

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شخصی کاردان برای

دوره مالی ۹ ماهه شهریور ۳۰ بهمن ماه ۱۳۹۸

فهرست مطالب:

۱. تاریخچه.....	۲
۲. ارکان صندوق.....	۲
۲,۱. مجمع صندوق.....	۲
۲,۲. مدیر صندوق.....	۳
۲,۳. متولی صندوق.....	۳
۲,۴. بازارگردان صندوق.....	۳
۲,۵. حسابرس صندوق.....	۳
۳. اطلاعات صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۳۰.....	۳
۳,۱. صورت خالص دارایی ها در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۳۰.....	۴
۳,۲. صورت سود و زیان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰.....	۵
۳,۳. صورت گردش خالص دارایی ها برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰.....	۵
۴. روند ارزش خالص داراییها.....	۶
۵. ترکیب دارایی‌های صندوق.....	۶
۵,۱. ترکیب سرمایه‌گذاری های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت.....	۷
۶. گزارش تغییرات دوره‌ای صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان.....	۸

تاریخچه :

۱- 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، 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 خردادماه هر سال تا انتهای اردیبهشت‌ماه 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 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	۱,۵۰۰,۰۰۰	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 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.

۲-۳ متولی صندوق : شرکت مشاور سرمایه‌گذاری 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 - نرسیده به پارک ساعی - برج سرو ساعی - طبقه ۱۷ - واحد ۱۷۰۵

۲-۴ بازارگردان صندوق : شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص) که در تاریخ ۱۳۹۲/۱۰/۱۷ به شماره 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.

۲-۵ حسابرس صندوق : مؤسسه حسابرسی فریوران راهبرد 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 - خ سپهد قرنی - نرسیده به پل کریمخان - کوچه خسرو غربی - پلاک ۲۴ - واحد ۱۰

۳- اطلاعات صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

خالص ارزش روز دارایی‌ها: ۶۶۳,۹۴۳,۸۰۸,۴۶۱ ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز: ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد

تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری: ۱۱,۵۰۸,۳۳۵ واحد

ارزش اسمی هر واحد سرمایه‌گذاری: ۱۰,۰۰۰ ریال

نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۵۸,۵۲۰ ریال

نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۵۷,۶۹۲ ریال

درصد سرمایه‌گذاران حقوقی: ۹۹,۲۰٪

درصد سرمایه‌گذاران حقیقی: ۰,۸٪

۳-۱ صورت خالص دارایی ها :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰	دارایی ها:
ریال	ریال	
۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱	۶۵۵,۵۹۳,۹۳۸,۷۹۳	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۸۹۵,۸۱۵,۲۷۰	۱۰,۱۱۶,۸۷۰,۴۴۴	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۳۱,۹۸۱,۶۱۲,۲۱۲	-	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۵,۱۵۰,۲۰۲,۸۲۲	۵,۱۰۴,۹۷۱,۳۷۸	حسابهای دریافتی
-	۷,۸۷۶,۰۰۸,۰۸۸	جاری کارگزاران
۵۶۴,۲۹۵,۶۸۹	۱۱۰,۹۴۵,۶۳۱	سایر دارایی ها
۲۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	موجودی نقد
۳۳۰,۱۷۳,۶۷۶,۶۱۴	۶۶۹,۶۹۸,۰۷۱,۳۳۴	جمع دارایی ها
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰	بدهی ها:
۳,۱۸۰,۷۵۷,۰۱۹	۴,۶۶۴,۳۷۹,۹۸۱	پرداختنی به ارکان صندوق
-	۸۶۱,۸۸۴,۹۳۱	تسهیلات مالی دریافتی
۱۵۳,۸۱۵,۷۵۱	۲۲۷,۹۹۷,۹۶۱	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
۳,۳۸۹,۲۴۶,۵۵۵	-	جاری کارگزاران
۶,۷۲۳,۸۱۹,۳۲۵	۵,۷۵۴,۲۶۲,۸۷۳	جمع بدهی ها
۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۶۶۳,۹۴۳,۸۰۸,۴۶۱	خالص دارایی ها
۲۸,۱۰۶	۵۷,۶۹۲	خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره زمانی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

۲- صورت سود و زیان :

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۲۱
ریال	ریال	ریال
۶۷,۷۲۲,۱۵۶,۰۹۶	۴۸,۵۹۷,۴۲۸,۶۲۸	۹۲,۶۲۸,۷۶۷,۰۷۴
سود فروش اوراق بهادار		
۲۵۷,۰۰۴,۲۵۵,۶۷۳	۴۳,۵۰۲,۰۰۴,۳۷۵	۸۷,۶۳۱,۲۶۴,۲۰۱
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار		
۲۶,۷۷۱,۲۴۹,۸۶۰	۱۳,۸۰۶,۶۲۸,۵۹۴	۱۵,۳۱۳,۶۱۸,۵۴۳
سود سهام		
۹۴,۳۹۶,۴۳۱	۸۷۷,۲۱۲,۴۲۵	۸۹۱,۰۲۱,۱۵۴
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب		
۴۹۸,۶۶۱,۳۷۵	۱۸۰,۶۴۹,۸۲۷	۳۰۲,۹۹۷,۴۰۸
سایر درآمدها		
۳۵۲,۰۹۰,۷۱۹,۴۳۵	۱۰۶,۹۶۳,۹۲۳,۸۴۹	۱۹۶,۷۶۷,۶۶۸,۳۸۰
جمع درآمدها		
هزینه ها:		
(۱۰,۰۵۹,۳۵۹,۸۴۴)	(۵,۱۴۴,۳۳۷,۰۵۶)	(۷,۲۳۱,۶۶۶,۵۳۵)
هزینه کارمزد ارکان		
(۶۷۹,۸۹۸,۰۳۳)	(۴۹۶,۵۴۲,۳۹۴)	(۶۷۲,۰۰۲۴,۶۰۱)
سایر هزینه ها		
۳۴۱,۳۵۱,۴۶۱,۵۵۸	۱۰۱,۳۲۳,۰۴۴,۳۹۹	۱۸۸,۸۶۳,۹۷۷,۲۴۴
سود (زیان) قبل از هزینه های مالی		
(۸۵۷,۵۱۰,۳۸۶)	-	(۶۷,۱۲۷,۶۷۱)
هزینه های مالی		
۳۴۰,۴۹۳,۹۵۱,۱۷۲	۱۰۱,۳۲۳,۰۴۴,۳۹۹	۱۸۸,۷۹۶,۸۴۹,۵۷۳
سود (زیان) خالص		
۷۵,۹۳٪	۴۱,۶۵٪	۷۴,۴۶٪
بازده میانگین سرمایه‌گذاری-درصد		
۵۱,۲۸٪	۴۲,۹۴٪	۵۸,۳۷٪
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره-درصد		

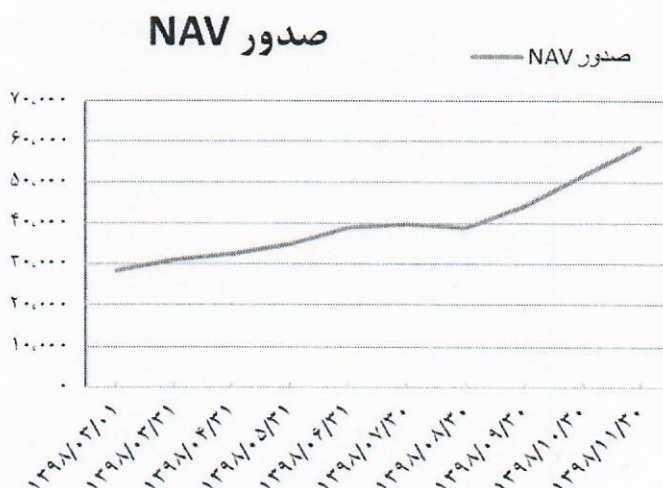
۳- صورت گردش خالص دارایی ها برای دوره نه‌ماه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۲۱
ریال	ریال	ریال
۳۳۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶	۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶
خالص دارایی ها (واحد سرمایه‌گذاری) اول دوره		
-	-	-
واحد های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره		
-	(۱۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
واحد های سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره		
-	(۱۵,۷۸۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۷۸۹,۰۰۰,۰۰۰)
تعدیلات		
-	-	-
سود (زیان) خالص دوره		
۳۴۰,۴۹۳,۹۵۱,۱۷۲	۱۰۱,۳۲۳,۰۴۴,۳۹۹	۱۸۸,۷۹۶,۸۴۹,۵۷۳
خالص دارایی ها (واحد سرمایه‌گذاری) پایان دوره		
۶۶۳,۹۴۳,۸۰۸,۴۶۱	۲۳۵,۹۷۵,۰۵۲,۱۱۵	۳۴۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره زمانی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

۴- روند خالص ارزش داراییهای هر واحد:

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر با ارزش روز دارایی‌های صندوق منهای 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 سال مالی منتهی به ۳۱ بهمن ماه ۱۳۹۸ نمایش می‌دهد.



۵- ترکیب دارایی‌های صندوق:

نسبت از کل دارایی	مبلغ - ریال	شرح
۹۷.۸۹	۶۵۵,۵۹۳,۹۳۸,۷۹۳	سهام و حق تقدم سهام
۰.۱۵	۱,۰۱۱,۶۸۷,۴۴۴	وجه نقد و سپرده های بانکی
۱.۹۵	۱۳۰,۹۲۳,۴۴۵,۰۹۷	سایر داراییها
۱۰۰	۶۶۹,۶۹۸,۰۷۱,۳۳۴	جمع کل - ریال

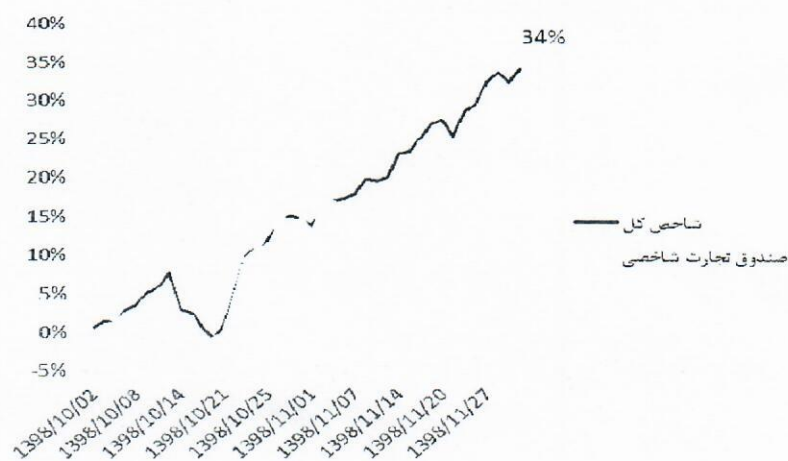
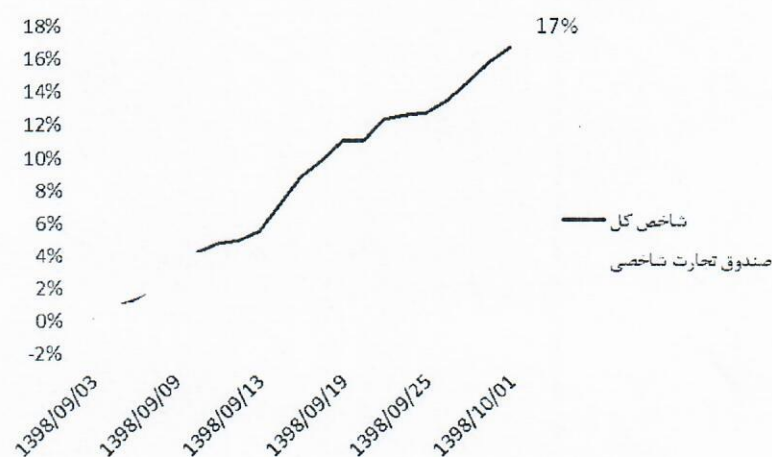
گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره زمانی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

۱-۵- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت:

ردیف	نام صنعت (بورس)	ارزش روز کل ۱۳۹۸/۰۹/۳۱	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز	ارزش روز کل ۱۳۹۸/۰۲/۳۱
۱	محصولات شیمیایی	۱۶۷.۱۷۹.۱۴۲.۷۵۴	۲۴/۹۶٪	۷۲.۱۵۷.۷۵۳.۶۱۶
۲	فلزات اساسی	۱۰۲.۰۲۷.۹۳۱.۲۷۸	۱۵/۲۳٪	۲۵.۳۱۱.۹۹۴.۷۶۲
۳	بانکها و موسسات اعتباری	۷۵.۶۰۸.۹۷۹.۱۰۶	۱۱/۲۹٪	۳۰.۳۷۰.۹۶۷.۵۰۰
۴	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۶۲.۸۱۷.۷۲۸.۸۰۵	۹/۳۸٪	۴۲.۷۴۵.۴۷۸.۰۸۷
۵	استخراج کانه های فلزی	۵۰.۸۹۸.۸۵۷.۸۵۵	۷/۶۰٪	۳۱.۲۶۷.۱۳۹.۲۲۴
۶	مخابرات	۳۳.۸۴۷.۰۰۲.۳۷۶	۵/۰۵٪	۱۳.۴۲۳.۷۰۹.۶۹۳
۷	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲۸.۰۶۱.۱۲۰.۲۵۲	۴/۱۹٪	۱۱.۹۶۸.۰۶۲.۴۷۵
۸	خدمات فنی و مهندسی	۲۶.۷۳۶.۷۵۰.۰۰۰	۳/۹۹٪	۳.۹۹۵.۴۶۰.۷۰۰
۹	سیمان آهک و گچ	۲۶.۴۹۱.۹۴۹.۸۷۹	۳/۹۶٪	۱.۹۶۰.۶۹۵.۰۰۰
۱۰	شرکت های چند رشته ای صنعتی	۲۰.۲۶۱.۴۰۶.۲۲۵	۳/۰۳٪	۵.۲۲۸.۵۲۰.۰۰۰
۱۱	مواد و محصولات دارویی	۱۷.۲۷۸.۱۴۷.۹۷۵	۲/۵۸٪	۱۴.۱۵۶.۴۸۲.۱۸۴
۱۲	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱۶.۰۴۴.۰۳۰.۵۰۰	۲/۴۰٪	۷.۸۵۵.۴۵۵.۲۰۰
۱۳	رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۱۱.۳۳۱.۱۸۳.۱۸۷	۱/۶۹٪	۲.۲۳۸.۳۶۹.۰۲۲
۱۴	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۹.۷۳۶.۶۳۳.۱۲۵	۱/۴۵٪	۵.۲۵۱.۱۹۶.۸۱۷
۱۵	سرمایه گذاری ها	۶.۳۷۱.۲۳۸.۷۴۳	۰/۹۵٪	-
۱۶	ابزار پزشکی و اپتیک و اندازه گیری	۴۶۳.۵۴۴.۵۴۱	۰/۰۷٪	۴۶۳.۵۴۴.۵۴۱
۱۷	واسطه گری های مالی و پولی	۴۳۸.۲۹۲.۱۹۲	۰/۰۷٪	-
۱۸	خودرو و ساخت قطعات	-	-	۱۵.۱۰۰.۴۲۱.۲۷۵
۱۹	زراعت و خدمات وابسته	-	-	۲.۶۷۳.۶۷۵.۰۰۰
۲۰	انبوه سازی، املاک و مستغلات	-	-	-
۲۱	لاستیک و پلاستیک	-	-	-
۲۲	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	-	-	-
۲۳	ماشین آلات و تجهیزات	-	-	۵.۲۹۷.۸۳۷.۵۰۰
۲۴	سایر واسطه گریهای مالی	-	-	۱۱۴.۹۶۸.۰۲۵
	جمع	۶۵۵.۵۹۳.۹۳۸.۷۹۳	۹۷/۸۹٪	۲۹۱.۵۸۱.۷۳۰.۶۲۱

گزارش تغییرات دوره‌ای صندوق سرمایه‌گذاری 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، می‌بایست در دوره بازبینی تغییراتی متناسب با شرایط موجود در آن صورت پذیرد. همانطور که در جدول ذیل مشخص است، با توجه به فاصله گرفتن صندوق از شاخص در دوره پانزده مهر ماه تا اول دی ماه ۱۳۹۸، نحوه تقسیم بندی و مدیریت صندوق نیاز به تغییراتی داشته است که به جهت نیاز به این تغییرات متناسب با شرایط بازار و چشم‌انداز سهم‌ها در صنایع مختلف در دوره‌ای خارج از دوره بازبینی (متناسب با تبصره عدم فاصله بیش از ۴ درصد بازدهی صندوق شاخصی با بازدهی شاخص)، تغییرات موردنیاز اعمال شده است که خلاصه آن به شرح زیر می‌باشد:



۷۰ درصد پرتفوی صندوق، پرتفوی منفعل می‌باشد که با توجه به هدف صندوق، در این بخش از پرتفوی سعی شده است که بازده سهم‌های شاخص‌ساز رصد شود. ۴۰ سهم بزرگ بازار متناسب با ارزش بازار در هرماه به عنوان مبنا در نظر گرفته شده‌اند که از این میان ۳۰ سهم انتخابی برای پرتفوی منفعل در نظر گرفته می‌شود. در این بخش از پرتفوی، با توجه به هزینه‌های ارکان و سایر هزینه‌ها، وزن سهام مزبور در پرتفوی این صندوق تا حدی متفاوت از وزن سهام مذکور در شاخص بورس در نظر گرفته می‌شود.

همانطور که مشخص است، تغییر رویه روند معاملات و چیدمان سهام، منجر به بهبود روند در این صندوق و کاهش فاصله بازدهی آن با بازدهی شاخص شده است. همچنین شایان ذکر است که 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 ناچار به معاملاتی بیش از میزان پیش‌بینی شده در راستای جلوگیری از کاهش فاصله با شاخص شده است. همچنین باتوجه به بازدهی غیر عادی بازار طی ماه‌های جاری که تا به حال تجربه نشده بود، این نوسانات تا حدی طبیعی به نظر می‌رسد. روند متغیر بازدهی کلیه صندوق‌های سهامی اعم از شاخصی و غیره، موید این موضوع می‌باشد.

امضا	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	 یوسف‌علی شریفی	شرکت تامین سرمایه کاردان	مدیر صندوق



شرکت تأمین سرمایه کاردان س.ت. ۴۴۸۲۷۱