

به نام خدا

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری
اعتماد هائمرز

فهرست

- ۱- مقدمه:..... ۱
- ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:..... ۱
- ۳- پرداختهای دوره‌ای به سرمایه‌گذاران:..... ۳
- ۴- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق :..... ۳
- ۵- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها:..... ۴
- ۶- محل اقامت صندوق:..... ۴
- ۷- ارکان صندوق:..... ۵
- ۸- صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:..... ۶
- ۹- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:..... ۷
- ۱۰- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران..... ۸
- ۱۱- درآمدهای حاصل از تعهد پذیرمنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار:..... ۱۰
- ۱۲- اطلاع رسانی:..... ۱۰
- ۱۳- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و موسسین:..... ۱۱

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.

۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۲-۱- 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.

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:

۲-۱: اوراق مشارکت، اوراق اجاره، اوراق مرابحه 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: گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

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

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

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

۲-۶: واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری»؛

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.

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

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

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؛

۲-۹-۲: بازدهی تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار، کمتر از بازدهی پیش‌بینی شده یا تضمین شده برای صندوق سرمایه‌گذاری نباشد یا در صورت عدم پیش‌بینی یا تضمین بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری، بازدهی تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار، از متوسط بازدهی اوراق بهادار موضوع بند ۲-۱ که در مالکیت صندوق است، کمتر نباشد.

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.

۲-۴: 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- پرداخت های دوره ای به سرمایه گذاران:

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 سرمایه گذاری بیش از قیمت مبنای واحدهای سرمایه گذاری باشد، تفاوت بین ارزش خالص روز واحدهای سرمایه گذاری صندوق و قیمت مبنای آن ها محاسبه شده و متناسب با تعداد واحدهای سرمایه گذاری به حساب کسانی که در پایان آن مقطع دارنده واحدهای سرمایه گذاری صندوق محسوب می شوند، واریز می شود. پس از این پرداخت، ارزش خالص روز هر واحد سرمایه گذاری معادل قیمت مبنای آن می گردد.

۳-۲- مدیر باید به گونه ای برنامه ریزی 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 سرمایه گذار 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.

۳-۳ حذف گردید.

۴- 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 گذاری های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فراروی صندوق را می پذیرند.

در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق برشمرده شده اند.

۴-۱- **ریسک کاهش ارزش دارایی های 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 دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.

۴-۲- **ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق:** با توجه به آنکه واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد دادوستد قرار می گیرد، 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 آن ها 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 دارایی های 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.

۴-۳- **ریسک نکول اوراق بهادار:** اوراق بهادار شرکت ها بخش عمده ای دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری می کند که سود حداقل برای آن ها 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 آن ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که 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 نمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده ای اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

۴-۴- 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 ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

۴-۵- 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، مسئولیت های 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.

۵- انواع واحدهای سرمایه گذاری و حقوق دارندگان آنها:

۵-۱- 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 ۵-۲ و ۵-۳ این امیدنامه درج شده است.

۵-۲- 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 ۷-۱ 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.

۵-۳- دارنده واحدهای سرمایه گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی تواند در مجامع 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.

۵-۴- واحدهای سرمایه گذاری ممتاز 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 اساسنامه حق رأی دارند، در هنگام پذیره نویسی اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در تارنمای صندوق و همچنین در گزارش های دوره ای صندوق درج می شود.

۶- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در اساسنامه تعیین شده است و در تارنمای صندوق اطلاع رسانی می شود.

۷- ارکان صندوق:

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

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 مجامع 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 به نام 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 خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در سامانه معاملاتی بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه می‌کند. دامنه مظنه سفارش‌های خریدوفروش 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 خریدوفروش 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.

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 «رویه 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 «رویه صدور، ابطال و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری» طی نماید، معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری باطل شده به حساب بانکی وی طبق «رویه 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، به‌واسطه 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، به‌واسطه 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.

۸-۵- 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.

۹- هزینه های سرمایه گذاری در صندوق:

۹-۱- 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، 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 تضمین از صندوق مربوطه دریافت می کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی شود.

۹-۲- 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 ۹-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه های مذکور در بند ۹-۳، روزانه محاسبه و در حساب های صندوق منظور می شود.

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس (شامل تبلیغ پذیرهنویسی)	معادل پنج در هزار (۰.۰۰۵) از وجوه جذب شده در پذیرهنویسی اولیه حداکثر تا سقف ۱,۰۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق؛
هزینه های 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 سهام تحت تملک صندوق بعلاوه پنج در هزار (۰.۰۰۵) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و بعلاوه پانزده در هزار (۰.۰۱۵) از متوسط ارزش صندوق های سهامی و مختلط تحت تملک صندوق بعلاوه ۵ در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورسها تحت تملک صندوق بعلاوه ۵ در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سپرده کالایی 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 بعلاوه ۵ درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار.
کارمزد بازارگردان	سالانه ۳ در هزار (۰.۰۰۳) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق؛

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اعتماد هامرز

کارمزد متولی	کارمزد متولی برای سال منتهی به ۱۴۰۵/۹/۳۰ سالانه ۵ در هزار متوسط ارزش خالص دارایی های صندوق که «حداقل مبلغ ۲.۶۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲.۸۰۰ میلیون ریال است به حداقل ۴.۱۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۴.۳۰۰ میلیون ریال» افزایش یافت.		
کارمزد حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱.۲۶۰ میلیون ریال برای هر سال مالی؛		
مخارج تصفیۀ صندوق	معادل یک در هزار (۰.۰۰۱) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دورۀ اولیه تصفیه می باشد.		
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد		
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	مدل محاسبات مبلغ هزینه حق کاربری (حق انتفاع) سامانه نرم افزاری صندوق سرمایه گذاری از نوع با درآمد ثابت (قابل معامله) ، شامل دو بخش هزینه ثابت و متغیر است که پس از محاسبه با هم جمع می شوند و جزئیات آنها به شرح زیر است:		
	جدول		
	ردیف	نوع صندوق	مبلغ در سال ۱۴۰۴ (بابت یک سال کامل)
	۱	با درآمد ثابت (قابل معامله)	۸.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال (۸۰۰ میلیون تومان)
	جدول هزینه متغیر		
	ردیف	پلکان	ضریب در سال ۱۴۰۴
	۱	مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۴
	۲	مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۲۴
	۳	مبلغ خالص ارزش دارایی بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۳
هزینه سپرده گذاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه؛		
هزینه کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار	مطابق مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار		
کارمزد درجه بندی ارزیابی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین شده توسط موسسات رتبه بندی، با تایید مجمع.		

(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.

0/001

(ب) به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $n \times 365$ ضربدر 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 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 ارزش‌افزوده می‌شوند، لازم است مالیات بر ارزش‌افزوده 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.

۱۰- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران

حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (ممتاز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد ۵,۰۰۰,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۲,۴۹۵,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

۱۱- 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

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اعتماد هامرز

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.

۱۲- اطلاع‌رسانی

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

همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق، روزنامه ابرار اقتصادی می‌باشد.

۱۳- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و مؤسسين:

ردیف	نام رکن صندوق	سمت در صندوق	شماره روزنامه رسمی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	شرکت سبذگردان هامرز	مدیر صندوق			
۲	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران	متولی صندوق			
۳	موسسه حسابرسی و خدمات ارقام نگر آریا	حسابرس صندوق			
۴	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی یکم	بازارگردانی صندوق			