

به نام خدا

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری
«اعتماد هامرز»

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید سازمان بورس
و اوراق بهادار رسیده است.
مدیریت نظارت بر نهاد های مالی

سازمان بورس و خدمات سرمایه
و خدمات مدیریت
رهیاخت
سازمان بورس و خدمات سرمایه
(حسابداری و حسابرسی)
شماره ثبت ۴۶۵۳۰

سازمان بورس و خدمات مدیریت
ارقام نگر آریا
شماره ثبت ۱۷۷۵۵
انجمن جامعه حسابداران رسمی ایران

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازار سرمایه
یکم هاجر
شماره ثبت ۵۱۲۰۸۰

سازمان بورس و خدمات مدیریت
سپهر
شماره ثبت ۵۵۸۷۸۷

فهرست

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

۱۱- اطلاع رسانی و تائید سازمان بورس

۱۲- امضای و امضای صاحبان مجاز ارکان و موسسین

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

ریاست
مؤسسه حسابرسی
و خدمات مدیریت
و حسابداری
(حسابداری و حسابرسی)
شماره ثبت: ۳۶۵۳۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازار سرمایه
تکم همدان
شماره ثبت: ۵۱۲۰۸۰

مجلس سبک گردان همدان
(سپاهای مشاوره)
شماره ثبت: ۵۵۸۷۵۷

صندوق خدمات مدیریت
ارقام تگر آریا
شماره ثبت: ۱۷۷۵۵
انتم جامعه صاحبان و روسای ایران

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری اعتماد هامرز 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 ۵ 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 یا بازار خارج از بورس مربوطه و به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می‌شود. بازارگردان صندوق، بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات بورس یا بازار خارج از 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 صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری پیش‌بینی شده است.

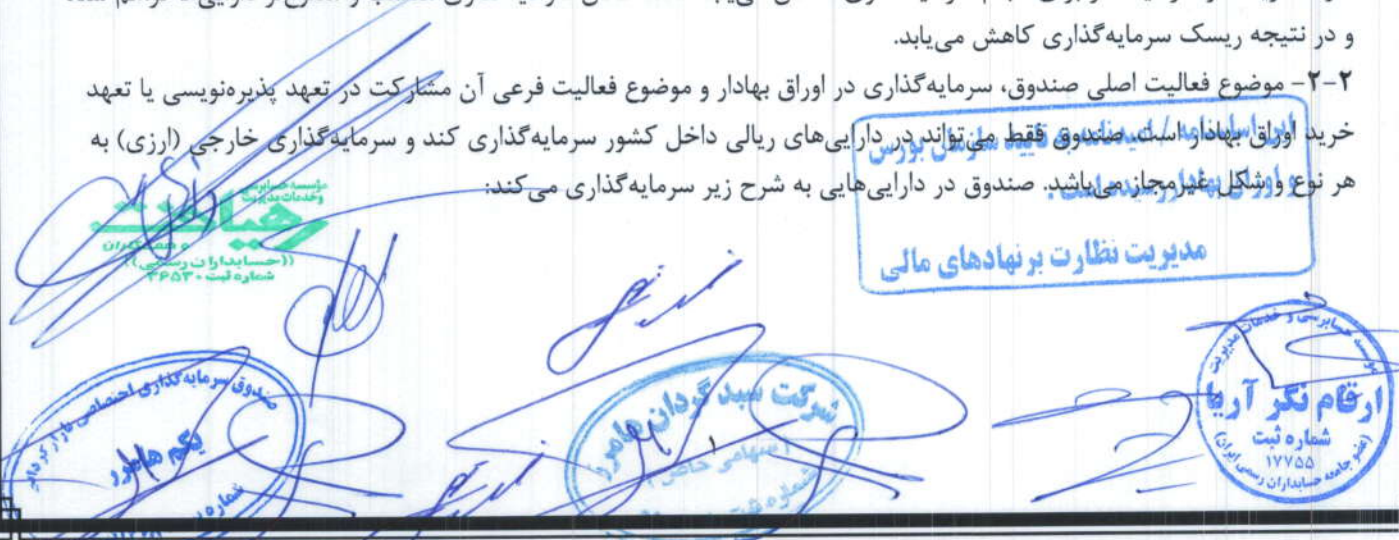
سرمایه‌گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست. انواع ریسک‌های فراروی سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش ۴ این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

۳- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۳-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. 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: اولاً 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. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

۳-۲- 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 اشکال غیرمجاز می‌باشد. صندوق در دارایی‌هایی به شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌کند:

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی



۲-۲-۱: اوراق مشارکت، اوراق اجاره، اوراق مربحه و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت. این اوراق بهادار باید تمامی شرایط زیر را داشته باشند:

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 مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه‌گذاری و سود آن‌ها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛

ج- در یکی از بورس‌ها قابل معامله باشد. یا انجام معاملات دست دوم آن‌ها در یکی از بورس‌ها به تایید هیات پذیرش رسیده باشد؛

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

۲-۳-۲: هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۲-۴: سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران یا بازار اول یا دوم فرابورس ایران؛

۲-۲-۵: حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران یا بازار اول یا دوم فرابورس ایران؛

۲-۲-۶: واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری»؛

۲-۲-۷: 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.

۲-۲-۸: سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفاً به قصد فروش قبل از سررسید اوراق و یا قبل از زمان تحویل فیزیکی خواهد بود.

۲-۲-۹: اوراق بهاداری که صندوق در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید آن‌ها مشارکت می‌کند، باید علاوه بر خصوصیات مندرج در بند ۲-۲-۱، دارای خصوصیات زیر باشند:

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

۲-۲-۹-۲: 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 ۲-۲-۱ که در مالکیت صندوق است، کمتر نباشد.

۲-۲-۳: این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در اوراق بهادار با درآمد ثابت است. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های صندوق بر اساس آخرین نصاب اعلام شده توسط سازمان متناصب با نوع صندوق باید رعایت شود. آخرین نصاب مجاز در تارنمای صندوق به روزآوری می‌شود.

۲-۲-۴: 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 بهادار را که صندوق در قرارداد آتی متعهد به فروش آن شده است را به میزان کافی رگشایی کرده‌سیده است.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

سازمان بورس و خدمات مشتریان
ارائه‌گر آریا
شماره ثبت ۱۳۸۵
انتهای نامه صادر از سازمان بورس و خدمات مشتریان

سازمان بورس و خدمات مشتریان
ارائه‌گر آریا
شماره ثبت ۱۳۸۵
انتهای نامه صادر از سازمان بورس و خدمات مشتریان

سازمان بورس و خدمات مشتریان
ارائه‌گر آریا
شماره ثبت ۱۳۸۵
انتهای نامه صادر از سازمان بورس و خدمات مشتریان

۳- پرداخت‌های دوره‌ای به سرمایه‌گذاران:

۳-۱- پس از آغاز فعالیت صندوق، در پایان هر مقطع زمانی که ماهانه و در پانزدهمین روز هر ماه است، در صورتی که ارزش خالص روز واحدهای سرمایه‌گذاری بیش از قیمت مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری باشد، تفاوت بین ارزش خالص روز واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و قیمت مبنای آن‌ها محاسبه شده و متناسب با تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری به حساب کسانی که در پایان آن مقطع دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق محسوب می‌شوند، واریز می‌شود. پس از این پرداخت، ارزش خالص روز هر واحد سرمایه‌گذاری معادل قیمت مبنای آن می‌گردد.

۳-۲- مدیر باید به‌گونه‌ای برنامه‌ریزی کند تا پرداخت نقدی به شرح بند (۳-۱) فوق، حداکثر دو روز کاری پس از هر دوره پرداخت نقدی، پرداخت شود؛ در غیر این صورت، مدیر باید به ازای هر روز تأخیر در پرداخت نقدی، معادل هشت در ده هزار از مبلغ قابل پرداخت را به سرمایه‌گذار ذینفع بپردازد. در صورتی که مدیر قبلاً اعلان نموده باشد که قصد تقسیم مبالغ محاسبه شده طبق بند (۳-۱) را دارد؛ آنگاه، مفاد این بند در مورد مبالغ قابل تقسیم مذکور نیز مجری خواهد بود.

۴- 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 ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند.

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

۴-۱- **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 سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

۴-۲- **ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق:** با توجه به آنکه واحدهای سرمایه‌گذاری 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 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.

۴-۳- **ریسک نکول اوراق بهادار:** اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده‌ی 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 به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده‌ی اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۴-۴- **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

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

رقم تکراری

شماره ثبت
۱۷۷۵۵

کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخريد آن به قيمت معين توسط يك مؤسسه‌ی معتبر (نظير بانک) تضمين نشده باشد، افزايش نرخ بازده بدون ريسک، ممکن است باعث تحميل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمايه‌گذاران گردد.

۴-۵- ريسک نقدشوندگی: پذيرش واحدهای سرمايه‌گذاری صندوق در بورس يا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئوليتها و وظايفی که بازارگردان صندوق پذيرفته است، خريدوفروش واحدهای سرمايه‌گذاری صندوق را تسهيل کرده و اين امکان را برای سرمايه‌گذاران فراهم می‌کند تا در هر موقع که تمايل داشته باشند واحدهای سرمايه‌گذاری خود را به قيمت منصفانه، فروخته و تبديل به نقد نمایند. با اين حال، مسئوليتهاهای بازارگردان محدود است و امکان تبديل به نقد کردن واحدهای سرمايه‌گذاری نیز همواره تابع شرايط بازار خواهد بود. از طرف ديگر خريدوفروش واحدهای سرمايه‌گذاری صندوق، تابع مقررات بورس يا بازار خارج از بورس مربوطه است و ممکن است بر اساس اين مقررات، معاملات صندوق تعليق يا متوقف گردد که در اين شرايط، سرمايه‌گذاران نمی‌توانند واحدهای سرمايه‌گذاری خود را به نقد تبديل کنند.

۵- انواع واحدهای سرمايه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها:

۱-۵- در ازای سرمايه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمايه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمايه‌گذاری تعداد واحدهای سرمايه‌گذاری هر سرمايه‌گذار درج می‌شود. واحدهای سرمايه‌گذاری به دو نوع ممتاز و عادی تقسيم می‌شود. حقوق دارندگان واحدهای سرمايه‌گذاری ممتاز و عادی از همه لحاظ با يکديگر يکسان است، به‌جز آنچه که در اساسنامه قيد شده که خلاصه آن در بندهای ۲-۵ و ۳-۵ اين اميدنامه درج شده است.

۲-۵- دارنده واحدهای سرمايه‌گذاری ممتاز، دارای حق رأی است و می‌تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. اختيارات مجمع صندوق در اساسنامه و خلاصه آن در بند ۷-۱ اين اميدنامه توضيح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمايه‌گذاری ممتاز می‌توانند واحدهای سرمايه‌گذاری ممتاز خود را با رعايت شرايط مندرج در اساسنامه و مقررات بورس يا بازار خارج از بورس مربوطه، به ديگران واگذار کنند. بازارگردان تعهدی در قبال بازارگردانی واحدهای سرمايه‌گذاری ممتاز ندارد.

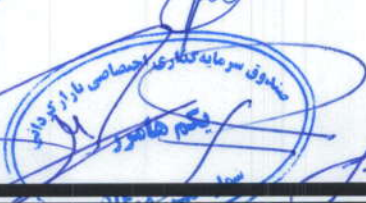
۳-۵- دارنده واحدهای سرمايه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجامع صندوق شرکت نماید. واحدهای سرمايه‌گذاری عادی صرفاً از طريق بورس يا بازار خارج از بورس مربوطه و با رعايت مقررات آن، قابل معامله است. بازارگردان در چارچوب مفاد اساسنامه و اميدنامه و بر اساس دستورالعمل بازارگردانی، موظف به بازارگردانی واحدهای سرمايه‌گذاری عادی است. در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغيير اساسنامه يا اميدنامه (به‌استثناي تغيير مدير، متولی، بازارگردان و حسابرس) دهد، اين تغييرات ۳۰ روز بعد از اعلام، اعمال می‌شود تا دارندگان واحدهای سرمايه‌گذاری عادی، فرصت کافی برای تصميم‌گيري برای ادامه سرمايه‌گذاری يا فروش واحدهای سرمايه‌گذاری خود داشته باشند. طی مدت ۳۰ روز يادشده، اساسنامه و اميدنامه قبلی کماکان حاکم خواهد بود. کاهش مدت يادشده با تقاضای مدير يا متولی صندوق و تأييد سازمان امکان‌پذير است. سازمان در صورتی با کاهش مدت يادشده موافقت خواهد کرد که تشخيص دهد اين امر با اصل حفظ منافع و حمايت از سرمايه‌گذاران صندوق در تعارض نمی‌باشد.

۴-۵- واحدهای سرمايه‌گذاری ممتاز صندوق در ابتدای تأسيس صندوق و قبل از پذيرهنويسی اوليه واحدهای سرمايه‌گذاری عادی صندوق، تماماً به صورت نقد توسط مؤسسان خريداري شده و وجوه مربوطه به حساب بانکی صندوق در شرف تأسيس واريز شده است. هويت مؤسسان که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در هنگام پذيرهنويسی اوليه منتشر شده است. هويت دارندگان واحدهای سرمايه‌گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در تارنمای صندوق و همچنين در گزارش‌های دوره‌ای صندوق درج می‌شود.

۶- محل اقامت صندوق به نأیید سازمان بورس

محل اقامت صندوق توسط مدير صندوق در اساسنامه تعيين شده است و در تارنمای صندوق اطلاع‌رسانی می‌شود.

مديريت نظارت بر نهادهاي مالي



۷- ارکان صندوق:

ارکان صندوق عبارت‌اند 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.

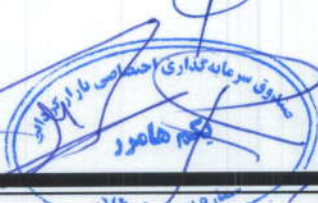
۷-۱- مجمع صندوق: مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می‌تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی، بازارگردان و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، در مجمع صندوق حق رأی دارند.

۷-۲- 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. 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.

۷-۳- 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 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.

۷-۴- 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 بازارگردان) حداکثر یک درصد خواهد بود. حداقل سفارش انباشته بازارگردان برابر ۲۵۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. حداقل معاملات روزانه بازارگردان برابر ۲,۵۰۰,۰۰۰ 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 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 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 مسئولیت‌های خود عمل نماید.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی



۷-۵- 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، حسابرس مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده 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. برای تغییر حسابرس، موافقت متولی و مجمع صندوق هر دو لازم است.

مدیر صندوق باید مشخصات ارکان صندوق را بر اساس آخرین تغییرات انجام شده، در تارنمای صندوق افشا و اطلاع‌رسانی نماید.

۸- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:

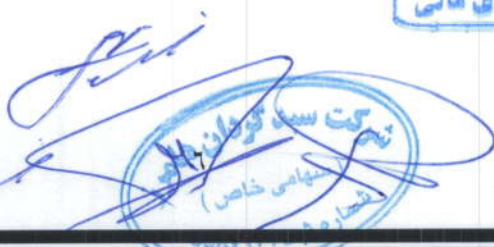
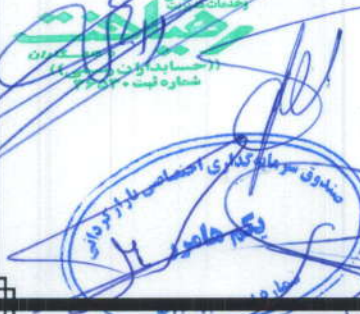
۸-۱- سرمایه صندوق (تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزد سرمایه‌گذاران)، از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی افزایش و از طریق ابطال آن‌ها کاهش می‌یابد. پس از دوره پذیرهنویسی اولیه، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صرفاً به تقاضای بازارگردان و بر اساس مفاد اساسنامه به قیمت‌های معینی صورت می‌پذیرد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باید مضربی از ۱۰۰,۰۰۰ باشد. هرگاه در اثر صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه‌گذاران (مذکور در بخش ۱۰ امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد. برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری به نام بازارگردان، وی باید مراحل پیش‌بینی شده طبق «رؤية صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری» را طی نماید. قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری به نام بازارگردان معادل آخرین قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری است که قبل از ارائه درخواست صدور، محاسبه شده است.

۸-۲- 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 خریدوفروش 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 بازارگردان انجام می‌شود. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، باید مضربی از ۱۰۰,۰۰۰ باشد. در صورتی که بازارگردان درخواست ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را ارائه دهد و مراحل مربوط به ابطال را طبق «رؤية صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری» طی نماید، معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری باطل شده به حساب بانکی وی طبق «رؤية صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری» واریز می‌شود.

۸-۳- 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.

۸-۴- در طول دوره فعالیت صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه قابل معامله است. سرمایه‌گذاران صندوق در صورت تمایل می‌توانند تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطه کارگزاران دارای مجوز، از طریق بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه به فروش رسانده و سرمایه‌گذاری خود را نقد کنند. همچنین علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در صندوق نیز می‌توانند در چارچوب مقررات معاملاتی، به واسطه کارگزاران دارای مجوز، اقدام به خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق کنند. بازارگردان صندوق متعهد است در چارچوب مقررات بازارگردانی و مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، اقدام به بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق کند.

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی



۵-۱- صدور گواهی سرمایه‌گذاری و تسلیم آن به سرمایه‌گذار، به تقاضای سرمایه‌گذار و بر اساس مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و پرداخت کارمزد مربوطه خواهد بود.

۹- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

۹-۱- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود. بخشی از این هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود و بدین علت، ارزش خالص دارایی‌های صندوق کاهش می‌یابد. بخش دیگر از این هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. مبالغی که صندوق برای دریافت کالا یا خدمات پرداخت می‌کند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده بوده که مالیات مذکور حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی صندوق منظور می‌شوند. طبق قوانین موجود خرید اوراق بهادار و کارمزدهایی که ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت‌شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات یا تضامین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

۹-۲- فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه‌ها، نظیر هزینه‌های طرح دعاوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیرقابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آن‌ها بستگی دارد. برخی از هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تأسیس و هزینه‌های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها نظیر کارمزد معاملات، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق 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 ۹-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۹-۳، روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

۹-۳- 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 پنج در هزار (۰,۰۰۵) از وجوه جذب‌شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا سقف ۱,۰۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق؛
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق؛
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد (۰,۰۲) از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (۰,۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ۲ درصد (۰,۰۲) از سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه گذاری در آنها
کارمزد بازارگردان	سالانه ۳ در هزار (۰,۰۰۳) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق؛
کارمزد متولی	سالانه سه در ده هزار (۰,۰۰۳) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که سالانه حداقل ۲۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۵۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
کارمزد حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۳۰۰ میلیون ریال برای هر سال مالی؛
مخارج تصفیه صندوق	معادل یک در هزار (۰,۰۰۱) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها و انجمن‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون‌ها

این اساسنامه / امیدنامه به تأیید هیأت مدیره می‌باشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها و انجمن‌ها

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

شماره ثبت: ۱۳۷۵۵
شماره ثبت: ۱۳۷۵۵

شماره ثبت: ۱۳۷۵۵
شماره ثبت: ۱۳۷۵۵

شماره ثبت: ۱۳۷۵۵
شماره ثبت: ۱۳۷۵۵

طبق مقررات اجباری باشد	
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه؛
هزینه کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار	مطابق مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
کارمزد درجه‌بندی ارزیابی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین شده توسط موسسات رتبه‌بندی، با تایید مجمع.

توضیحات:

(الف) کارمزد مدیر، متولی و بازرگردان 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.

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 ۱۰۰۰۰ 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 ثبت‌شده 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 ثبت‌شده و به طور روزانه مستهلک یا ذخیره می‌شود.

(د) 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.

۹-۴- 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.	بر اساس مقررات مربوطه تعیین می‌شود.
کارمزد ابطال	کارمزد صدور و ابطال در این صندوق وجود ندارد و برای صدور و ابطال به صورت کاغذی برابر مقررات بازاری که در آن پذیرفته شده است، عمل می‌گردد.	بر اساس مقررات مربوطه تعیین می‌شود.

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

مدیریت نظارت بر نهادهای مالی

سازمان بورس و اوراق بهادار
(حسابداران رسمی)
شماره ثبت ۲۶۵۳۰

یکم هاشور
شماره ثبت ۱۱۲۰۸۰

سازمان بورس و اوراق بهادار
شماره ثبت ۱۷۷۵۵

رقم تکراری
شماره ثبت ۱۷۷۵۵

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	گزارش بهرگان همسر	مدیر صندوق		۱- مهدی های بنکار ۲- معین شکری	
۲	مدیر هیات مدیره آرتم نیکوکار	مدیر صندوق		۱- محمدتقی رضایی ۲- ابوالفضل رضایی	
۳	مدیر هیات مدیره رضایت دهستانی	صاحب صندوق		۱- حمزه دانشقانی فرزانی ۲- احمد علی	
۴	مدیر هیات مدیره افندی بزرگداری سید همسر	بزرگداری صندوق		۱- ۲-	
۵				۱- ۲-	
۶				۱- ۲-	

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

اعضای هیات رئیسه مجمع

رئیس مجمع	ناظر اول	ناظر دوم	دبیر مجمع
نام و نام خانوادگی اعظم حسن زاده لایعالی	نام و نام خانوادگی محمدعلی بنیاد	نام و نام خانوادگی رضا لندی	نام و نام خانوادگی مباذیف پور
تاریخ	تاریخ	تاریخ	تاریخ
امضا	امضا	امضا	امضا

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

شماره ثبت: ۱۷۷۵۵
شماره ثبت: ۳۶۵۳

شماره ثبت: ۱۷۷۵۵
شماره ثبت: ۳۶۵۳

شماره ثبت: ۱۷۷۵۵
شماره ثبت: ۳۶۵۳

شماره ثبت: ۱۷۷۵۵
شماره ثبت: ۳۶۵۳

شماره ثبت: ۱۷۷۵۵
شماره ثبت: ۳۶۵۳

شماره ثبت: ۱۷۷۵۵
شماره ثبت: ۳۶۵۳