

سازمان بورس و اوراق بهادار

کد: W-SF/208

به نام خدا



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

با قابلیت بازارگردانی جداگانه برای هر مؤسس و محاسبه NAV جداگانه برای هر مؤسس و صدور و ابطال بر اساس آن

شرکت نوآوران پیریت با
(سهامی خاص)

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید هیأت مدیره
و اوراق بهادار رسیده است

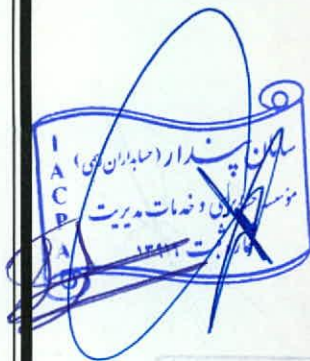
مدیریت نظارت بر نهاد های

شرکت کارگزاری
صبا جهاد
وابسته به صندوق بازنشتگی کشوری
شماره ثبت: ۲۷۹۱۸۵
شماره ملی: ۱۰۱۲۷۰۲۹۶۶
سهامی خاص

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

فهرست

- ۱- مقدمه:..... ۱
- ۲- اهداف و استراتژی های صندوق:..... ۱
- ۴- ریسک سرمایه گذاری در صندوق:..... ۲
- ۵- انواع واحدهای سرمایه گذاری و حقوق دارندگان آنها:..... ۳
- ۶- محل اقامت صندوق:..... ۴
- ۷- ارکان صندوق:..... ۴
- ۸- صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری:..... ۵
- ۹- هزینه های سرمایه گذاری در صندوق:..... ۷
- ۱۱- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران..... ۹
- ۱۲- اطلاع رسانی..... ۱۰
- ۱۳- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان:..... ۱۰



اساسنامه / امیدنامه به تایید سازمان بود و بر

ای نهاد و سند است

مدیریت نظارت بر نهادهای مادر



امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اختصاصی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می باشد. 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 و نیز چگونگی انجام تعهدات بازارگردانی موضوع راه اندازی صندوق 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 سرمایه گذاری در صندوق نمی باشد.

این امیدنامه بخش جدایی ناپذیر اساسنامه صندوق محسوب شده و کلیه واژه ها و اصطلاحاتی که در ماده (۱) اساسنامه این صندوق تعریف شده است در این امیدنامه نیز به همان معانی به کار می رود. سرمایه گذار برای تصمیم گیری در مورد سرمایه گذاری در این صندوق باید علاوه بر مفاد امیدنامه و اساسنامه صندوق، گزارش های دوره ای آن را نیز مطالعه نماید. بعضی از مطالب مهم اساسنامه در امیدنامه تکرار شده است و در صورت برداشت های متفاوت از آن دو، همواره مفاد اساسنامه حاکم خواهد بود.

این صندوق از نوع صندوق سرمایه گذاری اختصاصی با هدف مشخص بازارگردانی مجموعه ای از سهام اعلام شده در این امیدنامه در بورس تهران/ فرابورس ایران تأسیس شده است. بنابراین این صندوق به غیر از سهام و حق تقدم خرید سهام موضوع بازارگردانی، در سایر سهام و حق تقدم خرید سهام، سرمایه گذاری نمی کند؛ و تنها در راستای اجرای تعهدات و مدیریت نقدینگی دارایی های خود به منظور اجرای صحیح تعهدات بازارگردانی، در سپرده های بانکی و سایر اوراق با مشخصات بند ۲-۲-۳- این امیدنامه سرمایه گذاری می کند.

توسعه صندوق از طریق صدور واحدهای سرمایه گذاری عادی جدید برای مؤسسان و یا سایر سرمایه گذاریانی است که مدیر صندوق از طریق مذاکره یا سایر طرق و شرایط تعیین شده توسط مجمع، جذب می نماید. علاقه مندان به سرمایه گذاری در این صندوق با توجه به حدود سرمایه گذاری مشخص شده برای سرمایه گذاران توسط مجمع صندوق، در چارچوب اساسنامه و امیدنامه، تقاضای صدور واحدهای سرمایه گذاری را به مدیر ارائه می نمایند. نحوه خرید واحدهای سرمایه گذاری در رویه صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری که در تارنمای صندوق منتشر شده است، توضیح داده شده است.

سرمایه گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست، انواع ریسک های فراروی سرمایه گذاری در این صندوق در بخش ۳ این امیدنامه توضیح داده شده اند.

۲- اهداف و استراتژی های صندوق:

۲-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق این امیدنامه و کسب منافع از این محل است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبایل دریافت کارمزد در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی مشارکت کرده، که در این صورت وجوه جمع آوری شده و سایر دارایی های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد؛ اولاً هزینه به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سید بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه هزینه هر سرمایه گذار کاهش می یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش می یابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر دارایی ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری

کاهش می یابد.

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

مدیریت نظارت بر مدیریت



شرکت نوآوران مدیریت
(سهامی خاص)

۴-۱-۴ در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمایه‌گذاری تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
مقتضی عادی و مزایای سرمایه‌گذاری و نحوه پرداخت سود و سایر موارد مربوط به سرمایه‌گذاری مشخص می‌گردد. همچنین در گواهی
سرمایه‌گذاری، مشخص می‌گردد که سرمایه‌گذار در صورت نیاز، می‌تواند از طریق صندوق، اقدام به خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری کند.
۴-۲-۴ در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمایه‌گذاری، مشخص می‌گردد که سرمایه‌گذار
در صورت نیاز، می‌تواند از طریق صندوق، اقدام به خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری کند. همچنین در گواهی سرمایه‌گذاری، مشخص می‌گردد
که سرمایه‌گذار در صورت نیاز، می‌تواند از طریق صندوق، اقدام به خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری کند.

[illegible][illegible][illegible]

۳-۲- ریسک‌های سازمانی در برابر بحران: بحران‌ها می‌توانند به یک تهدید برای بقای سازمان تبدیل شوند و اگر مدیریت آنها به درستی انجام نشود، می‌تواند منجر به خسارت مالی، اعتباری و حتی فیزیکی شود. بنابراین، شناسایی و ارزیابی ریسک‌های سازمانی و تدوین برنامه‌ریزی برای مقابله با آنها ضروری است.

[illegible]

شرکت نواوران میریت
(سامی خاص)

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

نگهداری اسناد در وجه حامل و اوراق بهادار بی نام صندوق، نظارت دارد. به همراه این امیدنامه، متولی مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه گذاران اعلام نموده است.

۴-۶- حسابرس: حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۲۹ به شماره ثبت ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، بلوار آفریقا، نبش عاطفی غربی، برج صبا، پلاک ۱۵۲، طبقه ۷، واحد ۷۱. به همراه این امیدنامه، حسابرس مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه گذاران اعلام نموده است. وظایف و مسئولیت های حسابرس در اساسنامه قید شده است. حسابرس باید از درستی ثبت و نگهداری حساب های صندوق مطمئن شود، گزارش های عملکرد و صورت های مالی صندوق را در مقاطع زمانی معین بررسی کرده و راجع به آنها اظهار نظر نماید و بر محاسبه ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری نظارت نماید. برای تغییر حسابرس، موافقت متولی و مجمع صندوق هر دو لازم است.

۷- تعهدات و شرایط بازارگردانی:

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را با لحاظ شرایط مندرج در این بند انجام دهد؛ و یا در شرایط مشخص شده، معاف از ایفای تعهدات است.

۷-۱- باید همواره سفارش های خرید و فروش اوراق با رعایت شرایط زیر وارد سامانه معاملات مربوطه گردد:

الف) به گونه ای که تفاوت بین کمترین قیمت خرید در سفارش های خرید و بیشترین قیمت فروش در سفارش های فروش صندوق، حداکثر برابر دامنه مظنه به میزان ۵ درصد باشد.

ب) به گونه ای که حجم سفارش های خرید و فروش وارده برابر حداقل سفارش انباشته باشد. حداقل سفارش به شرح زیر است: حداقل حجم سفارش انباشته برای نماد موضوع بازارگردانی صندوق، تعداد ۴۰,۰۰۰ سفارش می باشد.

و در صورتی که در اثر انجام معامله، حجم سفارش خرید یا فروش کمتر از حداقل سفارش انباشته شود یا تساوی میان آنها از بین برود، صندوق موظف است سفارش های مذکور را ترمیم کند.

ج) به گونه ای که صف خرید یا فروش اوراق مستمراً بیش از یک ساعت معاملاتی تداوم نیابد. در صورت عدم وجود اوراق در کد صندوق و عدم امکان خرید اوراق در سقف دامنه نوسان روزانه قیمت، صندوق ملزم به رعایت این بند نبوده، لیکن موظف است سفارش خرید را در سامانه معاملاتی حفظ نماید.

۷-۲- در صورت تقاضای صندوق مبنی بر توقف نماد معاملاتی ورقه بهادار، بورس تهران/ فرابورس ایران مربوطه می تواند دلایل صندوق را بررسی و در صورت توافق و تطابق با مقررات مربوطه، نماد معاملاتی ورقه بهادار را متوقف نماید. بورس تهران/ فرابورس ایران می تواند در راستای کمک تعادل عرضه و تقاضای بازار حسب درخواست صندوق در زمان بازگشایی، دامنه نوسان قیمت نماد معاملاتی ورقه بهادار مذکور را تا ۲ برابر دامنه نوسان عادی افزایش دهد.

۷-۳- در شرایطی مطابق با هر یک از موارد زیر، صندوق تعهد به انجام وظایف بازارگردانی را ندارد:

۷-۳-۱- هرگاه حجم معاملات صندوق بر روی هر ورقه بهادار در یک روز معاملاتی، برابر یا بیش از حداقل معاملات روزانه آن ورقه بهادار شود، تعهد صندوق در خصوص ورقه بهادار مذکور در آن روز معاملاتی، ایفا شده تلقی می شود. حداقل معاملات روزانه به شرح زیر: حداقل معاملات روزانه برای نماد موضوع بازارگردانی صندوق، تعداد ۳۰۰,۰۰۰ معامله می باشد.

۷-۳-۲- در صورتی که نماد معاملاتی ورقه بهادار مورد نظر بسته باشد.

۷-۳-۳- در صورتی که قیمت ورقه بهادار در ۵ جلسه معاملاتی متوالی بیش از ۳ برابر دامنه نوسان روزانه افزایش یابد، صندوق مجاز نیست خرید و فروش اوراق بهادار را در آن روز معاملاتی انجام دهد. در عین حال عرضه و تقاضای ورقه بهادار به تعادل نرسیده باشد، که مدت زمان معافیت صندوق برابر ۲۹۱۸۵ سهم می باشد.

تهران/ فرابورس ایران مربوطه حسب مورد تعیین می شود.

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

شماره ثبت: ۴۷۰۵۵
(سهامی خاص)

شرکت نوآوران پیت سبک
(سهامی خاص)

۸- صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری:

۸-۱- سرمایه صندوق (تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق نزد سرمایه گذار)، از طریق صدور واحدهای سرمایه گذاری عادی افزایش و از طریق ابطال آنها کاهش می یابد. صدور واحدهای سرمایه گذاری در چارچوب اختیارات تعیین شده توسط مجمع صندوق برای مدیر صندوق، انجام می گیرد و ابطال واحدهای سرمایه گذاری عادی به تقاضای سرمایه گذاران و بر اساس اساسنامه به قیمت های معینی صورت می پذیرد. هرگاه در اثر صدور واحدهای سرمایه گذاری، حداکثر تعداد واحدهای سرمایه گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه گذار (مذکور در بخش ۱۱ امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه گذاری متوقف خواهد شد. برای صدور یک واحد سرمایه گذاری به نام سرمایه گذار، وی باید قیمت صدور واحد سرمایه گذاری مرتبط با عملیات بازارگردانی شرکت موردنظر را در پایان روز کاری پس از درخواست به علاوه کارمزد صدور، به حساب صندوق واریز کند و مراحل پیش بینی شده طبق رویه صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری را که در تارنمای صندوق منتشر شده، طی نماید. در عین حال مدیر صندوق نیز می تواند صدور واحدهای سرمایه گذاری را پس از تشکیل صندوق در هر زمان متوقف نماید.

۸-۲- قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری مرتبط با عملیات بازارگردانی هر یک از شرکت ها در هر زمان نشان دهنده ارزش خالص دارایی های عملیات بازارگردانی همان شرکت در صندوق (یعنی ارزش روز دارایی های عملیات بازارگردانی هر یک از شرکت ها در صندوق منهای بدهی های عملیات بازارگردانی همان شرکت در صندوق) است. در محاسبه ارزش روز دارایی های صندوق در شرایط عادی، مدیر باید قیمت روز این دارایی ها را در بازار ملاک عمل قرار دهد؛ در شرایط خاصی که قیمت دارایی ها در بازار منعکس کننده ارزش واقعی دارایی نیست، مدیر می تواند قیمت بازار دارایی ها را تعدیل نماید. در تعیین و تعدیل این قیمت ها مدیر باید دستورالعمل نحوه تعیین قیمت های خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار را رعایت کند. در صورتی که دارنده واحدهای سرمایه گذاری، درخواست ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه گذاری خود را ارائه دهد و مراحل مربوط به ابطال را طبق رویه صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری که در تارنمای صندوق منتشر شده طی نماید، با رعایت شرایط مذکور در اساسنامه، معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری باطل شده برای عملیات بازارگردانی هر یک از شرکت ها که سرمایه گذار در آن سرمایه گذاری کرده است پس از کسر کارمزد ابطال، به حساب بانکی وی واریز می شود.

۸-۳- قیمت های صدور واحدهای سرمایه گذاری برای عملیات بازارگردانی هر یک از شرکت ها در هر روز، کمی بیشتر از ارزش روز خالص دارایی های مرتبط با عملیات بازارگردانی هر یک از شرکت های موجود در صندوق در همان روز است. دلیل آن است که هنگام صدور واحدهای سرمایه گذاری، سرمایه گذار باید هزینه هایی را بپردازد. بخشی از این هزینه ها به خالص ارزش دارایی های مرتبط با عملیات بازارگردانی هر یک از شرکت های موجود در صندوق اضافه می شود تا قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری محاسبه شود. در هنگام صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری، علاوه بر قیمت های صدور و ابطال، کارمزد صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری نیز از سرمایه گذاران اخذ می شود.

۸-۴- مدیر صندوق باید مهلت های تعیین شده به شرح زیر را در صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری رعایت نماید:

۸-۴-۱- مدیر موظف است، درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری را مطابق رویه صدور و ابطال واحد سرمایه گذاری، حداقل تا ساعت ۱۶ هر روز کاری دریافت و در نرم افزار مربوطه به منظور اجرا، اعمال نماید. در صورتی که مدیر بخواهد درخواست های یاد شده را پس از ساعت ۱۶ هر روز کاری یا در روزهای غیر کاری نیز دریافت کند، باید مراتب را به اطلاع سرمایه گذاران برساند. با درخواست هایی که پس از ساعت ۱۶ هر روز کاری یا در روز غیر کاری دریافت می شود، همانند درخواست هایی که در روز کاری بعد دریافت شده است، برخورد خواهد شد.

۸-۴-۲- مدیر صندوق موظف است، پس از دریافت درخواست های صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری، بررسی های لازم را در خصوص قبول یا رد درخواست ها حداکثر تا پایان اولین روز کاری بعد، انجام دهد. مدیر صندوق باید در صورت درخواست های عادی، ابطالی که تأیید نموده، اقدام های زیر را انجام دهد:



امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

الف) در مورد درخواست‌های صدور که قبل از ساعت ۱۶ روز کاری ارائه شده باشند، هر واحد سرمایه‌گذاری را بر اساس قیمت صدور روزکاری بعد و در مورد درخواست‌های صدور که پس از ساعت ۱۶ روز کاری یا روز غیر کاری ارائه شده باشند، هر واحد سرمایه‌گذاری را بر اساس قیمت صدور دو روزکاری بعد صادر نماید.

ب) در مورد درخواست‌های ابطال، حداکثر تا پایان سه روز کاری پس از دریافت درخواست، معادل قیمت ابطال آن واحدهای سرمایه‌گذاری که درخواست ابطال آن‌ها ارائه شده است را پس از کسر کارمزدها و هزینه‌های ابطال، متناسب با آنچه سرمایه‌گذار تعیین نموده است، به بستانکار حساب سرمایه‌گذار منظور نماید. برای این منظور چنانچه درخواست ابطال قبل از ساعت ۱۶ روز کاری ارائه شده باشد، قیمت ابطال روز کاری بعد و چنانچه درخواست ابطال پس از ساعت ۱۶ روز کاری یا روز غیر کاری ارائه شده باشد، قیمت ابطال دو روز کاری بعد، ملاک عمل خواهد بود. مدیر باید طلب سرمایه‌گذار از بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ظرف حداکثر هفت روز کاری از تاریخ دریافت درخواست- با رعایت تشریفات پرداخت مذکور در اساسنامه- به حساب سرمایه‌گذار واریز و موضوع را به اطلاع ایشان برساند.

س از انجام بررسی در مورد درخواست‌های صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، به شرح زیر عمل می‌کند:

الف) در مورد درخواست‌های صدور:

الف-۱) در صورتی که درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری توسط وی تأیید شود، مدیر موظف است موضوع را بلافاصله به اطلاع سرمایه‌گذار رسانده و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را تا ساعت ۱۶ روزکاری پس از انعکاس نتیجه توسط مدیر، بر اساس آنچه سرمایه‌گذار تعیین نموده به نام سرمایه‌گذار صادر و به طریق مذکور در رویه صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری، به ذینفع آن (سرمایه‌گذار) تسلیم نماید.

الف-۲) در صورتی که درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری توسط وی تأیید نشود، مدیر موظف است موضوع را ظرف روز کاری پس از مشخص شدن نتیجه بررسی، به اطلاع سرمایه‌گذار برساند. مدیر همچنین موظف است موضوع بازپرداخت مبلغ واریزی سرمایه‌گذار را بلافاصله به سرمایه‌گذار اطلاع دهد.

(ب) در مورد درخواست‌های ابطال:

ب-۱) در صورتی که درخواست ابطال توسط مدیر صندوق تأیید شود، وی موظف است ظرف روز کاری بعد از مشخص شدن نتیجه بررسی، موضوع را به اطلاع سرمایه‌گذار رسانده و همچنین از وضعیت بازپرداخت مبالغ واریزی به حساب بانکی سرمایه‌گذار در موقع مقتضی سرمایه‌گذار را مطلع نماید.

ب-۲) در صورتی که درخواست ابطال توسط مدیر صندوق تأیید نشود، وی موظف است موضوع را ظرف یک روز کاری پس از دریافت نتیجه به سرمایه‌گذار مربوطه اطلاع داده و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را به سرمایه‌گذار عودت دهد.

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، (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 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 و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکره مدیر صندوق با ارائه دهندگان این خدمات یا

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس

و اوراق بهادار

شرکت کارگزاری

میرزا محمد علی

شماره ثبت: ۲۲۹۱۸۵ سهام

61.44.4444

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

تسهیلات تعیین می شود. برخی دیگر از هزینه ها، مبلغ از پیش تعیین شده ای است که در بند ۹-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه های مذکور در بند ۹-۳ روزانه محاسبه و در حساب های صندوق منظور می شود.

۹-۳- آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است، به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق.
هزینه های برگزاری مجامع	حداکثر تا مبلغ ۲۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق.
کارمزد مدیر	سالانه یک درصد (۰/۰۱) از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (۰/۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۳-۲-۲ امیدنامه نمونه مربوطه و ۱۰ درصد از مابه التفاوت روزانه سود علی الحساب دریافتی ناشی از سپرده گذاری در گواهی سپرده بانکی یا حساب های سرمایه گذاری بانک ها یا مؤسسات مالی و اعتباری ایرانی نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده *
کارمزد متولی	سالانه معادل دو در هزار (۰/۰۰۲) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۱۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال است *
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۰۰ میلیون ریال.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل ۳ در هزار (۰/۰۰۳) از ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد **
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد ***
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق ****

* کارمزد مدیر و متولی روزانه براساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتی سپرده های بانکی در روز قبل محاسبه می شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند.

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\left[\frac{0/003}{n \times 365} \right]$ ضرب در خالص ارزش

دارایی های صندوق در پایان روز قبل، در حساب ها ذخیره می شود. n برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به سه در هزار ارزش خالص دارایی های صندوق با نرخ های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب های صندوق متوقف می شود. هرگاه در روز های بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی ها، ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره سازی به شرح یاد شده ادامه می یابد.

*** مجموع هزینه های حق پذیرش و عضویت در کانون ها حداکثر برابر ۵۰ میلیون ریال است.

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شماره ثبت: ۲۲۹۱۸۵

شماره ثبت: ۱۰۱۰۲۷۰۲۹۶۴

سپاهی خاص

شماره ثبت: ۲۲۹۱۸۵

سپاهی خاص

شماره ثبت: ۱۰۱۰۲۷۰۲۹۶۴

سپاهی خاص

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

***هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما، و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و به طور روزانه مستهلک یا ذخیره می شود.
توضیح جدول: در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می شوند، 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.

۹-۴- هزینه هایی که باید توسط سرمایه گذار پرداخت شود عبارتند از:

عنوان هزینه	شرح	دریافت کننده
کارمزد صدور	الف) بخش ثابت: مبلغ ۲۰,۰۰۰ ریال برای صدور هر گواهی سرمایه گذاری (در صورتی که صدور گواهی سرمایه گذاری برای باقیمانده واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده باشد، کارمزد صدور به سرمایه گذار تعلق نمی گیرد) ب) بخش متغیر: ندارد	مدیر
کارمزد ابطال	الف) بخش ثابت: مبلغ ۲۰,۰۰۰ ریال برای ابطال هر گواهی سرمایه گذاری ب) بخش متغیر: علاوه بر مبلغ بند الف) (مبالغ زیر: ب-۱) ۵٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال هفت روز یا کمتر با تاریخ صدور گواهی سرمایه گذاری فاصله داشته باشد. ب-۲) ۴٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از هفت روز و برابر یا کمتر از ۱۵ روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه گذاری فاصله داشته باشد. ب-۳) ۳٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از ۱۵ روز و برابر یا کمتر از ۳۰ روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه گذاری فاصله داشته باشد. ب-۴) ۲٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از ۳۰ روز و برابر یا کمتر از ۶۰ روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه گذاری فاصله داشته باشد. ب-۵) ۱٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از ۶۰ روز و برابر یا کمتر از ۹۰ روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه گذاری فاصله داشته باشد. تذکر: ابطال واحدهای سرمایه گذاری به ترتیب تاریخ از اولین واحدهای سرمایه گذاری صادره صورت می پذیرد (روش اولین صادره از اولین وارده)	مدیر صندوق صندوق صندوق صندوق صندوق

۱۰- درآمدهای حاصل از تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار:

ممکن است که صندوق در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی مشارکت نموده و از این بابت کارمزد دریافت کند. کارمزد صندوق از این بابت در صورتی که عنوان درآمد شناسایی می شود 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 پذیره نویسی یا عرضه اوراق بهادار به عنوان درآمد شناسایی می شود و در صورتی که اوراق بهادار تعهد شده در دوره پذیره نویسی یا عرضه به فروش نرود، شناسایی درآمد همزمان با ایفای تعهد صندوق در خرید سهم خود از اوراق بهادار فروخته نشده، صورت می پذیرد.

۱۱- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران

حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران (ممتاز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۵۰۰ واحد سرمایه گذاری است. صندوق در طول دوره فعالیت خود همواره ملزم به رعایت حداقل مذکور است. صندوق در هر زمان حداکثر تا

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان

و اوراق بهادار رسیده است

مدیریت نظارت بر بهادارهای

شرکت نوآوران پیریت
(سای نام)

شرکت کارگزاری
صبا جهاد
وابسته به صندوق بازنشتگی کشوری
شماره ثبت: ۲۲۹۱۸۵
سهامی خاص
شناسه ملی: ۱۰۱۰۲۷۰۲۹۶۶

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

۵۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به تعداد ۳۵,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۴۶۵,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه گذاری عادی نزد سرمایه گذاران خواهد داشت.

۱۲- اطلاع رسانی

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع رسانی و ارائه خدمات اینترنتی به سرمایه گذاران عبارتست از :
همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق روزنامه "دنیای اقتصاد" می باشد که تمامی اطلاعاتها و موارد تعیین شده در اساسنامه صندوق که لازم است جهت اطلاع عموم منتشر شود؛ در آن منتشر می شود.

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 کارگزاری صبا جهاد (سهامی خاص)	مدیر و موسس		۱- وحید حسن پور دبیر	
				۲- حاجعلی صلاحی نژاد	
۲	شرکت گروه مدیریت ارزش صندوق بازنشتگی کشوری (سهامی خاص)	موسس		۱- محمود طهماسبی	
				۲- محمد نادر خمجانی	
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا (سهامی خاص)	موسس		۱- سعید شمسی نژاد	
				۲- حسن علی قنبری ممان	
۴	شرکت مشاور سرمایه گذاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)	متولی		۱- علی خوش طینت	
				۲- محمدرضا جلالی نسب	
۵	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار	حسابرس		۱- غلامرضا شجریان	
				۲- محمدعلی جلالی گلوسنگ	

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید هیأت مدیره و اوراق بهادار رسیده است.

مدیریت نظارت بر بهادارهای

شرکت نوآوران مدیریت سبا
(سای نام)

شرکت کارگزاری
صبا جهاد
وابسته به صندوق بازنشتگی کشوری
شماره ثبت: ۲۲۹۱۸۵
سپاهي خاص
شناسه ملی: ۱۰۱۰۲۷۰۲۹۶۶