

به نام خدا

## امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری

"دربای آبی فیروزه" بورس

و اوراقی پیادار و سبد است.

مدیوبیت نظارت بر نهادهای مالی

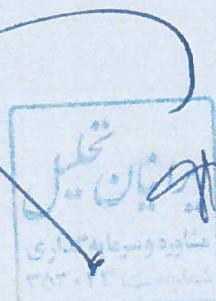


فیروزه

شرکت سیدگردان توسعه فیروزه

شماره ثبت: ۵۴۷۴۹۵

این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در سهام و قابل معامله می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازاری دائم  
توسعه فیروزه بورس  
شماره ثبت: ۲۰۳۷۸

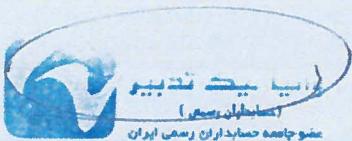


## فهرست

۱	- مقدمه:
۱	- اهداف و استراتژی‌های صندوق:
۲	- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:
۳	- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:
۴	- محل اقامت صندوق:
۴	- ارکان صندوق:
۵	- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:
۶	- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:
۸	- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران
۸	- اطلاع رسانی
۹	- اسامی و امضاي صاحبان امضای مجاز ارکان و موسسین:

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

مدیریت نظارت بر فناوهای مالی



## ۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری "دیرای آبی فیروزه" 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 مزايا، 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 مقاد 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 وجهه 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. خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری پس از دوره پذیره‌نویسی اولیه، در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و به واسطه کارگزاران دارای مجروز انجام می‌شود. بازارگردان صندوق، بر اساس مقاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه، به نقش‌شوندگی واحدهای سرمایه‌گذاری کمک می‌کند. به درخواست بازارگردان، واحدهای سرمایه‌گذاری جدید به نام وی صادر می‌شود. بازارگردان می‌تواند در خواست 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.

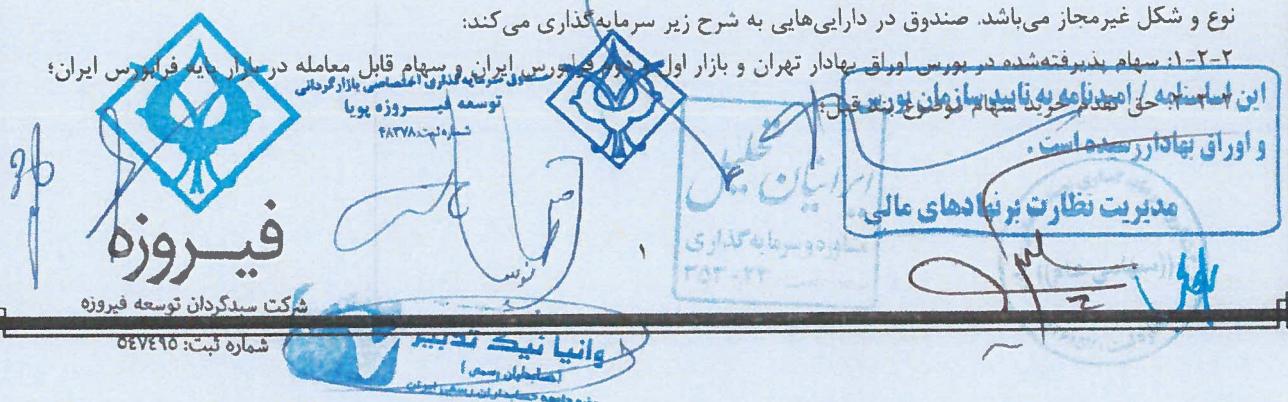
سرمایه‌گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست. انواع ریسک‌های فراروی سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش ۳ این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

## ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۱-۱- 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 ایجاد کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجهه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نسبیت سرمایه‌گذاران گردد. انتباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به کارگیری نیروهای مختصمن، گرداوری 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 کوبن 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.

۱-۲- 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 گشوار سرمایه‌گذاری کند و سرمایه‌گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیرمحاجز می‌باشد. صندوق در دارایی‌هایی به شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌کند:

۱-۲-۱- سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول دو روزه‌بررسی ایران و سهام قابل معامله در بازار آبیه فیروزه ایران؛  
این پاسخ‌گویی امیدنامه‌بندی شهادت امنیتی بازارگردان توسعه فیروزه بورس ایران؛  
و اوراق بهادار رسیده است.



۲-۲-۳: " واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادر " از جمله صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان و صندوقهای سرمایه‌گذاری، بهره‌مندی، بدهی؛

۴-۲-۴: سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفاً به قصد فروش قبل از سرسید اوراق و یا قبل از زمان تحويل فیزیکی خواهد بود.

**۲-۵:** اوراق مشارکت، اوراق صكوك و اوراق بیهادار رهنی و سایر اوراق بیهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:

الف- مجموع انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی، جمهوری، اسلام، ایران یا سازمانی دیگر و افراطی بوده‌است.

ب- سود حدقله، رای، آن‌ها تضمیم و مشخص شده باشد:

ج- ۲- بک از برس ها قبلی و مطالعه باشد

<sup>۶-۲-۲</sup>: گواهی‌های سیرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسه‌های مالی، اعتباری، دارای محوظ از بانک مرکزی، جمهوری اسلامی ایران.

<sup>۷-۲</sup>: هر نوع سیر دهگذاری نزد بانک‌ها و مؤسسه‌های مالی اعتماد دارد، محو: از بانک مکنی، حجم معهود، اسلام این:

۲-۲-۸: 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

۲-۲-۱: اوراق بهادری که صندوق در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید آن‌ها مشارکت می‌کند، باید علاوه بر خصوصیات مندرج در بند ۲-۲-۲، دارای خصوصیات زیر باشند:

۱-۹-۲-۲: حداقل سود تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار و بازپرداخت اصل اوراق بهادار در مواعید مقرر، توسط ضامن معتبری تضمین شده باشد:

۲-۹-۲-۲: بازدهی تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادر، کمتر از بازدهی پیش‌بینی شده یا تضمین شده برای صندوق سرمایه‌گذاری نباشد یا در صورت عدم پیش‌بینی یا تضمین بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری، بازدهی تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادر، از متوسط بازدهی اوراق بهادر موضوع بند ۵-۲-۲ که در مالکیت صندوق، است، کمتر نباشد.

-۴-۲- مدیر می تواند به منظور پوشش رسیک 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 موقعیت های 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 آن متعهد به فروش آن ها شده است، کمتر گردد؛ مدیر موظف است قبل از فروش اوراق بهادار مربوطه، با اتخاذ موقعیت تعهد خرد 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

۲- سک سه ماهه گذار، د 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 میدانمه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوقه را می‌بینند.

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

۱-۳- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی،  
جغرافیایی، تکنولوژی و غیره است. این عوامل ممکن است تأثیراتی متفاوتی بر قیمت اوراق بهادار داشته باشند. این تأثیرات ممکن است موقتی نباشد یا بخشی از  
دراز مدت باشد، سهده است.



دارایی‌های صندوق در اوراق بهادر 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.

۲-۳-۲- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق: با توجه به آن که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد دادوست قرار می‌گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هر چند 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 بهادر: اوراق بهادر شرکت‌ها بخش عمده‌ی دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهادری 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 بهادر، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده‌ی اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشد. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۴-۳- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادری که سود حداقل یا ثابتی برای آن‌ها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادر سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید 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.

۵-۳- 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 باشد 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 هموارهتابع 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 تعليق 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 لحظه با یکدیگر یکسان است، به جز آنچه که در اساسنامه قید شده، که خلاصه آن در بندهای ۲-۴ و ۳-۴ این اميدنامه درج شده است.

۴-۲- دارنده 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 ۱-۶ این اميدنامه 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 کنند. بازارگردان تعهدی مفرم 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 یا بازار خارج از بورس مربوطه و با رعایت مقررات آن، قابل معامله است. بازارگردان در حرچوت مقدار اساسنامه ایو ایمان‌نامه و بلطفه‌ی اعلان‌نامه ارگونه می‌تواند موقوف به بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری عادی باشد. در صورتی که مجمع صندوق، اوراق بهادر را سده است.

فیروز

رأي 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 امکان پذیر 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 پذیره‌نويسي اولیه واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق، تماماً به صورت نقد توسط مؤسسان خردیار شده و وجهه مربوطه به حساب بانکی صندوق در شرف تأسیس واریز شده است. همچنان که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در هنگام پذیره‌نويسي اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری همچنان که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در تاریخی صندوق و همچنین در گزارش‌های دوره‌ای صندوق درج می‌شود.

## ٥- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق، توسط مدیر صندوق در اساسنامه تعیین شده است و در تاریخی صندوق اطلاع رسانی می‌شود.

۶- ارکان صندوق:

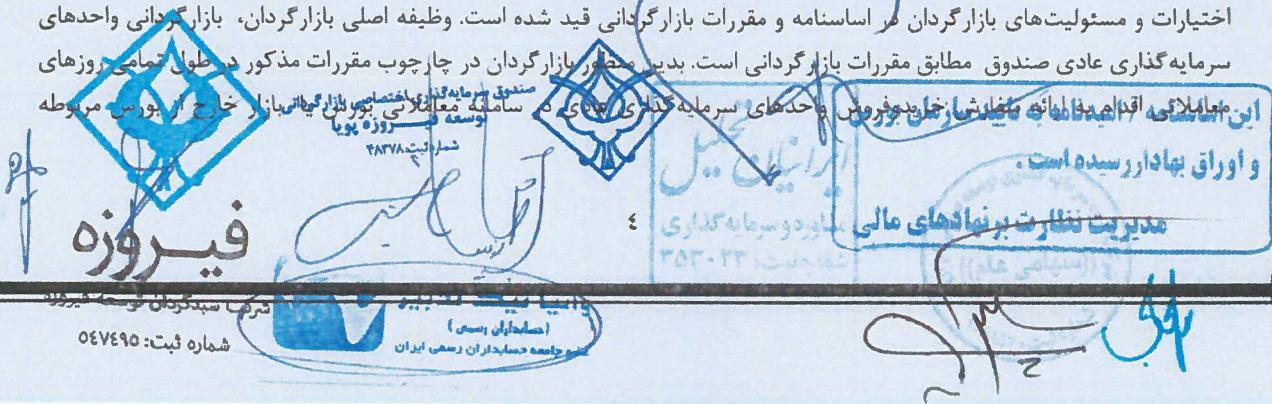
ارکان صندوق عبارت‌اند از مجمع صندوق، ارکان اداره کننده مشتمل بر مدیر و بازارگردان (یا بازارگردانان) صندوق و ارکان نظارتی مشتمل بر متولی و حسابرس که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

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 مجمع صندوق حق رأی دارند.

۲- 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 داردند. 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 بلافضله به اطلاع سرمایه‌گذاران خواهد رسید. وظایف و اختیارات مدیر و «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» در اساسنامه درج شده است. برای انجام معاملات اوراق بهادر پذیرفته شده در بورس یا بازار خارج از بورس به نام صندوق، یک یا چند کارگزار از بین شرکت‌های کارگزاری دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادر، توسط مدیر انتخاب می‌شود. مدیر می‌تواند با توجه به صرفه و صلاح صندوق بدون هیچ گونه تشریفاتی، کارگزار یا کارگزاران صندوق را تغییر دهد.

۳-۶- 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 اداره کننده 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 استناد در وجه حامل و اوراق بهادر بی‌نام صندوق، نظارت دارد. به همراه این امیدنامه، متولی مشخصات و سوابه، کار، خود، اراده، اطلاعات مانع‌گذاری، اعلام نموده است.

۴- بازارگردان: بازارگردان شخصیت حقوقی است که بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود.  
اختیارات و مسئولیت‌های بازارگردان فر اساسنامه و مقررات بازارگردانی قید شده است. وظیفه اصلی بازارگردان، بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق مطابق مقررات بازارگردانی است. بدین مصوبه بازارگردان در چارچوب مقررات مذکور در طول تمامی روزهای سال معمولانه اقدامات مماثل با اقدامات معمولانه اختناسی بیوں بلن گیاتری بازار خارج از پوس مونوطه



می‌کند. دامنه مظنه سفارش‌های خریدوفروش بازارگردان (اختلاف بین قیمت خرید در سفارش خرید و قیمت فروش بازارگردان) حداقل ۲ درصد خواهد بود. حداقل سفارش ابیانه بازارگردان برابر ۵۰،۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. حداقل معاملات روزانه بازارگردان برابر ۵۰،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 بر سد آنگاه بازارگردان تعهدی برای خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری بیشتری در آن روز نخواهد داشت. علاوه بر این‌ها در موقع انحلال و تصفیه صندوق، بازارگردان وجه 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 استفاده‌ای وی ظرف مهلت مذکور در اساسنامه تعیین نماید، به شرط آن که پس از استفاده‌ای 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 کاملاً، صندوق، به مستولت‌های خود عمل نماید.

**۵-۵- حسابرس:** حسابرس صندوق شخصیت حقوقی است که توسط متولی از بین مؤسسه‌های حسابرسی معتمد سازمان یا مؤسسه‌ی 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 آسنامه 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 اطال و احدهای سرمایه‌گذاری در دوره‌های معین اظهارنظر نماید. برای تغییر حسابرس، موافقت متولی و مجمع صندوق هر دو لازم است.

#### ۷- صدور، ایطال 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 بازار گردان و بر اساس مقاد اساسنامه به قیمت‌های معینی صورت می‌پذیرد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باید مضری از ۱۰۰،۰۰۰ باشد. هرگاه در اثر صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه‌گذاران (مذکور در بخش ۹ اميدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد. برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری به نام بازار گردان، وی باید مراحل پیش‌بینی شده طبق "رویه، صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری" را طی نماید. قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری به نام بازار گردان معادل آخرین قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری است که قیا از آن‌ها در خواست صده، محاسبه شده است.

۲-۷- قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان نشان‌دهنده ارزش خالص دارایی‌های صندوق (یعنی ارزش دارایی‌های صندوق در هر زمان منهای بدھی‌های 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 خاصی که قیمت دارایی‌ها در بازار منعکس کننده 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. در طول دوره فعالیت صندوق، ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صرفأ به تقاضا و برای بازارگردان انجام می‌شود. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، باید مضربی از ۱۰۰,۰۰۰ باشد. در صورتی که بازارگردان درخواست ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را ارائه دهد و مراحل مربوط به ابطال را طبق "رویه صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری" طی نماید، معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری باطل شده به حساب بانکی وی طبق "رویه صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری"



۳-۷- قیمت‌های صدور 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 پردازد. بخشی از این هزینه‌ها به ارزش خالص دارایی‌های صندوق اضافه می‌شود تا قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری محاسبه شود.

۴-۷- در طول دوره 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 واسطه کارگزاران دارای مجوز، از طریق بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه 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 صندوق کنند. بازارگردان صندوق متعهد است در چارچوب مقررات بازارگرانی و مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، اقدام به بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق کند.

۵-۶- صدور گواهی سرمایه‌گذاری و تسلیم آن به سرمایه‌گذار، به تقاضای سرمایه‌گذار و بر اساس مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و پرداخت کارمزد مربوطه خواهد بود.

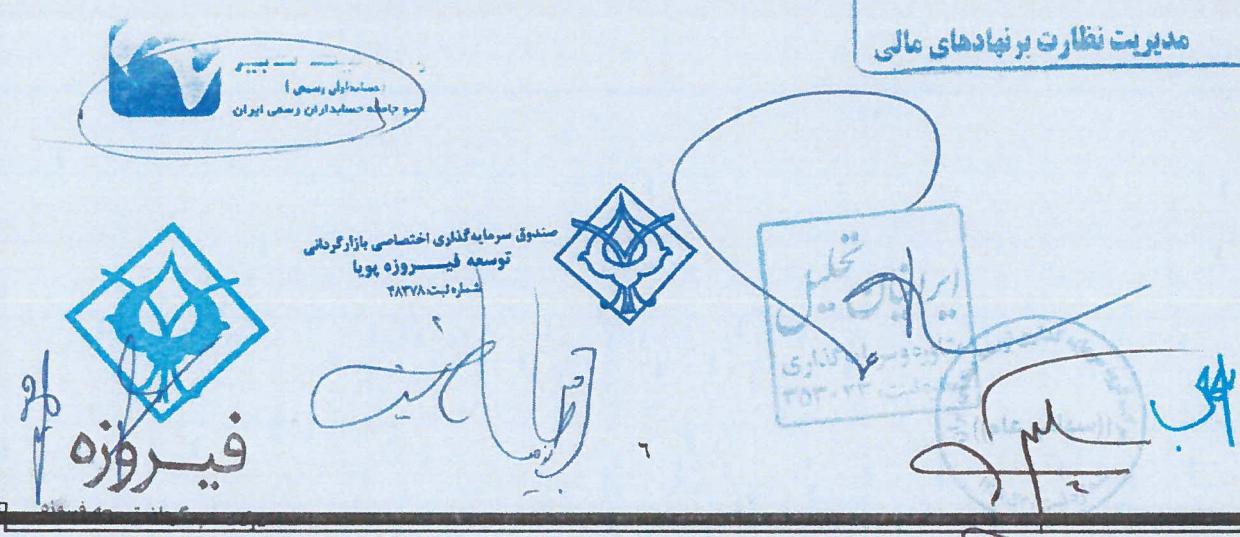
#### ۸- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

۱-۸- 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 (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 تضمین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند. مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

۲-۸- فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه‌ها، نظیر هزینه‌های طرح دعوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیرقابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعوی و مراحل و سمعت پیشرفت آن‌ها بستگی دارد. برخی از هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تأسیس و هزینه‌های تشکیل مجتمع صندوق، با تصویب مجتمع 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 وجوده 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 ۳-۸ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۳، روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

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

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی



۳-۸- 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 (۵۰۰۰) از وجوده جدبد شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تایید متولی صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارایه مدارک مثبته با تایید متولی صندوق
کارمزد مدیر	<p>۱- کارمزد ثابت حداکثر ۱,۵ درصد (۱۵٪) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدیم سهام بعلاوه ۳ دهم درصد (۳٪) از ارزش روزانه اوراق بهادر با درآمد ثابت و سالانه ۲ درصد (۲٪) از سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی</p> <p>۲- کارمزد مثبتی بر عملکرد به میزان ۱۰ درصد (۱۰٪) از مابه التفاوت بازدهی شاخص کل و بازدهی کسب شده توسط صندوق با لحاظ شرایط ذیل:</p> <p>۱-۲ در صورت کسب بازده منفی توسط صندوق علیرغم بالاتر بودن بازده از شاخص کل، کارمزدی برای مدیر صندوق محاسبه نمی‌گردد.</p> <p>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 مثبتی بر عملکرد تعديل می‌گردد.</p> <p>۲-۳ محاسبات در طی سال مالی صندوق انجام و در انتهای سال مالی صندوق نهایی و قابل پرداخت است.</p> <p>۲-۴ با توجه به هزینه‌های صندوق، هزینه معاملات و حساب‌های دریافتی در صندوق که تأثیر آن در شاخص لحاظ نمی‌گردد، شاخص کل ۱۰ درصد تعديل می‌گردد. (هر زمان شاخص مثبت باشد، در عدد ۹۰ درصد ضرب و زمانی که شاخص منفی باشد، در عدد ۱۱ ضرب می‌گردد).</p>
کارمزد متولی	سالانه نیم درصد (۰,۵٪) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق، که حداقل ۲۰۰ میلیون و حداکثر ۴۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
کارمزد بازارگردان	سالانه ۱ درصد (۱٪) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق
کارمزد حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۲۳۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الرحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل ۱ درصد (۱٪) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد که تا سقف ۱۰۰۰ 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. یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادر و تسویه وجوده هزینه‌ی دسترسی به نرم افزار صندوق، بر اساس پیش فاکتور و با قرارداد منعقده با شرکت ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری و تصویب مجمع صندوق.
هزینه‌های دسترسی به نرم افزار، تارنمای و خدمات بشتبیانی آنها	هزینه‌ی دسترسی به نرم افزار صندوق، بر اساس پیش فاکتور و با قرارداد منعقده با شرکت ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری و تصویب مجمع صندوق.
کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس	مطابق با مقررات سازمان بورس

توضیحات:

(الف) کارمزد و بازارگردان روزانه بر اساس ارزش سهام، حق تقدیم و اوراق بهادر با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتی سپرده‌های بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزنامه بر اساس ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل محاسبه می‌شود. اشخاص مادده شدده کارمزدی به این اتفاق اولیه تعلق ندارد و برابر با مبلغ مجموع صندوق است.

این اتفاق اولیه تعلق ندارد و برابر با مبلغ مجموع صندوق است. این اتفاق اولیه تعلق ندارد و برابر با مبلغ مجموع صندوق است. این اتفاق اولیه تعلق ندارد و برابر با مبلغ مجموع صندوق است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

(ب) به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر  $365 \times ٧٧$  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 ۱۰۰۰ میلیون ریال، در حساب‌ها ذخیره می‌شود.  $\alpha$ ، 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 با 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 مستهلك یا ذخیره می‌شود.

(ه) در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا که مسئول 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.

#### ۴-۸- 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

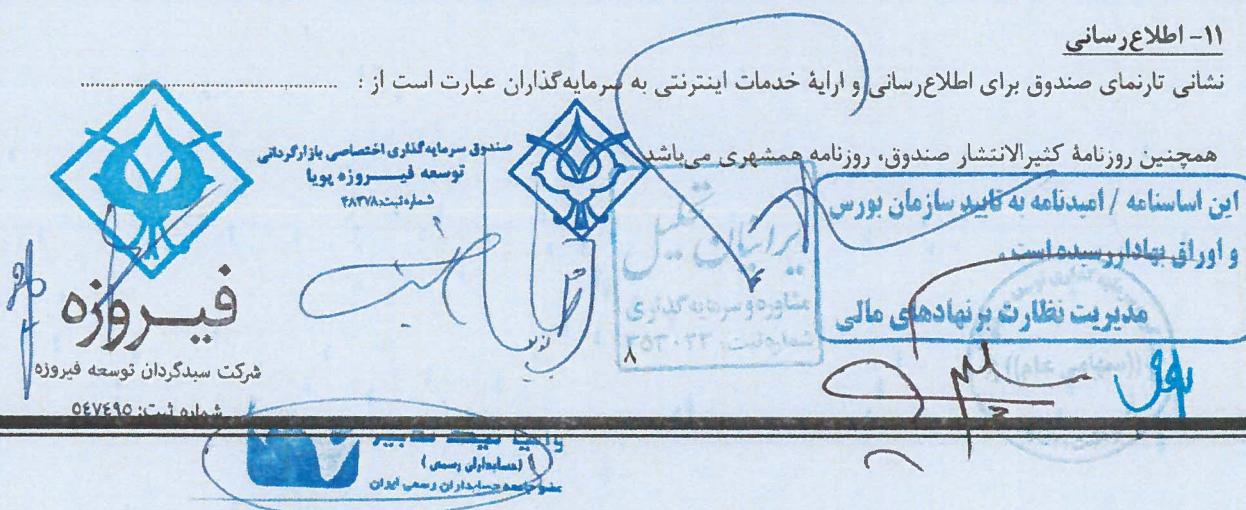
حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (ممتأز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتأز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد ۳۰۰,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۲۹۷,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

#### ۱۰- درآمدهای حاصل از تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادر:

ممکن است که صندوق در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادر 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 بهادر تعهد شده به فروش نمود، کارمزد دریافتی بلافضله پس از پایان دوره پذیره‌نویسی یا عرضه اوراق بهادر به عنوان درآمد شناسایی می‌شود و در صورتی که اوراق بهادر تعهد شده در دوره پذیره‌نویسی یا عرضه به فروش نمود، شناسایی درآمد همزمان با ایفای تعهد صندوق در خرید سهم خود از اوراق بهادر فروخته نشده، صورت می‌پذیرد.

#### ۱۱- اطلاع‌رسانی

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



۱۲- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و مؤسسه‌ین:

ردیف	نام رکن صندوق/موسسه	شماره روزنامه رسمی	سمت در صندوق	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	امضاء
۱	سریت سپهردان توسعه فیروزه پریا		مدیر	۱- حمایه امباله پیا ۲- زهرو فیروزه پریا	فیروزه شوفیل سپهردان ۰۴۷۸۹۵ شماره ثبت: ۳۴۰۰۰
۲	صدوق بازار اسلام توسعه فیروزه پریا		بازار اسلام	۱- جلد حضرت ۲- زمیر شیخ	فیروزه تمدنیت سپهردان توسعه فیروزه پریا شماره ثبت: ۳۴۰۰۰
۳	جهت شوره های آزاد ایرانیان تحدیل فارابی	۲۲۲۷۹	سکی	۱- رحاتی بابزاده ۲- علی خداباغی	بازار اسلام تمدنیت سپهردان توسعه فیروزه پریا شماره ثبت: ۳۴۰۰۰
۴	شورت تبرود سپاهان توسعه فیروزه پریا		موسسه	۱- حسین سلمی ۲- سید حسن عذر	فیروزه تمدنیت سپهردان توسعه فیروزه پریا شماره ثبت: ۳۴۰۰۰
۵	جمهور حسابری وانسیس تدبیر (جمهور اسلام روس)		جمهوری	۱- حمید احمدی، حمید وانیا پیغمبر تدبیر ۲-	فیروزه تمدنیت سپهردان توسعه فیروزه پریا شماره ثبت: ۳۴۰۰۰

اسماء	تاریخ امضا	نام و نام خانوادگی	سمت در هیات رئیسه
	۱۴۰۱، ۲، ۱۲	ابی عماره، آباد	رئيس مجمع
	۱۴۰۱، ۲، ۱۲	زهرو فیروزه پریا	ناظر اول
	۱۴۰۱، ۶، ۱۲	اییر حسن راسخی تبرود	ناظر دوم
	۱۴۰۱، ۷، ۱۲	شیری سادات حسینی	دست مجمع این امضا نهاده / این امضا نهاده تایید سازمان بورس و اوراق بهادار رسانیده است.

