

به نام خدا

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری

سہامی اہرمی مفید

دستور و نظام انتخاباتی و نهاد های مالی

شرکت کارگزاری مفید

سید گردان مفید

مكتبة جامعة القاهرة

مقدار مصرف

34002

مرکز مشاوره و آموزش خانواده



(خطایداران رسمی)

1999

فهرست

- ۱- مقدمه: ۱
- ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق: ۱
- ۳- چارچوب تامین حداقل بازدهی واحدهای سرمایه‌گذاری عادی از محل ارزش خالص داراییهای واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و همچنین انتقال مازاد بازدهی واحدهای عادی: ۳
- ۴- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق: ۳
- ۵- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها: ۵
- ۶- محل اقامت صندوق: ۵
- ۷- ارکان صندوق: ۶
- ۸- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری: ۷
- ۹- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق: ۸
- ۱۰- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران: ۱۱
- ۱۱- درآمدهای حاصل از تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار: ۱۱
- ۱۲- اطلاع‌رسانی: ۱۱
- ۱۳- این اساسنامه امضای و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و مؤسسين: ۱۲

این اساسنامه امضای و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و مؤسسين و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شماره ثبت: ۱۳۸۷/۱۲۸
شماره ثبت: ۱۳۸۷/۱۲۸
شماره ثبت: ۱۳۸۷/۱۲۸

سیدگردان مفید
شماره ثبت: ۱۳۸۷/۱۲۸

سیدگردان مفید
شماره ثبت: ۱۳۸۷/۱۲۸

سیدگردان مفید
شماره ثبت: ۱۳۸۷/۱۲۸

سیدگردان مفید
شماره ثبت: ۱۳۸۷/۱۲۸

بیات رایان
حسابداران رسمی
REAL ACCOUNTANTS

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی مفید، 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 و سرمایه‌گذاری در صندوق به منزله اطلاع و پذیرش اساسنامه، امیدنامه و سایر مقررات حاکم بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری است.

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 برداشته‌های 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 واحدهای ممتاز نوع اول، ممتاز نوع دوم و عادی تقسیم می‌شود که تفاوت آن‌ها در اساسنامه و خلاصه‌ای از آن در بخش ۵ این امیدنامه آمده است. واحدهای ممتاز نوع اول در قبال آورده مؤسسين صادر می‌شود. علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در واحدهای ممتاز نوع دوم این صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری مذکور را می‌توانند در زمان پذیره نویسی و همچنین پس از دریافت مجوز فعالیت صندوق تملک نمایند. سرمایه‌گذاری واحدهای ممتاز نوع دوم پس از دوره پذیره‌نویسی، در بورس مربوط و به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می‌پذیرد.

سرمایه‌گذاری در واحدهای عادی صندوق از ساختار مبتنی بر صدور و ابطال تبعیت می‌کند. به همین منظور، متقاضیان سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، می‌توانند پس از دریافت مجوز فعالیت صندوق، طبق رویه پذیره نویسی، صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری اقدام نمایند.

سرمایه‌گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست و به طور مشخص ریسک سرمایه‌گذاری در واحدهای ممتاز این صندوق از بابت پذیرش قسمتی از تامین حداقل بازدهی تعیین شده برای دارندگان واحدهای عادی صندوق، قابل افزایش است. انواع ریسک‌های فراوری سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش ۴ 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. مدیریت صندوق تلاش خواهد کرد با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای دارندگان واحدهای عادی همچنانکه تامین حداقل بازدهی از محل دارایی‌های متناظر با واحدهای ممتاز پیش‌بینی شده است، سقف سود نیز برای واحدهای مذکور معین شده است و هر گونه بازدهی صندوق مازاد بر سقف تعیین شده به حساب واحدهای ممتاز منظور می‌گردد. 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 کوبین اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر

دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

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

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

بیان رایان

سید گلستان مفید

سید گلستان مفید

The image shows a document with several handwritten signatures and stamps. At the top left, there is a blue rectangular stamp with the text "شماره کارگزاری مفید" (Mofid Brokerage Number) and "اسامی کارگزاری" (Names of Brokerage). Below it, a signature is written. To the right, there is a blue circular stamp with the text "سبد گران مفید" (Mofid Gran Portfolio) and "شماره سبد" (Portfolio Number). Below it, another signature is written. At the bottom left, there is a blue rectangular stamp with the text "مرکز چاپ و نشر" (Printing and Publishing Center) and "اسامی کارگزاری" (Names of Brokerage). Below it, a signature is written. At the bottom right, there is a blue circular stamp with the text "سبد گران مفید" (Mofid Gran Portfolio) and "شماره سبد" (Portfolio Number). Below it, a signature is written.

۳- چارچوب تامین حداقل بازدهی واحدهای سرمایه‌گذاری عادی از محل ارزش خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و همچنین انتقال مازاد بازدهی واحدهای عادی:

۳-۱- در این صندوق برای واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، حداقل نرخ بازدهی پیش‌بینی شده است. لذا در صورتی که نرخ بازدهی صندوق کمتر از حداقل بازدهی تعیین شده برای واحدهای عادی باشد، مدیر صندوق برای محاسبه ارزش خالص دارایی‌های واحدهای عادی و ممتاز در پایان هر روز، به وکالت از دارندگان واحدهای ممتاز، مابه‌التفاوت ارزش خالص دارایی‌های صندوق با حداقل ارزشی که با لحاظ نرخ مذکور باید ایجاد می‌شد را از محل انتقال بخشی از ارزش خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به ارزش خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری عادی منظور می‌نماید. حداقل نرخ بازدهی پیش‌بینی شده به صورت روزانه و در روزهای کاری محاسبه و اعمال می‌شود. نرخ بازدهی مذکور ۲۰ درصد سالانه است.

همچنین چنانچه بازدهی صندوق بیشتر از حداکثر بازدهی تعیین شده برای واحدهای عادی باشد، مدیر صندوق به نمایندگی از دارندگان واحدهای عادی، مابه‌التفاوت ارزش خالص دارایی‌های واحدهای عادی با حداکثر ارزشی که با لحاظ نرخ مذکور باید ایجاد می‌شد را به ارزش خالص دارایی‌های واحدهای ممتاز منظور می‌کند. حداکثر نرخ بازدهی پیش‌بینی شده به صورت روزانه و در روزهای کاری محاسبه و اعمال می‌شود. نرخ بازدهی مذکور ۲۵ درصد سالانه است.

۳-۲- حداقل بازدهی پیش‌بینی شده موضوع بند قبل صرفاً شامل آندسته از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی می‌شود که از تاریخ سرمایه‌گذاری آن‌ها در صندوق حداقل ۳۰ روز گذشته باشد و چنانچه سرمایه‌گذار قبل از گذشت مدت مذکور، تصمیم به خروج از صندوق بگیرد، مبالغ منظور شده به واحدهای مذکور به منظور تامین حداقل نرخ بازدهی از مبلغ ابطال کسر می‌گردد. مدت سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار، با توجه به روش اولین صادره از اولین وارده در ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، محاسبه می‌شود. مبالغ کسر شده از ارزش ابطال (ناشی از کسر حداقل بازدهی تعلق یافته به واحدهایی که قرار است زودتر از موعد از صندوق خارج شوند) به عنوان درآمد صندوق در همان روز تلقی شده و در محاسبات NAV صندوق در پایان روز لحاظ می‌گردد.

۳-۳- ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی قبل از گذشت حداقل تعداد روز اعلام شده در بند قبل، مانع از انتقال مازاد بازدهی ایجاد شده برای واحدهای عادی به ارزش خالص دارایی‌های واحدهای ممتاز نمی‌گردد.

۴- 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 با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند. ریسک‌های متوجه این صندوق را در سه قسمت می‌توان تقسیم‌بندی نمود: بخش نخست که ریسک‌های مشمول کلیه سرمایه‌گذاران اعم از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز است. قسمت دوم ریسک‌هایی که صرفاً متوجه دارندگان واحدهای عادی صندوق بوده و قسمت سوم مرتبط با ریسک‌های متوجه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز است:

۴-۱- ریسک‌های متوجه کلیه سرمایه‌گذاران اعم از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز:

۴-۱-۱- 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.

۴-۱-۲- 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

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

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی



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 نمایند 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.

۴-۱-۳- 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 بازخیرد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

۴-۲- ریسک‌های متوجه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی:

۴-۲-۱- ریسک نقدشوندگی واحدهای عادی: از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه‌گذاری عادی قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری عادی ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای عادی ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستانکاری دارنده واحدهای سرمایه‌گذار عادی منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهی‌ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد.

۴-۲-۲- انتقال مازاد بازدهی واحدهای عادی نسبت به حداکثر بازدهی پیش‌بینی شده به واحدهای ممتاز: برای دارندگان واحدهای عادی همچنانکه تأمین حداقل بازدهی از محل دارایی‌های متناظر با واحدهای ممتاز پیش‌بینی شده است، سقف سود نیز معین شده است و هر گونه بازدهی صندوق مازاد بر سقف تعیین شده به حساب واحدهای ممتاز منظور می‌گردد. لذا در صورتی که بازدهی صندوق بالاتر از سقف بازدهی تعیین شده برای دارندگان واحدهای عادی باشد، مازاد بازدهی یاد شده نسبت به سقف بازدهی مذکور متعلق به دارندگان واحدهای عادی نخواهد بود.

۴-۳-۱- ریسک‌های متوجه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز: بازار سرمایه، ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق: با توجه به آن که واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق در بورس مربوط 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.

۴-۳-۲- ریسک نقدشوندگی واحدهای ممتاز: با وجود پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مربوط، به دلیل اینکه صندوق دارای رکن بازارگردان نمی‌باشد؛ ممکن است خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق همانند سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری دارای رکن بازارگردان، سهل نباشد و هر موقع که دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تمایل داشته باشند نتوانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به قیمت متصفانه، فروخته و تبدیل به نقد نمایند. همچنین امکان تبدیل به نقد کردن واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق، تابع مقررات بورس مربوط است و ممکن است بر اساس این مقررات، معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد، که در این شرایط، دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نمی‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز خود را به نقد تبدیل کنند.

بن اساسنامه / امیدنامه به نایب سازمان بورس
اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی



۴-۳-۳- ریسک تامین حداقل بازدهی واحدهای عادی توسط دارندگان واحدهای ممتاز: با توجه به اینکه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، تامین حداقل بازدهی را برای واحدهای عادی صندوق متحمل شدند، در نتیجه در شرایطی که ارزش دارایی‌های صندوق به گونه‌ای باشد که بازدهی صندوق از حداقل بازدهی برای دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی کمتر باشد؛ جبران حداقل بازدهی از محل دارایی‌های متناظر با واحدهای ممتاز می‌باشد و این فرآیند ممکن است ارزش دارایی‌های دارندگان واحدهای ممتاز را با سرعت بیشتری کاهش دهد.

۵- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها:

در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمایه‌گذاری تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار درج می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری شامل واحدهای ممتاز نوع اول، ممتاز نوع دوم و عادی است. حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در اساسنامه قید شده که خلاصه آن در بندهای زیر درج شده است.

۵-۱- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول 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 ۷-۱ این امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز خود را با رعایت شرایط مندرج در اساسنامه و مقررات بورس مربوط، به دیگران واگذار کنند. هویت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در تارنمای صندوق و همچنین در گزارش‌های دوره‌ای صندوق درج می‌شود.

۵-۲- واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول صندوق به تعداد ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز در ابتدای تأسیس 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 منتشر شده است.

۵-۳- واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم پس از تأسیس صندوق تا تامین حداقل واحد سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد ۴۹۰,۰۰۰,۰۰۰ در مرحله پذیره‌نویسی، صادر می‌گردند. دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجمع صندوق شرکت نماید. واحدهای ممتاز نوع دوم در طول فعالیت صندوق بر اساس سازوکار تعریف شده در اساسنامه قابل صدور است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز خود را با رعایت شرایط مندرج در اساسنامه و مقررات بورس مربوط، به دیگران واگذار کنند.

۵-۴- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجمع صندوق شرکت نماید. واحدهای سرمایه‌گذاری عادی پس از دریافت مجوز صندوق صرفاً از طریق مدیر ثبت صندوق و با رعایت سایر مقررات، قابل صدور و ابطال است. در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه (به استثنای تغییر مدیر، متولی و حسابرس) دهد، این تغییرات ۳۰ روز بعد از اعلام، اعمال می‌شود تا دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری، 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.

۶- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله قالم‌مقام - سنایی، میدان هفت تیر، کوچه زیبا، پلاک ۱، طبقه همکف، کد پستی: ۱۵۸۹۹۳۳۴۹۱ است و در تارنمای صندوق اطلاع‌رسانی می‌شود.

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

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی



۷- ارکان صندوق:

ارکان صندوق عبارتند از مجمع صندوق، ارکان اداره‌کننده مشتمل بر مدیر و مدیر ثبت و ارکان نظارتی مشتمل بر متولی و حسابرس که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

۷-۱- **مجمع صندوق:** مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری دارای حق رأی تشکیل می‌شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می‌تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، مدیر ثبت، متولی و حسابرس را تغییر دهد. متقاضیان شرکت در مجمع، در صورت دارا بودن واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول مجاز به شرکت در مجمع بوده و در مجامع صندوق حق رأی دارند.

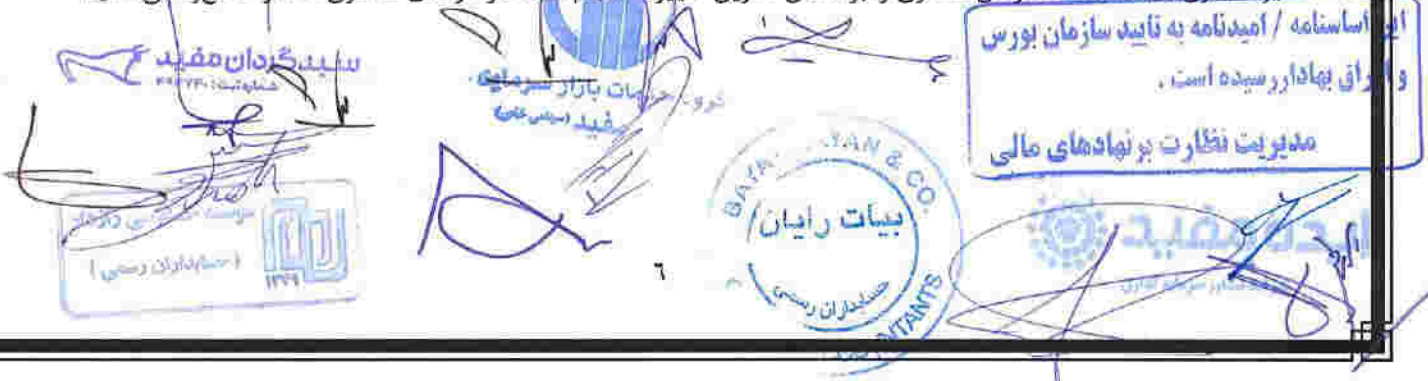
۷-۲- **مدیر:** مدیر صندوق شخصیت حقوقی است که پس از تأیید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه، توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این امیدنامه مدیر نامیده می‌شود. برای انتخاب دارایی‌های صندوق، مدیر حداقل سه نفر را به عنوان اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» انتخاب می‌کند و می‌تواند در هر زمان اعضای گروه 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 به نام صندوق، یک یا چند کارگزار از بین شرکت‌های کارگزاری دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، توسط مدیر انتخاب می‌شود. مدیر می‌تواند با توجه به صرفه و صلاح صندوق بدون هیچ‌گونه تشریفات، کارگزار یا کارگزاران صندوق را تغییر دهد.

۷-۳- **مدیر ثبت:** مدیر ثبت 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 ثبت نامیده می‌شود. وظایف و مسئولیت‌های مدیر ثبت در اساسنامه قید شده است. دریافت تقاضای صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی از متقاضیان، ثبت درخواست‌های یادشده، ثبت و نگهداری حساب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و شرکت در فرایند صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی بر اساس مفاد اساسنامه و رویه پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری از جمله وظایف اصلی مدیر ثبت به شمار می‌روند.

۷-۴- **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 اداره‌کننده و ارکان نظارتی 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 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.

۷-۵- **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 اظهارنظر نماید و راجع به صحت محاسبه ارزش خالص دارایی و قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در دوره‌های معین اظهارنظر نماید. برای تغییر حسابرس، موافقت متولی و مجمع صندوق هر دو لازم است.

مدیر صندوق باید مشخصات ارکان صندوق را بر اساس آخرین تغییرات انجام شده، در تارنمای صندوق افشا و اطلاع‌رسانی نماید.



۸- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:

۸-۱- سرمایه صندوق (تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزد سرمایه‌گذاران)، از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی افزایش و از طریق ابطال واحدهای عادی کاهش می‌یابد. در دوره پذیرش صدور واحدهای ممتاز نوع دوم به عموم متقاضیان سرمایه‌گذاری انجام می‌شود و در طول مدت فعالیت صندوق صدور واحدهای ممتاز نوع دوم بر اساس سازوکار مشخص برای مدیر صندوق انجام می‌پذیرد. مدیر صندوق ملزم به عرضه واحدهای ممتاز نوع دوم صادر شده مطابق مفاد اساسنامه است. واحدهای ممتاز در طول دوره فعالیت صندوق قابل ابطال نبوده و تغییر مالکیت واحدهای ممتاز از طریق خرید و فروش واحدها در بازار مربوط امکان‌پذیر است. هرگاه در اثر صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز نوع دوم، حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه‌گذاران در خصوص هر یک از انواع واحدهای سرمایه‌گذاری (مذکور در بخش ۱۰ امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد.

۸-۲- قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز:

۸-۲-۱- قیمت ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری ممتاز برابر با ارزش خالص دارایی واحد سرمایه‌گذاری مربوطه در آن زمان است. قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز در هر زمان نشان‌دهنده ارزش خالص دارایی‌های صندوق برای واحدهای ممتاز است و از تفریق ارزش روز دارایی‌های صندوق منهای ارزش کل واحدهای عادی صندوق و بدهی‌های صندوق حاصل می‌شود. 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 خاصی که قیمت دارایی‌ها در 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 خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار را رعایت کند.

۸-۲-۲- قیمت‌های صدور واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز در هر زمان، کمی بیشتر از ارزش خالص دارایی‌های صندوق در همان زمان است. دلیل آن است که هنگام صدور واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، صندوق باید هزینه‌هایی را بپردازد. بخشی از این هزینه‌ها به ارزش خالص دارایی‌های صندوق اضافه می‌شود تا قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز محاسبه شود.

۸-۳- در طول دوره فعالیت صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق در بورس مربوط قابل معامله است. سرمایه‌گذاران ممتاز صندوق در صورت تمایل می‌توانند تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطه کارگزاران دارای مجوز، از طریق بورس مربوط به فروش رسانده و سرمایه‌گذاری خود را نقد کنند. همچنین علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در صندوق نیز می‌توانند در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطه کارگزاران دارای مجوز، اقدام به خرید واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق کنند.

۸-۴- صدور گواهی سرمایه‌گذاری ممتاز و تسلیم آن به سرمایه‌گذار، به تقاضای سرمایه‌گذار و بر اساس مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و پرداخت کارمزد مربوطه خواهد بود.

۸-۵- قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی: قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی یکسان بوده و در اولین روز صدور واحدهای مذکور به قیمت اسمی است. در روزهای بعد قیمت مذکور به شرح زیر است:

الف) در صورتی که بازدهی صندوق در روز قبل برابر یا کمتر از حداقل نرخ بازدهی روزانه تعیین شده برای واحدهای عادی باشد، قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری عادی برابر با قیمت روز قبل ضرب در یک بعلاوه حداقل نرخ بازدهی روزانه یاد شده است.

ب) چنانچه بازدهی صندوق در روز قبل بیش از حداقل نرخ بازدهی روزانه تعیین شده برای واحدهای عادی باشد، قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری عادی برابر با قیمت روز قبل ضرب در یک بعلاوه اقل نرخ بازدهی روزانه صندوق یا حداکثر نرخ بازدهی روزانه تعیین شده

برای واحدهای عادی است.

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

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

بیات رایان

حسابدار رسمی

۹- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

۹-۱- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود. بخشی از این هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود و بدین علت، ارزش خالص دارایی‌های صندوق کاهش می‌یابد. بخش دیگر از این هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. 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.

۹-۲- 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، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق یا هزینه نقل و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکره مدیر صندوق با ارائه‌دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها، مبلغ از پیش تعیین شده‌ای است که در بند ۹-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۹-۳، روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

اساسنامه / امیدنامه یا تابلید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شرکت کارگزاری مفید
«سهولت‌یاب»

سازمان بورس و اوراق بهادار
شماره ثبت: ۸۹۲۲۳۰

بایات ریان و شریک
بایات بازار سرمایه
مشاوران سرمایه‌گذاری

ایده مفید
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری

بایات ریان و شریک
بایات بازار سرمایه
مشاوران سرمایه‌گذاری
BAYAT RAYAN & CO.
بایات ریان و شریک
بایات بازار سرمایه
مشاوران سرمایه‌گذاری

سازمان بورس و اوراق بهادار
شماره ثبت: ۸۹۲۲۳۰

۹-۳- 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	صفر
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	صفر
کارمزد مدیر	۱- کارمزد ثابت حداکثر ۱,۵ درصد (۰/۰۱۵) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام بعلاوه ۳ دهم درصد (۰/۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار یا درآمد ثابت و سالانه ۲ درصد (۰/۰۰۲) از سود حاصل از سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آنها. ۲- کارمزد مبتنی بر عملکرد به میزان ۱۰ درصد (۰/۱) از مابه‌التفاوت بازدهی شاخص کل و بازدهی کسب شده توسط صندوق با لحاظ شرایط ذیل: ۱-۲- در صورت کسب بازده منفی توسط صندوق علی‌رغم بالاتر بودن بازده از شاخص کل، کارمزدی برای مدیر صندوق محاسبه نمی‌گردد. ۲-۲- محاسبات باید به صورت روزانه در دفاتر صندوق با توجه به بازده محقق شده صندوق و بازده شاخص از ابتدای سال مالی صندوق شناسایی و ثبت گردد و متناسباً کارمزد مبتنی بر عملکرد تعدیل می‌گردد. ۳-۲- محاسبات در طی سال مالی صندوق انجام و در انتهای سال مالی صندوق نهایی و قابل پرداخت است. ۴-۲- با توجه به وجود هزینه‌های صندوق، هزینه معاملات و حساب‌های دریافتی در صندوق که تاثیر آن در شاخص لحاظ نمی‌گردد، شاخص کل ۱۰ درصد تعدیل می‌گردد (هر زمان شاخص مثبت باشد در عدد ۹۰ درصد ضرب و زمانی که شاخص منفی باشد در عدد ۱,۱ ضرب می‌گردد).
کارمزد متولی	سالانه ۰,۱ درصد (۰,۰۰۱) از متوسط روزانه خالص ارزش دارایی‌های صندوق که سالانه حداقل ۲۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۷۰۰ میلیون ریال است.
حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۴۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۱ در هزار (۰,۰۰۱) خالص ارزش دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه 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 این‌که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد.
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها سالانه تا سقف ۳,۰۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق
کارمزد درجه‌بندی ارزیابی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین شده توسط موسسات رتبه‌بندی و با تایید مجمع صندوق

توضیحات:

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

0/001

(ب) به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $365 \times n$ ضرب در ارزش خالص دارایی‌های

صندوق در پایان روز قبل حداکثر تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال برای صندوق‌های با ارزش خالص دارایی کمتر یا مساوی ۵۰۰ میلیارد

این اساسنامه / آمندنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی و اعتباری



(حسابداران رسمی)

(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 مربوط ثبت گردد.

۹-۴-۱- در رابطه با واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق:

۹-۴-۲- در رابطه با واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق:

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

کاور گز اوی سفید
(سبز و سفید)

شماره ثبت: ۹۹۴۲۲۰۰

مات بازار سر صاف
مقوله اولی و ثانی

بیانات و اِیّان

ایستاد

... ..

Handwritten signature: *Handwritten signature*

۱۰- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران:

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول در طول دوره فعالیت ثابت می‌باشد. حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم نزد سرمایه‌گذاران که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۴۹۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم قابل افزایش است. در صورت دریافت مجوز افزایش سقف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم، تعداد واحدهای ممتاز نوع دوم جدید اعمال خواهد شد. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی خواهد داشت. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی قابل افزایش است.

در خصوص صدور واحدهای عادی و ممتاز نوع دوم، موارد زیر باید رعایت گردد:

به منظور ایجاد اطمینان از وجود منابع مالی کافی جهت تامین مابه‌التفاوت بازدهی ایجاد شده توسط صندوق با حداقل بازدهی تعیین شده برای واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، سقف واحدهای عادی قابل صدور حداکثر به میزان ۲ برابر واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صادر شده تعیین می‌شود.

در طول فعالیت صندوق، افزایش سقف واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صرفاً در صورتی امکان‌پذیر است که ارزش واحدهای ممتاز حداقل به سه چهارم ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری عادی رسیده باشد. درخواست مذکور باید به میزانی ارائه شود که مجموع ارزش واحدهای عادی قابل صدور با فرض موافقت با افزایش سقف درخواست شده بیش از ۲ برابر مجموع ارزش واحدهای ممتاز صادر شده نگردد.

در طول فعالیت صندوق، سقف واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم به میزانی که پس از اعمال، ارزش واحدهای ممتاز حداکثر برابر با واحدهای عادی نزد سرمایه‌گذاران باشد، امکان‌پذیر است.

۱۱- 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 اوراق بهادار تعهد شده به فروش رود، کارمزد دریافتی بلافاصله پس از پایان دوره پذیرهنویسی یا عرضه اوراق بهادار به عنوان درآمد 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.

شرکت کارگزاری مفید
کد سهامی خاص: ۱۸۸۸۸۸۸۸۸۸

۱۲- اطلاع‌رسانی:

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع‌رسانی و ارائه خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران عبارت است از: ...

این اطلاعیه از روزنامه کثیرالانتشار صندوق روزنامه اطلاعات می‌باشد.

و اوراق بهادار رسیده است.

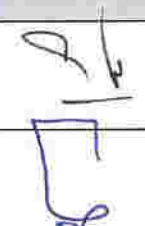
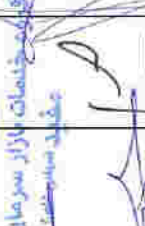
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

سبذگردان مفید

گروه خدمات بازار سرمایه
مفید



۱۳- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و مؤسسين:

ردیف	نام رکن صندوق	سمت در صندوق	شماره روزنامه رسمی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	شرکت سیدگردان مفید (سهامی خاص)	مؤسس و مدیر صندوق	۲۲۰۶۴	۱- حمید آذرخش	
				۲- حجت اله نصیریان ثابت	
۲	شرکت مشاور سرمایه گذاری ایده مفید (سهامی خاص)	مؤسس	۲۲۲۹۶	۱- حسن آذرخش	
				۲- محسن مطعن	
۳	شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید (سهامی خاص)	مؤسس	۲۲۲۳۱	۱- حمید آذرخش	
				۲- هادی مهری	
۴	شرکت کارگزاری مفید (سهامی خاص)	مدیر ثبت	۲۲۱۳۱	۱- هادی مهری	
				۲- مهدی آذرخش	
۵	موسسه حسابرسی رازدار	متولی	۲۲۰۴۲	۱- محمود محمدزاده	
				۲- محمدجواد صفارسفلاتی	
۶	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس	۲۱۹۹۱	۱- اسیرین ظراعی	
				۲- ادراک سمیرانی	

این اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شرکت کارگزاری مفید
«سهامی خاص»

سیدگردان مفید
شماره ثبت: ۳۳۳۳۰۰۰۰۰۰۰۰

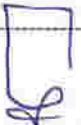
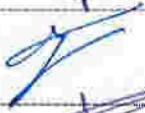
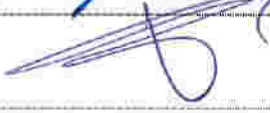
گروه خدمات بازار سرمایه
مفید سرمایه گذاری

بیات رایان
حسابرسان رسمی

شرکت مشاور سرمایه گذاری

موسسه حسابرسی رازدار

امضای هیات رئیسه مجمع موسس

امضاء	تاریخ امضا	نام و نام خانوادگی	سمت در هیات رئیسه
	۱۴۰۱، ۳، ۹	حجت اله نهرییان ثابت	رئیس مجمع
	۱۴۰۱، ۳، ۹	رفقا ابراهیمی قلعه حسن	ناظر اول
	۱۴۰۱، ۳، ۹	سید علیرضا آدمن	ناظر دوم
	۱۴۰۱، ۳، ۹	باسین گدري	مدیر مجمع

این اساسنامه / آئیننامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شرکت کارگزاری مفید
(سهامی خاص)

تأیید گردان مفید
شماره ثبت: ۳۹۶۶۳۸

شرکت بازار سرمایه
شماره ثبت: ۱۳۸۳۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰

ایده مفید
شرکت مشاور سرمایه گذاری

ایات رایان و شریکین
بیت رایان
حاصلداران

۱۳