

# کزارش علکرد صندوق سرپایه کذاری تجارت شخصی کاروان برای

دوره مالی ۳ ماهه شصتی بیان مرداد ماه 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 ۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۴
۴-روند خالص ارزش داراییها:	۶
۵-ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۵/۳۱	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

## 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 بهادر به ثبت رسیده است و مجوز فعالیت خود را در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۱۷ از سازمان بورس و اوراق بهادر اخذ نموده است. هدف از تشکیل صندوق ، جمع آوری 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 بهادر 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 بهادر 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 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 :

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کارдан برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱/۰۵/۱۳۹۸

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	۵۰۰۰۰	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 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:** 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 پارسیان(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 می‌باشد.

**۵-۲ حسابرس صندوق:** مؤسسه حسابرسی فریوران راهبرد(حسابدارن رسمی) که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ با شماره ثبت ۱۳۹۹۵ 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 ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

خالص ارزش روز دارایی‌ها: ۳۹۶,۰۸۹,۳۱۵,۷۹۳ 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: ۳۴,۹۰۲ ریال

نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۳۴,۴۱۸ ریال

درصد سرمایه‌گذاران حقوقی: ٪ ۹۹/۴۶

درصد سرمایه‌گذاران حقیقی: ٪ ۰/۵۴

#### ۱- صورت خالص دارایی‌ها:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱	دارایی‌ها:
ریال	ریال	
۲۹۱,۵۸۱,۰۷۳۰,۶۲۱	۳۸۳,۹۶۴,۰۵۰,۱۴۳	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۸۹۵,۸۱۵,۰۲۷۰	۱,۵۷۷,۰۴۵,۲۸۵	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۳۱,۹۸۱,۶۱۲,۰۲۱۲	-	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درامد ثابت
۵,۱۵۰,۰۲۰,۲۸۲۲	۲۱,۷۸۶,۰۲۵۸,۰۸۳۴	حسابهای دریافتی
-	۳۰,۸,۶۹۵,۰۴۲۸	جاری کارگزاران
۵۶۴,۲۹۵,۰۸۹	۲۹۹,۰۳۳۸,۰۹۹	سایر دارایی‌ها
۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	موجودی نقد
۳۲۰,۱۷۳,۰۷۶,۰۱۴	۴۰,۸,۰۳۶,۰۶۳,۰۹۹	جمع دارایی‌ها

**گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱	بدهی ها
۲,۴۶۹,۵۹۰,۳۶۱	۲,۴۹۲,۵۶۳,۷۷۷	بدهی به ارکان صندوق
-	۹,۰۱۱,۵۵۶,۷۱۲	تسهیلات مالی دریافتی
۸۶۴,۹۸۲,۴۰۹	۴۴۲,۶۲۷,۳۱۷	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
۳,۳۸۹,۲۴۶,۰۵۵	-	جاری کارگزاران
۶,۷۲۳,۸۱۹,۳۲۵	۱۱,۹۴۶,۷۴۷,۸۰۶	جمع بدهی ها
۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۰۸۹	۳۹۶,۰۸۹,۳۱۵,۷۹۳	خالص دارایی ها
۲۸,۰۱۶	۳۴,۴۱۸	خالص دارایی های هر واحد سرمایه‌گذاری

**۲-۳ صورت سود و زیان :**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۵/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱	درآمدها:
ریال	ریال	ریال	(زیان) سود فروش اوراق بهادار
۹۲,۶۲۸,۷۶۷,۰۷۴	۹,۶۶۴,۰۳۱,۷۲۵	۴,۱۳۱,۲۲۰,۸۰۲	(زیان) سود تحقق نیافر نگهداری اوراق بهادار
۸۷,۶۳۱,۲۶۴,۲۰۱	۴۷,۵۴۶,۶۳۵,۳۷۲	۵۳,۵۷۶,۴۹۹,۶۷۰	سود سهام
۱۵,۳۱۳,۶۱۸,۰۵۴۳	۱۰,۱۹۱,۷۳۵,۰۳۰	۱۷,۷۶۷,۳۵۴,۹۶۱	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۸۹۱,۰۲۱,۱۱۴	۲۷۶,۹۹۵,۴۵۶	۱۸,۱۹۲,۹۴۱	سایر درآمدها
۳۰۲,۹۹۷,۴۰۸	۹۶,۸۴۸,۰۴۸۴	۲۱۵,۷۷۸,۲۸۱	جمع درآمدها
۱۹۶,۷۶۷,۶۶۸,۳۸۰	۶۷,۷۷۶,۲۴۶,۳۴۰	۷۵,۷۰۹,۰۴۶,۶۵۵	هزینه ها:
(۷,۲۳۱,۶۶۶,۵۳۵)	(۱,۳۲۷,۲۹۵,۴۷۵)	(۲,۷۱۷,۹۷۲,۴۰۹)	هزینه کارمزد ارکان
(۶۷۲,۰۲۴,۶۰۱)	(۱۶۳,۹۰۱,۷۲۴)	(۱۸۸,۴۴۰,۴۰۰)	سایر هزینه ها
۱۸۸,۸۶۳,۹۷۷,۲۴۴	۶۶,۲۸۵,۰۴۹,۱۴۱	۷۲,۰۲۶,۳۳۸,۴۶	سود (زیان) قبل از هزینه های مالی
(۶۷,۱۲۷,۶۷۱)	-	(۱۶۳,۱۷۵,۳۴۲)	هزینه های مالی
۱۸۸,۷۹۶,۸۴۹,۵۷۲	۶۶,۲۸۵,۰۴۹,۱۴۱	۷۲,۶۳۹,۴۵۸,۵۰۴	سود (زیان) خالص
۷۴/۴۶٪.	۳۵٪.	۲۰/۰۶٪.	بازده میانگین سرمایه‌گذاری - درصد
۵۸/۳۷٪.	۲۹٪.	۱۸/۳۴٪.	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره - درصد

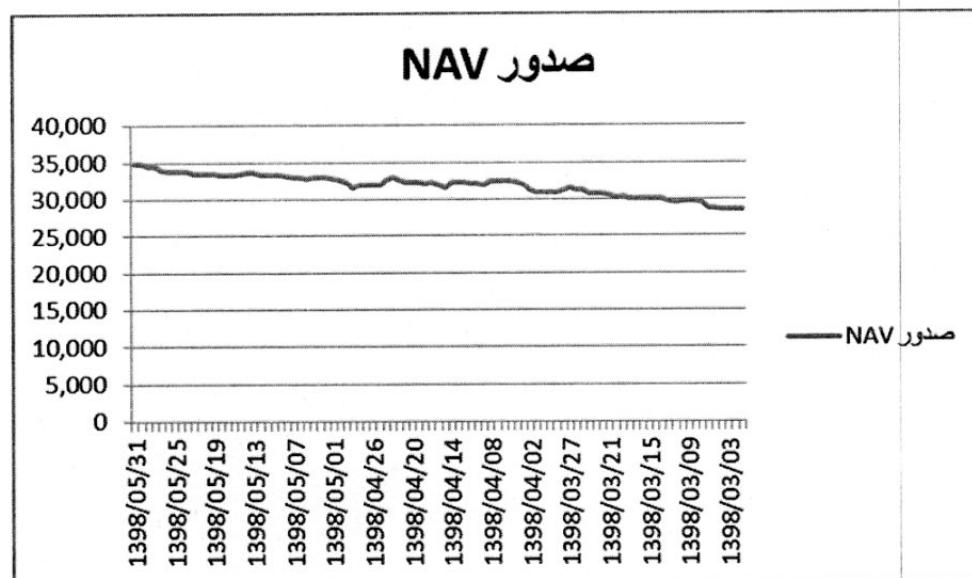
گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

۳- صورت گردش خالص دارایی‌ها :

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۵/۳۱		دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱		شرح
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۱۶۴,۴۴۲,۰۰۷,۷۱۶	۱۲,۹۰۸,۳۳۵	۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۱۱,۵۰۸,۳۳۵	خالص دارایی‌ها (واحد سرمایه‌گذاری) اول دوره
-	-	-	-	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
-	-	-	-	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۶۶,۲۸۵,۰۴۹,۱۴۱	-	۷۲,۶۳۹,۴۵۸,۰۵۴	-	سود(زبان) خالص دوره
-	-	-	-	تعیلات
۲۲۰,۷۲۷,۰۵۶,۸۵۷	۱۲,۹۰۸,۳۳۵	۳۹۶,۰۸۹,۰۳۱۵,۷۹۳	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 منهای بدھی‌های 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 ۳ ماهه منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۸ نمایش می‌دهد.



گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱/۰۵/۱۳۹۸

۵- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۳۱/۰۵/۱۳۹۸

شرح	مبلغ-ریال	نسبت از کل دارایی
سهام و حق تقدم سهام	۳۸۳,۹۶۴,۷۰۵,۱۴۳	۹۴
وجه نقد و سپرده‌های بانکی	۱,۵۷۷,۰۶۵,۲۸۵	۱
سایر داراییها	۲۲,۴۹۴,۲۹۳,۱۷۱	۵
جمع کل	۴۰۸,۰۳۶,۰۶۳,۵۹۹	۱۰۰

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

نام صنعت(بورس)	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	درصد از کل دارایی‌های صندوق به ارزش روز	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	خالص ارزش فروش	ردیف
ابزاریزشکی، اپتیکی و اندازه‌گیری	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱	۰/۱۱٪	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱	۱
استخراج کانه‌های فلزی	۲۲,۴۲۸,۳۲۴,۷۵۰	۵/۷۴٪	۳۱,۲۶۷,۱۳۹,۲۲۴	۳۰,۳۷۰,۹۶۷,۵۰۰	۲
بانکها و موسسات اعتباری	۳۷,۴۱۴,۴۷۵,۷۸۸	۹/۱۷٪	۷,۸۵۵,۴۵۵,۲۰۰	۷,۸۵۵,۴۵۵,۲۰۰	۳
حمل و نقل، اتیارداری و ارتباطات	۱۰,۲۱۹,۳۸۰,۰۰۰	۲/۰٪	۳,۹۹۵,۴۶۰,۷۰۰	۳,۹۹۵,۴۶۰,۷۰۰	۴
خدمات فنی و مهندسی	۱۶,۸۸۵,۷۴۳,۰۰۰	۴/۱۴٪	۱۵,۱۰۰,۴۲۱,۲۷۵	۱۵,۱۰۰,۴۲۱,۲۷۵	۵
خودرو و ساخت قطعات	۲۵,۰۷۹,۵۶۶,۶۲۵	۶/۱۵٪	۲,۲۳۸,۳۶۹,۰۲۲	۲,۲۳۸,۳۶۹,۰۲۲	۶
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۶,۶۰۱,۹۹۶,۷۵۰	۱/۶۲٪	۱,۹۶۰,۶۹۵,۰۰۰	۱,۹۶۰,۶۹۵,۰۰۰	۷
سیمان، آهک و گچ	۸,۰۱۹,۱۴۸,۷۵۴	۱/۹۷٪	۵,۲۲۸,۵۲۰,۰۰۰	۵,۲۲۸,۵۲۰,۰۰۰	۸
شرکتهای چند رشته‌ای صنعتی	۱۲,۲۰۲,۳۵۵,۶۲۵	۲/۹۹٪	۴۲,۷۴۵,۴۷۸,۰۸۷	۴۲,۷۴۵,۴۷۸,۰۸۷	۹
فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۴۴,۹۸۷,۱۷۱,۴۴۶	۱۱/۰٪	۲۵,۳۱۱,۹۹۴,۷۶۲	۲۵,۳۱۱,۹۹۴,۷۶۲	۱۰
فلزات اساسی	۳۴,۷۸۳,۶۵۲,۱۵۴	۸/۵۲٪	-	-	۱۱
لاستیک و پلاستیک	۷,۳۸۲,۳۷۷,۱۳۰	۱/۸۱٪	۷۲,۱۵۷,۷۵۳,۶۱۶	۷۲,۱۵۷,۷۵۳,۶۱۶	۱۲
محصولات شیمیایی	۱۰۴,۹۷۷,۹۳۶,۹۹۱	۲۵/۷۳٪	۵,۲۵۱,۱۹۶,۸۱۷	۵,۲۵۱,۱۹۶,۸۱۷	۱۳
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۵,۷۹۲,۹۶۲,۰۵۰	۱/۴۲٪	۱۳,۴۲۲,۷۰۹,۶۹۳	۱۳,۴۲۲,۷۰۹,۶۹۳	۱۴
مخابرات	۱۹,۸۸۶,۱۳۷,۱۰۲	۴/۸۷٪	۱۴,۱۵۶,۴۸۲,۱۸۴	۱۴,۱۵۶,۴۸۲,۱۸۴	۱۵
مواد و محصولات دارویی	۱۱,۴۹۷,۱۴۱,۱۷۱	۲/۸۲٪	-	-	۱۶
واسطه‌گری‌های مالی و بولی	۱۴,۳۴۱,۷۹۰,۸۱۶	۳/۵۱٪	۲,۶۷۳,۶۷۵,۰۰۰	۲,۶۷۳,۶۷۵,۰۰۰	۱۷
زراعت و خدمات وابسته	-	-	۱۱۴,۹۶۸,۰۰۲۵	۱۱۴,۹۶۸,۰۰۲۵	۱۸
سایر واسطه‌گری‌های مالی	-	-	۱۱,۹۶۸,۰۶۲,۴۷۵	۱۱,۹۶۸,۰۶۲,۴۷۵	۱۹
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	-	-	۵,۲۹۷,۸۳۷,۵۰۰	۵,۲۹۷,۸۳۷,۵۰۰	۲۰
ماشین آلات و تجهیزات	-	-	۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱	۲۹۱,۵۸۱,۷۳۰,۶۲۱	۲۱
جمع	۳۸۳,۹۶۴,۷۰۵,۱۴۳	۹۴,۱			

## ۶- گزارش تغییرات دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان

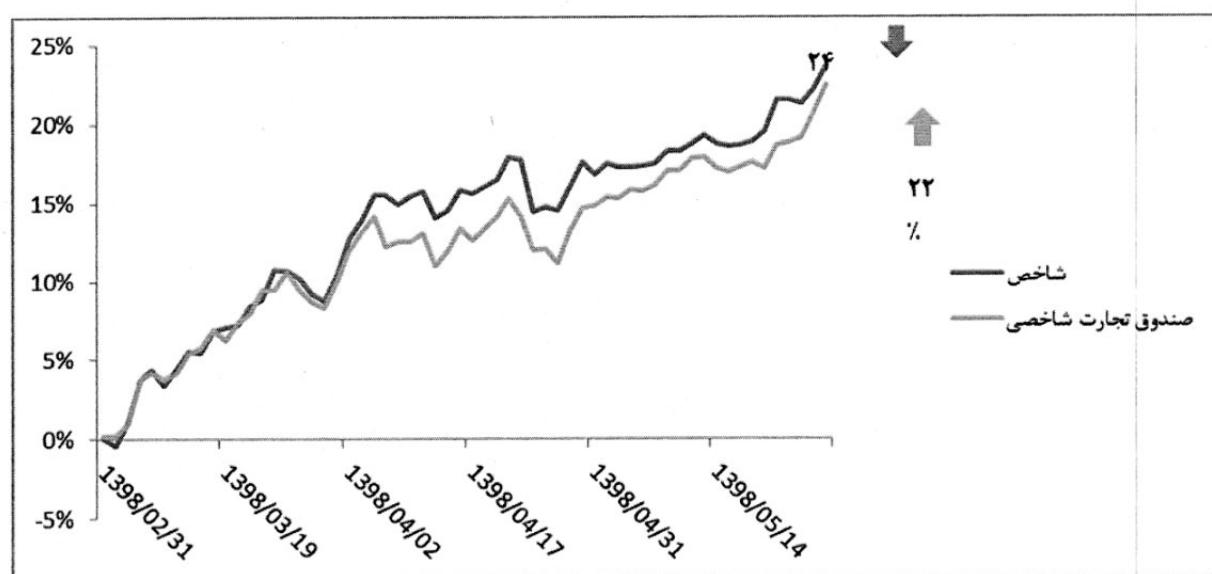
در راستای حفظ رسالت صندوق تجارت شاخصی کاردان مبنی بر انعکاس بازدهی متوسط بازار در خالص ارزش دارایی ها و همچنین ارتقای بازدهی صندوق در راستای کاهش فاصله بازدهی از بدو تاسیس صندوق با شاخص کل، تغییراتی متناسب با شرایط بازار و چشم انداز سهم ها در صنایع مختلف در دوره بازبینی اخیر اعمال شد که خلاصه آن به قرار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

نظر به اینکه در ماه های خرداد و تیر اکثر شرکت های مجتمع خود را برگزار می کنند، سود تقسیمی مصوب مجتمع به عنوان مطالبات صندوق شناسایی می شود که این مطالبات عموماً با تاخیر چند ماهه وصول می گردد. این امر باعث می شود بخشی از منابع صندوق از سرمایه گذاری ها خارج و تبدیل به حساب های دریافتی شود. در نتیجه چنانچه شاخص کل در آن دوره از بازدهی خوبی برخوردار باشد، آن بخش از منابع صندوق که تبدیل به مطالبات شده است، مانع رشد خالص ارزش دارایی های صندوق متناسب با شاخص کل می شود. معمولاً در اثر این پدیده در فصل مجتمع بازدهی صندوق شاخصی از شاخص کل عقب می افتد. هر چند اخیراً تدبیری اتخاذ شده که اثر آن را به حداقل برساند.

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 می باشد، در موقعیت هایی که بتوان از فرصت های 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

**گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱**

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 می‌رود با اعمال تغییرات اخیر، همبستگی بازدهی صندوق با شاخص کل به بیش از ۸۰٪ افزایش یافته و خطای تعقیب شاخص به کمتر از ۲۵٪ برسد و عقب افتادگی بازدهی صندوق با شاخص به مرور زمان جبران گردد.

ضملاً با توجه به تجربه سال‌های اخیر، شرکت در برخی مجتمع عمومی عادی سالانه و مجتمع 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 مجتمع خودداری خواهد شد و پس از مجمع مجدداً حجم مورد نیاز از سهام مورد نظر خریداری خواهد شد.

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



شرکت تامین سرمایه کاردان ش.م.د. ۴۴۸۲۷۱