**به نام خدا**



**{نمونه} امیدنامه صندوق سرمایه گذاری .............................. قابل معامله**

{عبارت‌های بین دو قلاب ] [، به پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان قابل تغییر است. عبارات بین دو ابرو{ }، جزو متن امیدنامه نبوده و به عنوان توضیح محسوب می‌شوند}

فهرست

[*1- مقدمه:* 1](#_Toc495325973)

[*2- اهداف و استراتژی‌های صندوق:* 1](#_Toc495325974)

[*3-ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق :* 3](#_Toc495325975)

[*4- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:* 4](#_Toc495325976)

[*5- محل اقامت صندوق:* 5](#_Toc495325977)

[*6- ارکان صندوق:* 5](#_Toc495325978)

[*7- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:* 6](#_Toc495325979)

[*8- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:* 7](#_Toc495325980)

[*9- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران* 9](#_Toc495325981)

[*10- اطلاع رسانی* 9](#_Toc495325982)

[11- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و موسسین: 10](#_Toc495325983)

# *1- مقدمه:*

صندوق سرمایه‌گذاری..................... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می‌باشد. اساسنامه و امیدنامة 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 منزلة تأئید 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 جدايي‌ناپذير اساسنامة صندوق محسوب شده و کلیة واژه‌ها و اصطلاحاتی که در ماده (1) اساسنامة 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 اميدنامه و اساسنامة صندوق، گزارش‌های دوره‌ای آن را نیز مطالعه نماید. بعضي از مطالب مهم اساسنامه در اميدنامه تكرار شده ‌است و در صورت برداشت‌هاي متفاوت از آن دو، همواره مفاد اساسنامه حاكم خواهد بود.

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در اوراق بهاداری است که خصوصیات اصلی آن در اساسنامة صندوق و جزئیات آن در این امیدنامه (بندهای 2-2 و 2-3) ذکر شده است.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود كه تفاوت آنها در اساسنامه و خلاصه‌اي از آن در بخش 4 اين اميدنامه آمده است. علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق را خریداری مي‌نمایند. خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری پس از دورة پذیره‌نویسی اولیه، در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و به واسطۀ 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 فراروی سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش 3 این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

# *2- اهداف و استراتژی‌های صندوق:*

2-1- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش مي‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته‌شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادي سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینة به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوري و تحليل اطلاعات و گزينش سبد بهينة اوراق بهادار بین همة سرمایه‌گذاران تقسيم مي‌شود و سرانة هزینة هر سرمایه‌گذ‌ار کاهش می‌یابد. ثانياً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، كلية حقوق اجرايي مربوط به صندوق از قبيل دريافت سود سهام و كوپن اوراق بهادار را انجام مي‌دهد و در نتيجه سرانة هزینة هر سرمایه‌گذ‌ار برای انجام سرمايه‌گذاري کاهش می‌یابد. ثالثا،ً امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذ‌اری کاهش می‌یابد.

# *2-2- صندوق فقط مي‌تواند در دارايي‌هاي ريالي داخل كشور سرمايه‌گذاري كند و سرمايه‌گذاري خارجي (ارزي) به هر نوع و شكل غيرمجاز مي‌باشد. صندوق در دارايي‌هايي به* شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌کند:

2-2-1: سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس ایران؛

2-2-2: حق تقدم خرید سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس ایران؛

2-2-3: " واحدهای سرمایه­گذاری صندوق­های سرمایه­گذاری غیر از اوراق بهادار " از جمله صندوق­های سرمایه­گذاری زمین و ساختمان و صندوق­های سرمایه­گذاری پروژه؛

2-2-4: سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفاً به قصد فروش قبل از سر رسید اوراق و یا قبل از زمان تحویل فیزیکی خواهد بود.

2-2-5: اوراق مشارکت، اوراق صكوك و اوراق بهادار رهني و ساير اوراق بهاداري که تمامي شرايط زير را داشته باشد:

الف- مجوز انتشار آن‌ها از سوي دولت، بانک مرکزي جمهوري اسلامي ايران يا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

ب- سود حداقلي براي آن‌ها تضمين و مشخص شده باشد؛

ج- در یکی از بورس­ها قابل معامله باشد.

2-2-6: گواهي‌هاي سپردة منتشره توسط بانک‌ها يا مؤسسات مالي اعتباري داراي مجوز از بانك مركزي جمهوري اسلامي ايران.

2-2-7: هر نوع سپرده‌گذاري نزد بانك‌ها و مؤسسات مالي اعتباري داراي مجوز از بانك مركزي جمهوري اسلامي ايران.

2-2-9- 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 به­منظور بستن موقعیت­های فروشی که قبلاً در قراردادهای آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده­اند.

**2-3-** اين صندوق از نوع صندوق‌ سرمايه‌گذاري قابل معامله در سهام است. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارايي‌هاي صندوق رعایت می‌شود:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| حدنصاب ترکیب داراییهای صندوقهای سرمایه­گذاری "در سهام" | | |
| ردیف | موضوع سرمایه گذاری | توضیحات |
| 1 | سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرا بورس ایران و واحدهای سرمایه گذاری "صندوق­های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار" ثبت شده نزد سازمان | حداقل 70% از کل دارایی‌های صندوق |
| 2 | سهام و حق‌تقدم سهام منتشره از طرف يك ناشر | حداکثر 5% از اوراق منتشره ناشر |
| 3 | سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول یا دوم فرا بورس ایران و قرارداد اختیار معامله همان سهام | حداكثر 10% از کل دارایی های صندوق |
| 4 | سهام، حق‌تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندي شده در یک صنعت | حداکثر 30% از کل دارایی‌های صندوق |
| 5 | واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار" | حداکثر 5% از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف 30% از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد |
| 6 | سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها | حداکثر 5% از کل دارایی‌های صندوق |
| 7 | اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام | حداکثر 5% از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق |
| 8 | اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام | حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام |
| 9 | سرمایه­گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی | حداکثر 15% از کل دارایی‌های صندوق |

رعایت نصاب حداقل سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام و نصاب حداکثر سرمایه­گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی در 60 روز آغاز فعالیت صندوق و همچنین در دورۀ تصفیۀ صندوق الزامی نیست.

فقط يك سهم منتشره از سوي يك ناشر می­تواند تا 15% از كل دارايي صندوق را تشكيل دهد.

منظور از سرمایه‌گذاری صندوق‌ها در سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری، آن دسته از صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که مطابق مقررات، ابلاغیه‌ها، اطلاعیه‌ها و بخشنامه‌های سازمان امکان سرمایه‌گذاری صندوق در آن‌ها وجود دارد.

**2-4-** مدیر می­تواند به­منظور 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 صورتی­که 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.

# *3-ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق :*

**3-1-** هر چند تمهيدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زيان در سرمايه‌گذاري‌هاي 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 فراروی صندوق را می­پذیرند.

در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک­های سرمایه­گذاری در صندوق بر شمرده شده­اند.

**3-2-** **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.

**3-3- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق:** با توجه به آن‌که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازارخارج از بورس مربوطه مورد داد و ستد 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.

**3-4-** **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 مؤسسة 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.

**3-5-** **ریسک نوسان بازده بدون ريسك:** در صورتی‌که 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 بازخرید 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.

**3–6 – ریسک نقدشوندگی:** پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیت‌ها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته‌است، خرید و فروش 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 نقدکردن واحدهای سرمایه‌گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری 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، سرمایه‌گذاران نمی‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.

# *4- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:*

**4-1-** 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، به‌جز آنچه که در اساسنامه قید شده، که خلاصۀ آن در بندهای [4-2 و 4-3] این امیدنامه درج شده است.

**4-2-** دارندة واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، دارای حق رأی است و می‌تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. اختیارات مجمع صندوق در اساسنامه و خلاصة آن در بند 6-1 این امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز خود را با رعایت شرایط مندرج در اساسنامه و مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه، به دیگران واگذار كنند. بازارگردان تعهدی در قبال بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز ندارد.

**4-3-** دارندة واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجامع صندوق شرکت نماید. واحدهای‌ سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری عادی است. در صورتی‌که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه (به استثناي تغییر مدیر، متولي، بازارگردان و حسابرس) دهد، اين تغييرات 30 روز بعد از اعلام، اِعمال مي‌شود تا دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، فرصت كافي براي تصميم‌گيري براي ادامه‌ سرمايه‌گذاري يا فروش واحدهاي سرمايه‌گذاري خود داشته باشند. طي مدت 30 روز يادشده، اساسنامه و امیدنامة قبلي كماكان حاكم 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.

**4-4**- واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق به تعداد ........... واحد سرمایه‌گذاری ممتاز {دست­کم 10% حداقل واحدهاي سرمايه‌گذاري صندوق}در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیره‌نویسی اولیة 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.

# *5- محل اقامت صندوق:*

محل اقامت صندوق توسط مدير صندوق در شهر .......................... به نشانی .................................... تعيين شده است.

# *6- ارکان صندوق:*

ارکان صندوق عبارتند از مجمع صندوق،کارگزار (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 می‌شود.

**6-1-** **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، مدير، متولي، بازارگردان و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، در مجامع صندوق حق رأي دارند.

**6-2-** **مدیر:** مدیر صندوق، ................... است كه در تاريخ .................. با شمارة ثبت .............. نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان ....................... به ثبت رسيده است. نشانی مدیر عبارت است از: .................. براي انتخاب دارايي‌هاي صندوق، مدير حداقل سه نفر را به عنوان اعضاي «گروه مديران سرمايه‌گذاري» انتخاب مي‌كند و مي‌تواند در هر زمان اعضاي گروه را تغيير دهد. اين گروه، نقش اساسي در مديريت دارایي‌هاي صندوق دارند. به همراه اين اميدنامه، مدير ضمن انتشار مشخصات و سوابق كاري خود، مشخصات و سوابق كاري اعضاي «گروه مديران سرمايه‌گذاري» را نيز انتشار داده است. در صورت تغيير اعضاي «گروه مديران سرمايه‌‌گذاري» مراتب بلافاصله به اطلاع سرمايه‌گذاران خواهد رسيد. وظايف و اختيارات مدير و «گروه مديران سرمايه‌گذاري» در اساسنامه درج شده است.

**6-3- متولي:** متولي صندوق، .................. است كه در تاريخ ......... به شماره ثبت .............. نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان .................... به ثبت رسيده است. نشانی متولي عبارتست از : ................................ وظیفة اصلي متولي كه در اساسنامه قید شده است؛ نظارت مستمر بر ارکان اداره کننده و ارکان نظارتی صندوق در اجراي صحيح مقررات، اساسنامه، امیدنامه و رویه‌های صندوق به منظور حفظ منافع سرمايه‌گذاران و طرح موارد 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 نحوۀ نگه‌داری اسناد در وجه حامل و اوراق بهادار بی‌نام صندوق، نظارت دارد. به همراه این امیدنامه، متولي مشخصات و سوابق كاري خود را براي اطلاع سرمايه‌گذاران اعلام نموده است.

**6-4- بازارگردان:** بازارگردان صندوق ...................... است كه در تاريخ ............ با شمارة ثبت ............. نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان ......... به ثبت رسيده است. نشانی بازارگردان عبارت است از: ............................ اختيارات و مسئولیت‌های بازارگردان در اساسنامه و مقررات بازارگردانی قید شده است. وظيفة اصلي 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. دامنة مظنه سفارش‌های خرید و فروش بازارگردان ( اختلاف بین قیمت خرید در سفارش خرید و قیمت فروش بازارگردان) حداکثر .................... درصد خواهد بود. حداقل سفارش انباشته بازارگردان برابر................... واحد سرمایه‌گذاری است. حداقل معاملات روزانه بازارگردان برابر .................. واحد سرمایه‌گذاری است. در صورتی که تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری خریداری شده یا فروخته شدۀ 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 تصفیۀ 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.

**6-5- حسابرس:** حسابرس صندوق، ............................... است كه در تاريخ ...................... به شماره ثبت ................ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان .................... به ثبت رسيده است. نشانی حسابرس عبارتست از: ...................................... به همراه این امیدنامه، حسابرس مشخصات و سوابق كاري خود را براي اطلاع سرمايه‌گذاران 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 محاسبة ارزش خالص دارایی و قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در دوره‌های معین اظهارنظر نماید. برای تغییر حسابرس، موافقت متولي و مجمع صندوق هر دو لازم است.

**6-6-** **کارگزار:** 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 تشریفاتی، کارگزار یا کارگزاران صندوق را تغییر دهد.

# *7- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:*

**7-1-** سرمایة صندوق (تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزد سرمایه‌گذاران)، از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذ‌اری عادی افزایش و از طریق ابطال آنها کاهش می‌یابد. پس از دورة 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 ........... باشد. هرگاه در اثر صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه‌گذاران (مذکور در بخش 9 امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد. برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری به نام بازارگردان ، وی باید مراحل پیش‌بینی شده طبق" رویۀ ، صدور ، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری"را طی نماید. قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری به‌‌نام بازارگردان معادل آخرین قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری است که قبل از ارائه درخواست صدور، محاسبه شده‌است.

**7-2-** قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان نشان‌دهندة ارزش خالص دارایی‌های صندوق (یعنی ارزش دارایی‌های صندوق در هر زمان منهای بدهی‌های صندوق) است. در محاسبة ارزش دارایی‌های صندوق در هر زمان در شرايط عادي، مدیر باید قیمت جاری این دارایی‌ها را در بازار ملاک عمل قرار دهد؛ در شرایط خاصی كه قیمت دارایی‌ها در بازار منعکس‌کنندة ارزش واقعی دارايي نيست، مدیر می‌تواند قیمت بازار دارایی‌ها را تعدیل نماید. در تعیین و تعدیل این قیمت‌ها مدیر باید دستورالعمل نحوة تعيين قيمت‌هاي خريد و فروش اوراق بهادار در صندوق‌هاي سرمايه‌گذاري مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار را رعایت کند. در طول دوره فعالیت صندوق، ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صرفاً به تقاضا و برای بازارگردان انجام می‌شود. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، باید مضربی از ............... باشد. در صورتی‌که بازارگردان درخواست ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را ارائه دهد و مراحل مربوط به ابطال را طبق" رویۀ صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری" طی نماید، معادل قیمت‌ ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری باطل شده به حساب بانکی وی طبق" رویۀ صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری" واریز می‌شود.

**7-3-** قیمت‌های صدورِ واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان، کمی بیشتر از ارزش خالص دارایی‌های صندوق در همان زمان است. دلیل آن است که هنگام صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، بازارگردان باید هزینه‌هایی را بپردازد. بخشی از این هزینه‌ها به ارزش خالص دارایی‌های صندوق اضافه مي‌شود تا قیمت صدورِ واحدهای سرمایه‌گذاری محاسبه شود.

**7-4-** در طول دورۀ فعالیت صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه قابل معامله است. سرمایه‌گذاران صندوق در صورت تمایل می‌توانند تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌‌گذاری خود را در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطۀ کارگزاران دارای مجوز، از طریق بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه به فروش رسانده و سرمایه‌گذاری خود را نقد کنند. همچنین علاقمندان به سرمایه‌گذاری در صندوق نیز می‌توانند در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطۀ کارگزاران دارای مجوز، اقدام به خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق کنند. بازارگردان صندوق متعهد است در چارچوب مقررات بازارگردانی و مفاد اساسنامه و امیدنامۀ صندوق، اقدام به بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق کند.

**7-5-** صدور گواهی سرمایه‌گذاری و تسلیم آن به سرمایه‌گذار، به تقاضای سرمایه‌گذار و بر اساس مقررات شرکت سپرده‌‌گذاری مرکزی و پرداخت کارمزد مربوطه خواهد بود.

# *8- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:*

**8-1-** هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود. بخشی از این هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت مي‌شود و بدين علت، ارزش خالص دارایی‌های صندوق کاهش مي‌یابد. بخش دیگر از این هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. مبالغی که صندوق برای دریافت کالا یا خدمات پرداخت می‌کند( 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 می‌شوند. طبق قوانین موجود خرید اوراق بهادار و کارمزدهایی که ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات یا تضامین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

**8-2-** فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساسنامه قید شده‌ است. برخی از این هزینه‌ها، نظیر هزینه‌های طرح دعاوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیرقابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آنها بستگی دارد. برخی از هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تأسیس و هزینه‌های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها نظیر کارمزد معاملات، هزینة سود تسهیلات بانکی، هزينة نگهداري اوراق بهادار بي‌نام صندوق یا هزینة نقل و انتقال وجوه صندوق، از طريق مذاکرة مدیر صندوق با ارائه‌دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها، مبلغ از پیش تعیین شده‌ای است که در بند 8-3 این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند 8-3، روزانه محاسبه و در حساب‌هاي صندوق منظور می‌شود.

**8-3-** ]آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی است، به شرح جدول زیر است:

|  |  |
| --- | --- |
| **عنوان هزینه** | **شرح نحوة محاسبة هزینه** |
| هزینه‌های تأسیس (شامل تبلیغ پذیره‌نویسی) | [معادل ...... درصد از وجوه جذب‌شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ..... میلیون ریال با ارائة مدارک مثبته با تایید متولی صندوق] |
| هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق | [حداکثر تا مبلغ ........ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول يك‌سال مالي با اراية مدارك مثبته با تایید متولی صندوق] |
| کارمزد مدیر | ]سالانه ........... از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه .... درصد از ارزش روزانۀ اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ....] حداکثر2% (دو درصد) [ سود حاصل از گواهی سپردۀ بانکی و سپردۀ بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه­گذاری در آن­ها به علاوۀ ..... درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار.[ |
| کارمزد متولي | [سالانه ........ درصد از متوسط روزانة ارزش خالص دارایی‌های صندوق، که حداقل ..... و حداکثر ..... میلیون ریال خواهد بود \*] |
| کارمزد بازارگردان | [سالانه ........... از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه .... درصد از ارزش روزانۀ اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق \*] |
|  |  |
| کارمزد حسابرس | [مبلغ ثابت ..... میلیون ریال به ازای هر سال مالی] |
| حق‌الزحمه و کارمزد تصفیة مدیر صندوق | [معادل یک در هزار ارزش خالص روز دارايي‌هاي صندوق مي‌باشد. \*\*] |
| حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها | [معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط براین‌که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری 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 ............. میلیون ریال با ارایه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق].\*\*\*\* |

] توضیحات:

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

(ب)به منظور توزيع كارمزد تصفيه بين تمام سرمايه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر [] ضرب‌در ارزش خالص دارايي‌هاي صندوق در پايان روز قبل، در حساب‌ها ذخيره مي‌شود. n، برابر است با 3 یا طول عمر صندوق به سال هر كدام كمتر باشد. هر زمان ذخيرة صندوق [به 1/0 درصد] ارزش خالص دارايي‌هاي صندوق با نرخ‌هاي روز قبل یا ...........ریال (هر کدام که کمتر باشد) برسد، محاسبة ذخيرة تصفيه و ثبت آن در حساب‌هاي صندوق متوقف مي‌شود. هرگاه در روزهاي بعد از توقف محاسبة ياد شده در اثر افزايش قيمت دارايي‌ها، ذخيرة ثبت شده كفايت نكند، امر ذخيره‌سازي به شرح ياد شده ادامه مي‌يابد.

(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.

(هـ) 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. ]

**8-4-** 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. | براساس 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. | براساس مقررات مربوطه تعیین می‌شود. |
|  |  |

# *9- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران*

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

# *10- اطلاع رسانی*

نشاني تارنماي صندوق براي اطلاع رساني و اراية خدمات اينترنتي به سرمايه‌گذاران عبارتست از : .....................................................

همچنین روزنامۀ کثیرالانتشار صندوق، روزنامه­ ..................... می‌باشد که تمامی اطلاعیه‌ها و موارد تعیین شده در اساسنامۀ صندوق جهت اطلاع عموم در آن منتشر می‌شود

# 11- 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** |
| 1 |  |  |  | 1- |  |
| 2- |  |
| 2 |  |  |  | 1- |  |
| 2- |  |
| 3 |  |  |  | 1- |  |
| 2- |  |
| 4 |  |  |  | 1- |  |
| 2- |  |