

به نام خدا

## امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر



تبلیغات تبلیغات بروتکل های مالی



سهراد مشتری  
حسابداران رسمی  
سیاره نیت ۱۳۸۹۸  
کانون



## فهرست

|   |   |
|---|---|
| ۱ | ۱- مقدمه:   |
| ۱ | ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:                                |
| ۲ | ۳- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:                                |
| ۳ | ۴- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:          |
| ۴ | ۵- محل اقامت صندوق:   |
| ۴ | ۶- ارکان صندوق:   |
| ۵ | ۷- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:                |
| ۶ | ۸- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:                           |
| ۸ | ۹- اطلاع رسانی  |
| ۹ | ن اسنادم / اسنادم و اسنادی اخلاقی رامضای مجاز ارکان و موسسین: |
|   | اوراق بهادر رسمی است.   |

تمدیریت، نظرات پویا و تأثیرات مالی

موسسه حساب‌رسی رازدار



جهزاد مشاور  
حسابداران رسمی  
شماره ثبت ۱۳۸۹۸ تهران



امیدنامه صندوق سر ماهه گذاری در اوراق بیهادار میتبشی بر طلای صبا

:40400 - 1

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای صبا (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 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 پخش 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 نهیم اساسنامه در

امیدنامه تکرار شده است و در صورت برداشت های متفاوت از آن دو، همواره مقاد اسناتمه حاکم جواهد بود. هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوده از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری در اوراق بهادری است که خصوصیات اصلی آن در اسناتمه صنده است. این امیدنامه (بندهای ۲-۲ و ۳-۳) ذکر شده است.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود که تفاوت آن‌ها در اسنادهای خلاصه‌ای از آن در پخش 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 اسنادهای صندوق و امیدنامه صندوق و مقررات بورس مربوطه، به تقدیشوندگی 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.

### ۳- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۱-۲- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سپرده سکه طلا و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. ایناشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: نخست اینکه هزینه به کارگیری 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 کوین اوراق ممتازه‌گذاری انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. سوم اینکه امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

**۲-۲- صندوق فقط هی تو اندر دسته ای های پیوی داخل کشور سرمایه‌گذاری آنده و سرمایه‌گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل**

۲-۱: صندوق عمده دارایی خود را در اوراق بهادر جتنی از سکه حلاشامل گواهی سپرده کالا و قراردادهای آتی کالا و قراردادهای غیرمجاز می باشد. صندوق در هزار ای هایی پیش از زیر سرمایه گذاری می کند:

اختیار معامله متنی بر کالا که مریکی از بورس‌ها یذیرفته شده باشد، سرمایه‌گذاری می‌کند

۱۴- سایر دارایی‌های نکات ایندیکاتور تواند در آن‌ها سرمایه‌گذاری کند به شرح زیر می‌باشد:

## و اوراق بھادار رسیدہ انتہا۔

## تدبر و تأثیر بر نهادهای عالی

## امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر مبتنی بر طلای صبا

الف. اوراق مشارکت، اوراق صد کوک و اوراق بهادر رهنی و سایر اوراق بهادری 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 بهادر 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.

ج-۲- این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر مبتنی بر گواهی سپرده سکه 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 سکه طلا  | حداقل ۷۰ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق                       |
| ۲    | اوراق مشتقه مبتنی بر سکه طلا  | حداکثر ۲۰ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق                      |
| ۱-۲  | تعهد خالص موقعیت‌های بدون پوشش در قراردادهای مشتقه مبتنی بر سکه طلا | حداکثر ۵۰ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق در زمان اتخاذ موقعیت |
| ۲-۲  | اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سکه طلا                    | حداکثر ۵ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق                       |

### ۳- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:

هر چند تمہیدات 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 و پیشگیری داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند.

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

۱-۳- 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 سکه طلا مهم‌ترین تهدید صندوق است که در صورت وقوع، سرمایه‌گذاران را متضرر می‌کند.

۲-۳- ریسک‌های خاص مربوط به گواهی سلمانه کالایی: با توجه به ماهیت گواهی سپرده کالایی و سازوکار اجرایی آن، ممکن است سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی منجر به تحويل کالای پایه آن شود. در این حالت مسائل مربوط به مالیات بر ارزش افزوده تحويل کالای مربوطه و مشکلات نگهداری و ... می‌وجهه صندوق خواهد بود. علاوه بر این نقدشوکگی 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 کالایی با حد ریاضی این ریسک را پوشش می‌دهد. به هر حال ذی‌تجهیزه این موارد ممکن است هزینه‌هایی برای صندوق ایجاد شود و این احتمال را می‌گذارد.



## امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای صبا

۳-۳- ریسک‌های مربوط به معاملات ابزار مشتقه: ابزار مشتقه در تمامی بورس‌های دنیا به عنوان پر ریسک‌ترین 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.

۴-۳- 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 دجار زیان شود.

۵- ریسک نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت: اوراق بهادار با درآمد ثابت بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهادار 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، وثائق 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 وثائق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که یوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشد. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

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.

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 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- در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری مهاره‌مندی شد که در گواهی سرمایه‌گذاری تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار درج شود، واحدهای سرمایه‌گذاری به لغه نوع مبتدا و عادی تقسیم می‌شود. حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی از همه لحظه با یکدیگر بیکسان است، بهتر آنچه در اسنادهای فید شده که خلاصه آن در بندهای [۲-۴] و [۳-۴] این امیدنامه درج شده است.

۴- دارندۀ واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، دارای حق رأی است و می‌تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. این امیدنامه / اسنادهای به تأسیسات اعلان شده در پند ۲-۶ این امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و اوراق بهادار رسیده اند.

### ضدیلویت نظارت بر نهادهای مالی

موسسه حسابرسی رازد

(حسابداری ویژی)

پارک علمی فناوری اسلامی

جهانی (اصفهان)

جهانی (اصفهان)

جهانی (اصفهان)

## امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر مبتنی بر طلای صبا

ممتدار می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز خود را با رعایت شرایط مندرج در اساسنامه و مقررات بورس مربوطه، به دیگران واگذار کنند. بازارگردان تعهدی در قبال بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز ندارد.

۴-۳- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجتمع 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 مجتمع 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 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 پذیره‌نویسی اولیه واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق، تماماً به صورت نقد توسط مؤسسان خریداری شده و وجوده 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- ارکان صندوق عبارت‌اند از مجتمع صندوق، ارکان اداره کننده مشتمل بر مدیر و بازارگردان (بازارگردانان) صندوق و ارکان نظارتی مشتمل بر متولی و حسابرس که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

۲- مجتمع صندوق: مجتمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجتمع صندوق می‌تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی، بازارگردان و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، در مجتمع صندوق حق رأی دارند.

۳- مدیر: مدیر صندوق شخصیت حقوقی است که پس از تأیید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه، توسط مجتمع 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 دارد. به همراه این امیدنامه، مدیر ضمن انتشار مشخصات و پوابلک‌های خود، مشخصات و سوابق کاری اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» را تیز 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 مطرح شده است.

۴- متولی: متولی صندوق شخصیت حقوقی است که پس از تأیید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجتمع 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 منقول حفظ منافع سرمایه‌گذاران و طرح موارد تخلف در مراجعت رسیدگی و پیگیری موضوع است. حسابهای بانکی صندوق به پیشنهاد مدیر و تأیید این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان انجام می‌شوند. افتتاح شده و بزرگی از رویه‌های صندوق نیز قبل از اجرا از جهت رعایت منافع سرمایه‌گذاران، باید به تأیید متولی بوسند. در متولی، افتتاح شده و بزرگی از رویه‌های صندوق نیز قبل از اجرا از جهت رعایت منافع سرمایه‌گذاران، باید به تأیید متولی بوسند. در اوراق بهادر ورسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای هالی

## امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر مبتنی بر طلای صبا

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

**۶-۵- 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 خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در سامانه معاملاتی بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه می‌کند. دامنه مخلته سفارش‌های خریدوفروش بازارگردان (اختلاف بین قیمت خرید در سفارش خرید و قیمت فروش در سفارش فروش بازارگردان) حداقل ۴ درصد خواهد بود. حداقل سفارش انجام شده بازارگردان برابر ۱۰۰,۰۰۰ سفارش خرید و فروش واحد سرمایه‌گذاری است. حداقل معاملات روزانه بازارگردان برابر ۱,۰۰۰ 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 برسد آنگاه بازارگردان تعهدی برای خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری بیشتری در آن روز نخواهد داشت. علاوه بر این‌ها در موقع انحلال و تصفیه صندوق، بازارگردان وجود 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 جانشینی بازارگردان را پس از استغفاری وی ظرف مهلت مذکور در اساسنامه تعیین نماید، به شرط آن که پس از استغفاری 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 اطلاع رسانی 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 مقاد اساسنامه به قیمت‌های معینی صورت می‌پذیرد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باید مضربی از ۱۰۰,۰۰۰ باشد. هر چنان‌در اثر صدور و/یا ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه‌گذاران (مذکور در بخش <sup>۲</sup> امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد. برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری به نام بازارگردان، وی باید مراجعت <sup>لزوماً</sup> بهینه 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 بدھی‌های صندوق) است. در محاسبه ارزش دارایی‌های صندوق هر زمان در شرایط عادی، مدیر باید قیمت جاری این دارایی‌ها را در <sup>لایحه</sup> <sup>عملی</sup> <sup>قرار گذیرد</sup> <sup>و</sup> <sup>شاید</sup> <sup>رس</sup> شرایط خاصی که قیمت دارایی‌ها در بازار مبتنی‌شده ارزش واقعی دارایی نیست، مدیر <sup>او را</sup> <sup>بر اساس</sup> <sup>آوراق بهادر</sup> <sup>رسیده است.</sup>**

مدیریت نظارت بر نیازهای مالی

موسسه حسابرسی رازدا  
(حسابداری رس)

## امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر مبتنی بر طلای صبا

می‌تواند قیمت بازار دارایی‌ها را تعديل نماید، در تعیین و تعديل این قیمت‌ها مدیر باید دستورالعمل نحوه تعیین قیمت‌های خرید و فروش اوراق بهادر در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادر را رعایت کند. در طول دوره فعالیت صندوق، ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صرفاً به تقاضا و برای بازارگردان انجام می‌شود، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، باید مضربی از ۱۰۰,۰۰۰ باشد. در 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 وجوده صندوق، مبلغ 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 پردازد. 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 مقاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، اقدام به بازارگردانی 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.

### ۱- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

۱-۱- 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 بهادر و کارمزدهایی که ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد سازمان باست ارائه خدمات یا تضمین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

۱-۲- فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه‌ها، نظری هزینه‌های طرح دعایی به نفع صندوق یا علی‌رغم این صندوق غیر طور کلی غیرقابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعایی و مراحل و سرعت پیشرفت آن‌ها پستگی دارد. برخی از هزینه‌های اشکالی و هزینه‌هایی پایسیس و هزینه‌های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. پنج دلیل از هزینه‌ها نظری کارمزد معاملات، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادر، نهاد صندوق یا هزینه نقل و انتقال وجودی، از طریق مذاکره مدیر صندوق با ارائه‌دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها، مبلغ از پیش‌بینی تحسین شده‌ای است که در بند ۳-۸ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۳-۸، روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

۱-۳- این اسasنامه امیدنامه در بند ۳-۸، روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.



## امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر مبتنی بر طلای صبا

۸-۳- آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبیل قابل پیش‌بینی است، به شرح

جدول زیر است:

| عنوان هزینه   | شرح نحوه محاسبه هزینه  |
|---|--|
| هزینه‌های تأسیس<br>(شامل تبلیغ پذیره‌نویسی)                     | معادل پنج در هزار (۵۰۰۰۰) از وجوده جذب شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تأیید متولی صندوق   |
| هزینه‌های برگزاری مجتمع<br>صندوق                                | حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجتمع در طول یک سال مالی با ارایه مدارک مثبته با تأیید متولی صندوق  |
| کارمزد مدیر   | سالانه پنج در هزار (۵۰۰۰۰) از متوسط روزانه ارزش گواهی سپرده کالایی و یک درصد ۱٪ از متوسط روزانه اوراق مشتقه تحت تملک صندوق و صفر درصد از متوسط روزانه ارزش اوراق بهادر با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲ امیدنامه صندوق |
| کارمزد متولی  | سالانه پنج در هزار (۵۰۰۰۰) از ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۸۰۰ و حداکثر ۱۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود  |
| کارمزد بازارگردان   | سالانه پنج در هزار (۵۰۰۰۰) درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق   |
| حق‌الزحمه حسابرس  | مبلغ ثابت ۲۸۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی  |
| حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه<br>مدیر صندوق                          | معادل ۰.۱ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز می باشد که تا سقف ۱۰۰۰ میلیون ریال شناسایی صورت می گیرد و بعد از آن متوقف می شود.  |
| حق پذیرش و عضویت در<br>کانون‌ها                                 | معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این‌که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد  |
| هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار،<br>تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها | هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها   |
| هزینه سپرده‌گذاری واحدهای<br>سرمایه‌گذاری صندوق                 | محابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادر و تسویه وجوده  |

\* هزینه‌های نرم افزار صندوق بر اساس صورت حساب یا پیش فاکتور ارسالی از طرف شرکت ارائه دهنده خدمات تعیین می شود.

توضیحات:

(الف) کارمزد مدیر، متولی و بازارگردان روزانه بر اساس ارزش اوراق بهادر یا ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل بر اساس قیمت‌های پایانی در روز قبل محاسبه می شود. اشخاص پایانی‌شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند.

0/001

(ب) به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام شعبه‌های گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر  $365 \times 7\%$  صریع ارزش خالص دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل حداکثر تا هیفده میلیون ریال برای صندوق‌های با ارزش خالص هاری کمتر یا مساوی ۵۰۰۰ میلیارد ریال و برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری با بینی از مبلغ قوی حداکثر تا سقف ۱۰۰۰ میلیون ریال در حساب‌های دخیره می شود. ۱٪ برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق که تا ۳۰ هر کدام کمتر باشد. هر زمان دخیره صندوق به بیک در هزار ارزش خالص ایامی های ۷۰ و ۷۱ تا ۷۴ تا ۷۵ تا ۷۶ تا ۷۷ تا ۷۸ تا ۷۹ تا ۸۰ تا ۸۱ تا ۸۲ تا ۸۳ تا ۸۴ تا ۸۵ تا ۸۶ تا ۸۷ تا ۸۸ تا ۸۹ تا ۹۰ تا ۹۱ تا ۹۲ تا ۹۳ تا ۹۴ تا ۹۵ تا ۹۶ تا ۹۷ تا ۹۸ تا ۹۹ تا ۱۰۰ تا ۱۰۱ تا ۱۰۲ تا ۱۰۳ تا ۱۰۴ تا ۱۰۵ تا ۱۰۶ تا ۱۰۷ تا ۱۰۸ تا ۱۰۹ تا ۱۱۰ تا ۱۱۱ تا ۱۱۲ تا ۱۱۳ تا ۱۱۴ تا ۱۱۵ تا ۱۱۶ تا ۱۱۷ تا ۱۱۸ تا ۱۱۹ تا ۱۲۰ تا ۱۲۱ تا ۱۲۲ تا ۱۲۳ تا ۱۲۴ تا ۱۲۵ تا ۱۲۶ تا ۱۲۷ تا ۱۲۸ تا ۱۲۹ تا ۱۳۰ تا ۱۳۱ تا ۱۳۲ تا ۱۳۳ تا ۱۳۴ تا ۱۳۵ تا ۱۳۶ تا ۱۳۷ تا ۱۳۸ تا ۱۳۹ تا ۱۴۰ تا ۱۴۱ تا ۱۴۲ تا ۱۴۳ تا ۱۴۴ تا ۱۴۵ تا ۱۴۶ تا ۱۴۷ تا ۱۴۸ تا ۱۴۹ تا ۱۵۰ تا ۱۵۱ تا ۱۵۲ تا ۱۵۳ تا ۱۵۴ تا ۱۵۵ تا ۱۵۶ تا ۱۵۷ تا ۱۵۸ تا ۱۵۹ تا ۱۶۰ تا ۱۶۱ تا ۱۶۲ تا ۱۶۳ تا ۱۶۴ تا ۱۶۵ تا ۱۶۶ تا ۱۶۷ تا ۱۶۸ تا ۱۶۹ تا ۱۷۰ تا ۱۷۱ تا ۱۷۲ تا ۱۷۳ تا ۱۷۴ تا ۱۷۵ تا ۱۷۶ تا ۱۷۷ تا ۱۷۸ تا ۱۷۹ تا ۱۸۰ تا ۱۸۱ تا ۱۸۲ تا ۱۸۳ تا ۱۸۴ تا ۱۸۵ تا ۱۸۶ تا ۱۸۷ تا ۱۸۸ تا ۱۸۹ تا ۱۹۰ تا ۱۹۱ تا ۱۹۲ تا ۱۹۳ تا ۱۹۴ تا ۱۹۵ تا ۱۹۶ تا ۱۹۷ تا ۱۹۸ تا ۱۹۹ تا ۲۰۰ تا ۲۰۱ تا ۲۰۲ تا ۲۰۳ تا ۲۰۴ تا ۲۰۵ تا ۲۰۶ تا ۲۰۷ تا ۲۰۸ تا ۲۰۹ تا ۲۱۰ تا ۲۱۱ تا ۲۱۲ تا ۲۱۳ تا ۲۱۴ تا ۲۱۵ تا ۲۱۶ تا ۲۱۷ تا ۲۱۸ تا ۲۱۹ تا ۲۲۰ تا ۲۲۱ تا ۲۲۲ تا ۲۲۳ تا ۲۲۴ تا ۲۲۵ تا ۲۲۶ تا ۲۲۷ تا ۲۲۸ تا ۲۲۹ تا ۲۳۰ تا ۲۳۱ تا ۲۳۲ تا ۲۳۳ تا ۲۳۴ تا ۲۳۵ تا ۲۳۶ تا ۲۳۷ تا ۲۳۸ تا ۲۳۹ تا ۲۴۰ تا ۲۴۱ تا ۲۴۲ تا ۲۴۳ تا ۲۴۴ تا ۲۴۵ تا ۲۴۶ تا ۲۴۷ تا ۲۴۸ تا ۲۴۹ تا ۲۵۰ تا ۲۵۱ تا ۲۵۲ تا ۲۵۳ تا ۲۵۴ تا ۲۵۵ تا ۲۵۶ تا ۲۵۷ تا ۲۵۸ تا ۲۵۹ تا ۲۶۰ تا ۲۶۱ تا ۲۶۲ تا ۲۶۳ تا ۲۶۴ تا ۲۶۵ تا ۲۶۶ تا ۲۶۷ تا ۲۶۸ تا ۲۶۹ تا ۲۷۰ تا ۲۷۱ تا ۲۷۲ تا ۲۷۳ تا ۲۷۴ تا ۲۷۵ تا ۲۷۶ تا ۲۷۷ تا ۲۷۸ تا ۲۷۹ تا ۲۸۰ تا ۲۸۱ تا ۲۸۲ تا ۲۸۳ تا ۲۸۴ تا ۲۸۵ تا ۲۸۶ تا ۲۸۷ تا ۲۸۸ تا ۲۸۹ تا ۲۹۰ تا ۲۹۱ تا ۲۹۲ تا ۲۹۳ تا ۲۹۴ تا ۲۹۵ تا ۲۹۶ تا ۲۹۷ تا ۲۹۸ تا ۲۹۹ تا ۳۰۰ تا ۳۰۱ تا ۳۰۲ تا ۳۰۳ تا ۳۰۴ تا ۳۰۵ تا ۳۰۶ تا ۳۰۷ تا ۳۰۸ تا ۳۰۹ تا ۳۱۰ تا ۳۱۱ تا ۳۱۲ تا ۳۱۳ تا ۳۱۴ تا ۳۱۵ تا ۳۱۶ تا ۳۱۷ تا ۳۱۸ تا ۳۱۹ تا ۳۲۰ تا ۳۲۱ تا ۳۲۲ تا ۳۲۳ تا ۳۲۴ تا ۳۲۵ تا ۳۲۶ تا ۳۲۷ تا ۳۲۸ تا ۳۲۹ تا ۳۳۰ تا ۳۳۱ تا ۳۳۲ تا ۳۳۳ تا ۳۳۴ تا ۳۳۵ تا ۳۳۶ تا ۳۳۷ تا ۳۳۸ تا ۳۳۹ تا ۳۴۰ تا ۳۴۱ تا ۳۴۲ تا ۳۴۳ تا ۳۴۴ تا ۳۴۵ تا ۳۴۶ تا ۳۴۷ تا ۳۴۸ تا ۳۴۹ تا ۳۵۰ تا ۳۵۱ تا ۳۵۲ تا ۳۵۳ تا ۳۵۴ تا ۳۵۵ تا ۳۵۶ تا ۳۵۷ تا ۳۵۸ تا ۳۵۹ تا ۳۶۰ تا ۳۶۱ تا ۳۶۲ تا ۳۶۳ تا ۳۶۴ تا ۳۶۵ تا ۳۶۶ تا ۳۶۷ تا ۳۶۸ تا ۳۶۹ تا ۳۷۰ تا ۳۷۱ تا ۳۷۲ تا ۳۷۳ تا ۳۷۴ تا ۳۷۵ تا ۳۷۶ تا ۳۷۷ تا ۳۷۸ تا ۳۷۹ تا ۳۸۰ تا ۳۸۱ تا ۳۸۲ تا ۳۸۳ تا ۳۸۴ تا ۳۸۵ تا ۳۸۶ تا ۳۸۷ تا ۳۸۸ تا ۳۸۹ تا ۳۹۰ تا ۳۹۱ تا ۳۹۲ تا ۳۹۳ تا ۳۹۴ تا ۳۹۵ تا ۳۹۶ تا ۳۹۷ تا ۳۹۸ تا ۳۹۹ تا ۴۰۰ تا ۴۰۱ تا ۴۰۲ تا ۴۰۳ تا ۴۰۴ تا ۴۰۵ تا ۴۰۶ تا ۴۰۷ تا ۴۰۸ تا ۴۰۹ تا ۴۱۰ تا ۴۱۱ تا ۴۱۲ تا ۴۱۳ تا ۴۱۴ تا ۴۱۵ تا ۴۱۶ تا ۴۱۷ تا ۴۱۸ تا ۴۱۹ تا ۴۲۰ تا ۴۲۱ تا ۴۲۲ تا ۴۲۳ تا ۴۲۴ تا ۴۲۵ تا ۴۲۶ تا ۴۲۷ تا ۴۲۸ تا ۴۲۹ تا ۴۳۰ تا ۴۳۱ تا ۴۳۲ تا ۴۳۳ تا ۴۳۴ تا ۴۳۵ تا ۴۳۶ تا ۴۳۷ تا ۴۳۸ تا ۴۳۹ تا ۴۴۰ تا ۴۴۱ تا ۴۴۲ تا ۴۴۳ تا ۴۴۴ تا ۴۴۵ تا ۴۴۶ تا ۴۴۷ تا ۴۴۸ تا ۴۴۹ تا ۴۵۰ تا ۴۵۱ تا ۴۵۲ تا ۴۵۳ تا ۴۵۴ تا ۴۵۵ تا ۴۵۶ تا ۴۵۷ تا ۴۵۸ تا ۴۵۹ تا ۴۶۰ تا ۴۶۱ تا ۴۶۲ تا ۴۶۳ تا ۴۶۴ تا ۴۶۵ تا ۴۶۶ تا ۴۶۷ تا ۴۶۸ تا ۴۶۹ تا ۴۷۰ تا ۴۷۱ تا ۴۷۲ تا ۴۷۳ تا ۴۷۴ تا ۴۷۵ تا ۴۷۶ تا ۴۷۷ تا ۴۷۸ تا ۴۷۹ تا ۴۸۰ تا ۴۸۱ تا ۴۸۲ تا ۴۸۳ تا ۴۸۴ تا ۴۸۵ تا ۴۸۶ تا ۴۸۷ تا ۴۸۸ تا ۴۸۹ تا ۴۹۰ تا ۴۹۱ تا ۴۹۲ تا ۴۹۳ تا ۴۹۴ تا ۴۹۵ تا ۴۹۶ تا ۴۹۷ تا ۴۹۸ تا ۴۹۹ تا ۵۰۰ تا ۵۰۱ تا ۵۰۲ تا ۵۰۳ تا ۵۰۴ تا ۵۰۵ تا ۵۰۶ تا ۵۰۷ تا ۵۰۸ تا ۵۰۹ تا ۵۱۰ تا ۵۱۱ تا ۵۱۲ تا ۵۱۳ تا ۵۱۴ تا ۵۱۵ تا ۵۱۶ تا ۵۱۷ تا ۵۱۸ تا ۵۱۹ تا ۵۲۰ تا ۵۲۱ تا ۵۲۲ تا ۵۲۳ تا ۵۲۴ تا ۵۲۵ تا ۵۲۶ تا ۵۲۷ تا ۵۲۸ تا ۵۲۹ تا ۵۳۰ تا ۵۳۱ تا ۵۳۲ تا ۵۳۳ تا ۵۳۴ تا ۵۳۵ تا ۵۳۶ تا ۵۳۷ تا ۵۳۸ تا ۵۳۹ تا ۵۴۰ تا ۵۴۱ تا ۵۴۲ تا ۵۴۳ تا ۵۴۴ تا ۵۴۵ تا ۵۴۶ تا ۵۴۷ تا ۵۴۸ تا ۵۴۹ تا ۵۵۰ تا ۵۵۱ تا ۵۵۲ تا ۵۵۳ تا ۵۵۴ تا ۵۵۵ تا ۵۵۶ تا ۵۵۷ تا ۵۵۸ تا ۵۵۹ تا ۵۶۰ تا ۵۶۱ تا ۵۶۲ تا ۵۶۳ تا ۵۶۴ تا ۵۶۵ تا ۵۶۶ تا ۵۶۷ تا ۵۶۸ تا ۵۶۹ تا ۵۷۰ تا ۵۷۱ تا ۵۷۲ تا ۵۷۳ تا ۵۷۴ تا ۵۷۵ تا ۵۷۶ تا ۵۷۷ تا ۵۷۸ تا ۵۷۹ تا ۵۸۰ تا ۵۸۱ تا ۵۸۲ تا ۵۸۳ تا ۵۸۴ تا ۵۸۵ تا ۵۸۶ تا ۵۸۷ تا ۵۸۸ تا ۵۸۹ تا ۵۹۰ تا ۵۹۱ تا ۵۹۲ تا ۵۹۳ تا ۵۹۴ تا ۵۹۵ تا ۵۹۶ تا ۵۹۷ تا ۵۹۸ تا ۵۹۹ تا ۶۰۰ تا ۶۰۱ تا ۶۰۲ تا ۶۰۳ تا ۶۰۴ تا ۶۰۵ تا ۶۰۶ تا ۶۰۷ تا ۶۰۸ تا ۶۰۹ تا ۶۱۰ تا ۶۱۱ تا ۶۱۲ تا ۶۱۳ تا ۶۱۴ تا ۶۱۵ تا ۶۱۶ تا ۶۱۷ تا ۶۱۸ تا ۶۱۹ تا ۶۲۰ تا ۶۲۱ تا ۶۲۲ تا ۶۲۳ تا ۶۲۴ تا ۶۲۵ تا ۶۲۶ تا ۶۲۷ تا ۶۲۸ تا ۶۲۹ تا ۶۳۰ تا ۶۳۱ تا ۶۳۲ تا ۶۳۳ تا ۶۳۴ تا ۶۳۵ تا ۶۳۶ تا ۶۳۷ تا ۶۳۸ تا ۶۳۹ تا ۶۴۰ تا ۶۴۱ تا ۶۴۲ تا ۶۴۳ تا ۶۴۴ تا ۶۴۵ تا ۶۴۶ تا ۶۴۷ تا ۶۴۸ تا ۶۴۹ تا ۶۵۰ تا ۶۵۱ تا ۶۵۲ تا ۶۵۳ تا ۶۵۴ تا ۶۵۵ تا ۶۵۶ تا ۶۵۷ تا ۶۵۸ تا ۶۵۹ تا ۶۶۰ تا ۶۶۱ تا ۶۶۲ تا ۶۶۳ تا ۶۶۴ تا ۶۶۵ تا ۶۶۶ تا ۶۶۷ تا ۶۶۸ تا ۶۶۹ تا ۶۷۰ تا ۶۷۱ تا ۶۷۲ تا ۶۷۳ تا ۶۷۴ تا ۶۷۵ تا ۶۷۶ تا ۶۷۷ تا ۶۷۸ تا ۶۷۹ تا ۶۸۰ تا ۶۸۱ تا ۶۸۲ تا ۶۸۳ تا ۶۸۴ تا ۶۸۵ تا ۶۸۶ تا ۶۸۷ تا ۶۸۸ تا ۶۸۹ تا ۶۹۰ تا ۶۹۱ تا ۶۹۲ تا ۶۹۳ تا ۶۹۴ تا ۶۹۵ تا ۶۹۶ تا ۶۹۷ تا ۶۹۸ تا ۶۹۹ تا ۷۰۰ تا ۷۰۱ تا ۷۰۲ تا ۷۰۳ تا ۷۰۴ تا ۷۰۵ تا ۷۰۶ تا ۷۰۷ تا ۷۰۸ تا ۷۰۹ تا ۷۱۰ تا ۷۱۱ تا ۷۱۲ تا ۷۱۳ تا ۷۱۴ تا ۷۱۵ تا ۷۱۶ تا ۷۱۷ تا ۷۱۸ تا ۷۱۹ تا ۷۲۰ تا ۷۲۱ تا ۷۲۲ تا ۷۲۳ تا ۷۲۴ تا ۷۲۵ تا ۷۲۶ تا ۷۲۷ تا ۷۲۸ تا ۷۲۹ تا ۷۳۰ تا ۷۳۱ تا ۷۳۲ تا ۷۳۳ تا ۷۳۴ تا ۷۳۵ تا ۷۳۶ تا ۷۳۷ تا ۷۳۸ تا ۷۳۹ تا ۷۴۰ تا ۷۴۱ تا ۷۴۲ تا ۷۴۳ تا ۷۴۴ تا ۷۴۵ تا ۷۴۶ تا ۷۴۷ تا ۷۴۸ تا ۷۴۹ تا ۷۵۰ تا ۷۵۱ تا ۷۵۲ تا ۷۵۳ تا ۷۵۴ تا ۷۵۵ تا ۷۵۶ تا ۷۵۷ تا ۷۵۸ تا ۷۵۹ تا ۷۶۰ تا ۷۶۱ تا ۷۶۲ تا ۷۶۳ تا ۷۶۴ تا ۷۶۵ تا ۷۶۶ تا ۷۶۷ تا ۷۶۸ تا ۷۶۹ تا ۷۷۰ تا ۷۷۱ تا ۷۷۲ تا ۷۷۳ تا ۷۷۴ تا ۷۷۵ تا ۷۷۶ تا ۷۷۷ تا ۷۷۸ تا ۷۷۹ تا ۷۸۰ تا ۷۸۱ تا ۷۸۲ تا ۷۸۳ تا ۷۸۴ تا ۷۸۵ تا ۷۸۶ تا ۷۸۷ تا ۷۸۸ تا ۷۸۹ تا ۷۹۰ تا ۷۹۱ تا ۷۹۲ تا ۷۹۳ تا ۷۹۴ تا ۷۹۵ تا ۷۹۶ تا ۷۹۷ تا ۷۹۸ تا ۷۹۹ تا ۸۰۰ تا ۸۰۱ تا ۸۰۲ تا ۸۰۳ تا ۸۰۴ تا ۸۰۵ تا ۸۰۶ تا ۸۰۷ تا ۸۰۸ تا ۸۰۹ تا ۸۱۰ تا ۸۱۱ تا ۸۱۲ تا ۸۱۳ تا ۸۱۴ تا ۸۱۵ تا ۸۱۶ تا ۸۱۷ تا ۸۱۸ تا ۸۱۹ تا ۸۲۰ تا ۸۲۱ تا ۸۲۲ تا ۸۲۳ تا ۸۲۴ تا ۸۲۵ تا ۸۲۶ تا ۸۲۷ تا ۸۲۸ تا ۸۲۹ تا ۸۳۰ تا ۸۳۱ تا ۸۳۲ تا ۸۳۳ تا ۸۳۴ تا ۸۳۵ تا ۸۳۶ تا ۸۳۷ تا ۸۳۸ تا ۸۳۹ تا ۸۴۰ تا ۸۴۱ تا ۸۴۲ تا ۸۴۳ تا ۸۴۴ تا ۸۴۵ تا ۸۴۶ تا ۸۴۷ تا ۸۴۸ تا ۸۴۹ تا ۸۵۰ تا ۸۵۱ تا ۸۵۲ تا ۸۵۳ تا ۸۵۴ تا ۸۵۵ تا ۸۵۶ تا ۸۵۷ تا ۸۵۸ تا ۸۵۹ تا ۸۶۰ تا ۸۶۱ تا ۸۶۲ تا ۸۶۳ تا ۸۶۴ تا ۸۶۵ تا ۸۶۶ تا ۸۶۷ تا ۸۶۸ تا ۸۶۹ تا ۸۷۰ تا ۸۷۱ تا ۸۷۲ تا ۸۷۳ تا ۸۷۴ تا ۸۷۵ تا ۸۷۶ تا ۸۷۷ تا ۸۷۸ تا ۸۷۹ تا ۸۸۰ تا ۸۸۱ تا ۸۸۲ تا ۸۸۳ تا ۸۸۴ تا ۸۸۵ تا ۸۸۶ تا ۸۸۷ تا ۸۸۸ تا ۸۸۹ تا ۸۹۰ تا ۸۹۱ تا ۸۹۲ تا ۸۹۳ تا ۸۹۴ تا ۸۹۵ تا ۸۹۶ تا ۸۹۷ تا ۸۹۸ تا ۸۹۹ تا ۹۰۰ تا ۹۰۱ تا ۹۰۲ تا ۹۰۳ تا ۹۰۴ تا ۹۰۵ تا ۹۰۶ تا ۹۰۷ تا ۹۰۸ تا ۹۰۹ تا ۹۱۰ تا ۹۱۱ تا ۹۱۲ تا ۹۱۳ تا ۹۱۴ تا ۹۱۵ تا ۹۱۶ تا ۹۱۷ تا ۹۱۸ تا ۹۱۹ تا ۹۲۰ تا ۹۲۱ تا ۹۲۲ تا ۹۲۳ تا ۹۲۴ تا ۹۲۵ تا ۹۲۶ تا ۹۲۷ تا ۹۲۸ تا ۹۲۹ تا ۹۳۰ تا ۹۳۱ تا ۹۳۲ تا ۹۳۳ تا ۹۳۴ تا ۹۳۵ تا ۹۳۶ تا ۹۳۷ تا ۹۳۸ تا ۹۳۹ تا ۹۴۰ تا ۹۴۱ تا ۹۴۲ تا ۹۴۳ تا ۹۴۴ تا ۹۴۵ تا ۹۴۶ تا ۹۴۷ تا ۹۴۸ تا ۹۴۹ تا ۹۵۰ تا ۹۵۱ تا ۹۵۲ تا ۹۵۳ تا ۹۵۴ تا ۹۵۵ تا ۹۵۶ تا ۹۵۷ تا ۹۵۸ تا ۹۵۹ تا ۹۶۰ تا ۹۶۱ تا ۹۶۲ تا ۹۶۳ تا ۹۶۴ تا ۹۶۵ تا ۹۶۶ تا ۹۶۷ تا ۹۶۸ تا ۹۶۹ تا ۹۷۰ تا ۹۷۱ تا ۹۷۲ تا ۹۷۳ تا ۹۷۴ تا ۹۷۵ تا ۹۷۶ تا ۹۷۷ تا ۹۷۸ تا ۹۷۹ تا ۹۸۰ تا ۹۸۱ تا ۹۸۲ تا ۹۸۳ تا ۹۸۴ تا ۹۸۵ تا ۹۸۶ تا ۹۸۷ تا ۹۸۸ تا ۹۸۹ تا ۹۹۰ تا ۹۹۱ تا ۹۹۲ تا ۹۹۳ تا ۹۹۴ تا ۹۹۵ تا ۹۹۶ تا ۹۹۷ تا ۹۹۸ تا ۹۹۹ تا ۱۰۰۰ تا ۱۰۰۱ تا ۱۰۰۲ تا ۱۰۰۳ تا ۱۰۰۴ تا ۱۰۰۵ تا ۱۰۰۶ تا ۱۰۰۷ تا ۱۰۰۸ تا ۱۰۰۹ تا ۱۰۰۱۰ تا ۱۰۰۱۱ تا ۱۰۰۱۲ تا ۱۰۰۱۳ تا ۱۰۰۱۴ تا ۱۰۰۱۵ تا ۱۰۰۱۶ تا ۱۰۰۱۷ تا ۱۰۰۱۸ تا ۱۰۰۱۹ تا ۱۰۰۲۰ تا ۱۰۰۲۱ تا ۱۰۰۲۲ تا ۱۰۰۲۳ تا ۱۰۰۲۴ تا ۱۰۰۲۵ تا ۱۰۰۲۶ تا ۱۰۰۲۷ تا ۱۰۰۲۸ تا ۱۰۰۲۹ تا ۱۰۰۳۰ تا ۱۰۰۳۱ تا ۱۰۰۳۲ تا ۱۰۰۳۳ تا ۱۰۰۳۴ تا ۱۰۰۳۵ تا ۱۰۰۳۶ تا ۱۰۰۳۷ تا ۱۰۰۳۸ تا ۱۰۰۳۹ تا ۱۰۰۴۰ تا ۱۰۰۴۱ تا ۱۰۰۴۲ تا ۱۰۰۴۳ تا ۱۰۰۴۴ تا ۱۰۰۴۵ تا ۱۰۰۴۶ تا ۱۰۰۴۷ تا ۱۰۰۴۸ تا ۱۰۰۴۹ تا ۱۰۰۵۰ تا ۱۰۰۵۱ تا ۱۰۰۵۲ تا ۱۰۰۵۳ تا ۱۰۰۵۴ تا ۱۰۰۵۵ تا

## امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر مبتنی بر طلای صبا

می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها، ذخیره ثبت شده کفايت 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 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- خریدوپرداخت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مشمول پرداخت کارمزدهای متعلقه مطابق مقررات مربوطه خواهد بود ولی بابت صدور با ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق که به نام بازارگردان انجام می‌شود، کارمزدی اخذ نمی‌شود.

### ۹- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران

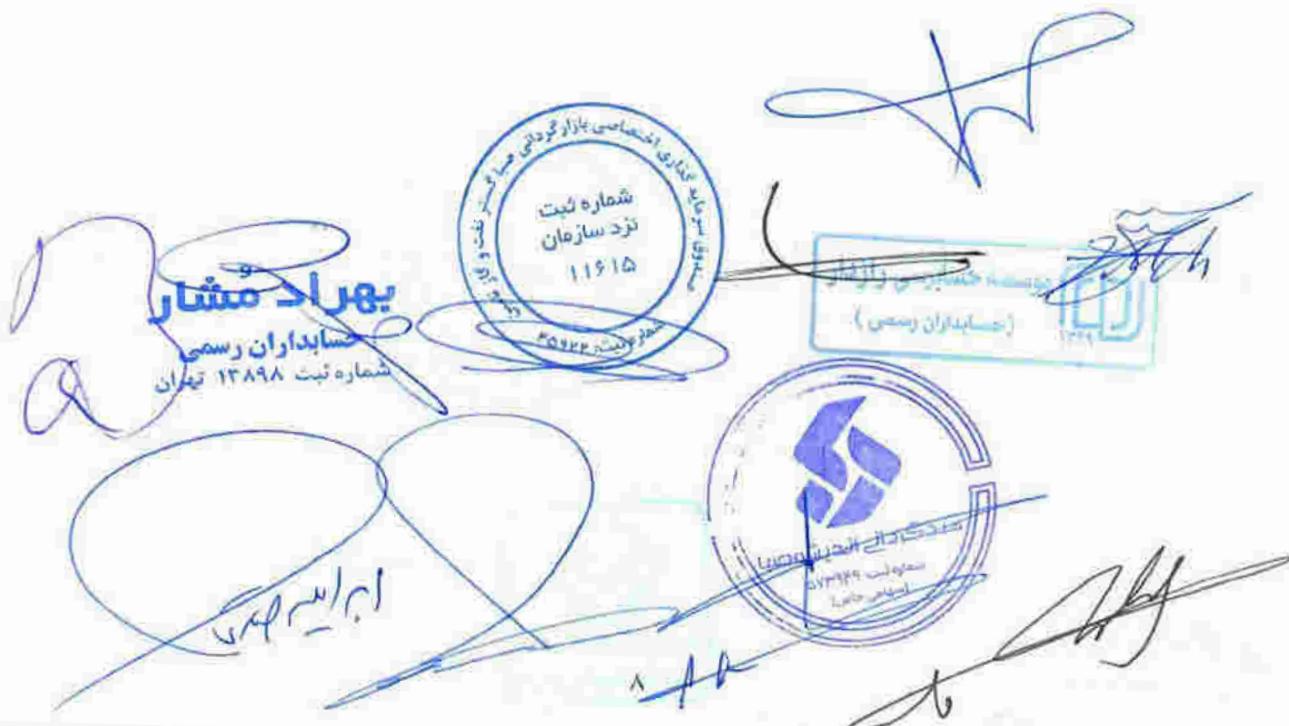
حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (ممتأز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در هر زمان جداکثر تا ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتأز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتأز به تعداد ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان جداکثر ۹۸,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

### ۱۰- اطلاع‌رسانی

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

این اساساً / امیدنامه / تغییر اسناد / صندوق / روزنامه اقتصادی / این اسناد روزنامه اقتصادی روزنامه دنیای اقتصاد می‌باشد.  
و اوراق بهادر مسده است.

تمدیریت بظارت بولهادهای مالی



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای صبا

۱۱- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و مؤسسین:

| ردیف | نام رکن صندوق                               | سمت در صندوق  | شماره روزنامه رسمی | نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز     |
|------|---|---|--------------------|--|
| ۱    | شرکت سبد گردان<br>اندیشه صبا<br>(سهامی خاص) | مدیر و مؤسس   |                    | ۱- هادی صربی<br>۲- سید علی‌اوهودی        |
| ۲    | شرکت سرمایه‌گذاری صبا تامین                 | مؤسس  |                    | ۱- سید علی‌اوهودی<br>۲- امیر علی‌اوهودی  |
| ۳    | بازارگردان                                  | صندوق اختصاصی<br>بازارگردانی صبا گسترنفت<br>و گاز تامین |                    | ۱- دکتر حسن لهر<br>۲- سید مجتبی سرلواص   |
| ۴    | متولی                                       | مؤسسه حسابرسی بهادر<br>مشار                             |                    | ۱- امیر حسینی<br>۲- محمد رضا             |
| ۵    | حسابرس                                      | مؤسسه حسابرسی رازدار                                    |                    | ۱- محمد رضا رضافار<br>۲- محمد رضا رازدار |

| امضاء | تاریخ امضا | نام و نام خانوادگی  | سمت در هیأت رئیسه |
|-------|------------|---------------------|-------------------|
|       |            | احمد خ              | رئیس مجمع         |
|       |            | همدانی بهرامی یافعی | ناظر اول          |
|       |            | محمد رضا رازدار     | ناظر دوم          |

این اساسنامه / امیدنامه نه قایید سازمان بورس  
و اوراق بهادار، رسیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

مؤسسه حسابرسی رازدار

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر مبتنی بر طلای صبا