

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری

تجارت شانه‌ی کاروان برای دوره مالی ۶

ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۳۹۶

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 ۱۳۹۶/۰۸/۳۰	۴
۴-روند خالص ارزش داراییها:	۶
۵-ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۳۰	۷
۱-۵-ترکیب سرمایه گذاری های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت:	۷
۶-بازبینی دوره ای صندوق	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 مؤسسات 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 تأیید 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 رأی دارند. مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی 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 تأمین سرمایه کاردان	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵
۲	بانک تجارت	۵۰۰,۰۰۰	۲۵
جمع		۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۲-۲ مدیر صندوق: شرکت تأمین 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 سرمایه گذاری 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 تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۲ رکن بازارگردان صندوق از شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۱ به شماره ثبت ۴۱۷۵۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است) به شرکت تأمین 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 تدوین و همکاران (حسابدارن رسمی) که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۳/۱۳ با شماره ثبت ۱۳۹۹۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان بخارست، نبش کوچه یازدهم، پلاک ۳۸، طبقه ۸، واحد ۳۳.

۳- اطلاعات صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۳۰

خالص ارزش روز دارایی‌ها: ۱۶۰,۹۸۲,۴۰۸,۷۰۴ ریال

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز: ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد
 تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری: ۱۲,۹۰۸,۳۳۵ واحد
 ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری: ۱۰,۰۰۰ ریال
 نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۱۲۶۴۴ ریال
 نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش: ۱۲۴۷۱ ریال
 درصد سرمایه‌گذاران حقوقی: ۹۹/۴۶٪
 درصد سرمایه‌گذاران حقیقی: ۰/۵۴٪

۳-۱ صورت خالص دارایی‌ها:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۲/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰	دارایی‌ها:
ریال	ریال	
۱۳۱,۹۲۸,۱۸۶,۵۴۳	۱۵۳,۳۱۲,۱۶۶,۱۷۳	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۶,۰۸۹,۵۲۰,۸۴۵	۶۱۷,۱۵۴,۲۹۲	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
.	۴,۰۳۰,۲۵۵,۹۴۴	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۵,۰۵۱,۲۳۴,۳۸۶	۸,۷۹۸,۹۸۱,۴۳۱	حساب‌های دریافتنی
.	.	جاری کارگزاران
۵۹۴,۶۷۴,۰۳۰	۳۲۹,۴۵۷,۶۴۳	سایر دارایی‌ها
۶,۸۸۳,۹۴۴	.	موجودی نقد

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰

جمع دارایی‌ها		
۱۶۷,۰۸۸,۰۱۵,۴۸۳	۱۴۳,۶۷۰,۴۹۹,۷۴۸	
بدهی‌ها:		
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۲/۳۱	
۵۶۱,۳۷۴,۶۵۸	۵۴۰,۶۶۱,۷۶۳	پرداختی به ارکان صندوق
۲۸۸,۵۶۳,۷۰۳	۴۶۵,۲۷۷,۰۷۸	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
۵,۲۵۵,۶۶۸,۴۱۸	۲۵,۸۵۷,۳۶۲	جاری کارگزاران
۶,۱۰۵,۶۰۶,۷۷۹	۱,۰۳۱,۷۹۶,۲۰۳	جمع بدهی‌ها
۱۶۰,۹۸۲,۴۰۸,۷۰۴	۱۶۴,۰۲۲,۶۸۳,۱۳۸	خالص دارایی‌ها
۱۲,۴۷۱	۱۱,۰۵۰	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری

۲-۳ صورت سود و زیان:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۸/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۲/۳۱	
ریال	ریال	ریال	درآمدها:
۱,۲۹۵,۲۱۵,۱۳۱	(۱۴۹,۷۵۴,۴۰۱)	(۲,۵۷۱,۲۰۰,۹۱۵)	(زیان) سود فروش اوراق بهادار
۱۰,۰۷۳,۵۴۸,۴۸۴	(۵,۲۹۲,۰۲۱,۳۵۶)	(۸,۳۶۷,۵۹۱,۸۶۱)	(زیان) سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۸,۷۳۹,۹۰۱,۸۸۵	۸,۱۱۸,۹۷۳,۲۴۰	۱۲,۴۳۲,۸۰۶,۳۴۹	سود سهام
۵۹۵,۰۵۸,۹۵۵	۳۸۲,۵۳۴,۵۱۱	۱,۰۷۲,۶۳۰,۲۲۱	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۷۳,۲۷۲,۵۵۱	۱۶۶,۵۱۸,۸۹۴	۱۶۷,۳۲۶,۶۷۹	سایر درآمدها
۲۰,۷۷۶,۹۹۷,۰۰۶	۳,۲۲۶,۲۵۰,۸۸۸	۲,۷۳۳,۹۷۰,۴۷۳	جمع درآمدها
هزینه‌ها:			
(۲,۱۴۱,۹۷۶,۶۶۳)	(۲,۰۶۶,۳۶۷,۰۳۳)	(۴,۰۹۸,۱۸۸,۵۱۳)	هزینه کارمزد ارکان
(۲۹۱,۳۱۵,۱۸۴)	(۲۶۶,۴۸۱,۳۳۶)	(۶۰۶,۲۶۸,۳۰۱)	سایر هزینه‌ها

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰

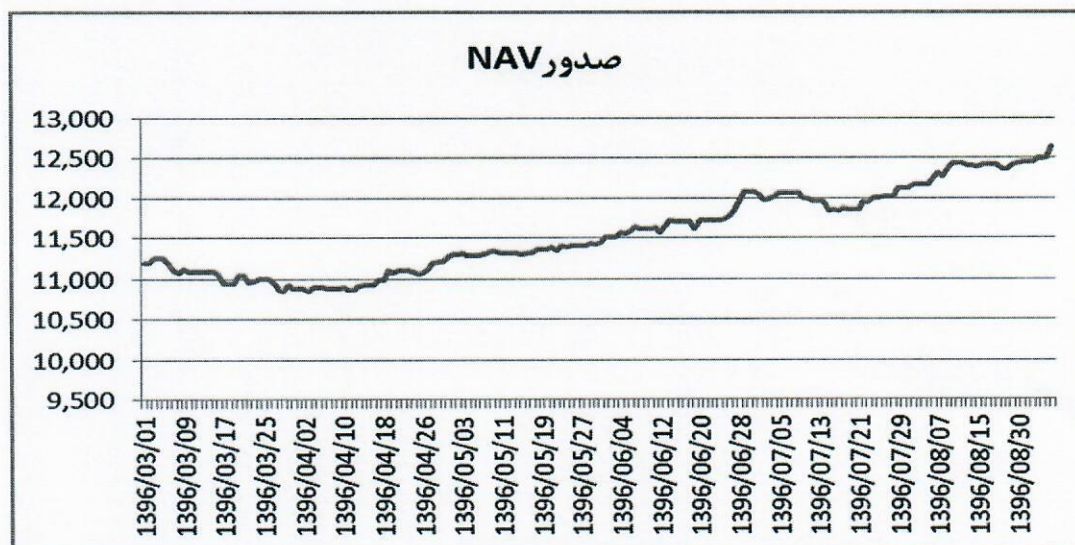
(۴,۷۰۴,۴۵۶,۸۱۴)	(۲,۳۳۲,۸۴۸,۳۶۹)	(۲,۴۳۳,۲۹۱,۸۴۷)	جمع هزینه ها
(۱,۹۷۰,۴۸۶,۳۴۱)	۸۹۳,۴۰۲,۵۱۹	۱۸,۳۴۳,۷۰۵,۱۵۹	سود (زیان) خالص
۰,۷	۰,۱۲		بازده میانگین سرمایه گذاری - درصد
۰,۶	۰,۱۱		بازده سرمایه گذاری پایان دوره - درصد

۳-۳ صورت گردش خالص دارایی ها:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۲/۳۱ ۱۳۹۵/۰۸/۳۰		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰		شرح
ریال	ریال	ریال	تعداد	
۱۴۴,۶۰۹,۱۸۹,۸۸۶	۱۴۴,۶۰۹,۱۸۹,۸۸۶	۱۴۲,۶۳۸,۷۰۳,۵۴۵	۱۲,۹۰۸,۳۳۵	خالص دارایی ها (واحد سرمایه گذاری) اول دوره
-	-	-	-	واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
-	-	-	-	واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
-	-	-	-	تعدیلات
(۱,۹۷۰,۴۸۶,۳۴۱)	۸۹۳,۴۰۲,۵۱۹	۱۸,۳۴۳,۷۰۵,۱۵۹	-	سود (زیان) خالص دوره
۱۴۲,۶۳۸,۷۰۳,۵۴۵	۱۴۵,۵۰۲,۵۹۲,۴۰۵	۱۶۰,۹۸۲,۴۰۸,۷۰۴	۱۲,۹۰۸,۳۳۵	خالص دارایی ها (واحد سرمایه گذاری) پایان دوره

۴- روند خالص ارزش دارایی های هر واحد:

خالص ارزش دارایی های هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز برابر با ارزش روز دارایی های صندوق منهای 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 ۱۳۹۶ نمایش می دهد.



گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰

۵- ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۳۰:

شرح	مبلغ-ریال	نسبت از کل دارایی
سهام و حق تقدم سهام	۱۵۳,۳۱۲,۱۶۶,۱۷۳	%۹۱,۷۶
وجه نقد و سپرده‌های بانکی	۶۱۷,۱۵۴,۲۹۲	%۰,۳۷
سایر دارایی‌ها	۱۳,۱۵۸,۶۹۵,۰۱۸	%۷,۸۷
جمع کل - ریال	۱۶۷,۰۸۸,۰۱۵,۴۸۳	۱۰۰%

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

ردیف	صنعت	خالص ارزش فروش (ریال)	درصد به کل دارایی‌ها (ریال)	خالص ارزش فروش (ریال)
۱	محصولات شیمیایی	۴۱,۹۶۳,۶۳۳,۳۲۶	۲۵/۱۱	۷۰۵,۴۳۴,۱۴۶,۳۶
۲	بانک‌ها و مؤسسات اعتباری	۱۱۸۵,۰۸۹,۳۶۰,۱	۷/۰۹	۸۲۹,۸۰۲,۱۴۶,۱۰
۳	مخابرات	۱۲,۱۱۲,۶۶۳,۸۸۶	۷/۲۵	۹۲۳,۴۳۸,۴۷۲,۱۱
۴	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۶,۹۷۳,۴۴۹,۴۲۸	۴/۱۷	۵۷۹,۰۲۱,۴۹۳,۳
۵	شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	-	-	۶۷۷,۴۵۱,۹۳۳
۶	خودرو و ساخت قطعات	۵,۶۶۵,۵۶۳,۲۷۱	۳/۳۹	۵۰۵,۹۵۱,۳۲۱,۸
۷	سرمایه‌گذاری‌ها	-	-	۱۰۷,۳۲۲,۴۴۲
۸	مواد و محصولات دارویی	۲,۷۵۳,۵۰۹,۳۶۱	۱/۶۵	۲۳۷,۶۴۶,۰۳۶,۵
۹	استخراج کانه‌های فلزی	۱۱,۳۹۳,۱۲۵,۳۰۶	۶/۸۱	۸۲۱,۹۳۶,۳۰۲,۱۱
۱۰	فلزات اساسی	۱۸,۶۹۱,۳۴۶,۷۵۳	۱۱/۱۹	۴۹۴,۹۱۴,۰۸۲,۱۳
۱۱	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۲,۶۱۴,۶۵۶,۱۰۰	۱/۵۶	۲۰۲,۴۹۳,۹۲۵,۲
۱۲	خدمات فنی و مهندسی	۶,۱۵۸,۲۱۶,۲۱۳	۳/۶۹	۶۴۵,۴۵۹,۱۷۴,۴
۱۳	فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۱۹,۲۰۹,۹۲۱,۰۵۱	۱۱/۵	۳۶۴,۴۰۹,۳۱۳,۱۰
۱۴	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۳,۷۲۳,۳۴۰,۰۰۰	۲/۲۳	۰۱۱,۲۹۸,۴۸۱,۴
۱۵	انبوه‌سازی، املاک و مستغلات	۷۳۰,۲۱۰,۳۵۰	۰/۴۴	۸۵۰,۴۰۷,۸۲۶
۱۶	سیمان آهک و گچ	۲,۱۱۱,۶۹۲,۲۸۱	۱/۲۶	۳۳۰,۴۵۲,۵۶۹,۲
۱۷	لاستیک و پلاستیک	۵۲۳,۸۹۷,۷۰۴	۰/۳۱	۹۷۰,۵۹۶,۲۹۱

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری تجارت شاخصی کاردان برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۸/۳۰

۱۸	سایر محصولات کانی غیرفلزی	-	-	۴۷۱,۳۹۵,۴۳۵
۱۹	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	-	-	۰۳۸,۴۵۸,۲۸۷,۱
۲۰	ابزار پزشکی و اپتیکی و اندازه گیری	۰/۲۸	۴۶۳,۵۴۴,۵۴۱	۷۶۲,۲۹۱,۴۶۳
۲۱	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۰/۱۵	۲۴۷,۲۲۴,۸۴۰	۹۴۸,۸۸۴,۳۷۶
۲۲	ماشین آلات و تجهیزات	۰/۲۷	۴۴۶,۳۱۶,۳۰۰	۹۳۱,۸۷۲,۴۸۰
۲۳	سایر واسطه گریهای مالی	۰/۳۵	۵۸۶,۱۴۸,۷۸۰	۰۸۱,۷۴۱,۵۹۶
۲۴	ماشین آلات و دستگاه های برقی	۰/۳۳	۵۴۸,۱۰۸,۸۴۳	۶۱۵,۵۶۰,۳۲۸,۱
۲۵	پیمانکاری صنعتی	۰/۵۶	۹۲۷,۳۶۱,۶۴۶	۴۴۸,۹۴۳,۹۹۷
۲۶	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۰/۳	۵۰۲,۷۰۸,۲۵۵	-
۲۷	محصولات کاغذ	۰/۴۳	۷۲۶,۰۵۱,۳۰۰	-
۲۸	خدمات ارزش افزوده	۱/۴۳	۲,۳۸۸,۴۸۳,۰۳۷	-
۲۹	واسطه گریهای مالی و پولی	-	-	-
	جمع	۹۱/۷۶	۱۵۳,۳۱۲,۱۶۶,۱۷۳	۱۳۳,۷۱۴,۶۳۴,۰۶۲

۶-بازبینی دوره ای صندوق تجارت شاخصی کاردان

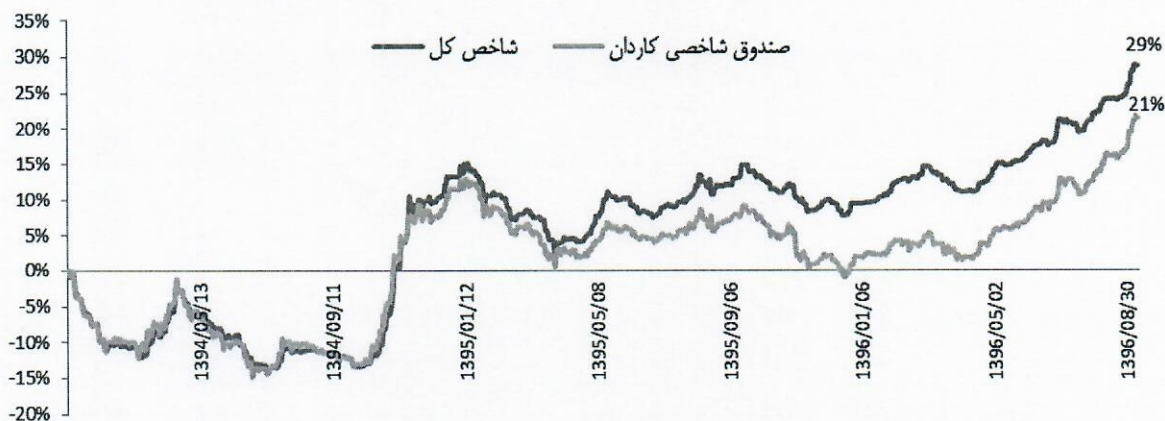
در راستای حفظ رسالت صندوق تجارت شاخصی کاردان مبنی بر انعکاس بازدهی متوسط بازار در خالص ارزش دارایی ها و همچنین ارتقای بازدهی صندوق در راستای کاهش فاصله بازدهی از بدو تأسیس صندوق با شاخص کل، تغییراتی متناسب با شرایط بازار و چشم انداز سهم ها در صنایع مختلف در دوره بازبینی اخیر اعمال شد که خلاصه آن به قرار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

- تنظیم وزن سهم های موجود در سبد دارایی ها متناسب با افزایش و کاهش قیمت سهم ها در بازار و تغییر نسبت ارزش بازار آن ها به ارزش بازار صنعت و کل بازار.
- خروج از برخی سهم ها 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 سهم ها با وزن مطلوب طبق مدل سازی پورتفولیو باهدف کسب بازدهی بیشتر نسبت به شاخص کل.

در نتیجه تغییرات میان دوره ای بهار ۱۳۹۶ که گزارش آن ارسال گردیده بود و تغییرات اخیر اعمال شده، بازدهی صندوق شاخصی در نیمه نخست سال جاری برابر با بازدهی شاخص کل گردید و در ماه های مهر و آبان بازدهی صندوق بالاتر از

بازدهی شاخص کل قرار گرفت. به عبارت دیگر انعکاس موفقیت آمیز استراتژی های سرمایه گذاری اخیر در کاهش تدریجی اختلاف بازدهی صندوق با شاخص کل (از بدو تأسیس) قابل ملاحظه می باشد. بازدهی صندوق در شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۸/۳۰ معادل ۱۱,۶٪ بوده در حال که بازدهی شاخص کل در دوره مذکور برابر با ۹,۳٪ بوده است. انحراف مثبت نسبت به شاخص یک انحراف استراتژیک و در راستای کاهش فاصله بازدهی صندوق با شاخص کل در بلندمدت بوده است.

مقایسه عملکرد صندوق تجارت شاخصی کاردان با شاخص کل



با توجه به اینکه در زمان تهیه گزارش بازدهی صندوق از بدو تأسیس همچنان ۸٪ کمتر از بازدهی شاخص کل می باشد، این استراتژی تا زمان به صفر رسیدن اختلاف بازدهی ادامه خواهد داشت. در این راستا مذکور می گردد که بنا به تشخیص مدیر صندوق و حسب ضرورت، در خارج از دوره بازنگری شش ماهه نیز برخی معاملات انجام خواهد شد. ضمناً با توجه به بسته بودن برخی نمادها در دوران تغییرات اخیر، قادر به فروش برخی سهام ها و خرید سهام جایگزین نبودیم. لذا به محض بازگشایی آن سهام ها بخش باقیمانده تغییرات مدنظر اعمال خواهند شد.

انتظار می رود با اعمال تغییرات اخیر، همبستگی بازدهی صندوق با شاخص کل به بیش از ۸۰٪ افزایش یافته و خطای تعقیب شاخص به کمتر از ۰,۲۵٪ برسد و عقب افتادگی بازدهی صندوق با شاخص به مرور زمان جبران گردد.

ضمناً با توجه به تجربه سال های اخیر، شرکت در برخی مجامع عمومی عادی سالانه و مجامع افزایش سرمایه، با توجه به خواب سرمایه ناشی از تأخیر 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.

مضاء
[Signature]

نماینده
یوسف علی شریفی

شخص حقوقی
شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی خاص)

ارکان صندوق
مدیر صندوق

