

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شخصی کاروان برای

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

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 ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	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 ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	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، 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) 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 دارایی‌ها 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	۵
۲	تدبیرگران فردای امید	۱۰,۰۰۰	۹۵
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 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، 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 ۱۳۹۹/۰۲/۳۱

خالص ارزش روز دارایی‌ها: ۲,۴۶۰,۰۹۸,۸۰۵,۵۹۰ ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز: ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد

تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری: ۲۰,۶۰۸,۳۳۵ واحد

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری: ۱۰,۰۰۰ ریال

نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۱۲۰,۳۴۹ ریال

نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۱۱۹,۳۷۴ ریال

درصد سرمایه‌گذاران حقوقی: ۹۹/۹۶٪

درصد سرمایه‌گذاران حقیقی: ۰,۰۴٪

۱-۳ صورت خالص دارایی‌ها :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	دارایی‌ها:
ریال	ریال	
۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱	۲,۵۶۳,۰۹۷,۰۹۲,۶۴۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۸۹۵,۸۱۵,۲۷۰	۳۴۳,۶۶۲,۳۲۴	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۳۱,۹۸۱,۶۱۲,۲۱۲	-	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۵,۱۵۰,۲۰۲,۸۲۲	۲,۷۶۶,۰۲۹,۳۳۴	حسابهای دریافتنی
۵۶۴,۲۹۵,۶۸۹	۶۴۴,۳۱۴,۸۳۶	سایر دارایی‌ها
۲۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	موجودی نقد
۳۳۰,۱۷۳,۶۷۶,۶۱۴	۲,۵۶۶,۸۵۱,۶۱۹,۱۳۹	جمع دارایی‌ها

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱

بدهی‌ها:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	
۳,۱۸۰,۷۵۷,۰۱۹	۱۳,۶۴۴,۴۷۰,۸۷۸	پرداختنی به ارکان صندوق
۳۰,۴۱۵	۱۰,۳۰,۴۱۵	پرداختنی به سرمایه‌گذاران
-	۸۸,۱۱۹,۹۵۶,۸۳۱	تسهیلات مالی دریافتی
۱۵۳,۷۸۵,۳۳۶	۲۹۲,۶۳۰,۴۳۴	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
۳,۳۸۹,۲۴۶,۵۵۵	۴,۶۹۴,۷۲۴,۹۹۱	جاری کارگزاران
۶,۷۲۳,۸۱۹,۳۲۵	۱۰۶,۷۵۲,۸۱۳,۵۴۹	جمع بدهی‌ها
۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۲,۴۶۰,۰۹۸,۸۰۵,۵۹۰	خالص دارایی‌ها
۲۸,۱۰۶	۱۱۹,۳۷۴	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری
		۳-۲ صورت سود و زیان :

درآمدها:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	
ریال	ریال	
۱۴,۳۱۰,۹۰۷,۲۴۲	۹۲,۶۲۸,۷۶۷,۰۷۴	سود فروش اوراق بهادار
(۱,۱۰۱,۴۱۷,۴۱۷)	۸۷,۶۳۱,۲۶۴,۲۰۱	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
		هزینه‌ها:
(۷,۳۳۱,۶۶۶,۵۳۵)	(۱۹,۵۴۷,۷۱۱,۱۸۶)	هزینه کارمزد ارکان
(۶۷۲,۰۲۴,۶۰۱)	(۹۴۰,۰۶۳,۹۴۱)	سایر هزینه‌ها
۱۸۸,۸۶۳,۹۷۷,۲۴۴	۱۰,۵۰۰,۲۰۵,۷۶۷,۷۸۰	سود قبل از هزینه‌های مالی
(۶۷,۱۲۷,۶۷۱)	(۲,۸۳۵,۰۱۹,۴۷۹)	هزینه‌های مالی
۱۸۸,۷۹۶,۸۴۹,۵۷۳	۱۰,۴۷۵,۳۷۰,۷۴۸,۳۰۱	سود خالص دوره
۷۴/۴۶٪	۱۶۲/۹۵٪	بازده میانگین سرمایه‌گذاری-درصد
۵۸/۳۷٪	۴۲/۹۱٪	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره-درصد

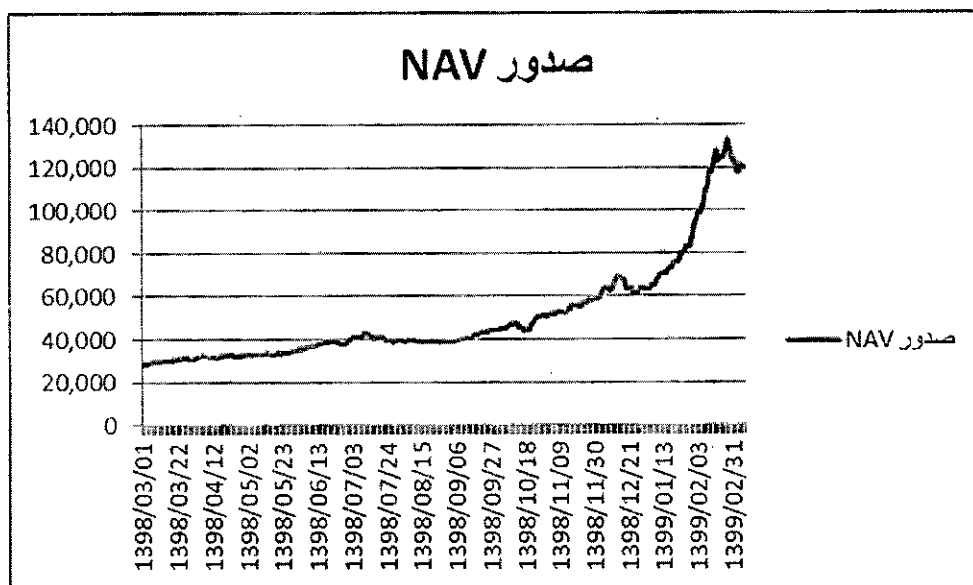
گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱

۳-۳ صورت گردش خالص دارایی ها :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱		شرح
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶	۱۲,۹۰۸,۳۳۵	۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۱۱,۵۰۸,۳۳۵	خالص دارایی‌ها (واحد سرمایه‌گذاری) اول سال
-	-	۹۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۴۰۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی سال
(۱۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰)	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی سال
۱۸۸,۷۹۶,۸۴۹,۵۷۳	-	۱,۰۴۷,۳۷۰,۷۴۸,۳۰۱	-	سود خالص سال
(۱۵,۷۸۹,۰۰۰,۰۰۰)	-	۹۹۸,۲۷۸,۲۰۰,۰۰۰	-	تعدیلات
۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۱۱,۵۰۸,۳۳۵	۲,۴۶۰,۰۹۸,۸۰۵,۵۹۰	۲۰,۶۰۸,۳۳۵	خالص دارایی‌ها (واحد سرمایه‌گذاری) پایان سال

۴- روند خالص ارزش داراییهای هر واحد:

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر با ارزش روز داراییهای صندوق منتهای 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 اردیبهشت ماه ۱۳۹۹ نمایش می‌دهد.



۵- ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۳۱:

شرح	مبلغ - ریال	نسبت از کل دارایی
سهام و حق تقدم سهام	۲,۵۶۳,۰۹۷,۰۹۲,۶۴۵	٪۹۹
وجه نقد و سپرده های بانکی	۳۴۴,۱۸۲,۳۲۴	٪۰,۰۱
سایر داراییها	۳,۴۱۰,۳۴۴,۱۷۰	٪۰,۰۹
جمع کل - ریال	۲,۵۶۶,۸۵۱,۶۱۹,۱۳۹	٪۱۰۰

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

ردیف	نام صنعت (بورس)	خالص ارزش فروش ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز	خالص ارزش فروش ۱۳۹۸/۰۲/۳۱
۱	محصولات شیمیایی	۴۵۹,۱۷۳,۳۰۵,۸۳۷	۱۷/۸۹٪	۷۲,۱۵۷,۷۵۳,۶۱۶
۲	بانکها و موسسات اعتباری	۴۷۹,۶۸۲,۶۳۳,۲۲۱	۱۸/۶۹٪	۳۰,۳۷۰,۹۶۷,۵۰۰
۳	مخابرات	۸۳,۶۱۲,۶۴۷,۲۴۴	۳/۲۶٪	۱۳,۴۲۳,۷۰۹,۶۹۳
۴	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۸۸,۰۸۰,۰۴۱,۴۹۴	۳/۴۳٪	۱۱,۹۶۸,۰۶۲,۴۷۵
۵	شرکت های چند رشته ای صنعتی	۳۳۰,۲۰۰,۱۹۹,۸۴۸	۱۲/۸۶٪	۵,۲۲۸,۵۲۰,۰۰۰
۶	خودرو و ساخت قطعات	۱,۴۰۸,۹۰۷,۰۸۲	۰/۰۵٪	۱۵,۱۰۰,۴۲۱,۳۷۵
۷	مواد و محصولات دارویی	۲۴,۷۰۴,۶۶۴,۳۷۰	۰/۹۶٪	۱۴,۱۵۶,۴۸۲,۱۸۴
۸	استخراج کانه های فلزی	۸۶,۰۳۲,۱۹۶,۶۱۴	۳/۳۵٪	۳۱,۲۶۷,۱۳۹,۲۲۴
۹	فلزات اساسی	۴۹۲,۲۲۵,۴۰۹,۶۳۹	۱۹/۱۸٪	۲۵,۳۱۱,۹۹۴,۷۶۲
۱۰	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱۱۷,۱۶۷,۸۱۲,۳۵۰	۴/۵۶٪	۷,۸۵۵,۴۵۵,۲۰۰
۱۱	خدمات فنی و مهندسی	۱۶۳,۷۱۹,۸۷۰,۶۹۳	۶/۳۸٪	۳,۹۹۵,۴۶۰,۷۰۰
۱۲	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۹,۳۱۵,۵۲۶,۳۲۲	۱/۱۴٪	۴۲,۷۴۵,۴۷۸,۰۸۷
۱۳	رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۱۸,۶۱۰,۳۹۰,۶۶۴	۰/۷۳٪	۲,۲۳۸,۳۶۹,۰۲۲
۱۴	اثاثیه سازی، املاک و مستغلات	۸۳,۱۴۸,۳۶۹,۹۵۱	۳/۲۴٪	-
۱۵	سیمان، آهک و گچ	۵۵,۵۲۳,۲۰۰,۱۵۴	۲/۱۶٪	۱,۹۶۰,۶۹۵,۰۰۰
۱۶	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی	۵۰,۱۲۴,۵۰۲,۲۰۰	۱/۹۵٪	-
۱۷	ابزار پزشکی و اپتیک و اندازه گیری	۴۶۵,۱۰۶,۸۵۳	۰/۰۲٪	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱
۱۸	سرمایه گذاریها	۶۸۵,۱۰۹,۰۰۰	۰/۰۰٪	-
۱۹	زراعت و خدمات وابسته	-	-	۲,۶۷۳,۶۷۵,۰۰۰
۲۰	ماشین آلات و تجهیزات	-	-	۵,۲۹۷,۸۳۷,۵۰۰
۲۱	سایر واسطه گریهای مالی	-	-	۱۱۴,۹۶۸,۰۲۵
۲۲	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	-	-	۵,۲۵۱,۱۹۶,۸۱۷
	جمع	۲,۵۶۳,۰۹۷,۰۹۲,۶۴۵	۹۹,۸۵	۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱

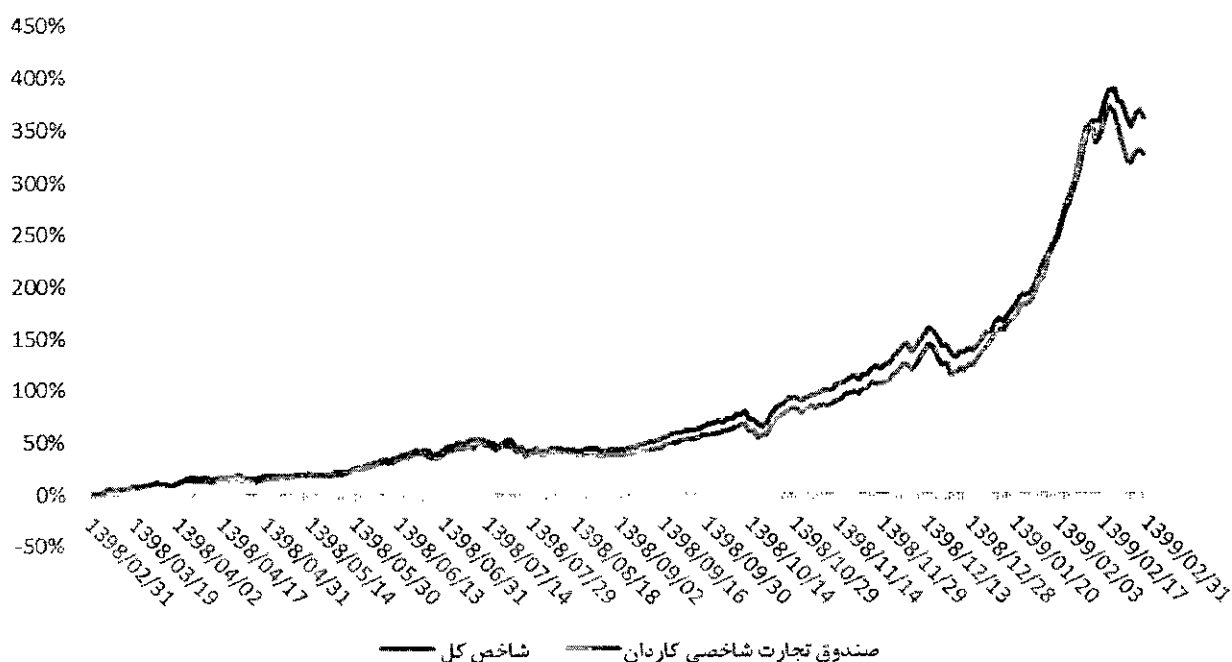
۶- گزارش تغییرات دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان

در راستای حفظ رسالت صندوق سرمایه گذاری 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 تأسیس 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 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 چشم‌انداز 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.

مطابق نمودار زیر طی یک سال اخیر، این صندوق با ضریب قابل اطمینانی شاخص را رصد کرده است. به عبارت دیگر انعکاس موفقیت آمیز استراتژی‌های سرمایه‌گذاری در کاهش تدریجی اختلاف بازدهی صندوق با شاخص کل (از بدو تاسیس) در دوران رشد بازار نمود پیدا کرده است. انحراف منفی نسبت به شاخص با توجه به ماندگاری سرمایه ناشی از سودهای تقسیمی شرکت‌ها بوده است. با توجه به پتانسیل و ارزش ذاتی سهم‌های منتخب در این صندوق انتظار می‌رود که عقب افتادگی دوره‌ای در ماه‌های آینده جبران گردد که بهبود روند بازدهی در چند ماهه اخیر صندوق به نسبت سال‌های گذشته یانگر این موضوع می‌باشد.

مقایسه عملکرد صندوق تجارت شاخصی کاردان با شاخص کل

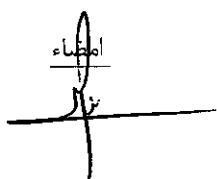


در موقعیت‌هایی که بتوان از فرصت‌های موجود در بازار جهت بهبود عملکرد صندوق استفاده نمود در جهت افزایش بازدهی صندوق شاخصی و کاهش اختلاف بلند مدت با شاخص تخصیص دارایی تاکتیکی و انحراف از شاخص کل تا سقف ۱۵٪ از دارایی‌های صندوق اعمال خواهد شد. در این راستا متذکر می‌گردد که بنا به تشخیص مدیر صندوق و حسب ضرورت،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

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱

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 ۴٪ 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.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر صندوق	شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)	یوسف‌علی شریفی	

کاردان 

شرکت تامین سرمایه کاردان ش.م.س. ۲۲۸۲۷۱