

به نام خدا

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری
آوای معیار

فهرست

- ۱- مقدمه:..... ۱
- ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:..... ۱
- ۳- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:..... ۴
- ۴- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها:..... ۵
- ۵- محل اقامت صندوق:..... ۶
- ۶- ارکان صندوق:..... ۶
- ۷- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:..... ۷
- ۸- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:..... ۸
- ۹- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران..... ۱۰
- ۱۰- اطلاع‌رسانی..... ۱۱
- ۱۱- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و موسسین:..... ۱۱

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه گذاری آوای معیار 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 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 برداشتهای متفاوت از آن دو، همواره مفاد اساسنامه حاکم خواهد بود.

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری صندوق به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می شود که تفاوت آن ها در اساسنامه و خلاصه ای از آن در بخش ۴ این امیدنامه آمده است. علاقه مندان به سرمایه گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق را خریداری می نمایند. خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری پس از دوره پذیره نویسی اولیه، در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می شود. بازارگردان صندوق، بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه، به نقدشوندگی واحدهای سرمایه گذاری کمک می کند. به درخواست بازارگردان، واحدهای سرمایه گذاری جدید به نام وی صادر می شود. بازارگردان می تواند درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری که در مالکیت وی می باشد را ارائه دهد. جزئیات مربوط به این امر در رویه صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری پیش بینی 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:

۱-۲- هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار 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 سبد 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.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

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

۲-۲-۱: سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس ایران و سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران؛

۲-۲-۲: حق تقدم خرید سهام موضوع بند قبل؛

۲-۲-۳: "واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" از جمله صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری پروژه؛

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

۲-۲-۵: اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:

الف- مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

ب- سود حداقلی برای آن‌ها تضمین و مشخص شده باشد؛

ج- در یکی از بورس‌ها قابل معامله باشد؛

۲-۲-۶: گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۲-۷: هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

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 آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده‌اند.

۲-۲-۹: اوراق بهاداری که صندوق در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید آن‌ها مشارکت می‌کند، باید علاوه بر خصوصیات مندرج در بند ۲-۲-۵، دارای خصوصیات زیر باشند:

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

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

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

۲-۳- این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در سهام است. در طول عمر صندوق حد نصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

حد نصاب ترکیب دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری «در سهام»		
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
۱	سهام پذیرفته‌شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرا بورس ایران، سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران و حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام آنها و واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار» ثبت شده نزد سازمان	حداقل ۷۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	سهام و حق تقدم سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران و قرارداد اختیار معامله سهام مربوطه	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳-۱	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه‌بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۴-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره ناشر
۵-۱	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۶-۱	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
۷-۱	واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار»	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد
۲	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۴	اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول	حداکثر ۲۰ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق و مشروط بر اینکه سرمایه‌گذاری در هر ورقه از ۱۰ درصد کل دارایی‌های صندوق و همچنین ۳۰ درصد کل اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر بیشتر نباشد.

۱. رعایت نصاب حداقل سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام و نصاب حداکثر سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی در ۶۰ روز آغاز فعالیت صندوق و همچنین در دوره تصفیه صندوق الزامی نیست.
۲. فقط یک سهم منتشره از سوی یک ناشر می‌تواند تا ۱۵٪ از کل دارایی صندوق را تشکیل دهد.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

۳. منظور از سرمایه گذاری صندوق‌ها در سایر صندوق‌های سرمایه گذاری، آن دسته از صندوق‌های سرمایه گذاری است که مطابق مقررات، ابلاغیه‌ها، اطلاعیه‌ها و بخشنامه‌های سازمان امکان سرمایه گذاری صندوق در آن‌ها وجود دارد.

۴. صندوق‌های سرمایه گذاری صرفاً مجاز به سرمایه گذاری در اوراق اختیار فروش تبعی حداکثر به میزان ۱۵٪ از حجم هر یک از اوراق اختیار فروش تبعی منتشره هستند. چنانچه اوراق اختیار فروش تبعی منتشره دارای ذینفع واحد باشد، صندوق سرمایه گذاری مجاز به سرمایه گذاری در یکی از اوراق اختیار فروش تبعی با شرایط مذکور خواهد بود.

۲-۴- مدیر می‌تواند به منظور پوشش ریسک 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 موقعیت‌های 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 آتی متعهد به فروش آن‌ها شده است، کمتر گردد؛ مدیر موظف است قبل از فروش اوراق بهادار مربوطه، با اتخاذ موقعیت تعهد خرید 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 دهد.

۳-ریسک سرمایه گذاری در صندوق :

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک‌های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یادشده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند.

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

۳-۱- **ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق:** قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاران منتقل شود.

۳-۲- **ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق:** با توجه به آن که واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد دادوستد قرار می‌گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آن‌ها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، ممکن است سرمایه گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

۳-۳- **ریسک نکول اوراق بهادار:** اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده‌ی دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

۳-۴- 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 بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آن‌ها تعیین شده است، در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و باز خرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه می معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

۳-۵- ریسک نقدشوندگی: پذیرش واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیت‌ها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، خریدوفروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه گذاران فراهم می کند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خریدوفروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق، تابع مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است و ممکن است بر اساس این مقررات، معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد، که در این شرایط، سرمایه گذاران نمی توانند واحدهای سرمایه گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.

۴- انواع واحدهای سرمایه گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:

۴-۱- در ازای سرمایه گذاری در صندوق، گواهی سرمایه گذاری صادر می شود. در گواهی سرمایه گذاری تعداد واحدهای سرمایه گذاری هر سرمایه گذار درج می شود. واحدهای سرمایه گذاری به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می شود. حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی از همه لحاظ با یکدیگر یکسان است، به جز آنچه که در اساسنامه قید شده، که خلاصه آن در بندهای [۴-۲ و ۴-۳] این امیدنامه درج شده است.

۴-۲- دارنده واحدهای سرمایه گذاری ممتاز، دارای حق رأی است و می تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. اختیارات مجمع صندوق در اساسنامه و خلاصه آن در بند ۶-۱ این امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز می توانند واحدهای سرمایه گذاری ممتاز خود را با رعایت شرایط مندرج در اساسنامه و مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه، به دیگران واگذار کنند. بازارگردان تعهدی در قبال بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری ممتاز ندارد.

۴-۳- دارنده واحدهای سرمایه گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی تواند در مجمع صندوق شرکت نماید. واحدهای سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری 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 اعلام، اعمال می شود تا دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی، فرصت کافی برای تصمیم گیری برای ادامه سرمایه گذاری یا فروش واحدهای سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاران صندوق در تعارض نمی باشد.

۴-۴- واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق به تعداد یک میلیون واحد سرمایه گذاری ممتاز دست کم ۱۰٪ حداقل واحدهای سرمایه گذاری صندوق در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیره نویسی اولیه واحدهای سرمایه گذاری 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

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

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 شهر تهران به نشانی تهران، محله آرژانتین-ساعی، خیابان شهید خالد اسلامبولی، خیابان سی و پنجم، پلاک ۲۲، طبقه اول تعیین شده است.

۶- ارکان صندوق:

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

۶-۱- **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.

۶-۲- **مدیر:** مدیر صندوق، شرکت مساور سرمایه‌گذاری معیار (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۰۵ با شماره ثبت ۴۰۷۳۷۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران، محله آرژانتین-ساعی، خیابان شهید خالد اسلامبولی، خیابان سی و پنجم، پلاک ۲۲، طبقه اول. برای انتخاب دارایی‌های صندوق، مدیر حداقل سه نفر را به‌عنوان اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» انتخاب می‌کند و می‌تواند در هر زمان اعضای گروه را تغییر دهد. این گروه، نقش اساسی در مدیریت دارایی‌های صندوق دارند. به همراه این امیدنامه، مدیر ضمن انتشار مشخصات و سوابق کاری خود، مشخصات و سوابق کاری اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» را نیز انتشار داده است. در صورت تغییر اعضای «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» مراتب بلافاصله به اطلاع سرمایه‌گذاران خواهد رسید. وظایف و اختیارات مدیر و «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» در اساسنامه درج شده است. برای انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته‌شده در بورس یا بازار خارج از بورس به‌نام صندوق، یک یا چند کارگزار از بین شرکت‌های کارگزاری دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، توسط مدیر انتخاب می‌شود. مدیر می‌تواند با توجه به صرفه و صلاح صندوق بدون هیچ‌گونه تشریفات، کارگزار یا کارگزاران صندوق را تغییر دهد.

۶-۳- **متولی:** متولی صندوق، موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین است که در تاریخ ۱۳ خرداد ماه ۱۳۷۱ تاسیس و به شماره ثبت ۶۸۷۰ نزد اداره ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، بالاتر از بیمارستان تهران کلینیک، پلاک ۱۸۶، طبقه سوم شماره ۲۶ وظیفه اصلی متولی که در اساسنامه قید شده است؛ نظارت مستمر بر ارکان اداره‌کننده و ارکان نظارتی صندوق در اجرای صحیح مقررات، اساسنامه، امیدنامه و رویه‌های صندوق به منظور حفظ منافع سرمایه‌گذاران و طرح موارد تخلف در مراجع رسیدگی و پیگیری موضوع است. حساب‌های بانکی صندوق به پیشنهاد مدیر و تأیید متولی، افتتاح شده و برخی از رویه‌های صندوق نیز قبل از اجرا از جهت رعایت منافع سرمایه‌گذاران، باید به تأیید متولی برسند. در ضمن متولی بر دریافت‌ها و پرداخت‌های صندوق و نحوه نگه‌داری اسناد در وجه حامل و اوراق بهادار بی‌نام صندوق، نظارت دارد. به همراه این امیدنامه، متولی مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است.

۶-۴- **بازارگردان:** بازارگردان صندوق، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی معیار است که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ با شماره ثبت ۴۸۲۰۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از: تهران، محله آرژانتین-ساعی، خیابان شهید خالد اسلامبولی، خیابان سی و پنجم، پلاک ۲۲، طبقه اول. اختیارات و مسئولیت‌های بازارگردان در اساسنامه و مقررات بازارگردانی قید شده است. وظیفه اصلی بازارگردان، بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق مطابق مقررات

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

بازارگردانی است. بدین منظور بازارگردان در چارچوب مقررات مذکور در طول تمامی روزهای معاملاتی اقدام به ارائه سفارش خریدوفروش واحدهای سرمایه گذاری عادی در سامانه معاملاتی بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه می کند. دامنه مظنه سفارش های خریدوفروش بازارگردان (اختلاف بین قیمت خرید در سفارش خرید و قیمت فروش بازارگردان) حداکثر ۲ درصد خواهد بود. حداقل سفارش انباشته بازارگردان برابر ۱۰.۰۰۰ واحد سرمایه گذاری است. حداقل معاملات روزانه بازارگردان برابر ۵۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه گذاری است. در صورتی که تعداد واحدهای سرمایه گذاری خریداری شده یا فروخته شده توسط بازارگردان در هر روز معاملاتی به میزان حداقل معاملات روزانه برسد آنگاه بازارگردان تعهدی برای خریدوفروش واحدهای سرمایه گذاری بیشتری در آن روز نخواهد داشت. علاوه بر اینها در موقع انحلال و تصفیه صندوق، بازارگردان وجوه نقد لازم برای پرداخت های صندوق را تأمین می کند و آن بخش از دارایی های صندوق را که در بازار به فروش نرسد، در قبال سرمایه گذاری یا مطالبات خود از صندوق، دریافت می کند. در صورتی که مجمع صندوق نتواند جانشین بازارگردان را پس از استعفای وی ظرف مهلت مذکور در اساسنامه تعیین نماید، به شرط آن که پس از استعفای 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 مسئولیت های خود عمل نماید.

۵-۶- حسابرس: حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی رازدار است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر (بخارست)، کوچه نوزدهم، پلاک ۱۸، واحد ۱۴، طبقه ۷. 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 راجع به صحت محاسبه ارزش خالص دارایی و قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری در دوره های معین اظهار نظر نماید. برای تغییر حسابرس، موافقت متولی و مجمع صندوق هر دو لازم است.

۷- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری:

۱-۷- سرمایه صندوق (تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق نزد سرمایه گذاران)، از طریق صدور واحدهای سرمایه گذاری عادی افزایش و از طریق ابطال آنها کاهش می یابد. پس از دوره پذیره نویسی اولیه، صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری عادی صرفاً به تقاضای بازارگردان و بر اساس مفاد اساسنامه به قیمت های معینی صورت می پذیرد. تعداد واحدهای سرمایه گذاری موضوع درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری باید مضربی از ۱۰۰.۰۰۰ باشد. هرگاه در اثر صدور واحدهای سرمایه گذاری، حداکثر تعداد واحدهای سرمایه گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه گذاران (مذکور در بخش ۹ امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه گذاری متوقف خواهد شد. برای صدور واحدهای سرمایه گذاری به نام بازارگردان، وی باید مراحل پیش بینی شده طبق " رویه"، صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری" را طی نماید. قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری به نام بازارگردان معادل آخرین قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری است که قبل از ارائه درخواست صدور، محاسبه شده است.

۲-۷- قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری در هر زمان نشان دهنده ارزش خالص دارایی های صندوق (یعنی ارزش دارایی های صندوق در هر زمان منهای بدهی های صندوق) است. در محاسبه ارزش دارایی های صندوق در هر زمان در شرایط عادی، مدیر باید قیمت جاری 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 خریدوفروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار را رعایت کند. در طول دوره فعالیت صندوق، ابطال واحدهای سرمایه گذاری صرفاً به تقاضا و برای بازارگردان انجام می شود. تعداد واحدهای سرمایه گذاری موضوع درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری، باید مضربی از ۱۰۰.۰۰۰ باشد. در صورتی که بازارگردان درخواست ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه گذاری خود را ارائه دهد و مراحل مربوط به ابطال را طبق " رویه" صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری" طی نماید،

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری باطل شده به حساب بانکی وی طبق " رویه صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه گذاری " واریز می شود.

۷-۳- قیمت های صدور واحدهای سرمایه گذاری در هر زمان، کمی بیشتر از ارزش خالص دارایی های صندوق در همان زمان است. دلیل آن است که هنگام صدور واحدهای سرمایه گذاری، بازارگردان باید هزینه هایی را پردازد. بخشی از این هزینه ها به ارزش خالص دارایی های صندوق اضافه می شود تا قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری محاسبه شود.

۷-۴- در طول دوره فعالیت صندوق، واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه قابل معامله است. سرمایه گذاران صندوق در صورت تمایل می توانند تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه گذاری خود را در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطه کارگزاران دارای مجوز، از طریق بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه به فروش رسانده و سرمایه گذاری خود را نقد کنند. همچنین علاقه مندان به سرمایه گذاری در صندوق نیز می توانند در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطه کارگزاران دارای مجوز، اقدام به خرید واحدهای سرمایه گذاری صندوق کنند. بازارگردان صندوق متعهد است در چارچوب مقررات بازارگردانی و مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، اقدام به بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری صندوق کند.

۷-۵- صدور گواهی سرمایه گذاری و تسلیم آن به سرمایه گذار، به تقاضای سرمایه گذار و بر اساس مقررات شرکت سپرده گذاری مرکزی و پرداخت کارمزد مربوطه خواهد بود.

۸- هزینه های سرمایه گذاری در صندوق:

۸-۱- هزینه های سرمایه گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می شود. بخشی از این هزینه ها از محل دارایی های صندوق پرداخت می شود و بدین علت، ارزش خالص دارایی های صندوق کاهش می یابد. بخش دیگر از این هزینه ها، مستقیماً از سرمایه گذار اخذ می شود. مبالغی که صندوق برای دریافت کالا یا خدمات پرداخت می کند (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 می شوند. طبق قوانین موجود خرید اوراق بهادار و کارمزدهایی که ارکان صندوق های سرمایه گذاری ثبت شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات یا تضامین از صندوق مربوطه دریافت می کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی شود.

۸-۲- فهرست هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه ها، نظیر هزینه های طرح دعاوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیرقابل پیش بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آن ها بستگی دارد. برخی از هزینه ها نظیر هزینه های تأسیس و هزینه های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب مجمع صندوق از محل دارایی های صندوق پرداخت می شود. برخی دیگر از هزینه ها نظیر کارمزد معاملات، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار بی نام صندوق یا هزینه نقل و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکره مدیر صندوق با ارائه دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می شود. برخی دیگر از هزینه ها، مبلغ از پیش تعیین شده ای است که در بند ۸-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه های مذکور در بند ۸-۳، روزانه محاسبه و در حساب های صندوق منظور می شود.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

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 نیم درصد از وجوه جذب‌شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق								
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۶۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق								
کارمزد مدیر	کارمزد ثابت حداکثر ۱.۵ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام بعلاوه ۳ دهم درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق بعلاوه حداکثر ۵ در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها تحت تملک صندوق و سالانه ۲ درصد (۰/۰۲) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی تا میزان نصاب مجاز سرمایه گذاری در آن بعلاوه ۵ درصد (۰/۰۵) از درآمد حاصل از تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار. کارمزد مبتنی بر عملکرد به میزان ۱۰ درصد از مابه التفاوت بازدهی شاخص کل و بازدهی کسب شده توسط صندوق (مطابق با شرایط ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۹۴ مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۲ سازمان بورس و اوراق بهادار)								
کارمزد متولی	سالانه ۵ در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق، که سالانه حداقل ۱۰۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود.								
کارمزد بازارگردان	سالانه یک درصد (۰.۰۱) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق								
کارمزد حسابر	مبلغ ثابت ۷۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی								
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل یک در هزار ارزش خالص روز دارایی‌های صندوق می‌باشد در آغاز دوره تصفیه حداکثر تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال برای صندوق‌های با ارزش خالص آرایبی کمتر مساوی ۵۰۰۰۰ میلیون ریال و حداکثر تا سقف ۱۰۰۰۰ میلیون ریال برای صندوق‌های با ارزش خالص آرایبی بیش از ۵۰۰۰۰ میلیارد ریال								
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این‌که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد.								
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه								
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه‌ی دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها سالانه تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق. متغیر:								
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 25%;">ضریب خالص ارزش دارایی‌ها (میلیارد ریال)</td> <td style="width: 25%;">از صفر تا ۳۰.۰۰۰</td> <td style="width: 25%;">از ۳۰.۰۰۰ تا ۵۰.۰۰۰ ریال</td> <td style="width: 25%;">بالای ۵۰.۰۰۰</td> </tr> <tr> <td>ضریب</td> <td>۰/۰۰۰۲۵</td> <td>۰/۰۰۰۱۵</td> <td>۰/۰۰۰۰۵</td> </tr> </table>	ضریب خالص ارزش دارایی‌ها (میلیارد ریال)	از صفر تا ۳۰.۰۰۰	از ۳۰.۰۰۰ تا ۵۰.۰۰۰ ریال	بالای ۵۰.۰۰۰	ضریب	۰/۰۰۰۲۵	۰/۰۰۰۱۵	۰/۰۰۰۰۵
ضریب خالص ارزش دارایی‌ها (میلیارد ریال)	از صفر تا ۳۰.۰۰۰	از ۳۰.۰۰۰ تا ۵۰.۰۰۰ ریال	بالای ۵۰.۰۰۰						
ضریب	۰/۰۰۰۲۵	۰/۰۰۰۱۵	۰/۰۰۰۰۵						

توضیحات:

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

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

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 ۵,۰۰۰ میلیارد ریال و برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری با بیش از مبلغ فوق حداکثر تا سقف ۱,۰۰۰ 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 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 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.

۸-۴- 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.	
کارمزد ابطال		

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 ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در طول دوره فعالیت خود ملزم به رعایت حداقل مذکور نیست. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۴۹۹,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

۱۰- درآمدهای حاصل از تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار:

ممکن است که صندوق در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت نموده و از این بابت کارمزد دریافت کند. کارمزد صندوق از این بابت در صورتی به عنوان درآمد شناسایی می‌شود که تعهدات صندوق در این زمینه ایفا شده تلقی گردد؛ بنابراین در صورتی که اوراق بهادار تعهد شده به فروش رود، کارمزد دریافتی بلافاصله پس از پایان دوره پذیره‌نویسی یا عرضه اوراق بهادار به عنوان درآمد شناسایی می‌شود و در صورتی که اوراق بهادار تعهد شده در دوره پذیره‌نویسی یا عرضه به فروش نرود، شناسایی درآمد هم‌زمان با ایفای تعهد صندوق در خرید سهم خود از اوراق بهادار فروخته نشده، صورت می‌پذیرد.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری آوای معیار

۱۱- اطلاع رسانی

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع رسانی و ارائه خدمات اینترنتی به سرمایه گذاران عبارت است از : www.avayemeyar.ir

همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق، روزنامه رسالت می باشد که تمامی اطلاعیه ها و موارد تعیین شده در اساسنامه صندوق جهت اطلاع عموم در آن یا در سامانه کدال منتشر می شود.

۱۲- 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	مشاور سرمایه گذاری معیار	مدیر صندوق	۲۱۸۱۵	۱-وداد حسینی	
				۲-سعید جعفری	
۲	موسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین	متولی	۲۲۴۰۴	۱-ابوالفضل بسطامی	
				۲-مجتبی فریدونی	
۳	موسسه حسابرسی رازدار	حسابرس	۲۲۶۲۷	۱-محمد جواد صفار سفلائی	
				۲-محمود محمدزاده	
۴	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی معیار	بازارگردان	۲۲۶۸۶	۱-وداد حسینی	
				۲-سعید جعفری	