

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شخصی کاروان برای دوره مالی خرداد

منتی 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 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 (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:** 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 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 عبارتست از تهران، خیابان سپهدار، 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	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۲,۵۶۳,۰۹۷,۰۹۲,۶۴۵	۳,۹۳۸,۸۹۰,۳۷۹,۴۹۹	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
-	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حسابهای دریافتی
۲,۷۶۶,۰۲۹,۳۳۴	۴۶,۰۴۱,۰۵۸,۴۴۱	سایر دارایی‌ها
۶۴۴,۳۱۴,۸۳۶	۳۳۲,۴۴۹,۷۶۶	موجودی نقد
۳۴۴,۱۸۲,۳۲۴	۲۹,۱۵۸,۲۱۷,۳۹۳	جمع دارایی‌ها
۲,۵۶۶,۸۵۱,۶۱۹,۱۳۹	۴,۳۶۴,۴۲۲,۱۰۵,۰۹۹	

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

۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۸/۳۰	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 :

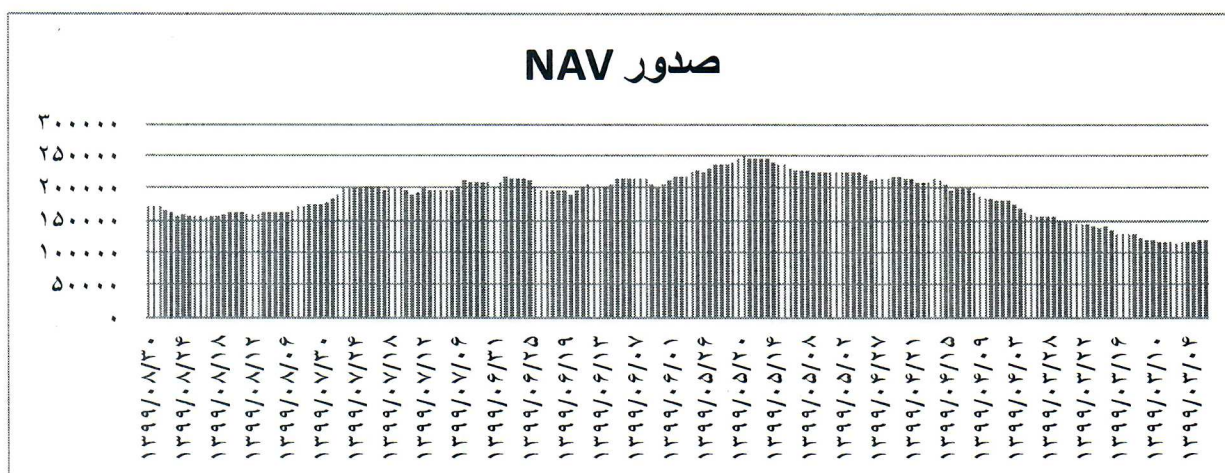
سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۸/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	درآمدها:
ریال	ریال	ریال	سود(زیان) فروش اوراق بهادار
۳۵۱,۰۷۵,۴۱۹,۱۷۸	۲۲,۶۵۴,۵۲۶,۵۷۰	۱,۲۷۷,۱۱۸,۶۶۴,۲۵۵	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۶۸۸,۷۳۷,۷۹۱,۱۰۹	۸۱,۰۹۹,۸۴۶,۷۹۷	(۴۲۱,۵۸۸,۳۵۰,۷۰۳)	سود 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	۲,۷۹۳,۷۹۶,۷۷۲	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	شرح
ریال	ریال	ریال		
۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۳۲۳,۴۴۹,۸۵۷,۲۸۹	۲,۴۶۰,۰۹۸,۸۰۵,۵۹۰	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
۲,۴۶۰,۰۰۹,۸۸۰,۵۵۹۰	۴۴۲,۲۰۰,۷۸۶,۴۵۲	۴,۱۳۷,۳۳۴,۱۷۶,۸۴۷	۲۴,۳۰۸,۳۳۵	

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 ۱۳۹۹ نمایش می‌دهد.



۵- ترکیب دارایی‌های 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:

صنعت	۱۳۹۹/۰۸/۳۰		۱۳۹۹/۰۲/۲۱	
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال
مواد و محصولات دارویی	۸۳,۶۰۱,۳۳۱,۳۳۱	۸۵,۵۶۵,۰۴۴,۲۵۸	۳,۷۶۶,۳۶۹,۳۳۳	۲۴,۷۰۴,۴۶۴,۳۷۰
بانکها و موسسات اعتباری	۳۳۶,۹۵۲,۲۶۸,۱۹۷	۳۹۷,۴۸۲,۲۱۵,۴۹۵	۴۲۷,۹۱۴,۵۵۵,۸۰۸	۴۷۹,۶۸۲,۶۳۳,۲۲۱
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی	۳۰۴,۸۷۹,۴۴۷,۳۹۵	۳۲۲,۹۱۳,۴۳۵,۰۳۷	۵۸,۴۲۲,۷۶۲,۳۳۳	۵۰,۱۲۴,۵۰۲,۲۰۰
ماشین آلات و تجهیزات	۷,۴۲۲,۵۱۱,۰۴۰	۸,۳۹۵,۱۸۴,۸۱۱	.	.
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۴۵,۰۴۲,۱۸۸,۸۰۸	۱۸۵,۱۵۳,۵۶۶,۳۲۷	۱۱,۶۸۸,۶۳۷,۳۹۴	۲۹,۲۱۵,۵۲۶,۳۲۲
محصولات شیمیایی	۵۹۱,۲۹۶,۶۵۰,۴۴۰	۸۷۸,۴۷۶,۵۷۵,۸۰۳	۲۵۰,۶۲۴,۳۹۹,۹۵۲	۴۵۹,۱۷۳,۳۰۵,۸۳۷
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۴۹,۰۱۷,۶۲۰,۲۸۷	۱۰۰,۳۵۷,۲۲۸,۰۵۷	.	.
هتل و رستوران	۹۵۱,۹۸۳,۶۱۴	۳,۴۲۹,۸۱۶,۷۵۹	.	.
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۹۶,۹۱۱,۴۰۱,۷۱۷	۴۶,۹۵۰,۹۶۹,۶۰۰	.	.
استخراج کانه های فلزی	۴۲۵,۲۲۱,۵۷۲,۶۶۹	۳۳۹,۹۱۶,۲۰۱,۹۵۵	۳۰,۳۲۱,۲۴۷,۸۲۲	۸۶,۰۳۲,۰۱۹,۶۱۴
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۱,۲۱۸,۵۱۳,۷۷۹	۱,۲۲۴,۷۰۶,۵۲۶	۵,۳۳۱,۰۸۸,۳۱۳	۱۸,۶۱۰,۳۹۰,۶۶۴
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۴۱۵,۱۶۵,۶۵۴,۰۳۷	۳۶۶,۱۷۵,۶۵۶,۴۳۶	۳۲۲,۴۵۳,۸۱۶,۴۸۰	۳۳۰,۲۰۰,۱۹۹,۸۴۸
سرمایه گذاریها	۲۱۱,۶۷۸,۵۲۸,۲۴۶	۱۹۱,۰۱۹,۴۷۰,۲۶۷	۳۷۵,۳۷۸	۲,۶۸۵,۱۰۹
فلزات اساسی	۴۴۸,۳۶۴,۵۳۰,۷۸۵	۴۱۹,۹۵۱,۵۰۲,۴۹۷	۳۴۲,۳۲۵,۹۵۷,۱۲۵	۴۹۲,۲۲۵,۴۰۹,۶۳۹
سیمان، آهک و گچ	۸,۳۰۲,۱۵۱,۳۵۱	۲۳,۷۲۳,۰۰۳,۲۵۰	۱۴,۹۴۰,۱۰۳,۹۲۵	۵۵,۵۲۳,۲۰۰,۱۵۴
مخابرات	۱۲۰,۵۵۱,۳۳۲,۸۱۳	۱۱۹,۵۳۱,۳۷۴,۷۲۲	۱۵,۲۴۷,۷۰۱,۷۷۸	۸۳,۶۱۲,۶۴۷,۲۴۴
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۴۳,۷۲۰,۲۷۳,۸۷۰	۵۷,۰۹۳,۲۶۱,۷۵۰	۴۱,۸۰۱,۷۱۹,۸۵۶	۸۸,۰۸۰,۰۴۱,۴۹۴
خدمات فنی و مهندسی	۴۰,۲۰۹,۹۲۱,۵۴۷	۴۴,۷۸۹,۸۲۶,۱۳۱	۱۳۴,۷۲۰,۰۱۴,۶۲۹	۱۶۳,۷۱۹,۸۷۰,۶۹۳
خودرو و ساخت قطعات	۱۹۹,۰۸۴,۱۸۸,۷۵۰	۱۰۸,۶۰۱,۹۵۰,۶۰۰	۹۷۸,۵۵۳,۴۲۵	۱,۴۰۸,۹۰۷,۰۸۲
سایر واسطه گریهای مالی	۵,۴۲۸,۳۹۱,۱۲۱	۸,۸۹۱,۲۳۷,۷۵۹	.	.
واسطه گری های مالی و پولی	۲۵۶,۰۷۸,۳۷۱,۴۱۳	۲۱۴,۴۱۷,۴۳۹,۰۲۸	.	.
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۹,۵۲۳,۹۴۲,۳۳۳	۱۳,۸۶۴,۸۸۹,۰۳۰	۹۹,۰۶۷,۳۹۴,۸۴۵	۱۱۷,۱۶۷,۸۱۲,۳۵۰
بازار پزشکی، اپتیک و اندازه گیری	۶۹۸,۴۴۶,۸۴۱	۴۶۵,۳۲۳,۴۰۱	۶۹۸,۴۴۶,۸۳۳	۴۶۵,۱۰۶,۸۵۳
توبه سازی، املاک و مستغلات	.	.	۸۳,۵۰۲,۴۶۳,۴۹۲	۸۳,۱۴۸,۳۶۹,۹۵۱
	۴,۰۰۱,۰۲۱,۲۲۲,۳۷۴	۳,۹۳۸,۸۹۰,۳۷۹,۴۹۹	۱,۸۴۳,۷۰۵,۶۰۸,۷۲۱	۲,۵۶۳,۰۹۷,۰۹۲,۶۴۵
	۹۰,۲۵%	۹۰,۲۵%	۹۰,۲۵%	۹۰,۲۵%

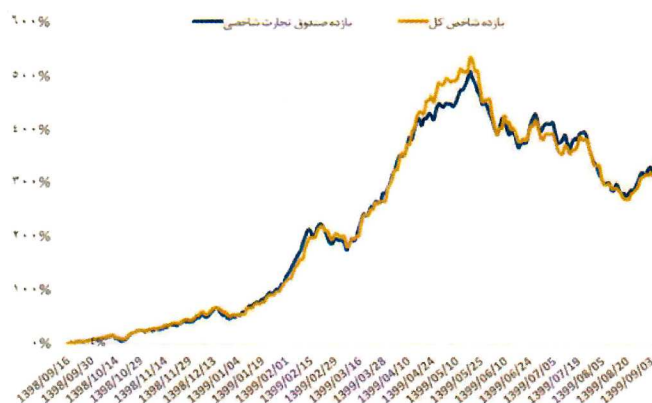
۶- گزارش تغییرات دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان

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

احسان مرادی

شخص حقوقی

شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)

ارکان صندوق

مدیر صندوق

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 سال های 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.

ارکان صندوق

مدیر صندوق

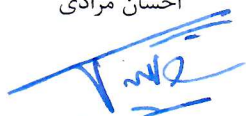
شخص حقوقی

شرکت تامین سرمایه کاردان (سهامی خاص)

نماینده

احسان مرادی

امضاء



شرکت تامین سرمایه کاردان ش.ت. ۲۴۸۲۷۱

