

به نام خدا

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری
"سهامی به آفرید سپینود"

در سهام - قابل معامله

ویژگی‌ها			
پرداخت سود دوره‌ای	رکن ضامن نقدشوندگی	رکن ضامن جبران خسارت یا سود	
ندارد	ندارد	ندارد	ندارد

کیان
صندوق بازارگردانی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کیان
دفتر ثبت: ۵۰۸۴۶ سازمان بورس ۱۱۷۷۵



این اساسنامه/امیدنامه به نایب سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

فهرست

- ۱- مقدمه: ۱
- ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق: ۱
- ۳- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق: ۲
- ۴- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها: ۳
- ۵- محل اقامت صندوق: ۴
- ۶- ارکان صندوق: ۴
- ۷- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری: ۵
- ۸- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق: ۶
- ۹- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران ۸
- ۱۰- درآمدهای حاصل از تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار: ۸
- ۱۱- اطلاع‌رسانی ۸
- ۱۲- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و مؤسسين: ۹

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



این اساسنامه / امید نامه به نایب سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی به آفرید سپینود نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می‌باشد. 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 سرمایه‌گذاری در صندوق نمی‌باشد.

این امیدنامه بخش جدایی‌ناپذیر اساسنامه صندوق محسوب شده و کلیه واژه‌ها و اصطلاحاتی که در ماده (۱) اساسنامه این صندوق تعریف شده است در این امیدنامه نیز به همان معانی به کار می‌رود. سرمایه‌گذار برای تصمیم‌گیری در مورد سرمایه‌گذاری در این صندوق باید علاوه بر مفاد امیدنامه و اساسنامه صندوق، گزارش‌های دوره‌ای آن را نیز مطالعه نماید. بعضی از مطالب مهم اساسنامه در امیدنامه تکرار شده است و در صورت برداشت‌های متفاوت از آن دو، همواره مفاد اساسنامه حاکم خواهد بود.

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود که تفاوت آن‌ها در اساسنامه و خلاصه‌ای از آن در بخش ۴ این امیدنامه آمده است. علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق را خریداری می‌نمایند. خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری پس از دوره پذیره‌نویسی اولیه، در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می‌شود. بازارگردان صندوق، بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه، به نقدشوندگی واحدهای سرمایه‌گذاری کمک می‌کند. به درخواست بازارگردان، واحدهای سرمایه‌گذاری جدید به نام وی صادر می‌شود. بازارگردان می‌تواند درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری که در مالکیت وی می‌باشد را ارائه دهد. جزئیات مربوط به این امر در رویه صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری پیش‌بینی شده است.

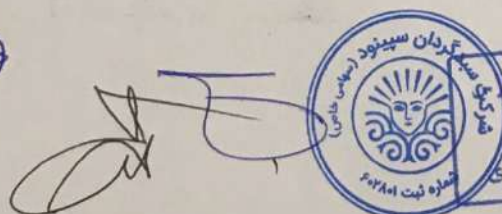
سرمایه‌گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست. انواع ریسک‌های فراوری سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش ۳ این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۲-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

۲-۲- موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار است. صندوق فقط می‌تواند در دارایی‌های ریالی داخل کشور سرمایه‌گذاری کند و سرمایه‌گذاری خارجی (ارزی) به هیچ وجه و شکل مجاز می‌باشد. صندوق در دارایی‌هایی به شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌کند:

الف) سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم و سایر بورس‌های ایران و سهام قابل معامله در بازار اول و دوم و سایر بورس‌های ایران؛



این اساسنامه / امید نامه به نام سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری

۲-۲-۲: حق تقدم خرید سهام موضوع بند قبل؛
 ۳-۲-۲: "واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" از جمله صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری پروژه؛
 ۴-۲-۲: سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفاً به قصد فروش قبل از سررسید اوراق و یا قبل از زمان تحویل فیزیکی خواهد بود.

۵-۲-۲: اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:
 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 تضمین و مشخص شده باشد؛
 ج- در یکی از بورس‌ها قابل معامله باشد؛
 ۶-۲-۲: گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
 ۷-۲-۲: هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
 ۸-۲-۲: اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار، صرفاً به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار موجود در صندوق سرمایه‌گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار صرفاً به منظور بستن موقعیت‌های فروشی که قبلاً در قراردادهای آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده‌اند.
 ۹-۲-۲: اوراق بهاداری که صندوق در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید آن‌ها مشارکت می‌کند، باید علاوه بر خصوصیات مندرج در بند ۵-۲-۲، دارای خصوصیات زیر باشند:
 ۱۰-۲-۲: حداقل سود تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار و بازپرداخت اصل اوراق بهادار در مواعید مقرر، توسط ضامن معتبری تضمین شده باشد؛

۱۱-۲-۲: بازدهی تعیین‌شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار، کمتر از بازدهی پیش‌بینی شده یا تضمین‌شده برای صندوق سرمایه‌گذاری نباشد یا در صورت عدم پیش‌بینی یا تضمین بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری، بازدهی تعیین‌شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار، از متوسط بازدهی اوراق بهادار موضوع بند ۵-۲-۲ که در مالکیت صندوق است، کمتر نباشد.
 ۱۲-۳: این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در سهام است. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های صندوق بر اساس آخرین نصاب اعلام شده توسط سازمان متناظر با نوع صندوق باید رعایت شود. آخرین نصاب مجاز در تارنمای صندوق به روزآوری می‌شود.
 ۱۳-۴: مدیر می‌تواند به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار موجود در سبد دارایی صندوق، در بازار معاملات آتی اوراق بهادار شرکت نموده و تا سقف دارایی هر ورقه در صندوق، اقدام به اتخاذ موقعیت فروش در قرارداد آتی آن ورقه نماید. در هر زمان باید تعداد اوراق بهادار در موقعیت‌های فروش باز صندوق در قراردادهای آتی، از تعداد همان نوع ورقه که در سبد دارایی صندوق قرار دارد کمتر باشد. در صورتی که در اثر فروش اوراق بهادار، تعداد اوراق بهادار موجود در سبد دارایی از تعداد اوراق بهاداری که صندوق در قراردادهای آتی متعهد به فروش آن‌ها شده است، کمتر گردد؛ مدیر موظف است قبل از فروش اوراق بهادار مربوطه، با اتخاذ موقعیت تعهد خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار، تعداد اوراق بهاداری را که صندوق در قرارداد آتی متعهد به فروش آن شده است را به میزان کافی کاهش دهد.

مجموعه حساب‌های 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 اساسنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فاروی صندوق را به عهده می‌گیرند.
 این اساسنامه/امید نامه به نامدار بورس و اوراق بهادار رسیده است.
 مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری



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 کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق: با توجه به آنکه واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد دادوستد قرار می‌گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آن‌ها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه‌گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، ممکن است سرمایه‌گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

۳-۳- ریسک نکول اوراق بهادار: اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده‌ی دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری 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 ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده‌ی اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۳-۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب 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 می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخورد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه‌ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

۳-۵- ریسک نقدشوندگی: پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیت‌ها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌کند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به قیمت منصفانه، فروخته و تبدیل به نقد نمایند. با این حال، مسئولیت‌های بازارگردان محدود است و امکان تبدیل به نقد کردن واحدهای سرمایه‌گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، تابع مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است و ممکن است بر اساس این مقررات، معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد، که در این شرایط، سرمایه‌گذاران نمی‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.

۴- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:

۴-۱- در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمایه‌گذاری تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار درج می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می‌شود. حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی از همه لحاظ با یکدیگر یکسان است، به جز آنچه که در اساسنامه قید شده که خلاصه آن در بندهای ۴-۲ و ۴-۳ این اساسنامه درج شده است.

۴-۲- دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، دارای حق رأی است و می‌تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. اختیارات مجمع صندوق در اساسنامه و خلاصه آن در بند ۶-۱ این اساسنامه توضیح داده شده است. سازمان بورس شماره ثبت ۱۱۷۷۵



۳



این اساسنامه / امید نامه به ناسد سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری ممتاز ندارد.

۳-۴- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجامع صندوق شرکت نماید. واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صرفاً از طریق بورس یا بازار خارج 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 سرمایه‌گذاری 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 می‌شود تا دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، فرصت کافی برای تصمیم‌گیری برای ادامه سرمایه‌گذاری یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خود داشته باشند. طی مدت ۳۰ روز یادشده، اساسنامه و امیدنامه قبلی گماکان حاکم خواهد بود. کاهش مدت یادشده با تقاضای مدیر یا متولی صندوق و تأیید سازمان امکان‌پذیر است. سازمان در صورتی با کاهش مدت یادشده موافقت خواهد کرد که تشخیص دهد این امر با اصل حفظ منافع و حمایت از سرمایه‌گذاران صندوق در تعارض نمی‌باشد.

۴-۴- واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیره‌نویسی اولیه واحدهای سرمایه‌گذاری 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 پذیره‌نویسی اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در تارنمای صندوق و همچنین در گزارش‌های دوره‌ای صندوق درج می‌شود.

۵- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در اساسنامه تعیین شده است و در تارنمای صندوق اطلاع‌رسانی می‌شود.

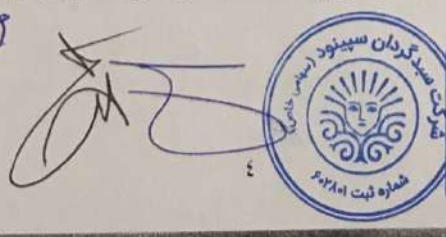
۶- ارکان صندوق:

ارکان صندوق عبارتند از مجمع صندوق، ارکان اداره‌کننده مشتمل بر مدیر و بازارگردان (یا بازارگردانان) صندوق و ارکان نظارتی مشتمل بر متولی و حسابرس که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

۱-۶- مجمع صندوق: مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می‌تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی، بازارگردان و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، در مجامع صندوق حق رأی دارند.

۲-۶- مدیر: مدیر صندوق شخصیت حقوقی است که پس از تأیید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه، توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این امیدنامه مدیر نامیده می‌شود. برای انتخاب دارایی‌های صندوق، مدیر حداقل سه نفر را به‌عنوان اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» انتخاب می‌کند و می‌تواند در هر زمان اعضای گروه را تغییر دهد. این گروه، نقش اساسی در مدیریت دارایی‌های صندوق دارند، به همراه این امیدنامه، مدیر ضمن انتشار مشخصات و سوابق کاری خود، مشخصات و سوابق کاری اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» را نیز انتشار داده است. در صورت تغییر اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» مراتب بلافاصله به اطلاع سرمایه‌گذاران خواهد رسید. وظایف و اختیارات مدیر و «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» در اساسنامه درج شده است. برای انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته‌شده در بورس یا بازار خارج از بورس به‌نام 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.

۳-۶- متولی: متولی صندوق شخصیت حقوقی است که پس از تأیید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این امیدنامه متولی نامیده می‌شود. وظیفه اصلی متولی که در اساسنامه قید شده است؛ نظارت مستمر بر ارکان صندوق و اطمینان از اجرای صحیح مقررات اساسنامه، امیدنامه و سوابق کاری مدیر و اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» و همچنین اطمینان از انطباق عملکرد مدیر و اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» با مقررات و مفاد اساسنامه و امیدنامه است. حساب‌های بانکی صندوق به پیشنهاد مدیر و تأیید متولی، افتتاح شده و به نام صندوق می‌باشد.



این اساسنامه/امیدنامه به ناسد سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری ممتاز ندارد.

۳-۴- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجامع صندوق شرکت نماید. واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صرفاً از طریق بورس یا بازار خارج 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 سرمایه‌گذاری 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 می‌شود تا دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، فرصت کافی برای تصمیم‌گیری برای ادامه سرمایه‌گذاری یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری 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 امکان‌پذیر است. سازمان در صورتی با کاهش مدت یادشده موافقت خواهد کرد که تشخیص دهد این امر با اصل حفظ منافع و حمایت از سرمایه‌گذاران صندوق در تعارض نمی‌باشد.

۴-۴- واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیره‌نویسی اولیه واحدهای سرمایه‌گذاری 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 پذیره‌نویسی اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در تارنمای صندوق و همچنین در گزارش‌های دوره‌ای صندوق درج می‌شود.

۵- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در اساسنامه تعیین شده است و در تارنمای صندوق اطلاع‌رسانی می‌شود.

۶- ارکان صندوق:

ارکان صندوق عبارتند از مجمع صندوق، ارکان اداره‌کننده مشتمل بر مدیر و بازارگردان (یا بازارگردانان) صندوق و ارکان نظارتی مشتمل بر متولی و حسابرس که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

۱-۶- مجمع صندوق: مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می‌تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی، بازارگردان و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، در مجامع صندوق حق رأی دارند.

۲-۶- مدیر: مدیر صندوق شخصیت حقوقی است که پس از تأیید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه، توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این امیدنامه مدیر نامیده می‌شود. برای انتخاب دارایی‌های صندوق، مدیر حداقل سه نفر را به‌عنوان اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» انتخاب می‌کند و می‌تواند در هر زمان اعضای گروه را تغییر دهد. این گروه، نقش اساسی در مدیریت دارایی‌های صندوق دارند. به همراه این امیدنامه، مدیر ضمن انتشار مشخصات و سوابق کاری خود، مشخصات و سوابق کاری اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» را نیز انتشار داده است. در صورت تغییر اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» مراتب بلافاصله به اطلاع سرمایه‌گذاران خواهد رسید. وظایف و اختیارات مدیر و «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» در اساسنامه درج شده است. برای انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته‌شده در بورس یا بازار خارج از بورس به‌نام 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.

۳-۶- متولی: متولی صندوق شخصیت حقوقی است که پس از تأیید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این امیدنامه متولی نامیده می‌شود. وظیفه اصلی متولی که در اساسنامه قید شده است؛ نظارت مستمر بر ارکان صندوق و اطمینان از اجرای صحیح مقررات اساسنامه، امیدنامه و سوابق کاری اعضای صندوق به منظور حفظ منافع سرمایه‌گذاران و اطلاع‌رسانی به موقع در مراجع رسیدگی و پیگیری موضوع است. حساب‌های بانکی صندوق به پیشنهاد مدیر و تأیید متولی، افتتاح شده است.



این اساسنامه/امیدنامه به ناسد سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

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.

۴-۶- بازارگردان: بازارگردان شخصیت حقوقی است که بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود. 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 ارائه سفارش خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در سامانه معاملاتی بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه می‌کند. دامنه مظنه سفارش‌های خرید و فروش بازارگردان (اختلاف بین قیمت خرید در سفارش خرید و قیمت فروش بازارگردان) حداکثر ۱ درصد خواهد بود. حداقل سفارش انباشته بازارگردان برابر ۲۵۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. حداقل معاملات روزانه بازارگردان برابر ۵۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. در صورتی که تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری خریداری شده یا فروخته شده توسط 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 آن که 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.

۵-۶- حسابرس: حسابرس صندوق شخصیت حقوقی است که توسط متولی از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان یا مؤسسات حسابرسی مورد تأیید سازمان، پیشنهاد و به تصویب مجمع صندوق می‌رسد. 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 اظهار نظر نماید و راجع به صحت محاسبه ارزش خالص دارایی و قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در دوره‌های معین اظهار نظر نماید. برای تغییر حسابرس، موافقت متولی و مجمع صندوق هر دو لازم است. مدیر صندوق باید مشخصات ارکان صندوق را بر اساس آخرین تغییرات انجام شده، در تارنمای صندوق افشا و اطلاع‌رسانی نماید.

۷- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:

۱-۷- 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 و 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 سرمایه‌گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه‌گذاران (مذکور در بخش ۹ امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد. برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری به نام بازارگردان، وی باید مراحل پیش‌بینی شده طبق "رویه"، صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری را طی نماید. قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری به نام بازارگردان معادل آخرین قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری است. البته قبل از ارائه درخواست صدور، محاسبه شده است.

۲-۷- قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان نشان دهنده ارزش خالص دارایی‌های صندوق (یعنی ارزش دارایی‌های صندوق منهای بدهی‌های صندوق) است. در محاسبه ارزش دارایی‌های صندوق در هر زمان در شرایط عادی، مدیر باید قیمت جاری این دارایی‌ها را در بازار ملاک عمل قرار دهد؛ در شرایط خاص، در صورتی که قیمت بازار منعکس‌کننده ارزش واقعی دارایی نیست، مدیر می‌تواند قیمت بازار دارایی‌ها را تعدیل نماید. در تعیین و تعدیل این قیمت‌ها مدیر باید دستورالعمل نحوه تعیین قیمت‌های



این اساسنامه/امیدنامه به ناسد سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

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 بازگردان 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 "رؤية صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری" طی نماید، معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری باطل شده به حساب بانکی وی طبق "رؤية 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 علاقه مندان 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 بر اساس 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 و کارمزدهایی که ارکان صندوق های سرمایه گذاری ثبت شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات یا تضامین از صندوق مربوطه دریافت می کنند، 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 دعاوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیرقابل پیش بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آن ها بستگی دارد. برخی از هزینه ها نظیر هزینه های تأسیس و هزینه های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب مجمع صندوق از محل دارایی های صندوق پرداخت می شود. برخی دیگر از هزینه ها نظیر کارمزد معاملات، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار بی نام صندوق یا هزینه نقل و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکره مدیر صندوق با ارائه دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می شود. برخی دیگر از هزینه ها، مبلغ از پیش تعیین شده ای است که در بند ۸-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه های مذکور در بند ۸-۳، روزانه محاسبه و در حساب های صندوق منظور می شود.



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) از وجوه جذب شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تایید متولی صندوق؛
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبته با تایید متولی صندوق؛
کارمزد مدیر	الف) سالانه ۱,۵ درصد (۰,۰۱۵) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق به علاوه ۰,۳ درصد (۰,۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ۲ درصد (۰,۰۲) از سود حاصل از سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آنها؛ ب) کارمزد مبتنی بر عملکرد: بر اساس آخرین ابلاغیه‌های سازمان؛
کارمزد بازارگردان	سالانه ۰,۵ درصد (۰,۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق؛
کارمزد متولی	سالانه ۰,۵ درصد (۰,۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که سالانه حداقل ۸۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱,۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود؛
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۴۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی؛
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل یک در هزار (۰,۰۰۱) ارزش خالص روز دارایی‌های صندوق می‌باشد که تا سقف ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال شناسایی صورت می‌گیرد و بعد از آن متوقف می‌شود؛
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد؛
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها سالانه مطابق با فاکتور نرم‌افزاری با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق؛
کارمزد درجه‌بندی ارزیابی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین شده توسط موسسات رتبه‌بندی، با تایید مجمع؛
هزینه کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و	مطابق مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.

هزینه دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها وفق پیش فاکتور شرکت نرم‌افزاری قابل تغییر خواهد بود.

این اساسنامه/امید نامه به باید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری



این اساسنامه/امید نامه به باید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

(ب) به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $n \times 365$ ضربدر ارزش خالص دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل حداکثر تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال برای صندوق‌های با ارزش خالص دارایی کمتر یا مساوی ۵۰۰۰ میلیارد ریال و برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری با بیش از مبلغ فوق حداکثر تا سقف ۱۰۰۰۰ میلیون ریال، در حساب‌ها ذخیره می‌شود. ۱. برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد، هر زمان ذخیره صندوق به یک در هزار ارزش خالص دارایی‌های صندوق یا نرخ‌های روز قبل یا سقف تعیین شده برسد، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها، ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.

(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.

(د) 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.

۸-۴- هزینه‌هایی که باید توسط سرمایه‌گذار پرداخت شود عبارت‌اند 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.	بر اساس مقررات مربوطه تعیین می‌شود.
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.	بر اساس مقررات مربوطه تعیین می‌شود.

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 ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. 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 ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۹۸,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

۱۰- درآمدهای حاصل از تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار:

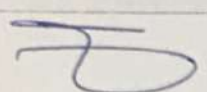
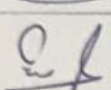
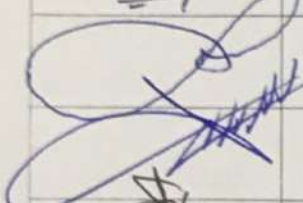
ممکن است که صندوق در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت نموده و از این بابت کارمزد دریافت کند. کارمزد صندوق از این بابت در صورتی به عنوان درآمد شناسایی می‌شود که تعهدات صندوق در این زمینه ایفا شده تلقی گردد؛ بنابراین در صورتی که شناسایی می‌شود و در صورتی که اوراق بهادار تعهد شده در دوره پذیرهنویسی یا عرضه به فروش نرود، شناسایی درآمد هم‌زمان با ایفای تعهد صندوق در خرید سهم خود از اوراق بهادار فروخته نشده، صورت می‌پذیرد.

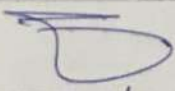
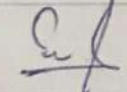


صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت
شماره ثبت ۵۰۸۹۹ - سازمان بورس ۱۱۷۷۵



این اساسنامه / امید نامه به نایب سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

ردیف	نام رکن صندوق	سمت در صندوق	شماره روزنامه رسمی / شماره ملی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	شرکت سیلادان سینود (سرمایه‌های)	مدیر	۲۲۵۸۹	سکانه شیبان نیر لادن شیبان	 
۲	موسسه حسابداری بیات رایان	حسابرس	۲۲۶۶۱	عباس حسینی رهنی	
۳	موسسه حسابداری کوهساران	متولی	۲۲۸۱۲	روح الله رحیمی	
۴	صندوق سرمایه‌گذاری اقتصادی بازارگردانی کیان	بازارگردان	۲۲۸۱۲	صفاحی علی اصغر امیر وحایی	 
۵					
۶					

سمت در هیات رئیسه	نام و نام خانوادگی	تاریخ امضا	امضاء
رئیس مجمع	سکانه شیبان نیر		
ناظر اول	لادن شیبان	۱۴۰۲/۹/۲۰	
	اصغر سیلادان		
	الیا حسینی	۱۴۰۲/۹/۲۰	



سازمان بورس ۱۱۷۷۵
۵۰۸۴۶



این اساسنامه / امید نامه به باید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری