به نام خدا

سازمان بورس واوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

امیدنامهٔ صندوق سرمایه‌گذاری
«صندوق در صندوق اول ایرانیان»

«این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری صندوق در صندوق با ساختار قابل معامله است.»

فهرست

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

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری «**صندوق در صندوق اول ایرانیان**» نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می‌باشد. اساسنامه و امیدنامهٔ 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 منزلهٔ 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 جدایی‌ناپذیر اساسنامهٔ صندوق محسوب شده و کلیهٔ واژه‌ها و اصطلاحاتی که در ماده (۱) اساسنامهٔ 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 اساسنامهٔ 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.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود که تفاوت آنها در اساسنامه و خلاصه ای 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 دورهٔ پذیره‌نویسی اولیه، در بورس مربوطه و به واسطهٔ کارگزاران دارای مجوز انجام می‌شود. بازارگردان صندوق، بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات 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 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 صورتی‌که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشارکت کرده، که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانهٔ این تعهد خواهد بود با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته‌شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: نخست هزینهٔ به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینهٔ اوراق بهادار بین همهٔ سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانهٔ هزینهٔ هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. دوم اینکه، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیهٔ حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانهٔ هزینهٔ هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. سوم اینکه، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. البته به واسطه اینکه این صندوق اکثر دارایی‌های خود را در دیگر صندوق‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند، لذا سرمایه‌گذاران در این صندوق‌ها عملاً کارمزد مضاعف پرداخت می‌کنند.

۲-۲- موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری دارای مجوز از سازمان و مشارکت در تاسیس آنها است و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌پذیر است. صندوق در اجرای موضوعات فعالیت یادشده، موارد زیر را رعایت می‌کند:

۲-۲-۱- در واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های دارای مجوز از طرف سازمان، سرمایه‌گذاری می‌کند.

۲-۲-۲: در صورتی که بخشی از سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌پذیر به صورت تعهدی باشد، صندوق بخش اعلام شده جهت تادیه را پرداخت نموده و متعهد به تادیه بخش تعهدی است؛

۲-۲-۳: صندوق بخشی از دارایی‌های خود را می‌تواند در گواهی‌های سپردهٔ منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران سرمایه‌گذاری نماید یا نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران سپرده‌گذاری کند.

۲-۲-۴: صندوق در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید واحدهای صندوق‌هایی مشارکت می‌کند، که خصوصیات مندرج در بند ۲-۲-۱، را دارا باشند.

۲-۳- این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری **صندوق در صندوق** است و اکثر وجوه خود را صرف سرمایه‌گذاری در موضوع بندهای ۲-۲-۱ و ۲-۲-۲ می‌کند.

۲-۴-در طول عمر صندوق حدنصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

حدنصاب ترکیب دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری		
ردیف	**موضوع سرمایه‌گذاری**	**توضیحات**
۱	سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها	حداقل ۸۵٪ از کل دارایی‌های صندوق *
۱-۱-	واحدهای سرمایه‌گذاری منتشره از طرف صندوق‌های در اوراق بهادار با درآمد ثابت	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۲-	واحدهای سرمایه‌گذاری منتشره از طرف صندوق‌های در اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سپرده کالا	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۳-	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم منتشره از طرف صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۴-	واحدهای سرمایه‌گذاری منتشره از طرف صندوق‌های سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۵-	واحدهای سرمایه‌گذاری منتشره از طرف یک صندوق سرمایه‌پذیر	حداکثر ۲۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۶-	واحدهای سرمایه‌گذاری منتشره از طرف یک صندوق	حداکثر ۳۰٪ از تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد.
۱-۷-	واحدهای سرمایه‌گذاری منتشره از طرف صندوق‌های دارای مدیریت واحد با صندوق سرمایه‌گذار یا واحدهای منتشره از طرف صندوق‌هایی که مدیریت آن‌ها با یک شخص واحد است.	حداکثر ۵۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲	سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق

توضیحات:

- رعایت نصاب حداقل سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌ها در **۶۰ روز** آغاز فعالیت صندوق و همچنین در دورهٔ تصفیه صندوق الزامی نیست
- مجموع تعهدات تادیه سرمایه که صندوق به واسطه سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌پذیر موضوع بند ۲-۲-۲ می‌پذیرد، حداکثر به میزان ۳۰٪ از ارزش کل دارایی‌های صندوق در زمان سرمایه‌گذاری خواهد بود.
- در صورتی که بخشی از مبلغ سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌های دیگر به صورت تعهدی باشد، سرمایه‌گذاری باید به گونه‌ای انجام پذیرد که با احتساب تعهدات مربوطه، نصاب‌های جدول بالا رعایت گردد.

- 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.
- مدیر صندوق موظف است با تشکیل پرتفویی از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در طبقات مختلف، اقدام به مدیریت ریسک دارایی‌های صندوق نماید.

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 عادی و ممتاز با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند.

برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به شرح زیر است:

۳-۱- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: این صندوق در واحدهای دیگر صندوق‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند. از آنجا که صندوق‌های سرمایه‌پذیر بخشی از دارایی‌های خود را در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری می‌نمایند، تغییر قیمت اوراق بهادار بر تغییرات ارزش دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌پذیر این صندوق و در نهایت به تغییر ارزش دارایی‌های این صندوق می‌انجامد. قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر 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. در صورتی که عمده سرمایه‌گذاری صندوق در صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه انجام شود، با توجه به ماهیت پرریسک بودن صندوق‌های مذکور، ممکن است ریسک کاهش ارزش دارایی صندوق مضاعف گردد.

۳-۲- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق: با توجه به آن‌که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا 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.

۳-۳- ریسک نکول اوراق بهادار: اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده‌ای از دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌پذیری را که این صندوق در آن‌ها سرمایه‌گذاری نموده است، تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق‌های سرمایه‌پذیر در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کنند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسهٔ 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 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 پوشش‌دهندهٔ اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق سرمایه‌پذیر و متعاقباً سرمایه‌گذاران این صندوق شوند.

۳-۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: 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 صندوق‌های سرمایه‌پذیر در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشند و یا خرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسهٔ معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است متعاقباً باعث تحمیل ضرر به صندوق و سرمایه‌گذاران گردد.

۳-۵- **ریسک نقدشوندگی:** پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مربوطه و مسئولیت‌ها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، 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 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- 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 خلاصهٔ آن در بندهای ۴-۲ و ۴-۳ این امیدنامه درج شده است.

۴-۲- دارندهٔ واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، دارای حق رأی است و میتواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند.اختیارات مجمع صندوق در اساسنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز خود را با رعایت شرایط مندرج در اساسنامه و مقررات بورس مربوطه، به دیگران واگذار کنند. بازارگردان تعهدی در قبال بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز ندارد.

۴-۳- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجامع صندوق شرکت نماید. واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صرفاً از طریق 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 استثنای تغییر مدیر، متولی، بازارگردان و حسابرس) دهد، این تغییرات ۳۰ روز بعد از اعلام، اِعمال 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 دوره ای 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 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.

۶-۱- مجمع صندوق: مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل میشود و تشریفات دعوت، تشکیل وتصمیم گیری 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.

۶-۲- مدیر: مدیر صندوق، **شرکت سبدگردان سرمایه ایرانیان** که با شماره ثبت ۴۱۹۹۳۱ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۱۶۱۶۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. مدیر 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 به عنوان اعضای «کمیته سرمایه‌گذاری» انتخاب می‌کند و می‌تواند در هر زمان اعضای کمیته را تغییر دهد. این کمیته، نقش اساسی در مدیریت دارایی‌های صندوق دارند. به همراه این امیدنامه، مدیر ضمن انتشار مشخصات و سوابق کاری خود، مشخصات و سوابق کاری اعضای «کمیته سرمایه‌گذاری» را نیز انتشار داده است. در صورت تغییر اعضای «کمیته سرمایه‌گذاری» مراتب بلافاصله به اطلاع سرمایه‌گذاران خواهد رسید. وظایف و اختیارات مدیر و «کمیته سرمایه‌گذاری» در اساسنامه درج شده است.

۶-۳- متولی: متولی صندوق، **موسسه حسابرسی آزمون پرداز** که با شماره ثبت ۱۴۱۸۷و شناسه ملی ۱۰۸۶۱۶۸۷۶۲۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. متولی 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. وظیفهٔ اصلی متولی که در اساسنامه قید شده است؛ نظارت مستمر بر سایر ارکان صندوق در اجرای صحیح مقررات، اساسنامه، امیدنامه و رویه‌های صندوق به منظور حفظ منافع سرمایه‌گذاران 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 نحوهٔ 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.

۶-۴- بازارگردان: بازارگردان، **صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی** که با شماره ثبت ۴۸۶۵۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۸۷۸۱۰۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. 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. وظیفهٔ 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 در سامانه معاملاتی بورس مربوطه می‌کند. دامنهٔ مظنه سفارش‌های خرید و فروش بازارگردان (اختلاف بین قیمت خرید در سفارش خرید و قیمت فروش بازارگردان) حداکثر **۲ درصد** خواهد بود. حداقل سفارش انباشته بازارگردان برابر **۱۲۵,۰۰۰** واحد سرمایه‌گذاری است. حداقل معاملات روزانه بازارگردان برابر **۲,۵۰۰,۰۰۰** واحد سرمایه‌گذاری است. در صورتی که تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری خریداری شده یا فروخته شدهٔ 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 تصفیهٔ 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 طرف 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.

۶-۵- حسابرس: حسابرس صندوق، **موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر** که با شماره ثبت ۲۸۶۵۰ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۲۱۸۶۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان ..... به ثبت رسیده است. حسابرس شخصیت حقوقی است که توسط متولی از بین مؤسسات حسابرسی معتمد 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 اظهارنظر نماید و راجع به صحت محاسبهٔ 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.
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:

۷-۱- سرمایهٔ صندوق (تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزد سرمایه‌گذاران)، از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی افزایش و از طریق ابطال آنها کاهش می‌یابد. پس از دورهٔ 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 "رویهٔ 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.

۷-۲- قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان نشان‌دهندهٔ ارزش خالص دارایی‌های صندوق (یعنی ارزش دارایی‌های صندوق در هر زمان منهای بدهی‌های صندوق) است. در محاسبهٔ ارزش دارایی‌های صندوق در هر زمان در شرایط عادی، مدیر باید قیمت جاری این دارایی‌ها را در بازار ملاک عمل قرار دهد؛ در شرایط خاصی که قیمت دارایی‌ها در بازار منعکس‌کنندهٔ ارزش واقعی دارایی نیست، مدیر می‌تواند قیمت بازار دارایی‌ها را تعدیل نماید. در تعیین و تعدیل این قیمت‌ها مدیر باید دستورالعمل نحوهٔ تعیین قیمت‌های خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری 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 ۱۰۰،۰۰۰ باشد. در صورتی‌که بازارگردان درخواست ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را ارائه دهد و مراحل مربوط به ابطال را طبق"رویهٔ صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری" طی نماید، معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری باطل شده به حساب بانکی وی طبق "رویهٔ صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری" واریز می‌شود.

۷-۳- 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 می‌شود تا قیمت صدورِ واحدهای سرمایه‌گذاری محاسبه شود.

۷-۴- در طول دورهٔ فعالیت صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مربوطه قابل معامله است. سرمایه‌گذاران صندوق در صورت تمایل می‌توانند تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطهٔ کارگزاران دارای مجوز از طریق بورس مربوطه به فروش رسانده و سرمایه‌گذاری خود را نقد کنند. همچنین علاقمندان به سرمایه‌گذاری در صندوق نیز می‌توانند در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطهٔ کارگزاران دارای مجوز، اقدام به خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق کنند. بازارگردان صندوق متعهد است در چارچوب مقررات بازارگردانی و مفاد اساسنامه و امیدنامهٔ صندوق، اقدام به بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق کند.

۷-۵- صدور گواهی سرمایه‌گذاری و تسلیم آن به سرمایه‌گذار به تقاضای سرمایه‌گذار و براساس مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و پرداخت کارمزد مربوطه خواهد بود.

مبالغی که صندوق برای دریافت کالا یا خدمات پرداخت می‌کند، 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.

۸-۲- 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، هزینهٔ سود تسهیلات بانکی، هزینهٔ نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق یا هزینهٔ نقل و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکرهٔ 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 نحوهٔ محاسبهٔ هزینه
هزینه‌های تأسیس (شامل تبلیغ پذیره‌نویسی)	معادل پنج در هزار (۰.۰۰۵) از وجوه جذب‌شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال با ارائهٔ مدارک مثبته با تایید متولی صندوق؛
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارایهٔ مدارک مثبته با تایید مجمع صندوق؛
کارمزد مدیر*	سالانه ۱۵ در هزار (۰.۰۱۵) از متوسط روزانه ارزش سهام واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام، مختلط،کالایی و جسورانه تحت تملک صندوق بعلاوه پنج در هزار (۰.۰۰۵) از ارزش روزانهٔ واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه دو درصد (۰.۰۲) سود حاصل از گواهی سپردهٔ بانکی و سپردهٔ بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها به‌علاوهٔ پنج درصد (۰.۰۵) از درآمد حاصل از تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
کارمزد متولی*	سالانه پنج در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانهٔ خالص ارزش دارایی‌های صندوق، که سالانه حداقل ۵۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲،۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
کارمزد بازارگردان	سالانه پنج در هزار (۰.۰۰۵) از ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری معامله شده توسط بازارگردان تا سقف معاملات روزانه.
کارمزد حسابرس	مبلغ ثابت ۱،۰۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیهٔ صندوق	معادل یک در هزار خالص ارزش دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد که تا سقف ۱،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 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 سالانه تا سقف مبلغ مندرج در صورتحساب صادر شده توسط شرکت ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری و با ارایه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق.****

هزینه سپرده گذاری واحدهای صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار تسویه وجوه.

توضیحات:

*در صورتی که مدیریت صندوق سرمایه‌گذار و سرمایه‌پذیر، شخص واحد باشد، از محل سرمایه‌گذاری در صندوق‌های در اوراق بهادار با درآمد ثابت و صندوق‌های مختلط، کارمزدی برای مدیر صندوق قابل احتساب نبوده و در خصوص سایر انواع صندوق‌ها، کارمزد قابل احتساب نصف کارمزد تعیین شده خواهد بود.

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

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{۰/۰۰۰۱}{n\times۳۶۵}$ ضرب‌در ارزش خالص دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل حداکثر تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال برای صندوق‌های با ارزش خالص دارایی کمتر یا مساوی ۵،۰۰۰ میلیارد ریال و برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری با بیش از مبلغ فوق حداکثر تا سقف ۱،۰۰۰ میلیون ریال، در حساب‌ها ذخیره می‌شود. n، برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیرهٔ صندوق به یک در هزار ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل یا سقف تعیین شده برسد، محاسبهٔ ذخیرهٔ تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبهٔ یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها، ذخیرهٔ ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.

*** مجموع هزینه‌های حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها حداکثر برابر مدارک مثبته است.

****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.

توضیح جدول: 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 یاد شده، حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت شود.

۸-۴- 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.	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- درآمدهای حاصل از تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری:

ممکن است که صندوق در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری 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 ایفاشده تلقی گردد. بنابراین در صورتیکه اوراق بهادار تعهدشده به فروش رود، کارمزد دریافتی بلافاصله پس از پایان دورهٔ پذیره‌نویسی

۱۰- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران:

حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (ممتاز و عادی) که برای شروع دورهٔ فعالیت ضرورت دارد برابر **۵۰,۰۰۰,۰۰۰** واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در هر زمان حداکثر تا **۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰** تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد **۵,۰۰۰,۰۰۰** واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر **۴۹۵,۰۰۰,۰۰۰** تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

۱۱- اطلاع‌رسانی:

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع‌رسانی و ارایهٔ خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران عبارتست از : ..... .

همچنین روزنامهٔ کثیرالانتشار صندوق، روزنامه ..... می‌باشد.

ردیف	نام رکن صندوق	سمت در صندوق	روزنامه رسمی	صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	شرکت سبدگردان سرمایه ایرانیان	مدیر و موسس	۲۳۱۷۶	۱- سید مصطفی رضایی ۲- حسین فلاح طلب	
۲	شرکت نارون تجارت کاسپین منطقه آزاد انزلی	موسس	۲۳۵۴۴	۱- حسین حیدر ۲- زهرا شمسائی	
۳	شرکت پارسیان باران پردازش هوشمند	موسس	۲۳۱۰۴	۱- حسین حیدر ۲- زهرا شمسائی	
۴	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی	بازارگردان	۲۳۰۴۰	۱- سیروان محمودی ۲- وحید حسن پوردسه	
۵	موسسه غیر تجاری حسابرسی آزمون پرداز	متولی	۲۳۰۳۸	۱- عباس وفادار ۲- محمدحسن سعادتیان زنیر	
۶	موسسه غیر تجاری وانیا نیک تدبیر	حسابرس	۲۳۳۹۲	۱- عباس نوبری ۲- محسن رضایی	

این اساسنامه/امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرجع نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری

سید مصطفی صفاری	[illegible]	[illegible]	حسین ملاح طلب
۱۴۰۴/۰۹/۱۷	۱۴۰۴/۰۹/۱۷	۱۴۰۴/۰۹/۱۷	۱۴۰۴/۰۹/۱۷

پارسیان باران پردازش هوشمند
شماره ثبت ۴۰۳۰۳ سهامی خاص

شرکت تارا فن ایرانیان
منطقه آزاد انزلی
(سهامی خاص) ثبت ۱۰۴۰

شرکت مدیران سرمایه ایرانیان (سهامی خاص)

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
واسپاری پدیده
شماره ثبت ۱۰۵۰

صندوق بازارگردانی
الگوریتمی امید فارابی
شماره ثبت ۴۰۰۰۱

این اساسنامه/امید نامه به تایید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است
مرکز نظارت بر شرکت های سهامی و سرمایه گذاری