

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شخصی کاروان برای

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۸

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 ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۴
۱-۳ صورت خالص دارایی ها	۴-۵
۲-۳ صورت سود و زیان	۵
۳-۳ صورت گردش خالص دارایی ها	۶
۴- روند خالص ارزش داراییهای هر واحد:	۶
۵- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۷
۱-۵ ترکیب سرمایه گذاری های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت:	۷
۶- گزارش تغییرات دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان	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 سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است . با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول ، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد . برای نیل به این اهداف ، صندوق در اوراق بهادار با درآمد ثابت ، سپرده ها و گواهی سپرده بانکی ، سهام پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران سرمایه گذاری می نماید . مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه نا محدود می باشد (سال مالی صندوق به مدت یکسال شمسی ، از ابتدای خرداد ماه هر سال تا انتهای اردیبهشت ماه سال بعد است) آدرس صندوق خیابان نلسون ماندلا، خیابان کاج آبادی ، پلاک ۱۱۴ ، طبقه سوم 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 صورت خالص دارایی ها 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	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵
۲	بانک تجارت	۵۰۰,۰۰۰	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. آدرس مدیر صندوق خیابان نلسون ماندلا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۱۱۴، طبقه سوم 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: 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. آدرس مدیر صندوق خیابان نلسون ماندلا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۱۱۴، طبقه سوم است.

۵-۲ حسابرس صندوق: مؤسسه حسابرسی فریوران راهبرد (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ با شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: تهران، خ سپهبد قرنی، نرسیده به پل کریمخان، کوچه خسرو غربی، پلاک ۲۴، واحد ۱۰.

۳- اطلاعات صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۳۱

خالص ارزش روز دارایی‌ها: ۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶ ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز: ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد

تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری: ۱۱,۵۰۸,۳۳۵ واحد

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری: ۱۰,۰۰۰ ریال

نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۲۸,۴۷۸ ریال

نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۲۸,۱۰۶ ریال

درصد سرمایه‌گذاران حقوقی: ۹۹/۰۱٪

درصد سرمایه‌گذاران حقیقی: ۱٪

۱-۳ صورت خالص دارایی‌ها :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دارایی‌ها:
ریال	ریال	
۱۳۸,۵۹۴,۱۸۰,۴۶۷	۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۱۵,۴۳۶,۰۷۴,۸۰۴	۸۹۵,۸۱۵,۲۷۰	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۸,۴۰۳,۹۰۲,۷۴۴	۳۱,۹۸۱,۶۱۲,۲۱۲	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۳,۷۸۳,۴۲۵,۹۶۰	۵,۱۵۰,۲۰۲,۸۲۲	حسابهای دریافتنی
۱۸,۲۷۴,۶۳۱	-	جاری کارگزاران
۵۸۳,۹۲۲,۵۷۳	۵۶۴,۲۹۵,۶۸۹	سایر دارایی‌ها
-	۲۰,۰۰۰	موجودی نقد
۱۶,۸۱۹,۷۸۱,۱۷۹	۳۳۰,۱۷۳,۶۷۶,۶۱۴	جمع دارایی‌ها

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱

بدهی ها:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	
۱,۸۳۸,۶۲۱,۵۲۹	۲,۴۶۹,۵۹۰,۳۶۱	پرداختنی به ارکان صندوق
۵۳۹,۱۵۱,۹۳۴	۸۶۴,۹۸۲,۴۰۹	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
-	۳,۳۸۹,۲۴۶,۵۵۵	جاری کارگزاران
۲,۳۷۷,۷۷۳,۴۶۳	۶,۷۲۳,۸۱۹,۳۲۵	جمع بدهی ها
۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶	۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	خالص دارایی ها
۱۲,۷۳۹	۲۸,۱۰۶	خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

۳-۲ صورت سود و زیان :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	
ریال	ریال	درآمدها:
۱۴,۳۱۰,۹۰۷,۲۴۲	۹۲,۶۲۸,۷۶۷,۰۷۴	(زیان) سود فروش اوراق بهادار
(۱,۱۰۱,۴۱۷,۴۱۷)	۸۷,۶۳۱,۲۶۴,۲۰۱	(زیان) سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۲,۲۲۵,۸۳۰,۵۹۳	۱۵,۳۱۳,۶۱۸,۵۴۳	سود سهام
۱,۳۳۰,۱۲۳,۰۱۱	۸۹۱,۰۲۱,۱۵۴	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۵۰,۳۱۷,۷۱۱	۳۰۲,۹۹۷,۴۰۸	سایر درآمدها
۲۶,۹۱۵,۷۶۱,۱۴۰	۱۹۶,۷۶۷,۶۶۸,۳۸۰	جمع درآمدها
		هزینه ها:
(۴,۵۲۵,۴۶۷,۹۵۷)	(۷,۲۳۱,۶۶۶,۵۳۵)	هزینه کارمزد ارکان
(۵۸۶,۹۸۹,۰۱۲)	(۷۳۹,۱۵۲,۲۷۲)	سایر هزینه ها
(۵,۱۱۲,۴۵۶,۹۶۹)	(۷,۹۷۰,۸۱۸,۸۰۷)	جمع هزینه ها
۲۱,۸۰۳,۳۰۴,۱۷۱	۱۸۸,۷۹۶,۸۴۹,۵۷۳	سود خالص
%۱۳,۷۱	%۷۴,۴۶	بازده میانگین سرمایه گذاری-درصد
%۱۳,۲۶	%۵۸,۳۷	بازده سرمایه گذاری پایان دوره-درصد

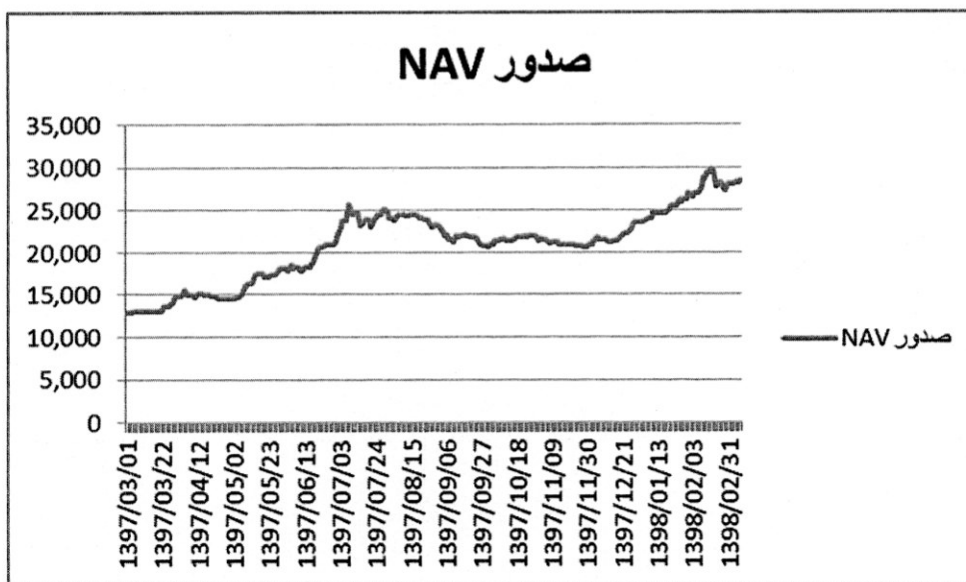
گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱

۳-۳ صورت گردش خالص دارایی ها :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱		شرح
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۱۴۲,۶۳۸,۷۰۳,۵۴۵	۱۲,۹۰۸,۳۳۵	۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶	۱۲,۹۰۸,۳۳۵	خالص دارایی ها (واحد سرمایه گذاری) اول دوره
-	-	-	-	واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
-	-	(۱۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۴۰۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
-	-	(۱۵,۷۸۹,۰۰۰,۰۰۰)	-	تعدیلات
۲۱,۸۰۳,۳۰۴,۱۷۱	-	۱۸۸,۷۹۶,۸۴۹,۵۷۳	-	(زیان) سودخالص دوره
<u>۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶</u>	<u>۱۲,۹۰۸,۳۳۵</u>	<u>۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹</u>	<u>۱۱,۵۰۸,۳۳۵</u>	خالص دارایی ها (واحد سرمایه گذاری) پایان دوره

۴- روند خالص ارزش داراییهای هر واحد:

خالص ارزش دارایی های هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز برابر با ارزش روز داراییهای صندوق منهای بدهی های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در پایان همان روز است. نمودار ارائه شده در زیر خالص ارزش دارایی های هر واحد را برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۳۹۸ نمایش می دهد.



۵- ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۳۱:

شرح	مبلغ-ریال	نسبت از کل دارایی
سهام و حق تقدم سهام	۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱	%۸۸
وجه نقد و سپرده های بانکی	۲۰,۰۰۰	%۰
سایر داراییها	۳۸,۵۹۱,۹۲۵,۹۹۳	%۱۲
جمع کل - ریال	۳۳۰,۱۷۳,۶۵۶,۶۱۴	%۱۰۰

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

ردیف	نام صنعت (بورس)	خالص ارزش فروش ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز	خالص ارزش فروش ۱۳۹۷/۰۲/۳۱
۱	محصولات شیمیایی	۷۲,۱۵۷,۷۵۳,۶۱۷	۲۱,۸۵	۳۹,۲۱۰,۳۰۶,۱۸۵
۲	بانکها و موسسات اعتباری	۳۰,۳۷۰,۹۶۷,۵۰۰	۹,۲۰	۶,۶۷۶,۷۲۶,۶۲۳
۳	مخابرات	۱۳,۴۲۳,۷۰۹,۶۹۴	۴,۰۷	۱۰,۹۰۴,۱۲۱,۴۴۹
۴	عرضه برق گاز بخار و آب گرم	۱۱,۹۶۸,۰۶۲,۴۷۵	۳,۶۲	۴,۹۶۱,۱۵۲,۵۰۰
۵	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۵,۲۲۸,۵۲۰,۰۰۰	۱,۵۸	-
۶	خودرو و ساخت قطعات	۱۵,۱۰۰,۴۲۱,۲۷۵	۴,۵۷	۷,۸۵۷,۳۰۵,۱۹۴
۷	زراعت و خدمات وابسته	۲,۶۷۳,۶۷۵,۰۰۰	۰,۸۱	-
۸	مواد و محصولات دارویی	۱۴,۱۵۶,۴۸۲,۱۸۶	۴,۲۹	۴,۱۹۴,۸۶۷,۱۳۷
۹	استخراج کانه های فلزی	۳۱,۲۶۷,۱۳۹,۲۲۵	۹,۴۷	۱۵,۰۵۳,۰۷۲,۴۲۸
۱۰	فلزات اساسی	۲۵,۳۱۱,۹۹۴,۷۶۳	۷,۶۷	۲۳,۹۹۷,۵۶۱,۱۵۴
۱۱	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۷,۸۵۵,۴۵۵,۲۰۰	۲,۳۸	۲,۴۲۶,۱۱۲,۵۰۰
۱۲	خدمات فنی و مهندسی	۳,۹۹۵,۴۶۰,۷۰۰	۱,۲۱	۶,۳۸۵,۱۳۲,۰۰۰
۱۳	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۴۲,۷۴۵,۴۷۸,۰۸۸	۱۲,۹۵	۱,۴۷۴,۱۵۸,۹۹۴
۱۴	خدمات ارزش افزوده	-	-	۳,۱۰۸,۸۸۹,۸۷۵
۱۵	رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۲۲۳۸,۳۶۹,۰۲۲	۰,۶۸	۲,۹۱۳,۳۱۵,۵۰۰
۱۶	انبوه سازی، املاک و مستغلات	-	-	۱,۱۰۲,۱۴۸,۲۵۰
۱۷	سیمان، آهک و گچ	۱,۹۶۰,۶۹۵,۰۰۰	۰,۵۹	۲,۱۰۳,۲۹۱,۰۰۰
۱۸	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۵,۲۵۱,۱۹۶,۸۱۰	۱,۵۹	۶۷۰,۱۳۹,۱۸۷
۱۹	لاستیک و پلاستیک	-	-	۹۶۰,۹۳۸,۶۰۰
۲۰	سایر واسطه گری های مالی	۱۱۴,۹۶۸,۰۲۵	۰,۰۳	۱,۵۹۸,۷۹۱,۳۳۵
۲۱	ابزار پزشکی و اپتیک و اندازم گیری	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱	۰,۱۴	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱
۲۲	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	-	-	۲۰۵,۲۹۰,۷۰۸
۲۳	ماشین آلات و تجهیزات	۵,۲۹۷,۸۳۷,۵۰۰	۱,۶	۱,۳۳۷,۳۴۱,۱۲۳
۲۴	پیمانکاری صنعتی	-	-	۴۵۶,۲۱۴,۱۴۷
۲۵	محصولات کاغذی	-	-	۶۳۳,۷۶۰,۰۲۷
	جمع	۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱	۸۸,۳۱	۱۳۸,۵۹۴,۱۸۰,۴۶۷

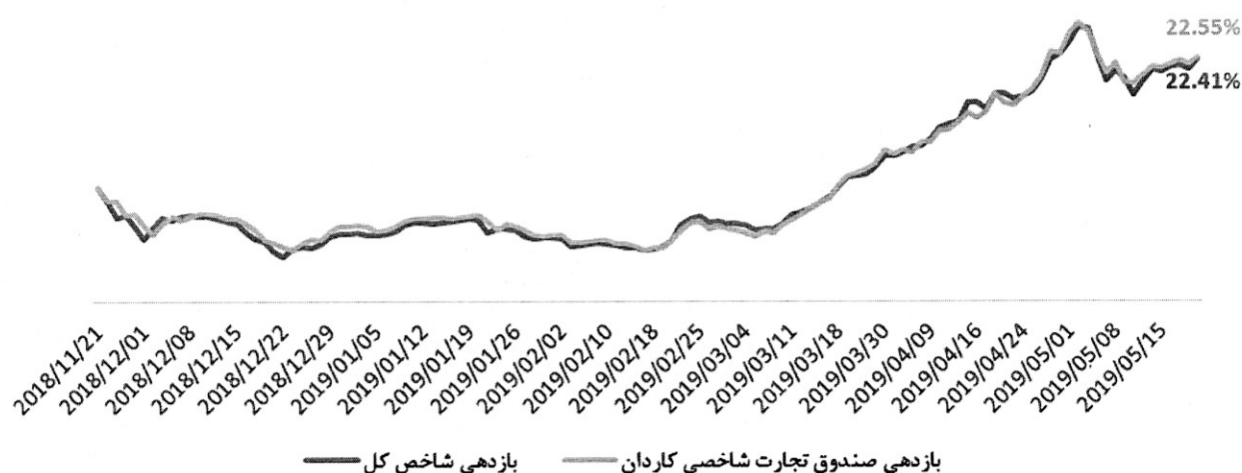
۶- گزارش تغییرات دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان

در راستای حفظ رسالت صندوق تجارت شاخصی کاردان مبنی بر انعکاس بازدهی متوسط بازار در خالص ارزش دارایی‌ها 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 سهم‌ها در صنایع مختلف در دوره بازبینی اخیر اعمال شد که خلاصه آن به قرار ذیل می‌باشد.

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

در نتیجه تغییرات میان دوره ای پاییز ۱۳۹۷ بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان با فاصله معقولی شاخص کل را تعقیب نمود. بازدهی صندوق در شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۲/۳۱ معادل ۲۲,۵٪ بوده درحالی که بازدهی شاخص کل در دوره مذکور برابر با ۲۲,۴٪ بوده است. تغییرات اعمال شده در دوره بازبینی قبلی منجر به این شد که صندوق با دقت بیشتری شاخص کل را تعقیب نموده و بازدهی صندوق برابر با بازدهی شاخص کل گردد.

مقایسه عملکرد صندوق تجارت شاخصی کاردان با شاخص کل



با توجه به اینکه در زمان تهیه گزارش بازدهی صندوق از بدو تاسیس همچنان کمتر از بازدهی شاخص کل می‌باشد، در موقعیت‌هایی که بتوان از فرصت‌های موجود در بازار جهت بهبود عملکرد صندوق استفاده نمود در جهت افزایش بازدهی این صندوق و کاهش اختلاف بلند مدت با شاخص تخصیص دارایی تاکتیکی و انحراف از شاخص کل تا سقف ۱۵٪ از دارایی‌های صندوق اعمال خواهد شد. در این راستا متذکر می‌گردد که بنا به تشخیص مدیر صندوق و حسب ضرورت، در خارج از دوره بازنگری شش ماهه نیز برخی معاملات انجام خواهد شد.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱

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
ساز

نماینده
یوسف‌علی شریفی

شخص حقوقی
شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)

ارکان صندوق
مدیر صندوق

کاردان
شرکت تامین سرمایه کاردان ش.ت. ۲۲۸۲۷۱