

به نام خدا



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

{نمونه} امیدنامه صندوق سرمایه گذاری

{در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین
شده

{با تفکیک ضامن نقدشوندگی و ضامن جبران خسارت یا سود}

{عبارت‌های بین دو قلاب []، به پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان قابل تغییر است. عبارات بین دو
ابرو { }، جزو متن امیدنامه نبوده و به عنوان توضیح محسوب می‌شوند}

فهرست

- 1- مقدمه: 1
- 2- اهداف و استراتژی‌های صندوق: 1
- 3- پرداختهای دوره‌ای به سرمایه‌گذاران: 3
- 4- ضمانت جبران خسارت یا سود: 4
- 5- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق: 5
- 6- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها: 6
- 7- محل اقامت صندوق: 6
- 8- ارکان صندوق: 6
- 9- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری: 8
- 10- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق: 10
- 11- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران 12
- 12- درآمدهای حاصل از تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار: 13
- 13- اطلاع‌رسانی 13
- 13- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان: 14

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

1- مقدمه:

صندوق سرمایه گذاری (در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده) به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می‌باشد. اساسنامه و امیدنامه این صندوق [در تاریخ] به تصویب مجمع صندوق رسیده و [در تاریخ] 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 (1) 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 برداشته‌های متفاوت از آن دو، همواره مفاد اساسنامه حاکم خواهد بود.

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت است که خصوصیات اصلی آن در اساسنامه صندوق و جزئیات آن در این امیدنامه (بندهای 2-2 و 3-2) 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 6 این امیدنامه آمده است. علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق را خریداری می‌نمایند. نحوه خرید واحدهای سرمایه‌گذاری در رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری که در تارنمای صندوق منتشر شده است، توضیح داده شده است.

ضامن جبران خسارت یا سود صندوق بازدهی هر واحد سرمایه‌گذاری [عادی] در این صندوق را به میزان نرخ تضمین شده مندرج در بند 4-1 این امیدنامه تضمین کرده است. با وجود این ضمانت، سرمایه‌گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست. انواع ریسک‌های فراروی سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش 5 این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

2- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

2-1- 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. انباشته‌شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و هزینه 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.

2-2- موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار است. صندوق در اجرای موضوعات فعالیت یادشده، موارد زیر را رعایت می‌کند:

2-1-2: اوراق مشارکت، اوراق اجاره 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؛

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

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- به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر با خرید آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.

2-2-2: گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

3-2-2: هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

4-2-2: سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس ایران و آن دسته از سهام پذیرفته شده در بازار دوم فرابورس ایران که به تشخیص سبا، شرایط لازم را دارند؛

5-2-2: حق تقدم خرید سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس ایران و آن دسته از حق تقدم سهام پذیرفته شده در بازار دوم فرابورس ایران که به تشخیص سبا، شرایط لازم را دارند؛

6-2-2: اوراق بهاداری که صندوق در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید آن‌ها مشارکت می‌کند، باید علاوه بر خصوصیات مندرج در بند 1-2-2، دارای خصوصیات زیر باشند:

1-6-2-2: حداقل سود تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار و بازپرداخت اصل اوراق بهادار در مواعید مقرر، توسط ضامن معتبری تضمین شده باشد؛

2-6-2-2: 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 بهاداری که در مالکیت صندوق است و خصوصیات مندرج در بند 1-6-2-2 را دارد، کمتر نباشد.

3-2-2: این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت است و اکثر وجوه خود را صرف خرید اوراق بهادار موضوع بندهای 1-2-2 و 2-2-2 یا 3-2-2 می‌کند. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

حد نصاب	شرح
حداقل 70٪ از کل دارایی‌های صندوق*	1- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت، سپرده بانکی، گواهی سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت *
حداکثر 40٪ از دارایی‌های صندوق که به بند 1 فوق اختصاص داده شده‌اند.	1-1 اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر **
حداکثر 30٪ از دارایی‌های صندوق که به بند 1 فوق اختصاص داده شده‌اند.	1-2 اوراق تضمین شده توسط یک ضامن
حداقل 10٪ و حداکثر 30٪ از کل دارایی‌های صندوق**	2- سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و بازار دوم فرابورس ایران
حداکثر 20٪ از دارایی‌های صندوق که به بند 2 فوق اختصاص داده شده است. مشروط به این که از 5٪ کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر بیشتر نشود.	1-2 سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر
حداکثر 30٪ از دارایی‌های صندوق که به بند 2 فوق اختصاص داده شده است.	2-2 سهام و حق تقدم پذیرفته شده در یک صنعت
حداکثر 5٪ از کل دارایی‌های صندوق	3-2 سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول و بازار دوم فرابورس ایران

* رعایت نصاب بند 1 جدول فوق در 60 روز آغاز فعالیت صندوق و همچنین در دوره تصفیه صندوق الزامی نیست.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

*** به ازای هر سه درصد از کل دارایی‌های صندوق که در انواع اوراق صکوک شرکت‌ها از جمله اوراق مشارکت، اوراق اجاره، اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری شود، مشروط به این‌که مجوز انتشار آن‌ها توسط سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده‌باشد، یک درصد از حداقل نصاب مذکور در این بند کاهش می‌یابد.

3- پرداخت‌های دوره‌ای به سرمایه‌گذاران:

1-3 - مقطع زمانی تقسیم سود حاصله در صندوق، (توضیح: دوره‌های تقسیم سود باید به‌صورت یکی از موارد ماهانه/فصلی/چهارماهه/شش ماهه انتخاب شود؛ به‌گونه‌ای که مقطع تقسیم سود هر دوره در پایان ماه یا پایان روز پانزدهم از ماه موعد پرداخت باشد. مثلاً اگر قرار باشد سودهای حاصله به صورت فصلی پرداخت شود، جمله به این صورت تکمیل می‌شود: "مقطع زمانی تقسیم سود حاصله در صندوق، فصلی است و در پایان روز پانزدهم آخرین ماه هر فصل است") است. اولین دوره تقسیم سود از شروع فعالیت صندوق آغاز و تا تاریخ اولین مقطع تقسیم سود ادامه می‌یابد. هر دوره بعدی تقسیم سود از اولین روز پس از پایان دوره قبلی تقسیم سود آغاز و تا مقطع تقسیم سود ادامه می‌یابد.

2-3 - سود قابل تقسیم در پایان هر دوره تقسیم سود، به شرح زیر است. (سقف سود قابل تقسیم در پایان هر دوره، تفاوت بین ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان همان دوره از ارزش مبنای آن‌ها خواهد بود):

[سالانه درصد {حداکثر 24 درصد} به صورت روزشمار از ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان دوره تقسیم سود]

3-3 - پس از هر دوره تقسیم سود {به‌جای نقطه‌چین تعداد دوره تقسیم سود درج گردد؛ به‌طوری‌که جمع تعداد دوره‌های تقسیم سود حداقل معادل یک‌سال شمسی شود}، محاسبات مذکور در بندهای (الف) و (ب) به شرح زیر انجام شده و حاصل هرکدام که کمتر باشد، به عنوان سود، بین سرمایه‌گذاران قابل تقسیم است. تقسیم این سود علاوه بر سودهای موضوع بند 2-3 بوده و تصمیم‌گیری راجع به تقسیم یا عدم تقسیم آن از اختیارات مدیر صندوق است:

(الف) حاصل تفریق ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان آخرین دوره از دوره‌های تقسیم سود مذکور، از ارزش روز آن‌ها پس از کسر سودهای قابل تقسیم موضوع بند (2-3)؛

(ب) حاصل تفریق ارزش مبنای از متوسط خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه‌گذاری در سه ماهه منتهی به تاریخ پایان آخرین دوره تقسیم سود، ضرب در تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان آخرین دوره از دوره‌های تقسیم سود.

4-3 - سودهای قابل تقسیم به شرح بندهای (2-3) و (3-3)، به سرمایه‌گذارانی تعلق می‌گیرد که در پایان مقطع تقسیم سود مربوطه، مالک واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق محسوب شوند و سهم هر سرمایه‌گذار نیز برابر نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری متعلق به وی در پایان مقطع مورد نظر برای تقسیم سود، از کل واحدهای سرمایه‌گذاری منتشره در پایان آن مقطع، می‌باشد.

5-3 - هر سرمایه‌گذار می‌تواند طی فرم مشخصی قبل از پایان هر مقطع تقسیم سود، درخواست نماید تا از محل مطالبات ناشی از سود قابل تقسیم به وی، واحدهای سرمایه‌گذاری جدید طبق اساسنامه به نام وی صادر گردد. تغییر نظر وی در این زمینه به‌طوری‌که بخواهد بخش بیشتری از این مطالبات را به صورت نقد دریافت کند، 30 روز پس از تاریخی قابل اجرا خواهد بود که این تغییر نظر خود را طی فرم مذکور به مدیر ثبت اعلام نموده‌باشد. مدیر ثبت باید ظرف همان روز یک نسخه از فرم‌های دریافت شده مذکور را جهت اجرا به مدیر تسلیم کند. در صورتی که مدیر بخواهد تغییر نظر سرمایه‌گذار را به شرح فوق، قبل از گذشت 30 روز اجرا کند، مانعی در این زمینه وجود ندارد، لکن در صورت عدم اجرا قبل از 30 روز، جریمه مذکور در بند (3-6) به‌عهده مدیر نخواهد بود.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

3-6- مدیر باید به گونه‌ای برنامه‌ریزی کند تا سود قابل تقسیم به شرح بند (3-2) فوق، برای آن بخش از سرمایه‌گذاران که طبق بند (3-5) درخواست اختصاص سود به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه نداده‌اند، حداکثر دو روز کاری پس از هر مقطع تقسیم سود، پرداخت شود؛ در غیر این صورت، مدیر باید به ازای هر روز تأخیر در پرداخت سود، معادل چهار در ده هزار از سود قابل پرداخت را به سرمایه‌گذار ذی‌نفع بپردازد. در صورتی که مدیر قبلاً اعلان نموده باشد که قصد تقسیم سودهای محاسبه شده طبق بند (3-3) را دارد؛ آن‌گاه، مفاد این بند در مورد سودهای قابل تقسیم مذکور نیز مجری خواهد بود.

4- ضمانت جبران خسارت یا سود:

4-1- ضامن جبران خسارت یا سود صندوق، تضمین نموده که بازدهی سالانه ناشی از سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری [عادی] صندوق در [(الف) پایان هر مقطع تقسیم سود، (ب) در هنگام ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود یا (ج) در هنگام تصفیه صندوق در فرآیند انحلال] حداقل معادل درصدهای سالانه مذکور در بند 4-2- گردد. فرمول مورد عمل برای تعیین اینکه بازدهی دارنده هر واحد سرمایه‌گذاری در هر یک از مقاطع یادشده، حداقل معادل بازدهی تضمین شده موضوع بند 4-2- می‌باشد یا خیر، در همان بند آمده است [ضامن جبران خسارت یا سود در قبال دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، تعهدی برای تأمین حداقل بازدهی ندارد]

4-2- در صورتی که مبلغ قابل پرداخت که طبق فرمول زیر در هر یک از مقاطع یادشده در بند 4-1 برای دارنده هر واحد سرمایه‌گذاری محاسبه می‌شود، عددی بزرگتر از صفر شود، این بدان معناست که بازدهی دارنده واحد سرمایه‌گذاری عادی در پایان آن مقطع از بازدهی سالانه تضمین شده موضوع این بند کمتر بوده و لذا به منظور تأمین حداقل بازدهی تضمین شده مذکور، ضامن جبران خسارت یا سود باید مبلغی معادل مبلغ قابل پرداخت را به صندوق بپردازد تا در وجه دارنده واحد سرمایه‌گذاری عادی صندوق پرداخت گردد. زمانبندی پرداخت مبلغ توسط ضامن جبران خسارت یا سود به صندوق و سپس پرداخت آن به سرمایه‌گذار، در اساسنامه صندوق قید شده است.

$$[\text{عادی}] \text{مبلغ قابل پرداخت به سرمایه‌گذار بابت هر واحد سرمایه‌گذاری} = B * \left[1 + \frac{R_g}{365} * T \right] - [NAV_t + \sum PPU]$$

که در آن :

R_g : نرخ بازدهی تضمین شده سالانه برای هر سرمایه‌گذار در صورتی که از تاریخ صدور تا مقاطع یاد شده در بند 4-1 بیش از روز گذشته باشد معادل درصد سالانه است؛

B : در صورتی که تاریخ ورود سرمایه‌گذار به صندوق برابر یا کمتر از 365 روز باشد، برابر مبلغ سرمایه‌گذاری (قیمت صدور) بابت هر واحد سرمایه‌گذاری است و در صورتی که تاریخ ورود سرمایه‌گذار به صندوق بیش از 365 روز باشد، برابر است با خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان 366 روز قبل.

T : در صورتی که تاریخ ورود سرمایه‌گذار به صندوق برابر یا کمتر از 365 روز باشد، برابر تعداد روز از زمان سرمایه‌گذاری تا تاریخ مقطع تقسیم سود، ابطال یا تصفیه صندوق است و در صورتی که تاریخ ورود سرمایه‌گذار به صندوق بیش از 365 روز باشد، برابر است با 365 روز.

NAV_t : برابر است با ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در هر یک از مقاطع تقسیم سود، ابطال یا تصفیه صندوق.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

PPU Σ

مجموع مبالغ نقدی دریافتی سرمایه‌گذار بابت هر واحد سرمایه‌گذاری در طی دوره (T) شامل سودهای پرداختی توسط صندوق بعلاوه خسارت پرداختی توسط ضامن جبران خسارت یا سودآوری (Paied Per Unit).

3-4- نرخ بازدهی تضمین شده موضوع بند 4-2- این امیدنامه تا پایان خردادماه هر سال قابل تغییر نیست. در صورتی که ضامن جبران خسارت یا سود مایل به تغییر این نرخ باشد باید بر اساس تشریفات مندرج در اساسنامه حداقل 45 روز پیش از پایان [خردادماه] هر سال نرخ بازدهی تضمین شده موردنظر خود را به مدیر، متولی و سبا اعلام کند. مدیر موظف است پس از اطلاع از تمایل ضامن جبران خسارت یا سود برای تغییر نرخ بازدهی تضمین شده، مراتب را ظرف یک روز کاری در تارنمای صندوق منتشر کند. تغییر نرخ بازدهی تضمین شده پس از طی تشریفات مندرج در اساسنامه حداقل 10 روز پیش از پایان [خردادماه] هر سال نهایی شده و از طریق تارنما به اطلاع عموم می‌رسد. در صورت عدم طی مراحل یادشده نرخ بازدهی تضمین شده پیشین تا پایان [خردادماه] سال آینده ملاک عمل خواهد بود.

4-4- ضمانت موضوع بند 4-2- صرفاً شامل سرمایه‌گذارانی می‌شود که از تاریخ سرمایه‌گذاری آن‌ها در صندوق حداقل روز گذشته‌باشد و چنانچه سرمایه‌گذار قبل از گذشت مدت مذکور، تصمیم به خروج از صندوق بگیرد، صرفاً سهم وی از دارایی‌های صندوق به وی پرداخت می‌شود. در این صورت چنانچه عایدی سرمایه‌گذار کمتر از نرخ تضمین شده مندرج در بند 4-2- این امیدنامه شود، ضامن جبران خسارت یا سود تعهدی به جبران نقص بازدهی تا درصد یادشده نخواهد داشت. مدت سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار، با توجه به روش اولین صادره از اولین وارده در ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، محاسبه می‌شود.

5- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:

1-5- 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 یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فرا روی صندوق را می‌پذیرند.

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

2-5- 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.

3-5- ریسک نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت: اوراق بهادار با درآمد ثابت شرکت‌ها بخش از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود داشته باشد؛ 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 پوشش - دهنده‌ی اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه - گذاران شوند.

4-5- 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 مؤسسه‌ی معتبر

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

(نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

5-5- ریسک نکول ضامن جبران خسارت یا سود: علی‌رغم اینکه تحت شرایط مندرج در این امیدنامه و اساسنامه صندوق، ضامن جبران خسارت یا سود، حداقل بازدهی را برای دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی تضمین نموده‌است، با این حال ممکن است در اثر ورشکستگی ضامن جبران خسارت یا سود یا به هر دلیل دیگری، وی نتواند به تعهدات خود عمل کند یا از عمل به تعهدات خود سرباز زند، در این صورت ممکن است بازدهی دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی کمتر از نرخ تضمین شده شود.

6- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:

6-1- در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمایه‌گذاری تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار درج می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می‌شود. حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی از همی لحاظ با یکدیگر یکسان است، به‌جز آنچه که در اساسنامه قید شده، که خلاصه آن در بندهای [6-2 و 6-3] این امیدنامه درج شده است.

6-2- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، دارای حق رأی است و می‌تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. اختیارات مجمع صندوق در اساسنامه و خلاصه آن در بند 8-2 این امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نمی‌توانند با درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود، سهم خود را از دارایی‌های صندوق مطالبه کنند، ولی می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز خود را به دیگران واگذار کنند.

6-3- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجامع صندوق شرکت نماید، بلکه می‌تواند مطابق اساسنامه درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه دهد و سهم خود را از دارایی‌های صندوق پس از کسر بدهی‌ها و سایر هزینه‌ها (معادل خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری خود پس از کسر کارمزد ابطال) دریافت کند. در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه (به استثنای تغییر مدیر، مدیر ثبت، متولی، ضامن جبران خسارت یا سود، ضامن نقدشوندگی و حسابرس) دهد، این تغییرات 30 روز بعد از اعلام، اعمال می‌شود تا دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، فرصت کافی برای تصمیم‌گیری برای ادامه سرمایه‌گذاری یا ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود داشته باشند. طی مدت 30 روز یادشده، اساسنامه و امیدنامه قبلی کماکان حاکم خواهد بود. کاهش مدت یادشده با تقاضای مدیر یا متولی صندوق و تأیید سبا امکان‌پذیر است. سبا 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.

6-4- واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق به تعداد واحد سرمایه‌گذاری ممتاز {دست کم 10٪ حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق} در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیره‌نویسی اولیه واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق، تماماً به صورت نقد توسط مؤسسان خریداری شده و وجوه مربوطه به حساب بانکی صندوق در شرف تأسیس واریز شده است. هویت مؤسسان که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در هنگام پذیره‌نویسی اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، هر ساله در گزارش‌های مالی سالانه صندوق درج می‌شود.

7- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در شهر به نشانی تعیین شده است.

8- ارکان صندوق:

ارکان صندوق شامل مجمع، مدیر، متولی، ضامن جبران خسارت یا سود، ضامن نقدشوندگی، مدیر ثبت و حسابرس و کارگزاران صندوق است که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

8-1- 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، ضامن جبران خسارت یا سود، ضامن نقدشوندگی، مدیر ثبت و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، با شرایط مذکور در ماده‌ی 34 اساسنامه، در مجامع صندوق حق رأی دارند.

8-2- مدیر: مدیر صندوق، است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از 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.

8-3- متولی: متولی صندوق، است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از : و وظیفه اصلی متولی که در اساسنامه قید شده است؛ نظارت مستمر بر سایر ارکان 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.

8-4- ضامن جبران خسارت یا سود: ضامن جبران خسارت یا سود صندوق، است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی ضامن جبران خسارت یا سود عبارت است از [ضامن جبران خسارت یا سود تحت شرایطی خاص، بازدهی حداقلی را برای سرمایه‌گذاری دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری [عادی] در صندوق، تضمین نموده است. نرخ بازدهی تضمین شده طی تشریفات مندرج در اساسنامه و بند 3-4 این امیدنامه، قابل تغییر است. جزئیات مربوط به مسئولیت‌های ضامن جبران خسارت یا سود، همچنین نرخ بازدهی تضمین شده توسط وی و تشریفات تغییر نرخ بازدهی تضمین شده، در اساسنامه و بند 4 این امیدنامه، قید شده است.] در صورتی که مجمع صندوق نتواند جانشین ضامن جبران خسارت یا سود را پس از استعفای وی ظرف مهلت مقرر در اساسنامه تعیین نماید، ضامن جبران خسارت یا سود با شرایط مندرج در اساسنامه، اختیار انحلال صندوق را خواهد داشت؛ لکن در صورت انحلال صندوق، ضامن جبران خسارت یا سود موظف است تا تصفیه کامل صندوق به مسئولیت‌های خود عمل نماید.

8-5- ضامن نقدشوندگی: ضامن نقدشوندگی صندوق، است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی ضامن نقدشوندگی عبارت است از اختیارات و مسئولیت‌های ضامن نقدشوندگی در اساسنامه قید شده است. وظیفه اصلی ضامن نقدشوندگی آن است که در صورت عدم وجود وجه نقد کافی در صندوق برای (الف) پرداخت به متقاضیان ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی یا (ب) پرداخت‌های دوره‌ای سود (موضوع بندهای 2-3 و 3-3 این امیدنامه)، وجه نقد لازم را به این منظور تأمین نماید. علاوه بر این‌ها در موقع انحلال و تصفیه صندوق، ضامن نقدشوندگی وجه 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 ضامن نقدشوندگی را پس از استعفای وی ظرف مهلت مذکور در اساسنامه تعیین نماید، ضامن نقدشوندگی با شرایط مذکور در اساسنامه، اختیار انحلال صندوق را خواهد داشت؛ لکن در صورت انحلال صندوق، ضامن نقدشوندگی موظف است تا تصفیه کامل صندوق به مسئولیت‌های خود عمل نماید.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

8-6- مدیر ثبت: مدیر ثبت صندوق، است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ثبت عبارتست از: وظایف و مسئولیت‌های مدیر ثبت در اساسنامه قید شده است. دریافت تقاضای صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری از متقاضیان، ثبت درخواست‌های یادشده، ثبت و نگهداری حساب سرمایه‌گذاران و شرکت در فرآیند صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری براساس مفاد اساسنامه و رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری از جمله وظایف اصلی مدیر ثبت به شمار می‌روند.

8-7- حسابرس: حسابرس صندوق، است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از 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 بر محاسبه ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری نظارت نماید. برای تغییر حسابرس، موافقت متولی و مجمع صندوق هر دو لازم است.

8-8- کارگزار: برای انجام معاملات 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.

9- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری:

9-1- سرمایه صندوق (تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزد سرمایه‌گذار)، از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی افزایش و از طریق ابطال آنها کاهش می‌یابد. صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی به تقاضای سرمایه‌گذاران و بر اساس اساسنامه به قیمت‌های معینی صورت می‌پذیرد. هرگاه در اثر صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مجاز صندوق نزد سرمایه‌گذار (مذکور در بخش 11 امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد. برای صدور یک واحد سرمایه‌گذاری به نام سرمایه‌گذار، وی باید قیمت صدور واحد سرمایه‌گذاری در پایان روز کاری پس از درخواست را به علاوه کارمزد صدور، به حساب صندوق واریز کند و مراحل پیش‌بینی شده طبق رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را که در تارنمای صندوق منتشر شده، طی نماید. در عین حال ضامن نقدشوندگی و ضامن جبران خسارت یا سود نیز می‌تواند صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را پس از تشکیل صندوق در هر زمان متوقف نماید.

9-2- قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان نشان‌دهنده خالص ارزش دارایی‌های صندوق (یعنی ارزش روز دارایی‌های صندوق منهای بدهی‌های صندوق) است. در محاسبه ارزش روز دارایی‌های صندوق در شرایط عادی، مدیر باید قیمت روز 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 خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار را رعایت کند. در صورتی که دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری، درخواست ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را ارائه دهد و مراحل مربوط به ابطال را طبق رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری که در تارنمای صندوق منتشر شده طی نماید، معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری باطل شده پس از کسر کارمزد ابطال، به حساب بانکی وی واریز می‌شود.

9-3- قیمت‌های صدور واحدهای سرمایه‌گذاری در هر روز، کمی بیشتر از ارزش روز خالص دارایی‌های صندوق در همان روز است. دلیل آن است که هنگام صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذار باید هزینه‌هایی را بپردازد. بخشی از این هزینه‌ها به خالص ارزش دارایی‌های صندوق اضافه می‌شود تا قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری محاسبه شود. در هنگام صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، علاوه بر قیمت‌های صدور و ابطال، کارمزد صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری نیز از سرمایه‌گذاران اخذ می‌شود.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

9-4- مدیر ثبت و مدیر صندوق باید مهلت‌های تعیین شده به شرح زیر را در پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری رعایت نمایند:

9-4-1- مدیر ثبت موظف است، درخواست پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق رویه پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری، حداقل تا ساعت 16 هر روز کاری دریافت و حداکثر تا ساعت 20 همان روز به مدیر صندوق اعلام نماید. در صورتی که مدیر ثبت بخواهد درخواست‌های یادشده را پس از ساعت 16 هر روز کاری یا در روزهای غیرکاری دریافت کند، باید مراتب را به مدیر صندوق اعلام کرده تا وی از طریق تارنمای صندوق به اطلاع عموم برساند. با درخواست‌هایی که پس از ساعت 16 یا در روز غیرکاری دریافت می‌شود، همانند درخواست‌هایی که در روز کاری بعد دریافت شده است، برخورد خواهد شد.

9-4-2- مدیر صندوق موظف است، پس از دریافت درخواست‌های پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری از مدیر ثبت، بررسی‌های لازم را در خصوص قبول یا رد درخواست‌ها، انجام و نتیجه را حداکثر تا ساعت 16 روز کاری بعد، به مدیر ثبت ارایه نماید. مدیر صندوق باید در مورد درخواست‌های صدور و ابطالی که تأیید نموده، اقدام‌های زیر را انجام دهد:

الف) در مورد درخواست‌های صدور که قبل از ساعت 16 روز کاری ارایه شده باشند، هر واحد سرمایه‌گذاری را بر اساس قیمت صدور روز کاری بعد و در مورد درخواست‌های صدور که پس از ساعت 16 روز کاری یا روز غیر کاری ارایه شده باشند، هر واحد سرمایه‌گذاری را بر اساس قیمت صدور دو روز کاری بعد صادر نماید.

ب) در مورد درخواست‌های ابطال، حداکثر تا پایان سه روز کاری پس از دریافت درخواست از مدیر ثبت، معادل قیمت ابطال آن واحدهای سرمایه‌گذاری که درخواست ابطال آن‌ها ارایه شده است را پس از کسر کارمزدها و هزینه‌های ابطال، متناسب با آنچه سرمایه‌گذار تعیین نموده است، به بستانکار حساب سرمایه‌گذار منظور نماید. برای این منظور چنانچه درخواست ابطال قبل از ساعت 16 روز کاری ارایه شده باشد، قیمت ابطال روز کاری بعد و چنانچه درخواست ابطال پس از ساعت 16 روز کاری یا روز غیر کاری ارایه شده باشد، قیمت ابطال دو روز کاری بعد، ملاک عمل خواهد بود. مدیر باید طلب سرمایه‌گذار از بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ظرف هفت روز کاری از تاریخ دریافت درخواست- با رعایت تشریفات پرداخت مذکور در اساسنامه- به حساب سرمایه‌گذار واریز و موضوع را به اطلاع مدیر ثبت برساند.

9-4-3- مدیر ثبت پس از دریافت نتیجه بررسی مدیر صندوق در مورد درخواست‌های پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، به شرح زیر عمل می‌کند:

الف) در مورد درخواست‌های پذیره‌نویسی یا صدور:

الف-1) در صورتی که درخواست پذیره‌نویسی یا صدور واحد سرمایه‌گذاری توسط مدیر صندوق تأیید شده باشد، مدیر ثبت موظف است موضوع را بلافاصله به اطلاع سرمایه‌گذار رسانده و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را تا ساعت 16 روز کاری پس از انعکاس نتیجه توسط مدیر، بر اساس آنچه سرمایه‌گذار تعیین نموده به نام سرمایه‌گذار {یا مدیر اجرا (برای صندوق‌های نیکوکاری)} صادر و به طریق مذکور در رویه پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری، به ذینفع آن (سرمایه‌گذار یا مدیر اجرا) تسلیم نماید.

الف-2) در صورتی که درخواست پذیره‌نویسی یا صدور واحد سرمایه‌گذاری توسط مدیر صندوق تأیید نشده باشد، مدیر ثبت موظف است ضمن اطمینان از صحت عملکرد مدیر در این زمینه، موضوع را ظرف روز کاری پس از دریافت نتیجه بررسی مدیر، به اطلاع سرمایه‌گذار برساند. مدیر ثبت همچنین موظف است موضوع بازپرداخت مبلغ واریزی سرمایه‌گذار را از مدیر صندوق پی‌گیری و نتیجه را نیز بلافاصله به سرمایه‌گذار اطلاع دهد.

ب) در مورد درخواست‌های ابطال:

ب-1) در صورتی که درخواست ابطال توسط مدیر صندوق تأیید شده باشد، مدیر ثبت موظف است ظرف روز کاری بعد از دریافت نتیجه بررسی مدیر، موضوع را به اطلاع سرمایه‌گذار رسانده و همچنین از بازپرداخت مبالغ واریزی به حساب بانکی سرمایه‌گذار در موقع مقتضی از مدیر صندوق کسب اطلاع کرده و موضوع را به اطلاع سرمایه‌گذار برساند.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

ب-2) در صورتی که درخواست ابطال توسط مدیر صندوق تأیید نشده باشد، مدیر ثبت موظف است ضمن اطمینان از صحت عملکرد مدیر در این زمینه، موضوع را ظرف یک روز کاری پس از دریافت نتیجه به سرمایه‌گذار مربوطه اطلاع داده و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را به سرمایه‌گذار عودت دهد.

9-4-4 در زمینه تسلیم گواهی‌های سرمایه‌گذاری یا اطلاع‌رسانی توسط مدیر ثبت به سرمایه‌گذار مطابق رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری و در زمینه انتقال اطلاعات بین مدیر ثبت و مدیر صندوق، مطابق توافق طرفین عمل خواهد شد.

10- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

10-1- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود. بخشی از این هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود و بدین علت، خالص ارزش دارایی‌های صندوق کاهش می‌یابد. بخش دیگر از این هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. مبالغی که صندوق برای دریافت کالا یا خدمات پرداخت می‌کند (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 می‌شوند. طبق قوانین موجود، خرید اوراق بهادار مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

10-2- 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 10-3 این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند 10-3 روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

10-3- [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 درصد از وجوه جذب‌شده در پذیرهنویسی اولیه حداکثر تا مبلغ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق]
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	[حداکثر تا مبلغ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق]
کارمزد مدیر	[سالانه از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و درصد از تفاوت روزانه سود علی-الحساب دریافتی ناشی از سپرده‌گذاری در گواهی سپرده یا حساب‌های سرمایه‌گذاری بانک‌ها یا موسسات مالی و اعتباری ایرانی نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده به علاوه درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار. *]
کارمزد متولی	[سالانه درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق، که حداقل و حداکثر میلیون ریال خواهد بود *]
کارمزد ضامن نقدشوندگی	[سالانه درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و درصد از ارزش سایر دارایی‌های صندوق به علاوه درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار *]
کارمزد ضامن جبران خسارت یا سود	[سالانه درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و درصد از ارزش سایر دارایی‌های صندوق به علاوه درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار. *]
حق الزحمه حسابرس	[سالانه مبلغ ثابت میلیون ریال]
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	[معادل یک در هزار خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق می‌باشد. **]
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	[معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این‌که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد. ***]
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 میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق. ****]

* کارمزد مدیر، متولی و ضامن جبران خسارت یا سود و ضامن نقدشوندگی روزانه براساس ارزش اوراق بهادار یا خالص ارزش دارایی‌های روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتی سپرده‌های بانکی در روز قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.]

0/001

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $[n \times 365]$ ضربدر خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل، در حساب‌ها ذخیره می‌شود. n ، برابر است با 5 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 رسید، 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.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

*** مجموع هزینه‌های حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها حداکثر برابر ریال است.
 *** 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.
توضیح جدول فوق:

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 شود.

10-4- هزینه‌هایی که باید توسط سرمایه‌گذار پرداخت شود عبارتند از:

عنوان هزینه	شرح	دریافت کننده
کارمزد صدور	الف) بخش ثابت: مبلغ ریال برای صدور هر گواهی سرمایه‌گذاری (در صورتی که صدور گواهی سرمایه‌گذاری برای باقیمانده واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده باشد، کارمزد صدور به سرمایه‌گذار تعلق نمی‌گیرد) ب) بخش متغیر:	مدیر ثبت [مدیر ثبت]
 از مبلغ سرمایه‌گذاری تا سقف 000000 ریال برای هر بار سرمایه‌گذاری	مدیر ثبت [مدیر ثبت]
کارمزد ابطال	الف) بخش ثابت : مبلغ ریال برای ابطال هر گواهی سرمایه‌گذاری ب) بخش متغیر: علاوه بر مبلغ بند الف) مبالغ زیر: ب-1) 5٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال هفت روز یا کمتر با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد. ب-2) 4٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از هفت روز و برابر یا کمتر از 15 روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد. ب-3) 3٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از 15 روز و برابر یا کمتر از 30 روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد. ب-4) 2٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از 30 روز و برابر یا کمتر از 60 روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد. ب-5) 1٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از 60 روز و برابر یا کمتر از 90 روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد. تذکر: ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به ترتیب تاریخ از اولین واحدهای سرمایه‌گذاری صادره صورت می‌پذیرد (روش اولین صادره از اولین وارده)]	مدیر ثبت [صندوق] [صندوق] [صندوق] [صندوق] [صندوق] [صندوق]

11- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران

حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (ممتاز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در طول دوره فعالیت خود ملزم به رعایت حداقل مذکور نیست. صندوق در هر زمان حداکثر تا واحد

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

12- 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 تعهدشده 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 تعهدشده 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.

13- اطلاع رسانی

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع رسانی و آرایه خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران عبارتست از :

همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق روزنامه می‌باشد که تمامی اطلاعاتها و موارد تعیین شده در اساسنامه صندوق جهت اطلاع عموم در آن منتشر می‌شود.

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با حداقل سود تضمین شده

13- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان:

ردیف	نام رکن صندوق	سمت در صندوق	شماره روزنامه رسمی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
1		مدیر صندوق		-1	
				-2	
2		متولی صندوق		-1	
				-2	
3		ضامن جبران خسارت یا سود		-1	
				-2	
4		ضامن نقد شونده		-1	
				-2	
5		مدیر ثبت		-1	
				-2	
6		حسابرس		-1	
				-2	