹
۴	عرضه برق گاز بخار و آب گرم	۱۳,۷۷۱,۶۰۵,۳۱۳	۴,۶۳	۴,۹۶۱,۱۵۲,۵۰۰
۵	خودرو و ساخت قطعات	۱۲,۱۵۵,۴۱۲,۱۶۸	۴,۰۹	۷,۸۵۷,۳۰۵,۱۹۴
۶	ماشین آلات و دستگاه های برقی	۳,۲۳۶,۴۷۳,۵۹۸	۱,۰۹	-
۷	مواد و محصولات دارویی	۳,۷۵۸,۷۴۱,۵۲۴	۱,۲۶	۴,۱۹۴,۸۶۷,۱۳۷
۸	استخراج کانه های فلزی	۱۹,۵۹۳,۸۸۹,۲۱۶	۶,۵۹	۱۵,۰۵۳,۰۷۲,۴۳۸
۱۰	فلزات اساسی	۲۵,۳۴۷,۰۱۱,۸۰۰	۸,۵۲	۲۳,۹۹۷,۵۶۱,۱۵۴
۱۱	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۴,۱۵۹,۱۴۶,۶۰۰	۱,۴	۲,۴۲۶,۱۱۲,۵۰۰
۱۲	خدمات فنی و مهندسی	۱۱,۸۱۱,۶۹۰,۰۰۰	۳,۹۷	۶,۳۸۵,۱۳۲,۰۰۰
۱۳	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۷,۰۲۶,۲۹۳,۹۱۵	۹,۰۸	۱,۴۷۴,۱۵۸,۹۹۴
۱۴	محصولات کاغذی	۶,۱۴۷,۴۴۷,۷۵۰	۲,۰۷	۶۳۳,۷۶۰,۰۲۷
۱۵	رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۹,۰۷۵,۳۱۵,۱۵۰	۳,۰۵	۲,۹۱۳,۳۱۵,۵۰۰
۱۶	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۲,۵۰۵,۵۱۰,۰۰۰	۰,۸۴	۱,۱۰۲,۱۴۸,۲۵۰
۱۷	سیمان، آهک و گچ	۲,۷۴۴,۱۳۰,۰۰۰	۰,۹۲	۲,۱۰۳,۲۹۱,۰۰۰
۱۸	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۸۱۲,۵۸۷,۸۹۴	۰,۲۷	۶۷۰,۱۳۹,۱۸۷
۱۹	لاستیک و پلاستیک	۳,۶۹۸,۶۱۰,۰۰۰	۱,۲۴	۹۶۰,۹۳۸,۶۰۰
۲۰	ابزار پزشکی و اپتیکی و اندازم گیری	۴۶۵,۴۱۶,۹۷۶	۰,۱۶	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱
۲	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۳۴۷,۰۹۶,۶۵۲	۰,۱۲	۲۰۵,۲۹۰,۷۰۸
۲۵	سایر واسطه گری های مالی	۱۲۱,۲۴۸,۷۸۸	-	۱,۵۹۸,۷۹۱,۳۳۵
	جمع	۲۶۰,۲۷۹,۹۸۴,۴۱۲	۸۷,۴۵	۱۳۸,۵۹۴,۱۸۰,۴۶۷

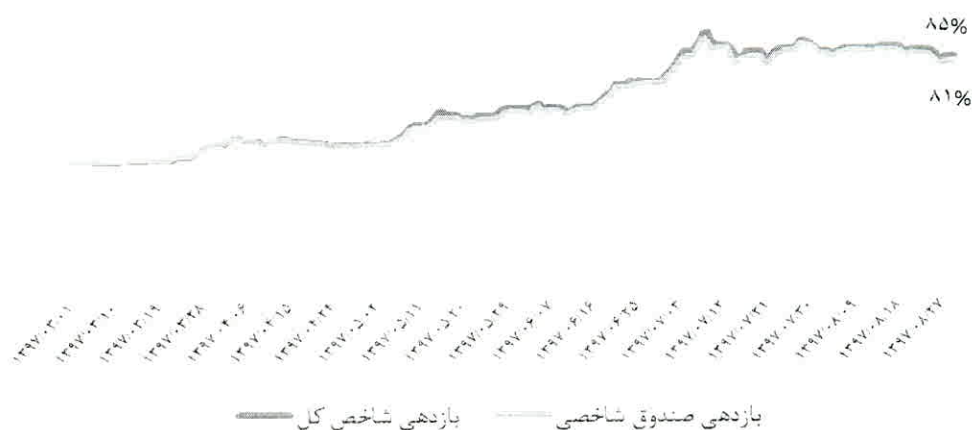
۶- گزارش تغییرات دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان

در راستای حفظ رسالت صندوق تجارت شاخصی کاردان مبنی بر انعکاس بازدهی متوسط بازار در خالص ارزش دارایی ها و همچنین ارتقای بازدهی صندوق در راستای کاهش فاصله بازدهی از بدو تاسیس صندوق با شاخص کل، تغییراتی متناسب با شرایط بازار و چشم انداز سهم ها در صنایع مختلف در دوره بازبینی اخیر اعمال شد که خلاصه آن به قرار ذیل می باشد.

- تنظیم وزن سهم های موجود در سبد دارایی ها متناسب با افزایش و کاهش قیمت سهم ها در بازار و تغییر نسبت ارزش بازار آنها به ارزش بازار صنعت و کل بازار.
- خروج از برخی سهم ها و جایگزینی با سایر سهام با توجه به تغییر چشم انداز بازدهی آنها در ماه های پیش رو
- انحراف مثبت یا منفی در وزن تخصیص داده شده به برخی سهم ها با وزن مطلوب طبق مدل سازی پورتفولیو با هدف کسب بازدهی بیشتر نسبت به شاخص کل.

در نتیجه تغییرات میان دوره ای بهار ۱۳۹۷ که گزارش آن ارسال گردیده بود بازدهی صندوق شاخصی با فاصله معقولی شاخص کل را تعقیب نمود. بازدهی صندوق در شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۸/۳۰ معادل ۸۱٪ بوده در حالی که بازدهی شاخص کل در دوره مذکور برابر با ۸۵٪ بوده است. عقب افتادگی جزئی بازدهی صندوق شاخصی نسبت به شاخص کل در این دوره ناشی از کارمزد ارکان و خواب سرمایه ناشی از مطالبات سود سهام بوده که نزدیک به ۵٪ از ارزش دارایی های صندوق را در دوران رشد پر شتاب بازار به خود اختصاص داده بود. با توجه به پتانسیل و ارزش ذاتی سهم های منتخب در صندوق شاخصی انتظار می رود که عقب افتادگی دوره ای در ماه های آینده جبران گردد.

۷- مقایسه عملکرد صندوق تجارت شاخصی کاردان با شاخص کل



انتظار می‌رود با اعمال تغییرات اخیر، همبستگی بازدهی صندوق با شاخص کل به بیش از ۸۰٪ افزایش یافته و خطای تعقیب شاخص به کمتر از ۰,۲۵٪ برسد و عقب افتادگی بازدهی صندوق با شاخص به مرور زمان جبران گردد. ضمناً با توجه به تجربه سال‌های اخیر، شرکت در برخی مجامع عمومی عادی سالانه و مجامع افزایش سرمایه، با توجه به خواب سرمایه ناشی از تاخیر در پرداخت سود سهام و بسته ماندن نماد، موجب عقب افتادگی صندوق از شاخص خواهد شد. در نتیجه بنا به تشخیص مدیر صندوق، از شرکت در برخی مجامع خودداری خواهد شد و پس از مجمع مجدداً حجم مورد نیاز از سهام مورد نظر خریداری خواهد شد.

امضاء


نماینده
یوسف‌علی شریفی

شخص حقوقی
شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)

ارکان صندوق
مدیر صندوق



شرکت تأمین سرمایه کاردان ش.ت. ۴۴۸۳۷۱