

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

منتهی به ۳۰ آبان ۱۳۹۹

فهرست مطالب

۱- تاریخچه :	۲
۲- ارکان صندوق:	۳
۱-۲ مجمع صندوق:	۳
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 ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	۴
۴- روند خالص ارزش داراییها:	۶
۵- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	۷
۱-۵ ترکیب سرمایه‌گذاری 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 (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 شرکت های تهران به ثبت رسیده است. آدرس مدیر صندوق عبارتست از خیابان نلسون ماندلا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۱۱۴، طبقه سوم.

۳-۲ **متولی صندوق:** موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۲۹/۰۴/۱۳۸۲ با شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، وحید دستگردی (ظفر) - نفت شمالی - پ ۳۹ - واحد ۲۲. تلفن ۲۲۹۰۲۴۸۴

۴-۲ **بازارگردان صندوق:** شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص) که در تاریخ ۱۳۹۲/۱۰/۱۷ به شماره ثبت ۴۴۸۲۷۱ نزد اداره ثبت شرکت های 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 شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان سپهد قرنی، نرسیده به پل کریمخان، کوچه خسرو غربی، پلاک ۲۴، واحد ۱۰

۳- اطلاعات صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۳۰

خالص ارزش روز دارایی‌ها: ۴,۱۳۷,۳۳۴,۱۷۶,۸۴۷ ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز: ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد

تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری: ۲۴,۳۰۸,۳۳۵ واحد

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری: ۱۰,۰۰۰ ریال

نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۱۷۱,۳۲۳ ریال

نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۱۷۰,۲۰۲ ریال

۳-۱ صورت خالص دارایی‌ها :

۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۸/۳۰	دارایی‌ها:
ریال	ریال	
۲,۵۶۳,۰۹۷,۰۹۲,۶۴۵	۳,۹۳۸,۸۹۰,۳۷۹,۴۹۹	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
-	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۲,۷۶۶,۰۲۹,۳۳۴	۴۶,۰۴۱,۰۵۸,۴۴۱	حسابهای دریافتنی
۶۴۴,۳۱۴,۸۳۶	۳۳۲,۴۴۹,۷۶۶	سایر دارایی‌ها
۳۴۴,۱۸۲,۳۲۴	۲۹,۱۵۸,۲۱۷,۳۹۳	موجودی نقد
۲,۵۶۶,۸۵۱,۶۱۹,۱۳۹	۴,۳۶۴,۴۲۲,۱۰۵,۰۹۹	جمع دارایی‌ها

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاروان برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰

۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۸/۳۰	بدهی ها
۴,۶۹۴,۷۲۴,۹۹۱	۱۸۹,۳۲۶,۴۸۹,۹۰۰	جاری کارگزاران
۱۳,۶۴۴,۴۷۰,۸۷۸	۳۶,۹۹۰,۲۵۹,۹۸۹	بدهی به ارکان صندوق
۸۸,۱۱۹,۹۵۶,۸۳۱	-	تسهیلات مالی دریافتی
۲۹۳,۶۶۰,۸۴۹	۷۷۱,۱۷۸,۳۶۳	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر بدهی ها
۱۰۶,۷۵۲,۸۱۳,۵۴۹	۲۲۷,۰۸۷,۹۲۸,۲۵۲	جمع بدهی ها
۲,۴۶۰,۰۹۸,۸۰۵,۵۹۰	۴,۱۳۷,۳۳۴,۱۷۶,۸۴۷	خالص دارایی ها
۱۱۹,۳۷۴	۱۷۰,۲۰۲	خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

۳-۲ صورت سود و زیان :

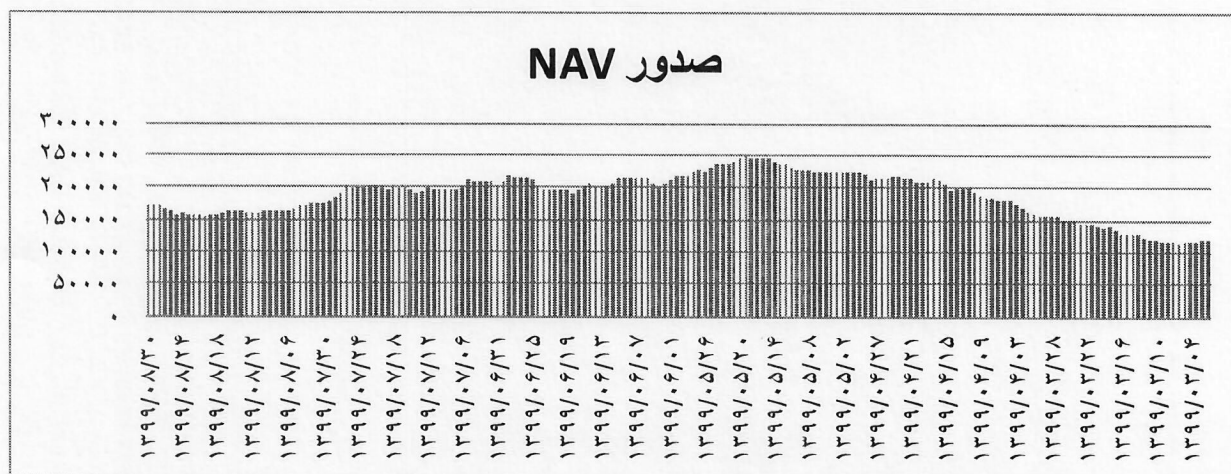
سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	درآمدها:
ریال	ریال	ریال	(زیان) سود فروش اوراق بهادار
۳۵۱,۰۷۵,۴۱۹,۱۷۸	۲۲,۶۵۴,۵۲۶,۵۷۰	۱,۲۷۷,۱۷۶,۲۰۱,۸۷۰	(زیان) سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۶۸۸,۷۳۷,۷۹۱,۱۰۹	۸۱,۰۹۹,۸۴۶,۷۹۷	(۴۲۱,۵۸۸,۳۵۰,۷۰۳)	سود سهام
۲۹,۳۷۲,۱۶۶,۰۰۲	۲۱,۵۵۱,۴۳۷,۵۸۰	۸۱,۲۲۳,۰۷۶,۴۲۵	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۰۲,۲۴۶,۰۲۴	۷۱,۹۱۸,۸۳۳	۳,۴۸۳,۳۴۵,۰۴۵	سایر درآمدها
۱,۴۰۵,۹۲۰,۵۹۴	۲۸۴,۹۳۵,۳۴۱	۲,۷۳۶,۲۵۹,۱۵۷	جمع درآمدها
۱,۰۷۰,۶۹۳,۵۴۲,۹۰۷	۱۲۵,۶۶۲,۶۶۵,۱۲۱	۹۴۳,۰۳۰,۵۳۱,۷۹۴	هزینه ها:
(۱۹,۵۴۷,۷۱۱,۱۸۶)	(۵,۹۹۸,۸۱۳,۹۳۷)	(۶۵,۹۳۶,۵۸۲,۴۰۹)	هزینه کارمزد ارکان
(۹۴۰,۰۶۳,۹۴۱)	(۳۹۳,۱۲۸,۰۴۸)	(۸۷۴,۲۵۵,۸۰۹)	سایر هزینه ها
۱,۰۵۰,۲۰۵,۷۶۷,۷۸۰	۱۱۹,۲۷۰,۷۲۳,۱۳۶	۸۷۶,۲۱۹,۶۹۳,۵۷۶	سود قبل از هزینه های مالی
(۲,۸۳۵,۰۱۹,۴۷۹)	(۵۱۹,۷۹۳,۹۷۳)	(۷,۹۸۷,۱۲۲,۳۱۹)	هزینه های مالی
۱,۰۴۷,۳۷۰,۷۴۸,۳۰۱	۱۱۸,۷۵۰,۹۲۹,۱۶۳	۸۶۸,۲۳۲,۵۷۱,۲۵۷	سود خالص
۱۶۲/۹۵	۲۹/۴۵	۱۹/۹۴	بازده میانگین سرمایه گذاری-درصد
۴۲/۹۱	۲۶/۸۵	۲۱/۴۴	بازده سرمایه گذاری پایان دوره-درصد

۳- صورت گردش خالص دارایی ها :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	تعداد	ریال	شرح
ریال	ریال	ریال			
۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۲,۴۶۰,۰۰۹,۸۸۰,۵۹۰	۲۰,۶۰۸,۳۳۵		خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره
۹۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰		واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۸۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸,۸۰۰,۰۰۰)		واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۱,۰۴۷,۳۷۰,۷۴۸,۳۰۱	۱۱۸,۷۵۰,۹۲۹,۱۶۳	۸۶۸,۲۳۲,۵۷۱,۲۵۷	-		سود(زیان)خالص
۹۹۸,۲۷۸,۲۰۰,۰۰۰	-	۷۷۲,۰۰۲,۸۰۰,۰۰۰	-		تعدیلات
۲,۴۶۰,۰۰۹,۸۸۰,۵۹۰	۴۴۲,۲۰۰,۷۸۶,۴۵۲	۴,۱۳۷,۳۳۴,۱۷۶,۸۴۷	۲۴,۳۰۸,۳۳۵		

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 منتهای 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 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ آبان ماه ۱۳۹۹ نمایش می‌دهد.



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

شرح	مبلغ - ریال	نسبت از کل دارایی
سهام و حق تقدم سهام	۳,۹۳۸,۸۹۰,۳۷۹,۴۹۹	۹۰,۲۵٪
وجه نقد و سپرده های بانکی	۳۷۹,۱۵۷,۶۹۷,۳۹۳	۸,۶۹٪
سایر داراییها	۴۶,۳۷۴,۰۲۸,۲۰۷	۱,۰۶٪
جمع کل - ریال	۴,۳۶۴,۴۲۲,۱۰۵,۰۹۹	۱۰۰

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

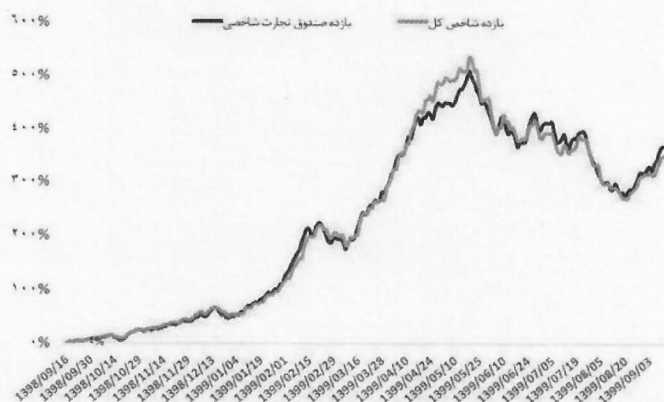
۱۳۹۹/۰۲/۳۱		۱۳۹۹/۰۸/۳۰		صنعت
خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	
۲۴,۷۰۴,۴۶۴,۳۷۰	۳,۷۶۶,۳۶۹,۳۳۳	۸۵,۵۶۵,۰۴۴,۲۵۸	۸۳,۶۰۱,۳۳۱,۳۲۸	مواد و محصولات دارویی
۴۷۹,۶۸۲,۶۳۳,۲۲۱	۴۲۷,۹۱۴,۵۵۵,۷۷۶	۳۹۷,۴۸۲,۲۱۵,۴۹۵	۳۳۶,۹۵۲,۲۶۸,۱۶۵	بانکها و موسسات اعتباری
۵۰,۱۲۴,۵۰۲,۲۰۰	۵۸,۴۲۲,۷۶۲,۳۳۳	۳۲۲,۹۱۳,۴۳۵,۰۳۷	۳۰۴,۸۷۹,۴۴۷,۳۹۲	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی
.	.	۸,۳۹۵,۱۸۴,۸۱۱	۷,۴۲۲,۵۱۱,۰۴۰	ماشین آلات و تجهیزات
۲۹,۲۱۵,۵۲۶,۳۲۲	۱۱,۶۸۸,۶۳۷,۳۹۴	۱۸۵,۱۵۳,۵۶۶,۳۲۷	۲۴۵,۰۴۲,۱۸۸,۸۰۸	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۴۵۹,۱۷۳,۳۰۵,۸۳۷	۲۵۰,۶۲۴,۳۹۹,۹۵۲	۸۷۸,۴۷۶,۵۷۵,۸۰۳	۵۹۱,۲۹۶,۶۵۰,۴۴۰	محصولات شیمیایی
.	.	۱۰۰,۳۵۷,۷۲۸,۰۵۷	۱۴۹,۰۱۷,۶۲۰,۲۸۷	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط
.	.	۳,۴۲۹,۸۱۶,۷۵۹	۹۵۱,۹۸۳,۶۱۴	هتل و رستوران
.	.	۴۶,۹۵۰,۹۶۹,۶۰۰	۹۶,۱۱۱,۴۰۱,۷۱۵	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر
۸۶,۰۳۲,۰۱۹,۶۱۴	۳۰,۳۲۱,۲۴۷,۸۲۲	۳۳۹,۹۱۶,۲۰۱,۹۵۵	۴۲۵,۲۲۱,۵۷۲,۶۶۹	استخراج کانه های فلزی
۱۸,۶۱۰,۳۹۰,۶۶۴	۵,۲۳۱,۰۸۸,۳۱۳	۱,۷۲۴,۷۰۶,۵۲۶	۱,۲۱۸,۵۱۳,۷۷۹	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۳۳۰,۲۰۰,۱۹۹,۸۴۸	۳۲۲,۴۵۳,۸۱۶,۴۸۰	۳۶۶,۱۷۵,۶۵۶,۴۳۶	۴۱۵,۱۶۵,۶۵۴,۰۳۷	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۲,۶۸۵,۱۰۹	۳۷۵,۳۷۳	۱۹۱,۰۱۹,۴۷۰,۲۶۷	۲۱۱,۶۷۸,۵۲۸,۲۴۶	سرمایه گذاریها
۴۹۲,۲۲۵,۴۰۹,۶۳۹	۳۴۲,۳۲۵,۹۵۷,۱۲۵	۴۱۹,۹۵۱,۵۰۲,۴۹۷	۴۴۸,۳۶۴,۵۳۰,۷۸۵	فلزات اساسی
۵۵,۵۲۳,۲۰۰,۱۵۴	۱۴,۹۴۰,۱۰۳,۹۲۵	۲۳,۷۲۳,۰۰۳,۲۵۰	۸,۳۰۲,۱۵۱,۳۴۷	سیمان، آهک و گچ
۸۳,۶۱۲,۶۴۷,۲۴۴	۱۵,۲۴۷,۷۰۱,۷۷۸	۱۱۹,۵۳۱,۳۷۴,۷۲۲	۱۲۰,۵۵۱,۳۳۲,۸۱۳	مخایرات
۸۸,۰۸۰,۰۴۱,۴۹۴	۴۱,۸۰۱,۷۱۹,۸۵۶	۵۷,۰۹۳,۲۶۱,۷۵۰	۴۳,۷۲۰,۲۷۳,۸۶۹	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۱۶۳,۷۱۹,۸۷۰,۶۹۳	۱۳۴,۷۲۰,۰۱۴,۶۲۹	۴۴,۷۸۹,۸۲۶,۱۳۱	۴۰,۲۰۹,۹۲۱,۵۴۷	خدمات فنی و مهندسی
۱,۴۰۸,۹۰۷,۰۸۲	۹۷۸,۵۵۳,۴۱۷	۱۰۸,۶۰۱,۹۵۰,۶۰۰	۱۹۹,۰۸۴,۱۸۸,۷۴۳	خودرو و ساخت قطعات
-	-	۸,۸۹۱,۲۳۷,۷۵۹	۵,۴۲۸,۳۹۱,۱۲۱	سایر واسطه گریهای مالی
-	-	۲۱۴,۴۱۷,۴۳۹,۰۲۸	۲۵۶,۰۷۸,۳۷۱,۴۱۳	واسطه گری های مالی و پولی
۱۱۷,۱۶۷,۸۱۲,۳۵۰	۹۹,۰۶۷,۳۹۴,۸۴۵	۱۳,۸۶۴,۸۸۹,۰۳۰	۹,۵۲۳,۹۴۲,۳۲۳	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۴۶۵,۱۰۶,۸۵۳	۶۹۸,۴۴۶,۸۳۳	۴۶۵,۲۲۳,۴۰۱	۶۹۸,۴۴۶,۸۹۳	ابزار پزشکی، اپتیک و اندازه گیری
۸۳,۱۴۸,۳۶۹,۹۵۱	۸۳,۵۰۲,۴۶۳,۴۷۷	-	-	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۲,۵۶۳,۰۹۷,۰۹۲,۶۴۵	۱,۸۴۳,۷۰۵,۶۰۸,۶۶۱	۳,۹۳۸,۸۹۰,۳۷۹,۴۹۹	۴,۰۰۱,۰۲۱,۲۲۲,۳۷۴	

۶- گزارش تغییرات دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان

حسب رسالت صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان مبنی بر انعکاس معادل حداقل بازدهی متوسط بازار در خالص ارزش دارایی ها و همچنین ارتقای بازدهی صندوق و نیز 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 نسبت سهام موجود در سبد دارایی ها متناسب با تغییرات قیمت سهام در بازار و تغییر نسبت ارزش بازار آن ها به ارزش بازار صنعت و کل بازار
- خروج از برخی سهام و جایگزینی با سایر سهام با توجه به تغییر چشم انداز بازدهی آن ها در ماه های پیش رو

- انحراف مثبت یا منفی در وزن تخصیص داده شده به برخی سهام متناسب با وزن مطلوب طبق مدل سازی پرتفوی با هدف کسب بازدهی بیشتر نسبت به شاخص کل مطابق نمودار زیر طی یک شش ماه، این صندوق با ضریب اطمینانی شاخص را رصد نموده است. به عبارت دیگر انعکاس موفقیت آمیز استراتژی های سرمایه گذاری در کاهش تدریجی اختلاف بازدهی صندوق با شاخص کل (از بدو تاسیس) در دوران رشد بازار نمود پیدا کرده است.



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 بلندمدت با شاخص تخصیص دارایی تاکتیکی و انحراف از شاخص کل تا سقف ۱۵٪ از دارایی های صندوق اعمال شده است. در این راستا متذکر می گردد که بنا به تشخیص مدیر صندوق و حسب ضرورت، در خارج از دوره بازنگری ابراز شده در امیدنامه نیز برخی معاملات انجام گردیده است.

با اعمال تغییرات ذکر شده، همبستگی بازدهی صندوق با شاخص کل به بیش از ۹۹ درصد افزایش یافته و خطای تعقیب شاخص به کمتر از ۱ درصد رسیده است. بازدهی یک ساله صندوق حدود ۳۰ درصد بیش از بازدهی شاخص کل بوده است.

ضمناً با توجه به تجربه سال‌های اخیر، حضور در برخی مجامع عمومی عادی سالیانه و 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 شده و پس از مجمع مجدداً حجم مورد نیاز از سهام مورد نظر خریداری شده است.

امضاء

نماینده

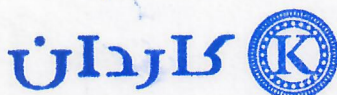
شخص حقوقی

ارکان صندوق

احسان مرادی

شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)

مدیر صندوق



شرکت تامین سرمایه کاردان ش.ت. ۴۴۸۲۷۱

با اعمال تغییرات ذکر شده، همبستگی بازدهی صندوق با شاخص کل به بیش از ۹۹ درصد افزایش یافته و خطای تعقیب شاخص به کمتر از ۱ درصد رسیده است. بازدهی یک ساله صندوق حدود ۳۰ درصد بیش از بازدهی شاخص کل بوده است.

ضمناً با توجه به تجربه سال‌های اخیر، حضور در برخی مجامع عمومی عادی سالیانه و 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 شده و پس از مجمع مجدداً حجم مورد نیاز از سهام مورد نظر خریداری شده است.

امضاء

نماینده

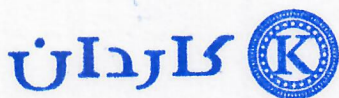
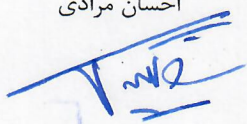
شخص حقوقی

ارکان صندوق

احسان مرادی

شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)

مدیر صندوق



شرکت تامین سرمایه کاردان ش.ت. ۴۲۸۲۷۱

