

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شخصی کاروان برای دوره مالی ۶ ماهه

متشکله ۳۰ آبان 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 ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	۴
۴- روند خالص ارزش داراییها:	۶
۵- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	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 (صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله) با شناسه ملی ۱۴۰۰۴۶۹۲۵۵۵ 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، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی 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	۱.۹۹۰,۰۰۰	۹۹,۵
۲	شرکت تدبیرگران فردای امید	۱۰,۰۰۰	۰,۵
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 عبارتست از خیابان نلسون ماندلا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۱۱۴، طبقه سوم.

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، پایینتر از پارک ساعی، ساختمان سرو ساعی، ط ۱۷، واحد ۱۷۰۵، تلفن ۹۱۰۰۶۵۸۰

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 بازارگردان صندوق عبارتست از خیابان نلسون ماندلا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۱۱۴، طبقه سوم.

۵-۲ **حسابرس صندوق:** مؤسسه حسابرسی فریوران 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، خیابان سپهبد قرنی، نرسیده به پل کریمخان، کوچه خسرو غربی، پلاک ۲۴، واحد ۱۰

۳- اطلاعات صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۳۰

خالص ارزش روز دارایی‌ها: ۴۴۲,۲۰۰,۷۸۶,۴۵۲ 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: ۳۸,۹۳۱ ریال
نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۳۸,۴۲۴ ریال
درصد سرمایه‌گذاران حقوقی: ۹۹/۴۶٪
درصد سرمایه‌گذاران حقیقی: ۰/۵۴٪

۳-۱ صورت خالص دارایی‌ها :

۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	دارایی‌ها:
ریال	ریال	
۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱	۴۰۰,۹۸۴,۲۷۱,۲۴۶	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۸۹۵,۸۱۵,۲۷۰	۳۸,۳۷۸,۷۷۴,۶۲۹	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۳۱,۹۸۱,۶۱۲,۲۱۲	-	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت
۵,۱۵۰,۲۰۲,۸۲۲	۷,۸۳۷,۵۹۲,۰۱۷	حسابهای دریافتنی
-	۵۹,۳۲۲,۳۲۵	جاری کارگزاران
۵۶۴,۲۹۵,۶۸۹	۳۵۵,۳۲۹,۳۹۳	سایر دارایی‌ها
۲۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	موجودی نقد
۳۳۰,۱۷۳,۶۷۶,۶۱۴	۴۴۷,۶۱۵,۸۰۹,۶۱۰	جمع دارایی‌ها

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۸/۳۰

۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۸/۳۰	بدهی ها
۳,۱۸۰,۷۵۷,۰۱۹	۵,۲۱۵,۹۶۹,۳۹۵	پرداختنی به ارکان صندوق
۱۵۳,۸۱۵,۷۵۱	۱۹۹,۰۵۳,۷۶۳	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
۳,۳۸۹,۲۴۶,۵۵۵	-	جاری کارگزاران
۶,۷۲۳,۸۱۹,۳۲۵	۵,۴۱۵,۰۲۳,۱۵۸	جمع بدهی ها
۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۴۴۲,۲۰۰,۷۸۶,۴۵۲	خالص دارایی ها
۲۸,۱۰۶	۳۸,۴۲۴	خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

۳-۲ صورت سود و زیان :

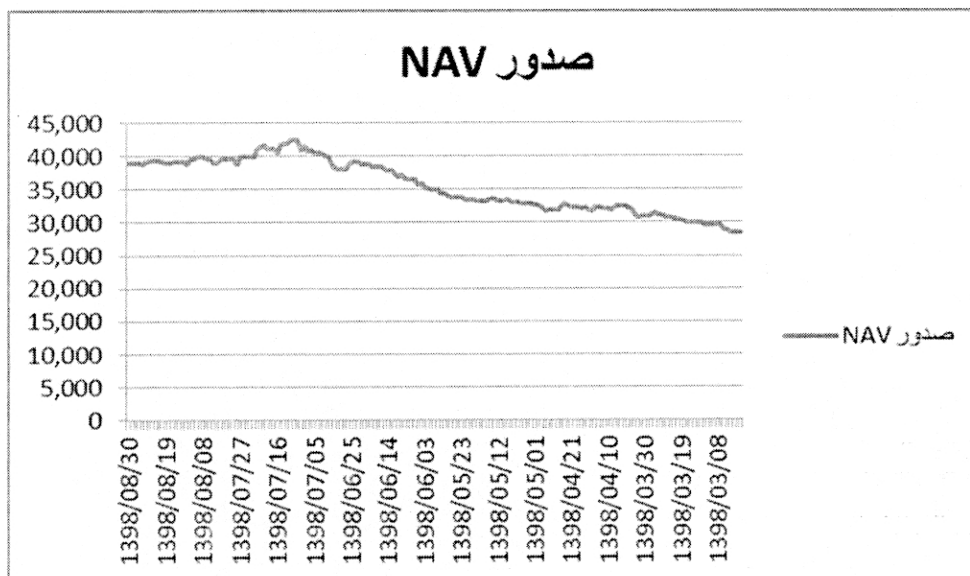
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۸/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	
ریال	ریال	ریال	درآمدها:
۹۲,۶۲۸,۷۶۷,۰۷۴	۳۹,۷۰۸,۸۱۰,۷۲۹	۲۲,۶۵۴,۵۲۶,۵۷۰	(زیان) سود فروش اوراق بهادار
۸۷,۶۳۱,۲۶۴,۲۰۱	۸۳,۲۰۳,۱۲۰,۰۸۵	۸۱,۰۹۹,۸۴۶,۷۹۷	(زیان) سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۵,۳۱۳,۶۱۸,۵۴۳	۱۱,۶۶۴,۷۹۰,۳۳۶	۲۱,۵۵۱,۴۳۷,۵۸۰	سود سهام
۸۹۱,۰۲۱,۱۵۴	۵۶۰,۴۵۵,۸۲۱	۷۱,۹۱۸,۸۳۳	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۳۰۲,۹۹۷,۴۰۸	۱۶۰,۱۲۸,۰۵۸	۲۸۴,۹۳۵,۳۴۱	سایر درآمدها
۱۹۶,۷۶۷,۶۶۸,۳۸۰	۱۳۵,۲۹۷,۳۰۵,۰۲۹	۱۲۵,۶۶۲,۶۶۵,۱۲۱	جمع درآمدها
			هزینه ها:
(۷,۲۳۱,۶۶۶,۵۳۵)	(۳,۳۷۰,۱۴۶,۹۴۶)	(۵,۹۹۸,۸۱۳,۹۳۷)	هزینه کارمزد ارکان
(۶۷۲,۰۲۴,۶۰۱)	(۳۳۱,۳۸۸,۲۳۱)	(۳۹۳,۱۲۸,۰۴۸)	سایر هزینه ها
۱۸۸,۸۶۳,۹۷۷,۲۴۴	۱۳۱,۵۹۵,۷۶۹,۸۵۲	۱۱۹,۲۷۰,۷۲۳,۱۳۶	سود قبل از هزینه های مالی
(۶۷,۱۲۷,۶۷۱)	.	(۵۱۹,۷۹۳,۹۷۳)	هزینه های مالی
۱۸۸,۷۹۶,۸۴۹,۵۷۳	۱۳۱,۵۹۵,۷۶۹,۸۵۲	۱۱۸,۷۵۰,۹۲۹,۱۶۳	سود خالص
۷۴/۴۶	۵۵/۲۲	۲۹/۴۵	بازده میانگین سرمایه‌گذاری-درصد
۵۸/۳۷	۴۴/۴۵	۲۶/۸۵	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره-درصد

۳- صورت گردش خالص دارایی ها :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۸/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	تعداد	شرح
ریال	ریال	ریال		
۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶	۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶	۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۱۱,۵۰۸,۳۳۵	خالص دارایی‌ها (واحد سرمایه‌گذاری) اول دوره
(۱۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۱۸۸,۷۹۶,۸۴۹,۵۷۳	۱۳۱,۵۹۵,۷۶۹,۸۵۲	۱۱۸,۷۵۰,۹۲۹,۱۶۳	-	سود خالص دوره
(۱۵,۷۸۹,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	تعدیلات
۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۲۹۶,۰۳۷,۷۷۷,۵۶۸	۴۴۲,۲۰۰,۷۸۶,۴۵۲	۱۱,۵۰۸,۳۳۵	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 ۱۳۹۸ نمایش می‌دهد.



۵- ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۳۰:

شرح	مبلغ-ریال	نسبت از کل دارایی
سهام و حق تقدم سهام	۴۰۰,۹۸۴,۲۷۱,۲۴۶	%۸۹
وجه نقد و سپرده های بانکی	۳۸,۳۷۹,۲۹۴,۶۲۹	%۸
سایر داراییها	۸,۲۵۲,۲۴۳,۷۳۵	%۳
جمع کل - ریال	۴۴۷,۶۱۵,۸۰۹,۶۱۰	۱۰۰

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

ردیف	نام صنعت (بورس)	خالص ارزش فروش ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز	خالص ارزش فروش ۱۳۹۸/۰۲/۳۱
۱	محصولات شیمیایی	۱۱۷,۷۶۵,۲۰۴,۰۵۰	%۲۶/۳۱	۷۲,۱۵۷,۷۵۳,۶۱۶
۲	بانکها و موسسات اعتباری	۳۵,۱۱۷,۶۵۷,۹۹۳	%۷/۸۵	۳۰,۳۷۰,۹۶۷,۵۰۰
۳	مخابرات	۲۳,۸۵۴,۶۴۰,۲۰۸	%۵/۳۳	۱۳,۴۲۳,۷۰۹,۶۹۳
۴	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۴,۵۵۱,۱۸۹,۰۰۰	%۱/۰۲	۱۱,۹۶۸,۰۶۲,۴۷۵
۵	خودرو و ساخت قطعات	۱۵,۵۶۶,۷۳۰,۰۰۰	%۳/۴۸	۱۵,۱۰۰,۴۲۱,۲۷۵
۶	مواد و محصولات دارویی	۱۴,۵۶۱,۹۱۶,۷۵۱	%۳/۲۵	۱۴,۱۵۶,۴۸۲,۱۸۴
۷	استخراج کانه های فلزی	۲۸,۰۳۶,۹۴۸,۲۵۰	%۶/۲۶	۳۱,۲۶۷,۱۳۹,۲۲۴
۸	فلزات اساسی	۳۵,۶۰۵,۹۴۱,۰۴۸	%۷/۹۵	۲۵,۳۱۱,۹۹۴,۷۶۲
۱۰	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۳,۴۲۶,۴۶۳,۰۵۰	%۰/۷۷	۷,۸۵۵,۴۵۵,۲۰۰
۱۱	خدمات فنی و مهندسی	۱۸,۸۸۲,۰۸۷,۰۰۰	%۴/۲۲	۳,۹۹۵,۴۶۰,۷۰۰
۱۲	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۴۷,۵۶۰,۳۵۴,۲۹۲	%۱۰/۶۳	۴۲,۷۴۵,۴۷۸,۰۸۷
۱۳	رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۱۴,۳۹۹,۲۲۵,۲۵۰	%۳/۲۲	۲,۲۳۸,۳۶۹,۰۲۲
۱۴	سیمان آهک و گچ	۶,۳۰۷,۱۳۹,۹۱۰	%۱/۴۱	۱,۹۶۰,۶۹۵,۰۰۰
۱۵	لاستیک و پلاستیک	۱۰,۹۳۲,۳۵۰,۲۵۰	%۲/۴۴	-
۱۶	ابزار پزشکی و اپتیکی و اندازه گیری	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱	%۰/۱۰	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱
۱۷	ماشین آلات و تجهیزات	-	-	۵,۲۹۷,۸۳۷,۵۰۰
۱۸	سایر واسطه گریهای مالی	-	-	۱۱۴,۹۶۸,۰۲۵
۱۹	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۵,۴۹۷,۳۷۲,۸۷۵	%۱/۲۳	۵,۲۵۱,۱۹۶,۸۱۷
۲۰	شرکت های چند رشته ای صنعتی	۱۲,۲۴۵,۵۳۰,۵۲۵	%۲/۷۴	۵,۲۲۸,۵۲۰,۰۰۰
۲۱	واسطه گری مالی و پولی	۶,۲۰۸,۴۰۲,۸۶۸	%۱/۳۹	-
۲۲	سرمایه گذاری ها	۵۷۳,۳۸۵	%۰/۰۰	-
۲۳	زراعت و خدمات وابسته	-	-	۲,۶۷۳,۶۷۵,۰۰۰
جمع		۴۰۰,۹۸۴,۲۷۱,۲۴۶	%۸۹/۵۸	۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱

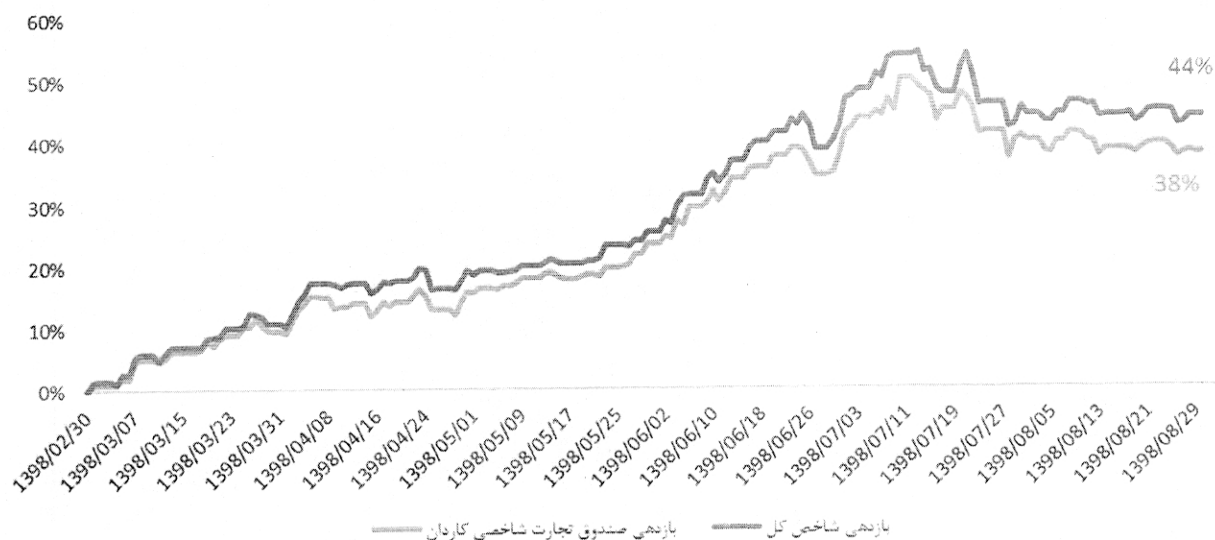
گزارش تغییرات دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان

در راستای حفظ رسالت صندوق تجارت شاخصی کاردان مبنی بر انعکاس بازدهی متوسط بازار در خالص ارزش دارایی‌ها و همچنین بهبود 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 شرح زیر 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 بهار ۱۳۹۸ که گزارش آن ارسال گردیده بود بازدهی صندوق شاخصی با فاصله معقولی شاخص کل را تعقیب نمود. بازدهی صندوق در شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۸/۳۰ معادل ۳۸٪ بوده درحالی که بازدهی شاخص کل در دوره مذکور برابر با ۴۴٪ بوده است که این امر به جهت تداخل با ماه‌های مجامع شرکت‌ها و مطالبات صندوق بابت سود سهام می‌باشد. سودهای دریافت نشده از شرکت‌ها مانند وجه نقد بوده و موجب شده است تا رشد صندوق از رشد شاخص فاصله بگیرد.

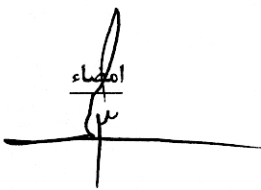
مقایسه عملکرد صندوق تجارت شاخصی کاردان با شاخص کل



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 صندوق شاخصی 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.

انتظار می رود با دریافت سود تقسیمی سهام، همبستگی بازدهی صندوق با شاخص کل به بیش از ۸۰٪ افزایش یافته و خطای تعقیب شاخص کمتر شده و عقب افتادگی بازدهی صندوق با شاخص به مرور زمان جبران گردد.

همانطور که توضیح آن رفت، 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
یوسف علی شریفی

شخص حقوقی
شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)

ارکان صندوق
مدیر صندوق



شرکت تامین سرمایه کاردان س.ت. ۴۴۸۲۷۱