

به نام خدا



امیدنامه صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

فهرست

۳	مقدمه:.....
۳	اهداف و استراتژی‌های صندوق:.....
۴	ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:.....
۵	واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:.....
۶	محل اقامت صندوق:.....
۶	ارکان صندوق:.....
۷	صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری:.....
۹	هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:.....
۱۰	حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران:.....
۱۰	اطلاع‌رسانی:.....

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه 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.

علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را خریداری می‌نمایند. نحوه خرید واحدهای سرمایه‌گذاری در رویه صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری که در تارنمای صندوق منتشر شده است، توضیح داده شده است. سرمایه‌گذاران زیر مجاز به سرمایه‌گذاری در صندوق می‌باشند:

۱) شرکت بورس اوراق بهادار تهران، شرکت فرابورس ایران، شرکت مدیریت فناوری بورس تهران و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه؛

۲) بانک‌ها، مؤسسات مالی و اعتباری و شرکت‌ها و نهادهای بیمه‌ای؛

۳) کانون‌ها، تشکلات، نهادهای مالی و دیگر شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان که در فهرست شرکت‌های موضوع بند (۱) و (۲) قرار ندارند.

سرمایه‌گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست. انواع ریسک‌های فراوری سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش ۳ این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۲-۱- جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها جهت انجام عملیات بازارگردانی با رویکرد حمایت از بازار، هدف اصلی تشکیل صندوق است. با راه‌اندازی این صندوق اهداف زیر مدنظر می‌باشد:

۲-۱-۱- حضور موثر نهادهای پولی و مالی کشور در بازار اوراق بهادار به منظور بازارگردانی اوراق بهادار موضوع بند ۳-۲ این امیدنامه؛

۲-۱-۲- افزایش نقدشوندگی اوراق بهادار موضوع بند ۳-۲ این امیدنامه و تحدید نوسان قیمت آن‌ها؛

۲-۲- صندوق در دارایی‌های ریالی و ارزی به شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌کند:

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

۲-۲-۱: اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران موضوع بند ۳-۲ این امیدنامه؛

۲-۲-۲: اوراق بهادار ریالی یا ارزی که 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- به تشخیص مدیر، یکی از موسسات معتبر بازخريد آن‌ها را قبل از سررسيد تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آن‌ها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.

۲-۲-۳: گواهی‌های سپرده ریالی یا ارزی منتشره توسط بانک‌ها یا موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۲-۴: هر نوع سپرده‌گذاری ریالی یا ارزی نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۲-۲-۵: واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت.

۲-۲-۶: سرمایه‌گذاری در ابزارهای مشتقه مبتنی بر سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت سهام موجود در صندوق و مدیریت ریسک دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و یا توسعه بازار هدف.

۲-۲-۷: در راستای بازارگردانی سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری استانی سهام عدالت، صندوق مجاز به مشارکت در تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی و تصدی سمت مدیریت در صندوق مذکور است.

۲-۳: به منظور بهره‌گیری از معافیت مالیاتی موضوع ماده ۳۳ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، اوراق بهادار موضوع بازارگردانی صندوق شامل کلیه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران، به جز شرکت‌های پذیرفته شده در بازار پایه و بازار شرکت‌های کوچک و متوسط می‌باشد.

۳- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:

۳-۱- 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 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.

۳-۲- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار و ارز 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 این نوع دارایی سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این دارایی‌ها می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

۳-۳- ریسک نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت: اوراق بهادار با درآمد ثابت شرکت‌ها بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

می‌دهد. حتی اگر 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 نمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۳-۴- 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 کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

۳-۵- ریسک ناشی از تعهدات صندوق: در صورتی که صندوق اقدام به پذیرش تعهداتی از جمله صدور اوراق تعهدی نموده باشد و ایفای تعهدات مذکور مستلزم پرداخت خسارت و یا سود تضمین شده توسط صندوق گردد، باعث تحمیل ضرر به صندوق خواهد شد.

۴- واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:

۴-۱- در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمایه‌گذاری تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار درج می‌شود.

۴-۲- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع ماده ۳ مکرر اساسنامه، 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 ۶-۱ این امیدنامه توضیح داده شده است.

۴-۳- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری می‌تواند مطابق اساسنامه درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه دهد. چنانچه ابطال واحد سرمایه‌گذاری بنا به تشخیص مدیر سرمایه‌گذاری، مغایر اهداف صندوق نباشد، در صورتی که بیش از یک سال از صدور واحدهای سرمایه‌گذاری گذشته باشد، سالانه حداکثر ۲۵٪ از واحدهای سرمایه‌گذاری وی قابل ابطال بوده و در صورت وجود وجه نقد کافی در صندوق سرمایه‌گذار خواهد توانست 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. ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به ترتیب تاریخ از اولین واحدهای سرمایه‌گذاری صادره صورت می‌پذیرد (روش اولین صادره از اولین وارده). در صورتی که متقاضی ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری شخص یا اشخاصی را به صندوق معرفی نماید و شخص یا اشخاص حقوقی یاد شده درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه داده و وجه آن را به حساب صندوق واریز نمایند، مدیر سرمایه‌گذاری صندوق بدون رعایت شرایط ابطال مذکور در این بند، درخواست ابطال متقاضی را به تعداد واحد صادر شده برای سرمایه‌گذار

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

جدید تأیید خواهد نمود. شرکت بورس اوراق بهادار تهران، شرکت فرابورس ایران، شرکت مدیریت فناوری بورس تهران، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و شرکت‌های کارگزاری، برای ابطال آن دسته از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق که در راستای اجرای بند ۱ مصوبه ۶۵۲ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار برای آن‌ها صادر شده است، باید ضمن رعایت شرایط مندرج در اساسنامه، تأییدیه ابطال واحدهای مذکور را از سازمان اخذ نمایند. در صورتی که صندوق برای ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، وجوه نقد کافی در اختیار نداشته باشد، مطابق ماده ۱۵ اساسنامه عمل خواهد شد.

۴-۴- در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه دهد، این تغییرات ۳۰ روز بعد از اعلام، اعمال می‌شود و طی مدت ۳۰ روز یادشده، اساسنامه و امیدنامه قبلی کماکان حاکم خواهد بود. کاهش مدت یادشده با تقاضای هیأت مدیره صندوق یا متولی صندوق و تأیید سازمان امکان‌پذیر است. سازمان در صورتی با کاهش مدت یادشده موافقت خواهد کرد که تشخیص دهد این امر با اصل حفظ منافع و حمایت از سرمایه‌گذاران صندوق یا بازار سرمایه در تعارض نمی‌باشد. تصمیمات مجمع در خصوص تغییر اعضای هیأت مدیره، متولی و حسابرس از تاریخ ثبت نزد سازمان اعمال می‌شود.

۵- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق در شهر تهران قرار دارد. هیأت مدیره می‌تواند اقامتگاه صندوق را در داخل شهر تهران تعیین و یا در داخل حوزه مذکور جا به جا نماید.

۶- ارکان صندوق:

ارکان صندوق عبارتند از مجمع، هیأت مدیره، متولی و حسابرس صندوق، که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

۶-۱- مجمع صندوق: مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری تشکیل می‌شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می‌تواند اساسنامه، امیدنامه، متولی و حسابرس را تغییر دهد. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری، با شرایط مذکور در ماده ۲۹ اساسنامه، در مجامع صندوق حق رأی دارند.

برای انتخاب دارایی‌های صندوق، هیأت مدیره یک نفر را به عنوان مدیر سرمایه‌گذاری جهت تأیید به سازمان معرفی می‌کند. هیأت مدیره می‌تواند در هر زمان شخص دیگری را به عنوان مدیر سرمایه‌گذاری پیشنهاد نموده و نسبت به تغییر مدیر سرمایه‌گذاری قبلی اقدام کند. مدیر سرمایه‌گذاری، نقش اساسی در مدیریت دارایی‌های صندوق دارد. به همراه این امیدنامه، هیأت مدیره ضمن انتشار مشخصات و سوابق کاری خود، مشخصات و سوابق کاری مدیر سرمایه‌گذاری را نیز انتشار داده است. در صورت تغییر مدیر سرمایه‌گذاری مراتب بلافاصله به اطلاع سرمایه‌گذاران خواهد رسید. وظایف و اختیارات هیأت مدیره و مدیر سرمایه‌گذاری در اساسنامه درج شده است.

۶-۲- متولی صندوق: متولی صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا است که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۳ به شماره ثبت ۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، توحید، خیابان پرچم، خیابان توحید، پلاک ۶۸، طبقه اول. 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

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

موارد تخلف در مراجع رسیدگی و پیگیری موضوع است. حساب‌های بانکی صندوق به پیشنهاد هیأت مدیره و متولی، افتتاح شده و برخی از رویه‌های صندوق نیز نیز قبل از اجرا از جهت رعایت منافع سرمایه‌گذاران، باید به تأیید متولی برسند. در ضمن متولی بر دریافت‌ها و پرداخت‌های صندوق و نحوه نگهداری اسناد در وجه حامل و اوراق بهادار بی‌نام صندوق، نظارت دارد. به همراه این امیدنامه، متولی مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است.

۶-۳- حسابرس: حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار حسابداران رسمی است که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۲/۲۹ به شماره ثبت ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: تهران، بلوار آفریقا، نبش خیابان عاطفی غربی، پلاک ۱۵۲، واحد ۷۱. 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.

۷- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری:

۷-۱- سرمایه صندوق (تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزد سرمایه‌گذار)، از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری افزایش و از طریق ابطال آن‌ها کاهش می‌یابد. صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به تقاضای سرمایه‌گذاران و بر اساس اساسنامه به قیمت‌های معینی صورت می‌پذیرد. برای صدور یک واحد سرمایه‌گذاری به نام سرمایه‌گذار، وی باید قیمت صدور واحد سرمایه‌گذاری در پایان روز کاری پس از ارائه درخواست را به علاوه کارمزد صدور، به حساب صندوق واریز کند و مراحل پیش‌بینی شده طبق رویه صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را که در تارنمای صندوق منتشر شده، طی نماید.

۷-۲- 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 سرمایه‌گذاری باید قیمت روز این دارایی‌ها را در بازار ملاک عمل قرار دهد؛ در شرایط خاصی که قیمت دارایی‌ها در بازار منعکس کننده ارزش واقعی دارایی نیست، مدیر سرمایه‌گذاری می‌تواند قیمت بازار دارایی‌ها را تعدیل نماید. در تعیین و تعدیل این قیمت‌ها مدیر سرمایه‌گذاری باید دستورالعمل نحوه تعیین قیمت‌های خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر مقررات مربوطه 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 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.

۷-۳- قیمت‌های صدور واحدهای سرمایه‌گذاری در هر روز، کمی بیشتر از ارزش روز خالص دارایی‌های صندوق در همان مقطع است. دلیل آن است که هنگام صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذار باید هزینه‌هایی را بپردازد. بخشی از این هزینه‌ها

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

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.

۴-۷- مدیر سرمایه‌گذاری صندوق باید مهلت‌های تعیین شده به شرح زیر را در صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری رعایت نماید:

۴-۷-۱- مدیر سرمایه‌گذاری موظف است، درخواست صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق رویه صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، حداقل تا ساعت ۱۶ هر روز کاری دریافت نماید. در صورتی که مدیر سرمایه‌گذاری بخواهد درخواست‌های یاد شده پس از ساعت ۱۶ هر روز کاری یا در روزهای غیر کاری دریافت شود، همانند درخواست‌هایی که در روز کاری بعد دریافت شده است، برخورد خواهد شد.

۴-۷-۲- مدیر سرمایه‌گذاری صندوق موظف است، پس از دریافت درخواست‌های صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، بررسی‌های لازم را در خصوص قبول یا رد درخواست‌ها، انجام دهد. مدیر سرمایه‌گذاری 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 ۱۶ روز کاری ارائه شده باشند، هر واحد سرمایه‌گذاری را بر اساس قیمت صدور روز کاری بعد و در مورد درخواست‌های صدوری که پس از ساعت ۱۶ روز کاری یا روز غیر کاری ارائه 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، معادل قیمت ابطال آن واحدهای سرمایه‌گذاری که درخواست ابطال آن‌ها ارائه 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 ۱۶ روز کاری ارائه 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 نماید. مگر اینکه وجوه صندوق برای انجام این پرداخت کفایت نکند که در این صورت مطابق مفاد اساسنامه عمل خواهد شد.

۴-۷-۳- مدیر سرمایه‌گذاری در مورد درخواست‌های صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری علاوه بر موارد ذکر شده در بند ۴-۷-۲، به شرح زیر عمل می‌کند:

الف) در مورد درخواست‌های صدور:

الف-۱) در صورتی که درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری تأیید شده باشد، موظف است موضوع را بلافاصله به اطلاع سرمایه‌گذار رسانده و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را تا ساعت ۱۶ روز کاری پس از انعکاس نتیجه، بر اساس آنچه سرمایه‌گذار تعیین نموده به نام سرمایه‌گذار صادر و به طریق مذکور در رویه صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری، به ذینفع آن (سرمایه‌گذار) تسلیم نماید.

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

الف-۲) در صورتی که درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری تأیید نشده باشد، موظف است حداکثر ظرف روز کاری بعد موضوع را به اطلاع سرمایه‌گذار برساند. صندوق موظف است وجوه مربوط به سرمایه‌گذار را طبق رویه مربوطه به حساب معرفی شده واریز نماید و نتیجه را نیز بلافاصله به سرمایه‌گذار اطلاع دهد.

ب) در مورد درخواست های ابطال:

ب-۱) در صورتی که درخواست ابطال تأیید شده باشد، صندوق موظف است ظرف روز کاری بعد موضوع را به اطلاع سرمایه‌گذار رسانده و همچنین با رعایت اهداف صندوق اقدام به پرداخت مبالغ مربوطه به حساب بانکی سرمایه‌گذار در موقع مقتضی نموده و موضوع را به اطلاع سرمایه‌گذار برساند.

ب-۲) در صورتی که درخواست ابطال تأیید نشده باشد، مدیر سرمایه‌گذاری موظف است ظرف یک روز کاری پس از مشخص شدن نتیجه به سرمایه‌گذار مربوطه اطلاع داده و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را به سرمایه‌گذار عودت دهد.

۸- هزینه‌های سرمایه‌گذاری:

۸-۱- 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.

۸-۲- 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 پیش بینی 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 هیأت مدیره صندوق با ارائه‌دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها، مبلغ از پیش تعیین شده‌ای است که در بند ۸-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۸-۳ به صورت روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

۸-۳- آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است، به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های در اختیار هیأت مدیره	سالانه مبلغ ۲۵۰ میلیارد ریال بابت هزینه‌های اجرایی از جمله حقوق، مزایا و پاداش سالانه کلیه پرسنل صندوق، هزینه اجاره دفتر صندوق، هزینه اخذ خدمات مشاوره‌ای، هزینه نرم افزارهای اداری، هزینه نقل و انتقال وجوه صندوق، هزینه برگزاری مجامع و سایر هزینه‌های اجرایی

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
	می‌باشد*
هزینه دسترسی به نرم افزار مالی و عملیاتی، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها و همچنین هزینه انجام معاملات شامل کارمزد توثیق سهام	هزینه دسترسی به نرم افزار مالی و عملیاتی، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها بر اساس صورتحساب شرکت نرم‌افزاری با ارائه مدارک مثبت و هزینه کارمزد انجام معاملات (اختیار، آتی و ...) طبق نرخ‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین هزینه توثیق سهام بابت انتشار اوراق تبعی طبق نرخ‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و مبالغ اعلام شده از طرف شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه با تصویب مجمع صندوق**.
حق حضور اعضای هیأت مدیره	حداقل ۱ جلسه در ماه و برای هر جلسه ۱۰۰ میلیون ریال ناخالص تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال ماهانه ناخالص با حفظ شرایط مرتبط با عضویت در هیأت مدیره و صندوق در جلسه هیأت مدیره پرداخت خواهد شد. مبلغ مذکور در محاسبات صندوق منظور شده و پس از برگزاری مجمع سالانه صندوق با موضوع بررسی و تصویب صورت‌های مالی صندوق قابل پرداخت است***.
پاداش اعضای هیأت مدیره	جمعاً تا سقف ۹ میلیارد ریال برای کلیه اعضای حقوقی هیأت مدیره است.
پاداش پرسنل	جمعاً تا سقف ۴ برابر پایه حقوق برای کلیه پرسنل و مدیران صندوق با اعمال نظر هیأت مدیره.
هزینه‌های نگارش و راه‌اندازی نرم‌افزار معاملات	سالانه تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال از محل دارایی‌های صندوق مشروط به ارائه طرح توجیهی مورد تأیید هیأت مدیره صندوق.
کارمزد متولی	سالانه ۰٫۳ درصد (سه در هزار) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق و برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ حداکثر ۴ میلیارد ریال****.
حق الزحمه حسابرس	برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱، مبلغ ثابت حداکثر ۳ میلیارد ریال و در اختیار هیأت مدیره و همزمان با رعایت سقف پرداختی آیین‌نامه‌های جامعه حسابداران رسمی ایران.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه اعضای هیأت مدیره صندوق	معادل یک در هزار خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق (طبق ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۷۳ تا سقف ۱۰ میلیارد ریال) می‌باشد.
*با توجه به نیاز صندوق به جذب و استخدام نیروی جدید متناسب با چارت سازمانی مصوب هیأت مدیره و با عنایت به محدودیت مکان و فضای اداری موجود، صندوق مستلزم اجاره واحد اداری جدید می‌باشد؛ قابل ذکر است در صورت تحقق این موضوع، پیش بینی می‌گردد مبلغ ۱۵ میلیارد ریال به هزینه‌های صندوق اضافه گردد.	

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
***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. هزینه توثیق بر اساس عملیات انتشار اوراق تبعی به عنوان هزینه کارمزد و دفعه‌تاً ثبت می‌گردد.	
***حق حضور اعضای هیأت مدیره، کارمزد اعضای هیأت مدیره و متولی روزانه براساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص 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.	
***کارمزد متولی روزانه براساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص 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.	

• به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\left[\frac{0.001}{n \times 365} \right]$

ضرب در خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل، در حساب‌ها ذخیره می‌شود. n برابر است با ۵ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره‌ی 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 یادشده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها، ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.

• آن دسته از هزینه‌هایی که مشمول پرداخت مالیات بر ارزش افزوده می‌باشند، همزمان با گرفتن ذخیره یا پرداخت هزینه‌های مذکور، مبلغ مالیات بر ارزش افزوده نیز محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌گردد.

۸-۴ برای صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، کارمزد صدور یا ابطال دریافت نمی‌گردد.

۹- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران:

حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران که برای شروع فعالیت ضرورت دارد برابر ۲۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در طول دوره فعالیت خود ملزم به رعایت حداقل مذکور نیست. حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری قابل صدور نامحدود می‌باشد.

۱۰- اطلاع‌رسانی:

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع‌رسانی و ارائه خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران عبارتست از: <http://Cmd.fund.ir>

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

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

اسامی و امضای ارکان صندوق:

ردیف	نام رکن صندوق	سمت در صندوق	شماره روزنامه رسمی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	بانک ملی ایران	عضو هیأت مدیره			
۲	کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار	عضو هیأت مدیره			
۳	سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	عضو هیأت مدیره			
۴	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا	متولی صندوق			
۵	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار حسابداران رسمی	حسابرس			