

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

سازمان بورس و اوراق بهادار

کد: W-SF/173

به نام خدا



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان



امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

فهرست

- ۱- مقدمه:
- ۲- اهداف و استراتژی های صندوق:
- ۳- ریسک سرمایه گذاری در صندوق:
- ۴- انواع واحدهای سرمایه گذاری و حقوق دارندگان آنها:
- ۵- محل اقامت صندوق:
- ۶- ارکان صندوق:
- ۷- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری:
- ۸- هزینه های سرمایه گذاری در صندوق:
- ۹- اطلاع رسانی:
- ۱۰- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان:



امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان (قابل معامله)، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می باشد. اساسنامه و امیدنامه این صندوق به تصویب مجمع صندوق رسیده و نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده است. نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار بر صندوق به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری، کامل و صحیح بودن اطلاعات مندرج در امیدنامه یا توصیه و سفارش سازمان بورس و اوراق بهادار به سرمایه گذاری در صندوق نمی باشد.

این امیدنامه بخش جدایی ناپذیر اساسنامه صندوق محسوب شده و کلیه واژه ها و اصطلاحاتی که در ماده (۱) اساسنامه این صندوق تعریف شده است در این امیدنامه نیز به همان معانی به کار می رود. سرمایه گذار برای تصمیم گیری در مورد سرمایه گذاری در این صندوق باید علاوه بر مفاد امیدنامه و اساسنامه صندوق، گزارش های دوره ای آن را نیز مطالعه نماید. بعضی از مطالب مهم اساسنامه در این امیدنامه تکرار شده است و در صورت برداشت های متفاوت از آن دو، همواره مفاد اساسنامه حاکم خواهد بود.

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری در اوراق بهاداری است که خصوصیات اصلی آن در اساسنامه صندوق و جزئیات آن در این امیدنامه (بندهای ۲-۲ و ۳-۲) ذکر شده است.

واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می شود که تفاوت آنها در اساسنامه و خلاصه ای از آن در بخش ۴ این امیدنامه آمده است. علاقه مندان به سرمایه گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق را خریداری می نمایند. خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری پس از دوره پذیره نویسی اولیه، در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می شود. بازارگردان صندوق، بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه، به نقدشوندگی واحدهای سرمایه گذاری کمک می کند. به درخواست بازارگردان، واحدهای سرمایه گذاری جدید به نام وی صادر می شود. بازارگردان می تواند درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری که در مالکیت وی می باشد را ارائه دهد. جزئیات مربوط به این امر در رویه صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری پیش بینی شده است.

سرمایه گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست. انواع ریسک های ۹ روزه، سرمایه گذاری در این صندوق در بخش ۳ این امیدنامه توضیح داده شده اند.

۲- اهداف و استراتژی های صندوق:

۲-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی متنوع از دارایی های موضوع بند ۲-۳ و با رعایت محدودیت های بند ۴-۲ است، به قسمی که بازدهی صندوق قبل از کسر هزینه های صندوق، از متوسط بازدهی شاخص TEDPIX در هر دوره ماهانه کمتر نبوده و نوسانات بازدهی صندوق همبستگی بالایی (ضریب همبستگی بیش از ۰/۹) با متوسط بازدهی شاخص TEDPIX داشته باشد. در ضمن هزینه کارمزد ارکان صندوق در حداقل ممکن در نظر گرفته شده است تا بازدهی صندوق پس از کسر هزینه ها، از متوسط بازدهی شاخص TEDPIX، انحراف زیادی نداشته باشد. درصد رشد (مثبت یا منفی) بازده شاخص TEDPIX در هر دوره، نشان دهنده متوسط بازدهی (مثبت یا منفی) بازده شاخص TEDPIX در آن دوره است.

۲-۲- دارایی های قابل سرمایه گذاری توسط صندوق

صندوق فقط می تواند در دارایی های ریالی داخل کشور سرمایه گذاری کند و سرمایه گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیرمجاز می باشد. صندوق در دارایی هایی به شرح زیر سرمایه گذاری می کند:

۲-۲-۱: سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران یا بازار اول یا دوم فرابورس ایران که شرایط مورد نظر سازمان را داشته باشد؛



تدوین و نگارش
شماره ۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰



شرکت تأمین سرمایه کاردان ش.ا.ت.ا. ۱۳۸۷

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت تجارت و سرمایه گذاری

توسعه پایدار
(سهامی خاص)

شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان تکی
شماره ثبت: ۱۳۸۷۳۳۳۳۳۳

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

۲-۲-۲: حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران یا بازار اول یا دوم فرابورس ایران که شرایط مورد نظر سازمان را داشته باشد؛

۲-۲-۳: اوراق مشارکت، اوراق اجاره، اوراق مرابحه و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت. این اوراق بهادار باید تمامی شرایط زیر را داشته باشند:

الف- مجوز انتشار آنها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

ب- سود حداقلی برای آنها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه گذاری و سود آن‌ها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛

ج- به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر باز خرید آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.

۲-۲-۴: گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

۲-۲-۵: هر نوع سپرده گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

۲-۲-۶: واحدهای سرمایه گذاری صندوقهای سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار از جمله صندوقهای سرمایه گذاری زمین و ساختمان و صندوقهای سرمایه گذاری پروژه؛

۲-۲-۷: اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی سهام در بازار معاملات آتی بورس اوراق بهادار تهران، صرفاً به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت سهام موجود در صندوق سرمایه گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی سهام صرفاً به منظور بستن موقعیت‌های فروشی که قبلاً در قراردادهای آتی سهام اتخاذ نموده‌اند.

۲-۳: این صندوق از نوع صندوق سرمایه گذاری قابل معامله شاخصی است. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

شرح	نسبت از کل دارایی‌های صندوق
۱- سهام و حق تقدم سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران	حداقل ۸۵ درصد از کل دارایی‌های صندوق
۲- وجه نقد، سپرده‌های بانکی، گواهی سپرده، اوراق مشارکت، و اوراق بهادار با درآمد ثابت	حداکثر ۱۵ درصد از کل دارایی‌های صندوق
۳- واحدهای سرمایه گذاری صندوقهای سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار	حداکثر ۵ درصد از کل دارایی‌های صندوق

۲-۴: مطابق حدنصاب‌های موضوع بند ۲-۳، عمده دارایی‌های صندوق به سهام و حق تقدم شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران که شرایط لازم در رویه تشکیل و بازرینی سبد صندوق را دارند، اختصاص می‌یابد که به آن سبد صندوق اطلاق می‌شود. تشکیل و بازنگری سبد صندوق بر اساس رویه‌ای است که با رعایت اصول زیر توسط مدیر صندوق تنظیم و نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت می‌رسد.

۲-۴-۱: با تعدد شرکت‌های نسبتاً کمی از کل شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران همبستگی موضوع بند ۲-۱، بین بازدهی صندوق و متوسط بازدهی TEDPIX حاصل گردد.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۳۷۷۳۳

مدیر صندوق: *[Handwritten Signature]*

شرکت تعاونی پارسیان
سهولتی خاص

شرکت

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

۲-۴-۲- به منظور آن که بازدهی صندوق قبل از کسر هزینه‌ها، از متوسط بازدهی TEDPIX کمتر نشود، معیارهایی که نیاز به تحلیل‌های مفصل بنیادی یا تکنیکی ندارند، برای انتخاب شرکت‌ها به کار می‌رود.

۲-۴-۳- به منظور آن که همبستگی بین بازدهی صندوق و متوسط بازدهی شاخص TEDPIX افزایش یابد، ترکیب سبد صندوق و وزن هر شرکت در آن، حداقل در هر شش ماه یکبار بازنگری و سبد صندوق با آن تطبیق می‌یابد.

۲-۴-۴- به منظور افزایش همبستگی بازدهی صندوق با متوسط بازدهی شاخص TEDPIX، وزن هر صنعت عضو سبد صندوق، با در نظر داشتن وزن آن صنعت در بورس اوراق بهادار تهران و انجام تعدیلاتی بر روی آن تعیین می‌گردد. شرکت‌های موجود در هر صنعت با توجه به اصول ذکر شده در رویه تشکیل و بازبینی صندوق انتخاب می‌شوند. خلاصه‌ای از رویه مذکور به شرح زیر می‌باشد:

شرکت‌های انتخاب شده در پرتفوی صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان، باید به لحاظ ریسک و بازدهی همبستگی حداکثری با شاخص TEDPIX داشته باشند.

به لحاظ نقدشوندگی، شرکت‌های انتخاب شده می‌باید، حداقل ۸۰٪ روزهای معاملاتی باز بوده و دارای حجم مشخصی از معامله باشند.

به لحاظ انتخاب صنایع، هر صنعت باید وزن متناسب خود در بازار را در پرتفوی صندوق داشته باشد. در شرایطی که صنایع بسیار کوچک هستند، وزن صنعت یا شرکت مربوطه می‌تواند در صنایع مشابه دیده شود.

۳- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یادشده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فرارزی صندوق را می‌پذیرند. برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به شرح زیر، بر شمرده شده‌اند:

۳-۱- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

۳-۲- ریسک انحراف بازدهی صندوق از متوسط بازدهی شاخص TEDPIX: مدیر صندوق تلاش می‌کند تا بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان، قبل از کسر هزینه‌ها حداقل معادل متوسط بازدهی شاخص TEDPIX بوده و همبستگی بالایی با آن داشته باشد. با این حال موارد زیر می‌تواند موجب انحراف بازدهی صندوق از متوسط بازدهی شاخص TEDPIX شود:

۳-۲-۱- بازبینی و اصلاح ترکیب و اوزان صنایع و شرکت‌های عضو سبد صندوق در مقاطع مختلف منجر به ایجاد هزینه معاملات شده و این امر می‌تواند بازدهی صندوق را از متوسط بازدهی شاخص TEDPIX کمتر نماید.

۳-۲-۲- وجه نقد و اوراق بهادار غیر از سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران که به منظور تأمین نقدینگی موردنیاز صندوق نگهداری می‌شود، می‌تواند باعث انحراف بازدهی صندوق نسبت به متوسط بازدهی شاخص TEDPIX گردد؛ گرچه سرمایه‌گذاری در سهام با نقدشوندگی بالا، نیاز صندوق به وجه نقد را به حداقل می‌رساند.

۳-۲-۳- عدم امکان معامله سهامی که نماد آن متوقف است یا با صف خرید یا فروش مواجه است می‌تواند باعث انحراف بازدهی صندوق از بازدهی شاخص TEDPIX گردد.



امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

۳-۲-۴- تفاوت در نحوه تعدیل سود نقدی سهام در محاسبه شاخص TEDPIX و نحوه تنزیل آن می تواند باعث انحراف بازدهی صندوق از بازدهی شاخص TEDPIX گردد.

۳-۲-۵- چنانچه درخواستهای صدور و ابطال در واحد زمان افزایش چشمگیری داشته باشد، می تواند باعث انحراف بازدهی صندوق از بازدهی شاخص TEDPIX گردد."

۳-۳- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق: با توجه به آن که واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد داد و ستد قرار می گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آنها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی های صندوق، ممکن است سرمایه گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

۳-۴- ریسک نکول اوراق بهادار: اوراق بهادار شرکتها بخش عمده ای از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری می کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آنها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل نمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

۳-۵- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و باز خرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

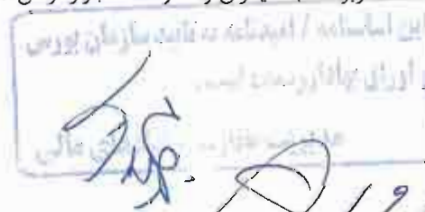
۳-۶- ریسک نقدشوندگی: پذیرش واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیتها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه گذاران فراهم می کند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه گذاری خود را به قیمت منصفانه، فروخته و تبدیل به نقد نمایند. با این حال، مسئولیت های بازارگردان محدود است و امکان تبدیل به نقد کردن واحدهای سرمایه گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق، تابع مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است و ممکن است براساس این مقررات، معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد، که در این شرایط، سرمایه گذاران نمی توانند واحدهای سرمایه گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.

۴- انواع واحدهای سرمایه گذاری و حقوق دارندگان آنها:

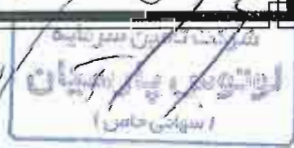
۴-۱- دارنده واحدهای سرمایه گذاری ممتاز، دارای حق رأی است و می تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. اختیارات مجمع صندوق در اساسنامه و خلاصه آن در بند ۶-۲ این امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز می توانند واحدهای سرمایه گذاری ممتاز خود را با رعایت شرایط مندرج در اساسنامه و مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه، به دیگران واگذار کنند. بازارگردان تعهدی در قبال بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری ممتاز ندارد.











امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

۴-۲- دارنده واحدهای سرمایه گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی تواند در مجامع صندوق شرکت نماید. واحدهای سرمایه گذاری عادی صرفاً از طریق بورس یا بازارخارج از بورس مربوطه و با رعایت مقررات آن، قابل معامله است. بازارگردان در چارچوب مفاد اساسنامه و امیدنامه و بر اساس دستورالعمل بازارگردانی، موظف به بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری عادی است. در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه (به استثنای تغییر مدیر، متولی، بازارگردان و حسابرس) دهد، این تغییرات ۳۰ روز بعد از اعلام، اعمال می شود تا دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی، فرصت کافی برای تصمیم گیری برای ادامه سرمایه گذاری یا فروش واحدهای سرمایه گذاری خود داشته باشند. طی مدت ۳۰ روز یادشده، اساسنامه و امیدنامه قبلی کماکان حاکم خواهد بود. کاهش مدت یادشده با تقاضای مدیر یا متولی صندوق و تأیید سازمان امکان پذیر است. سازمان در صورتی با کاهش مدت یادشده موافقت خواهد کرد که تشخیص دهد این امر با اصل حفظ منافع و حمایت از سرمایه گذاران صندوق در تعارض نمی باشد.

۴-۳- واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق به تعداد ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیره نویسی اولیه واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق، تماماً به صورت نقد توسط مؤسسان خریداری شده و وجوه مربوطه به حساب بانکی صندوق در شرف تأسیس واریز شده است. هویت مؤسسان که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در هنگام پذیره نویسی اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در تارنمای صندوق و همچنین در گزارش های دوره ای صندوق درج می شود.

۵- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در شهر تهران به نشانی خیابان آفریقا، خیابان رحیمی، پلاک ۴، واحد ۲۰۳ تعیین شده است.

۶- ارکان صندوق:

۶-۱- ارکان صندوق عبارتند از: مجمع صندوق، کارکنان (یا کارگزاران) صندوق، ارکان اداره کننده مشتمل بر مدیر و بازارگردان (یا بازارگردانان) صندوق و ارکان نظارتی مشتمل بر متولی و حسابرس که هر کدام به شرح زیر معرفی می شود.

۶-۲- مجمع صندوق: مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی، بازارگردان و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز، در مجامع صندوق حق رأی دارند.

۶-۳- مدیر: مدیر صندوق، شرکت تأمین سرمایه کاردان است که در تاریخ ۱۳۹۲/۱۰/۱۷ با شماره ثبت ۴۴۸۲۷۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: خیابان آفریقا، خیابان رحیمی، پلاک ۴، واحد ۲۰۳ برای انتخاب دارایی های صندوق، مدیر حداقل سه نفر را به عنوان اعضای «گروه مدیران سرمایه گذاری» انتخاب می کند و می تواند در هر زمان اعضای گروه را تغییر دهد. این گروه، نقش اساسی در مدیریت دارایی های صندوق دارند. به همراه این امیدنامه، مدیر ضمن انتشار مشخصات و سوابق کاری خود، مشخصات و سوابق کاری اعضای «گروه مدیران سرمایه گذاری» را نیز انتشار داده است. در صورت تغییر اعضای «گروه مدیران سرمایه گذاری» مراتب بلافاصله به اطلاع سرمایه گذاران خواهد رسید. وظایف و اختیارات مدیر و «گروه مدیران سرمایه گذاری» در اساسنامه درج شده است.

۶-۴- متولی: متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۴ به شماره ثبت ۲۸۷۶۲۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: خیابان ولیعصر، ترسیده به پارک ساعی، ساختمان سپهر ساعی، واحد ۱۷۰۲. رطیفه اصلی متولی که در اساسنامه قید شده است: نظارت مستمر بر ارکان اداره کننده و نظارتی صندوق در اجرای صحیح مقررات، اساسنامه، امیدنامه و رویه های صندوق به منظور حفظ منافع سرمایه گذاران و طرح موارد



شرکت تأمین سرمایه کارندان

آرمان آتی
شماره ثبت: ۲۸۷۶۲۳

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

تخلف در مراجع رسیدگی و پیگیری موضوع است. حساب‌های بانکی صندوق به پیشنهاد مدیر و تأیید متولی، افتتاح شده و برخی از رویه‌های صندوق نیز قبل از اجرا از جهت رعایت منافع سرمایه‌گذاران، باید به تأیید متولی برسند. در ضمن متولی بر دریافت‌ها و پرداخت‌های صندوق و نحوه نگه‌داری اسناد در وجه حامل و اوراق بهادار بی‌نام صندوق، نظارت دارد. به همراه این امیدنامه، متولی مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است.

۵-۶- بازارگردان: بازارگردان صندوق شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۱ با شماره ثبت ۴۱۷۵۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از: شهرک قدس، فلامک شمالی، نبش درخشان، برج آریو، طبقه ۵ اختیارات و مسئولیت‌های بازارگردان در اساسنامه و مقررات بازارگردانی قید شده است. وظیفه اصلی بازارگردان، بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق مطابق مقررات بازارگردانی است. بدین منظور بازارگردان در چارچوب مقررات مذکور در طول تمامی روزهای معاملاتی اقدام به ارایه سفارش خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در سامانه معاملاتی بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه می‌کند. دامنه مطنه سفارش‌های خرید و فروش بازارگردان (اختلاف بین قیمت خرید در سفارش خرید و قیمت فروش بازارگردان) حداکثر ۵ درصد خواهد بود. حداقل سفارش انباشته بازارگردان برابر ۱۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. حداقل معاملات روزانه بازارگردان در هر روز معاملاتی به میزان حداقل معاملات روزانه برسد آن‌گاه بازارگردان تعهدی برای خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری بیشتری در آن روز نخواهد داشت. علاوه بر این‌ها در موقع انحلال و تصفیه صندوق، بازارگردان وجوه نقد لازم برای پرداخت‌های صندوق را تأمین می‌کند و آن بخش از دارایی‌های صندوق را که در بازار به فروش نرسد، در قبال سرمایه‌گذاری یا مطالبات خود از صندوق، دریافت می‌کند. در صورتی که مجمع صندوق نتواند جانشین بازارگردان را پس از استعفای وی ظرف مهلت مذکور در اساسنامه تعیین نماید، به شرط آن‌که پس از استعفای وی، صندوق هیچ بازارگردانی نداشته باشد، بازارگردان با شرایط مذکور در اساسنامه، اختیار انحلال صندوق را خواهد داشت؛ لکن در صورت انحلال صندوق، بازارگردان موظف است تا تصفیه کامل صندوق به مسئولیت‌های خود عمل نماید.

۶-۶- حسابرس: حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی تدوین و همکاران است که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۳/۱۳ به شماره ثبت ۱۳۹۹۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: خیابان بخارست، نبش کوچه یازدهم، پلاک ۳۸، طبقه ۸ به همراه این امیدنامه، حسابرس مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است. وظایف و مسئولیت‌های حسابرس در اساسنامه قید شده است. حسابرس باید از درستی ثبت و نگهداری حساب‌های صندوق مطمئن شود، گزارش‌های عملکرد و صورت‌های مالی صندوق را در مقاطع زمانی معین بررسی کرده و راجع به آنها اظهارنظر نماید و راجع به صحت محاسبه ارزش خالص دارایی و قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در دوره‌های معین اظهارنظر نماید. برای تغییر حسابرس، موافقت متولی و مجمع صندوق هر دو لازم است.

۶-۷- کارگزار: برای انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته‌شده در بورس یا بازار خارج از بورس به نام صندوق، یک یا چند کارگزار از بین شرکت‌های کارگزاری دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، توسط مدیر انتخاب می‌شود. مدیر می‌تواند با توجه به صرفه و صلاح صندوق بدون هیچ‌گونه تشریفات، کارگزار یا کارگزاران صندوق را تغییر دهد.

۷- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:

۷-۱- سرمایه صندوق (تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزد سرمایه‌گذاران)، از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی افزایش و از طریق ابطال آنها کاهش می‌یابد. پس از دوره پذیرهنویسی اولیه، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صرفاً به تقاضای بازارگردان بر اساس مفاد اساسنامه به قیمت‌های معینی صورت می‌پذیرد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باید مضربی از ۱۰۰,۰۰۰ باشد. هرگاه در اثر صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، حداکثر تعداد واحدهای

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

سرمایه گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه گذاران (مذکور در بخش ۹ امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه گذاری متوقف خواهد شد. برای صدور واحدهای سرمایه گذاری به نام بازارگردان، وی باید مراحل پیش بینی شده طبق "رویه"، صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری را طی نماید. قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری به نام بازارگردان معادل آخرین قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری است که قبل از ارائه درخواست صدور، محاسبه شده است.

۷-۲- قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری در هر زمان نشان دهنده ارزش خالص دارایی های صندوق (یعنی ارزش دارایی های صندوق در هر زمان منهای بدهی های صندوق) است. در محاسبه ارزش دارایی های صندوق در هر زمان در شرایط عادی، مدیر باید قیمت جاری این دارایی ها را در بازار ملاک عمل قرار دهد؛ در شرایط خاصی که قیمت دارایی ها در بازار منعکس کننده ارزش واقعی دارایی نیست، مدیر می تواند قیمت بازار دارایی ها را تعدیل نماید. در تعیین و تعدیل این قیمت ها مدیر باید دستورالعمل نحوه تعیین قیمت های خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار را رعایت کند. در طول دوره فعالیت صندوق، ابطال واحدهای سرمایه گذاری صرفاً به تقاضا و برای بازارگردان انجام می شود. تعداد واحدهای سرمایه گذاری موضوع درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری، باید مضربی از ۱۰۰,۰۰۰ باشد. در صورتی که بازارگردان درخواست ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه گذاری خود را ارائه دهد و مراحل مربوط به ابطال را طبق "رویه صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری" طی نماید، معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری باطل شده به حساب بانکی وی طبق "رویه صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری" واریز می شود.

۷-۳- قیمت های صدور واحدهای سرمایه گذاری در هر زمان، کمی بیشتر از ارزش خالص دارایی های صندوق در همان زمان است. دلیل آن است که هنگام صدور واحدهای سرمایه گذاری، بازارگردان باید هزینه هایی را بپردازد. بخشی از این هزینه ها به ارزش خالص دارایی های صندوق اضافه می شود تا قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری محاسبه شود.

۷-۴- در طول دوره فعالیت صندوق، واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه قابل معامله است. سرمایه گذاران صندوق در صورت تمایل می توانند تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه گذاری خود را در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطه کارگزاران دارای مجوز، از طریق بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه به فروش رسانده و سرمایه گذاری خود را نقد کنند. همچنین علاقمندان به سرمایه گذاری در صندوق نیز می توانند در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطه کارگزاران دارای مجوز، اقدام به خرید واحدهای سرمایه گذاری صندوق کنند. بازارگردان صندوق متعهد است در چارچوب مقررات بازارگردانی و مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، اقدام به بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری صندوق کند.

۷-۵- صدور گواهی سرمایه گذاری و تسلیم آن به سرمایه گذار، به تقاضای سرمایه گذار و براساس مقررات شرکت سپرده گذاری مرکزی و پرداخت کارمزد مربوطه خواهد بود.

۸- هزینه های سرمایه گذاری در صندوق:

۸-۱- هزینه های سرمایه گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می شود. بخشی از این هزینه ها از محل دارایی های صندوق پرداخت می شود و بدین علت، ارزش خالص دارایی های صندوق کاهش می یابد. بخش دیگر از این هزینه ها، مستقیماً از سرمایه گذار اخذ می شود. مبالغی که صندوق برای دریافت کالا یا خدمات پرداخت می کند (نظیر مبالغ پرداختی بابت کارمزد ارکان صندوق)، مشمول مالیات بر ارزش افزوده بوده که مالیات مذکور حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی صندوق منظور می شوند. طبق قوانین موجود، خرید اوراق بهادار مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی شود.

۸-۲- فهرست هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه ها، نظیر هزینه های طرح دعوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیرقابل پیش بینی بوده و به موضوع دعوی و مراحل و سرعت پیشرفت آنها بستگی دارد. برخی از هزینه ها نظیر هزینه های تأسیس و هزینه های تشکیل مجامع صندوق را تصویب مجمع

امین و کارکنان
(سازمان بورس و اوراق بهادار)

کارندان
شرکت تأمین سرمایه کارندان پارس
تهران ۱۳۸۳۷۱

سازمان بورس و اوراق بهادار
معاونت نظارت و بازرسی مالی

شرکت توسعه و اعتبارات
لوئیس پارسیان
(سهولتی گنس)

شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۴۷۷۴۴

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها نظیر کارمزد معاملات، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق یا هزینه نقل و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکره مدیر صندوق با ارائه‌دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها، مبلغ از پیش تعیین شده‌ای است که در بند ۸-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۸-۳، روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

۸-۳- آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی است، به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس (شامل تبلیغ پذیره‌نویسی)	معادل پنج در هزار (۰.۰۰۵) وجوه جذب شده در پذیره‌نویسی اولیه تا سقف ۱,۰۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲ امیدنامه نمونه مربوطه و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت روزانه سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده‌گذاری در گواهی سپرده بانکی یا حساب‌های سرمایه‌گذاری بانک‌ها یا مؤسسات مالی و اعتباری ایرانی نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده.
کارمزد متولی	سالانه دو در ده هزار (۰.۰۰۲) از متوسط ارزش خالص دارایی‌های صندوق و حداقل ۱۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۳۵۰ میلیون ریال است.
کارمزد بازارگردان	سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۱۰ میلیون ریال.
حق الزحمه و کارمزد تصفیة مدیر صندوق	معادل یک در هزار (۰.۰۰۱) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیة می‌باشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجاری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه‌ی دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.

(الف) کارمزد مدیر، متولی و بازارگردان روزانه براساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل براساس قیمت‌های پایانی و سود علی‌الحساب دریافتی سپرده‌های بانکی در روز قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.

(ب) به منظور توزیع کارمزد تصفیة بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\left[\frac{0/001}{n \times 365} \right]$ ضربدر ارزش خالص دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل، در حساب‌ها ذخیره می‌شود. ۱. برابر است با ۵ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق [به ۰/۱ درصد] ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیة و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها، ذخیره کسب شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد. :



امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

(ج) هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما، و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و به طور روزانه مستهلک یا ذخیره می‌شود.

(ه) در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می‌شوند، لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین محاسبه و همزمان با مخارج یادشده، حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت گردد.

۴-۸- هزینه‌هایی که باید توسط سرمایه‌گذار پرداخت شود عبارتند از:

عنوان هزینه	شرح	دریافت‌کننده
کارمزد صدور	کارمزد صدور و ابطال در این صندوق وجود ندارد و برای صدور و ابطال به صورت کاغذی برابر مقررات بازاری که در آن پذیرفته شده است، عمل می‌گردد.	-
کارمزد ابطال	کارمزد صدور و ابطال در این صندوق وجود ندارد و برای صدور و ابطال به صورت کاغذی برابر مقررات بازاری که در آن پذیرفته شده است، عمل می‌گردد.	-

۹- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران

حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (ممتاز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در طول دوره فعالیت خود ملزم به رعایت حداقل مذکور نیست. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۹۸,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

۱۰- اطلاع‌رسانی

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع‌رسانی و آرایه خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران عبارتست از: www.iran-kfunds.ir

همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق، روزنامه دنیای اقتصاد می‌باشد که تمامی اطلاعیه‌ها و موارد تعیین شده در اساسنامه صندوق جهت اطلاع عموم در آن منتشر می‌شود

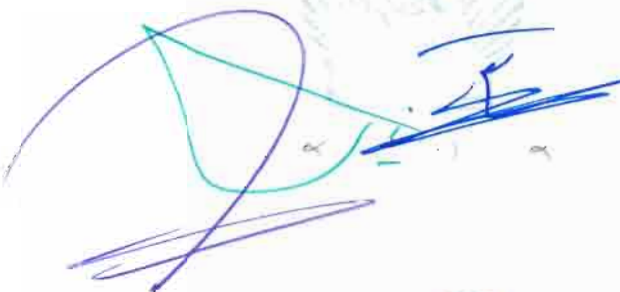
The bottom section of the page contains several handwritten signatures and official stamps. A prominent blue stamp features the logo of 'KARDAN' (کاردان) and the text 'شرکت نماینده سرمایه‌گذاران ش.ت.' (Company representing investors). To the left, there is a blue stamp for 'شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی' (Arman Ati Investment Advisor Company) with the phone number '۰۲۱۷۷۳۳۶'. Other stamps include 'شرکت نماینده تامین سرمایه' (Company representing capital provider) and 'لوئوس پارسیان' (Lous Parsian). There are also several handwritten signatures in blue and black ink.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان

۱۱- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و موسسین:

ردیف	نام رکن صندوق	سمت در صندوق	شماره روزنامه رسمی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	شرکت تأمین سرمایه کاردان	مدیر و موسس	۲۰۰۷۱	۱- مجید زمانی	
				۲- مصطفی امید قائمی	
۲	بانک تجارت	موسس	۲۰۳۲۲	۱- محمد ابراهیم مقدم نودهی	
				۲- سید مجتبی فهیم هاشمی	
۳	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	متولی	۲۰۱۴۶	۱- علی اسلامی بیدگلی	
				۲- امیر تقی خان تجریشی	
۴	شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان	بازارگردان	۲۰۲۷۱	۱- مجید عشقی	
				۲- علی تیموری شندی	
۵	موسسه حسابرسی تدوین و همکاران	حسابرس	۲۰۰۸۱	۱- زهیر شیرین	
				۲- احمد ثابت مظفری	

شرکت مشاور سرمایه گذاری
آرمان آتی
 شماره ثبت: ۳۹۷۷۳۳۲
 تدوین و همکاران



کاردان
 شرکت تأمین سرمایه کاردان ش.ت. ۲۲۸۲۷۱
 شرکت تأمین سرمایه
لوتوس پارسیان
 (سهامی خاص)