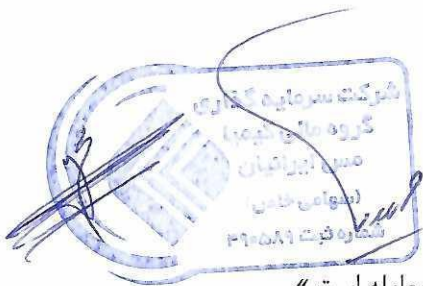


به نام خدا

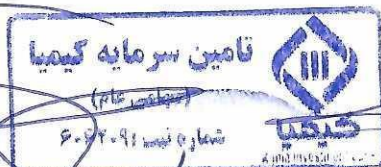
امیدنامه صندوق سرمایه گذاری
«در اوراق بهادار مبتنی بر طلای کیمیا»



«این صندوق از نوع در اوراق بهادار مبتنی بر فلز طلا و با ساختار قابل معامله است.»

مرکز حسابرسی و خدمات مدیریت

آزموده کاران



این اساسنامه / امید نامه به ناسد سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری

فهرست

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



موسسه جابری و خدمات مدیریت
آزموده کاران



این اساسنامه / امید نامه نه نباید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری «در اوراق بهادار مبتنی بر طلای کیمیا» (قابل معامله)، 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.

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 برداشت‌های 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 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. خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری پس از دوره پذیرهنویسی اولیه، در بورس مربوطه و به واسطه 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 پذیرهنویسی، 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:

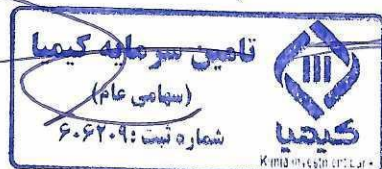
۱-۲- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از اوراق بهادار مبتنی بر کالا [فلز طلا] و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: نخست اینکه 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. دوم اینکه، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. سوم اینکه امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

۲-۲- صندوق فقط می‌تواند در دارایی‌های ریالی داخل کشور سرمایه‌گذاری کند و سرمایه‌گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل

غیرمجاز می‌باشد. صندوق در دارایی‌هایی به شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌کند:

۱-۲-۲- صندوق عمدتاً برای خود را در اوراق بهادار مبتنی بر فلز طلا شامل گواهی سپرده کالایی، قراردادهای آتی کالا و قراردادهای اختیار معامله مبتنی بر کالا که در یکی از بورس‌ها پذیرفته شده باشد، سرمایه‌گذاری می‌کند. سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفاً به قصد فروش قبل از سررسید اوراق و یا قبل از زمان تحویل فیزیکی خواهد بود.

۲-۲-۲- سایر دارایی‌هایی که صندوق می‌تواند در آن‌ها سرمایه‌گذاری کند به شرح زیر می‌باشد:



این اساسنامه / امیدنامه به باید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

الف. اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:
الف-۱- مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛
الف-۲- سود حداقلی برای آن‌ها تضمین و مشخص شده باشد؛
الف-۳- در یکی از بورس‌ها قابل معامله باشد.

ب- گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛
ج- هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۳- این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر فلز طلا و با ساختار قابل معامله است. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

حدنصاب ترکیب دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری		
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
۱	گواهی سپرده کالایی فلز طلا	حداقل ۷۰ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق
۲-	اوراق مشتقه مبتنی بر فلز طلا	حداکثر ۲۰ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق
۱-۲	تعهد خالص موقعیت‌های بدون پوشش در قراردادهای مشتقه مبتنی بر فلز طلا	حداکثر ۵۰ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق در زمان اتخاذ موقعیت
۲-۲	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله فلز طلا	حداکثر ۵ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق

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 ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک-های فراروی صندوق را می‌پذیرند.

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

۳-۱- **ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق:** قیمت گواهی سپرده کالایی موضوع سرمایه‌گذاری صندوق تحت تأثیر عوامل اقتصادی همچون افزایش عرضه و کاهش تقاضا و ... می‌تواند کاهش یابد. از آنجا که سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده موضوع اصلی سرمایه‌گذاری این صندوق است، بنابراین افت قیمت گواهی سپرده...مهم‌ترین تهدید صندوق است که در صورت وقوع، سرمایه‌گذاران را متضرر می‌کند.

۳-۲- **ریسک‌های خاص مربوط به گواهی سپرده کالایی:** با توجه به ماهیت گواهی سپرده کالایی و سازوکار اجرایی آن، ممکن است سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی منجر به تحویل کالای پایه آن شود. در این حالت مسائل مربوط به مالیات بر ارزش افزوده تحویل کالای مربوطه و مشکلات نگهداری و ... متوجه صندوق خواهد بود. علاوه بر این نقدشوندگی اوراق گواهی سپرده نیز به دلایل مختلف ممکن است نسبت به سایر اوراق موجود در بازار سرمایه کشور بالا نباشد. اگرچه وجود بازارگردان در معاملات گواهی سپرده



سازمان بورس و اوراق بهادار

این اساسنامه / امیدنامه باید سارمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

کالایی تا حد زیادی این ریسک را پوشش می‌دهد. به هر حال در نتیجه این موارد ممکن است هزینه‌هایی برای صندوق ایجاد شود و سرمایه‌گذاران را متضرر نماید.

۳-۳- ریسک‌های مربوط به معاملات ابزار مشتقه: ابزار مشتقه در تمامی بورس‌های دنیا به عنوان پرنسب‌ترین ابزارهای مالی به حساب می‌آیند. علت ریسک بالای معاملات مشتقه، وجود اهرم در انجام معاملات و نوسانات زیاد آن است. با توجه به این نکته که ممکن است بخشی از منابع صندوق در ابزارهای مشتقه سرمایه‌گذاری شود، به دلیل استفاده از اهرم و وجود نوسانات زیاد آن ممکن است ریسک بالایی را به سرمایه‌گذاران تحمیل نماید.

۳-۴- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق: با توجه به آن که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مربوطه 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.

۳-۵- ریسک نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت: اوراق بهادار با درآمد ثابت بخشی از 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 طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به‌موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

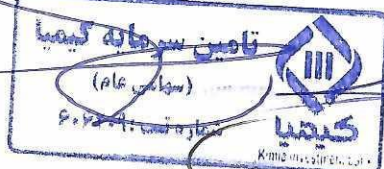
۳-۶- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آن‌ها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و 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.

۳-۷- ریسک نقدشوندگی: پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مربوطه 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 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 نقد کردن واحدهای سرمایه‌گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خریدوفروش 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- 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 لحاظ با یکدیگر یکسان است، به جز آنچه در اساسنامه قید شده که خلاصه آن در بندهای ۴-۲ و ۴-۳ این اساسنامه درج شده است.

۴-۲- در صورتی که سرمایه‌گذاران 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 ۲۰۶ این اساسنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری



از نموداران

این اساسنامه / امید نامد به باید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری

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.

۳-۴- 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 چارچوب مفاد اساسنامه و امیدنامه و بر اساس دستورالعمل بازارگردانی، موظف به بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری عادی است. در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه (به استثنای تغییر مدیر، متولی، بازارگردان و حسابرس) دهد، این تغییرات ۳۰ روز بعد از تأیید سازمان و اطلاع‌رسانی در تارنمای صندوق، 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 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 دوره‌ای 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:

۱-۶- ارکان صندوق عبارتند از مجمع صندوق، ارکان اداره‌کننده مشتمل بر مدیر و بازارگردان (بازارگردانان) صندوق و ارکان نظارتی مشتمل بر متولی و حسابرس که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

۲-۶- 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 مجامع صندوق حق رأی دارند.

۳-۶- 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.

۴-۶- 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 صورت تغییر مدیر و متولی، مجمع صندوق موظف است در تارنمای خود اطلاع‌رسانی کند.



سازمان بورس و اوراق بهادار
مدیریت خدمات مدیریت
بازارگردانان

این اساسنامه / امید نامه به نایب سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری

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، مشخصات متولی و سوابق کاری وی برای اطلاع سرمایه‌گذاران در تارنمای صندوق ارائه می‌شود.

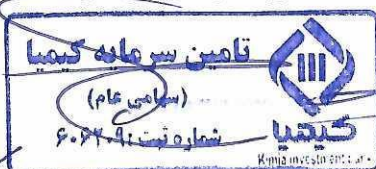
۵-۶- بازارگردان: بازارگردان شخصیت حقوقی است که بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود. اختیارات و مسئولیت‌های بازارگردان در اساسنامه و مقررات بازارگردانی قید شده است. وظیفه اصلی بازارگردان، بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق مطابق مقررات بازارگردانی است. بدین منظور بازارگردان در چارچوب مقررات مذکور در طول تمامی روزهای معاملاتی اقدام به ارائه سفارش خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در سامانه معاملاتی بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه می‌کند. دامنه مظنه سفارش‌های خرید و فروش بازارگردان (اختلاف بین قیمت خرید در سفارش خرید و قیمت فروش در سفارش فروش بازارگردان) حداکثر ۴ درصد خواهد بود. حداقل سفارش انباشته بازارگردان برابر ۱۰۰۰۰۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. حداقل معاملات روزانه بازارگردان برابر ۱۰۰۰۰۰۰۰ 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 برسد آنگاه بازارگردان تعهدی برای خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری بیشتری در آن روز نخواهد داشت. علاوه بر این‌ها در موقع انحلال و تصفیه 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 استعفا وی ظرف مهلت مذکور در اساسنامه تعیین نماید، به شرط آن که پس از استعفا 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. به همراه این امیدنامه مشخصات بازارگردان و سوابق کاری وی برای اطلاع سرمایه‌گذاران در تارنمای صندوق اعلام شده است.

۶-۶- 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، مشخصات حسابرس و سوابق کاری وی برای اطلاع سرمایه‌گذاران در تارنمای صندوق اعلام شده 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. 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- 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 بازارگردان و بر اساس مفاد اساسنامه به قیمت‌های معینی صورت می‌پذیرد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باید مضربی از ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ 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 «رویه پذیرهنویسی، صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری» را طی نماید.

۷-۲- قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان نشان‌دهنده ارزش خالص دارایی‌های صندوق (ارزش دارایی‌های صندوق در هر زمان منهای بدهی‌های 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 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



مدیرعامل و هیئت مدیره

ازبوده کاران

این اساسنامه/امید نامه به نامدار سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

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 بازگردان انجام می‌شود. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، باید مضربی از ۱,۰۰۰,۰۰۰ باشد. در صورتی که درخواست ابطال یاد شده مطابق رویه پذیره‌نویسی، صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری و با رعایت حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران ارائه شده باشد مدیر موظف است تشریفات مربوط به ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری درخواست شده را مطابق رویه مزبور انجام داده و موضوع را به اطلاع متولی رسانده و در سامانه معاملاتی ثبت نماید. همچنین مدیر موظف است ظرف مهلت مقرر در ماده ۲۰ اساسنامه، از محل وجوه صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری که درخواست ابطال آن‌ها تأیید شده است را به حساب بانکی بازارگردان واریز کند.

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

۷-۴- در طول دوره 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 واسطه کارگزاران دارای مجوز، از طریق 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 بازارگردانی و مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، اقدام به بازگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق کند.

۷-۵- ارائه برگه گواهی سرمایه‌گذاری به سرمایه‌گذار، به تقاضای سرمایه‌گذار و بر اساس مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و پرداخت کارمزد مربوطه خواهد بود.

۸- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

۸-۱- 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، چنانچه مشمول مالیات بر ارزش افزوده باشد، 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، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار به نام 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 ۸-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۸-۳، روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

مسئله جاری و خدمات مدیریت
آزموده کاران



این اساسنامه / امیدنامه به نایب سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

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 نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس (شامل تبلیغ پذیره‌نویسی)	معادل ۱ در هزار (۰.۰۰۱) از وجوه جذب‌شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تأیید متولی صندوق؛
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبته با تأیید متولی صندوق؛
کارمزد مدیر	سالانه ۵ در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش گواهی سپرده کلایی و یک درصد (۰.۰۱) از متوسط ارزش روزانه اوراق مشتقه تحت تملک صندوق و یک در هزار (۰.۰۰۱) از متوسط روزانه ارزش اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق؛
کارمزد متولی	سالانه سه در هزار (۰.۰۰۳) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که سالانه حداقل ۱.۴۴۰ میلیون ریال و حداکثر ۱.۶۴۰ میلیون ریال خواهد بود؛
کارمزد بازارگردان	سالانه پنج در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق؛
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۷۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی؛
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل یک در هزار (۰.۰۰۱) ارزش خالص دارایی‌های صندوق تا سقف ۱۰۰۰ میلیون ریال شناسایی و پس 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؛
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها سالانه مطابق با فاکتور نرم‌افزاری با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق؛*
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه؛
کارمزد رتبه‌بندی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین شده توسط موسسات رتبه‌بندی، با تأیید مجمع.

توضیحات:

(الف) کارمزد مدیر، متولی و بازارگردان روزانه بر اساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل بر اساس قیمت‌های پایانی 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 $n \times 365$ 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 ۵۰۰۰ میلیارد ریال و برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری با بیش از مبلغ فوق حداکثر تا سقف ۱۰۰۰ میلیون ریال، در حساب‌ها ذخیره می‌شود. n 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 یا 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.



در حساب‌ها و خدمات مدیریت

از صندوق کاروان

این اساسنامه / امپد نامه در ناسد سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری

(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.

(ه) در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می‌شوند، لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین محاسبه و هم‌زمان با مخارج یادشده، حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت گردد.

۴-۸- خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مشمول پرداخت کارمزدهای متعلقه مطابق مقررات مربوطه خواهد بود ولی بابت صدور یا ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق که به نام بازارگردان انجام می‌شود، کارمزدی اخذ نمی‌شود.

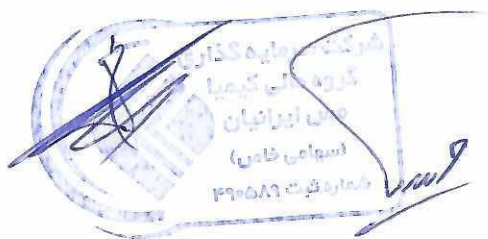
۹- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران

حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (ممتاز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۴۹۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

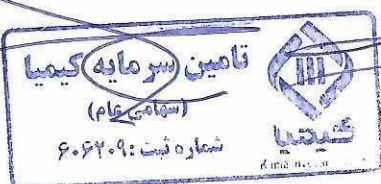
۱۰- اطلاع‌رسانی

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

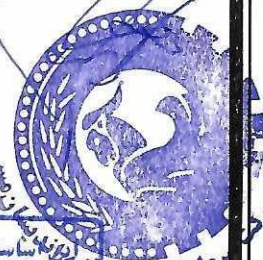
همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق، روزنامه ... می‌باشد.



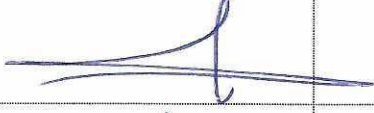
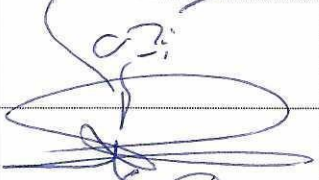
موسسه جاری خدمات مدیریت
آزموده کاران



این سند به نام ... / امید نامه به نامداران بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری



۱۱- اسامی و امضای صاحبان مجاز ارکان و مؤسسين:

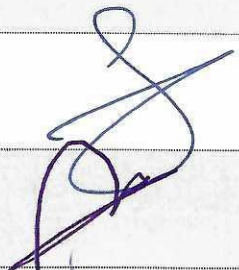
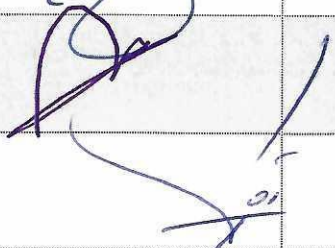
ردیف	نام مؤسس / رکن صندوق	سمت در صندوق	شماره روزنامه رسمی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	سرمایه گردان تیمیا	مؤسس مدیر بازارگردان		۱- محمد دادر فرح آبادی	
				۲- حامد بن محمد ریاحی	
۲	سرمایه گذاری گروه مالی تیمیا ایران	مؤسس		۱- محمد علیزاده اصل	
				۲- حسن صبر	
۳	سرمایه گذاری آنته اندیشان مس	مؤسس		۱- محمد علیزاده اصل	
۴	مؤسس حسابرسی و خدمات مدیریت آرموده کاران	مؤسس		۱- محمد بنعلی ریاحی	
				۲- علی احمد فرخ	
۵	مؤسس حسابرسی تیمیا	حسابرس		۱- احمد شریفی زری	
				۲- علی صفری کاران	
۱					
۲					

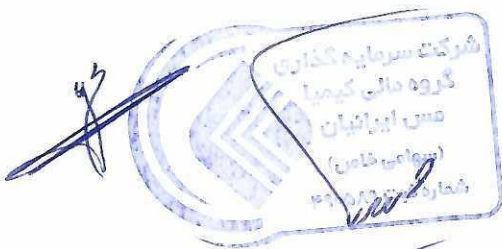
موسسه حسابری و خدمات مدیریت
آرموده کاران

این اساسنامه / امید نامه نه باید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
هرگز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری

تأمین سرمایه کیمیا
(سهامی عام)
شماره ثبت: ۶۰۶۲۰۹
کیمیا
Kima Investment Co.

اعضای هیئت رئیسه مجمع

امضاء	تاریخ امضا	نام و نام خانوادگی	سمت در هیئت رئیسه
		مستن فرزانہ	رئیس مجمع
		ابراہیم رسولی	ناظر اول
		حمید رضا توکلی کوشا	ناظر دوم
		هانہ اسف	دبیر مجمع



**موسسه جاری و خدمات مدیریت
آزموده کاران**

این اساسنامه / امید نامه به نایب سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری

