

به نام خدا

امیدنامه صندوق سرمایه گذاری
با تضمین اصل سرمایه کیان

فهرست

- ۱- مقدمه:..... ۱
- ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:..... ۱
- ۳- ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه گذاری:..... ۲
- ۴- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق : ۳
- ۵- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها:..... ۴
- ۶- محل اقامت صندوق:..... ۴
- ۷- ارکان صندوق:..... ۴
- ۸- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری:..... ۵
- ۹- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:..... ۷
- ۱۰- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران:..... ۹
- ۱۱- درآمدهای حاصل از تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار:..... ۱۰
- ۱۲- اطلاع‌رسانی..... ۱۰
- ۱۳- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و مؤسسين:..... ۱۱

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری «با تضمین اصل سرمایه کیان» (توسط رکن ضامن) نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می‌باشد. 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، اساسنامه صندوق و 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 بهاداری است که خصوصیات اصلی آن در اساسنامه صندوق و جزئیات آن در این امیدنامه (بند ۲-۲) 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. نحوه خرید واحدهای سرمایه‌گذاری در رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری توضیح داده شده است.

سرمایه‌گذاری در این صندوق همراه با ریسک است. البته، تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در این صندوق سودآور باشد ولی ممکن است در اثر کاهش خالص ارزش دارایی‌های صندوق، سرمایه‌گذار در موقع ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود، مبلغی کمتر از آن دریافت کند که برای واحدهای سرمایه‌گذاری پرداخته است. انواع ریسک‌های فراروی سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش ۴ این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری، اصل مبلغ سرمایه‌گذاری دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در این صندوق که دوره نگهداری آنها طی شده باشد، را وفق مفاد اساسنامه، امیدنامه حاضر و مقررات جبران خواهد کرد. با وجود این ضمانت، سرمایه‌گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست.

۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۱-۲- 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:

۱-۲-۲: سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس ایران و سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران؛
۲-۲-۲: حق تقدم خرید سهام موضوع بند قبل؛

۲-۳: " واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار " از جمله صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری پروژه؛
۲-۴: سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفاً به قصد فروش قبل از سررسید اوراق و یا قبل از زمان تحویل فیزیکی خواهد بود.

۲-۵: اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:
الف- مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛
ب- سود حداقلی برای آن‌ها تضمین و مشخص شده باشد؛

ج- در یکی از بورس‌ها قابل معامله باشد؛

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

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

۲-۸: اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار، صرفاً به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار موجود در صندوق سرمایه‌گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار صرفاً به منظور بستن موقعیت‌های فروشی که قبلاً در قراردادهای آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده‌اند.

۲-۹: اوراق بهاداری که صندوق در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید آن‌ها مشارکت می‌کند، باید علاوه بر خصوصیات مندرج در بند ۲-۵، 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 ۲-۵ که در مالکیت صندوق است، کمتر نباشد.

۲-۳: این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری مختلط با تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری توسط ضامن است که وجوه خود را صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار موضوع بند ۲-۲ این امیدنامه می‌کند. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های صندوق بر اساس آخرین نصاب اعلام شده توسط سازمان متناسب با نوع صندوق باید رعایت شود. آخرین نصاب مجاز در تارنمای صندوق به روزآوری می‌شود.

۲-۴- مدیر می‌تواند به‌منظور 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- ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری:

۳-۱- ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری، اصل مبلغ سرمایه‌گذاری دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی [حقیقی و حقوقی] را بدین نحو جبران می‌نماید که در مقطع ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در صورتی که مبلغ ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار از اصل مبلغ سرمایه‌گذاری وی کمتر باشد، ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری مابه‌التفاوت را جبران خواهد نمود.

۲-۳- مبلغ جبرانی از محل ذخیره کارمزد ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری تأمین خواهد شد. چنانچه ذخیره کارمزد ضامن تکافوی پرداخت مبلغ جبرانی را ننماید، مدیر صندوق باید ظرف یک روز کاری از تاریخ تأیید ابطال، به ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری اعلام و وی باید حداکثر ظرف ۳ روز کاری مبلغ لازم را به حساب صندوق واریز و توسط مدیر صندوق به حساب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری پرداخت نماید. در صورت استنکاف ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری از پرداخت وجه موضوع این تبصره، مدیر موظف است بلافاصله پس از انقضای سه روزه مقرر در این ماده موضوع را به متولی و سازمان، گزارش کند و نسبت به اجرای وکالتنامه رسمی منعقد مبنی بر اختیار پرداخت مبلغ جبرانی و خسارت وارده از محل اموال و دارایی ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری، اقدام نماید. درازای هر روز تأخیر در ایفای تعهدات ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری باید روزانه مبلغی معادل ۶ در ده هزار مبلغ جبرانی را علاوه بر مبلغ جبرانی به حساب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری واریز نماید.

۳-۳- دوره نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری حداقل ۹۰ روز است. جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری موضوع بند قبل صرفاً شامل آن دسته از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری می‌شود که مدت سرمایه‌گذاری وی برابر یا بیشتر از دوره نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری باشد. چنانچه سرمایه‌گذار قبل از گذشت دوره نگهداری، تصمیم به خروج از صندوق بگیرد، مبلغ منظور شده به واحدهای مذکور به منظور تأمین اصل سرمایه (اندوخته ضمانت) از مبلغ ابطال کسر می‌گردد. مدت سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار، با توجه به روش اولین صادره از اولین وارده در ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، محاسبه می‌شود. و چنانچه سرمایه‌گذار قبل از گذشت دوره نگهداری، تصمیم به خروج از صندوق بگیرد، صرفاً سهم وی از دارایی‌های صندوق به وی پرداخت می‌شود. در این صورت چنانچه مبلغ حاصل از ابطال پس از کسر جریمه ابطال کمتر از اصل مبلغ سرمایه‌گذاری وی باشد، ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری تعهدی به جبران مابه التفاوت نخواهد داشت. مدت سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار، بر اساس اولین ابطال از اولین صدور (FIFO) واحدهای سرمایه‌گذاری، محاسبه می‌شود.

۴-ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق :

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی، احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین، سرمایه‌گذاران باید به همه ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر توجه ویژه مبذول دارند.

۴-۱-ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: صندوق بخشی از منابع خود را در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش سهام شرکت‌ها در بازار تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می‌تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه‌گذاران آن متضرر شوند.

۴-۲-ریسک نکول اوراق مشارکت: اوراق مشارکت شرکت‌ها بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق مشارکتی سرمایه‌گذاری می‌کند که سود و اصل آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، ولی این احتمال وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق مشارکت مذکور، عمل ننمایند.

۴-۳-ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ سود بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکتی که سود حداقلی برای آن‌ها تضمین شده است در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخورد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.

۴-۴-ریسک نکول ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری: علی‌رغم اینکه تحت شرایط مندرج در این امییدنامه و اساسنامه صندوق، ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری، اصل مبلغ سرمایه‌گذاری را تضمین نموده است، با این حال ممکن است در اثر ورشکستگی 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 مبلغ ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری از اصل مبلغ سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار کمتر شود.

۵- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها:

۵-۱- 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 همه لحاظ با یکدیگر یکسان است، به جز آنچه در اساسنامه قید شده که خلاصه آن در بندهای ۵-۲ و ۵-۳ این امیدنامه درج شده است.

۵-۲- 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 ۷-۲ 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.

۵-۳- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجمع 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 (به‌استثنای تغییر مدیر، مدیر ثبت، متولی، ضامنین و حسابرس) دهد، این تغییرات یک ماه 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 ۳۰ روز یاد شده اساسنامه و امیدنامه قبلی کماکان حاکم خواهد بود.

۵-۴- واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز 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 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.

۶- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در اساسنامه تعیین شده است و در تارنمای صندوق اطلاع‌رسانی می‌شود.

۷- ارکان صندوق:

۷-۱- ارکان صندوق شامل مجمع، مدیر، متولی، ضامن نقد شونددگی، ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری، مدیر ثبت و حسابرس صندوق است که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

۷-۲- **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 نقد شونددگی، ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری، مدیر ثبت و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز در مجمع صندوق حق رأی دارند.

۷-۳- **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 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.

۷-۴- 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 بر اجرای صحیح اساسنامه به منظور حفظ منافع سرمایه‌گذاران است. به همراه این امیدنامه، متولی مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است.

۷-۵- ضامن نقد شونددگی: ضامن نقدشوندگی 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 ضامن نقدشوندگی نامیده می‌شود. اختیارات و مسئولیت‌های ضامن در اساسنامه قید شده است. وظیفه اصلی ضامن آن است که در صورت عدم وجود وجه نقد کافی در صندوق برای پرداخت به متقاضیان ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، وجه نقد لازم را به این منظور تأمین نماید. همچنین، ضامن تضمین نموده که در موقع انحلال صندوق، اگر دارایی‌های صندوق در بازار به فروش نرسد، این دارایی‌ها را از صندوق دریافت و ارزش روز آن‌ها را به صندوق پرداخت کند. در صورتی که مجمع صندوق نتواند جانشین ضامن را پس از استعفای وی ظرف مهلت مذکور در اساسنامه تعیین نماید، ضامن با شرایط مذکور در اساسنامه، اختیار انحلال صندوق را خواهد داشت.

۷-۶- ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری: ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری صندوق شخصیت حقوقی است که پس از تأیید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه و این امیدنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این سند ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نامیده می‌شود. اختیارات و مسئولیت‌های ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری در اساسنامه قید شده است. وظیفه اصلی وی آن است که در صورتی که در زمان ابطال یا تصفیه مبلغ حاصل از ابطال کمتر از اصل مبلغ سرمایه‌گذاری دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی که دوره نگهداری در آنها طی شده، باشد، مابه‌التفاوت تا اصل مبلغ سرمایه‌گذاری توسط ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری جبران می‌گردد.

۷-۷- مدیر ثبت: مدیر ثبت صندوق، شخصیت حقوقی است پس از تأیید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه، توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این امیدنامه مدیر ثبت نامیده می‌شود. 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 بر اساس مفاد اساسنامه از جمله وظایف اصلی مدیر ثبت به شمار می‌روند.

۷-۸- 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 اظهار نظر 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.

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

۸- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری:

۸-۱- سرمایه صندوق 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 سرمایه مجاز صندوق (مذکور در بخش ۱۰ امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد. در عین حال ضامن نقدشوندگی و ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نیز می‌تواند صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را پس از تشکیل صندوق در هر زمان متوقف نماید.

۸-۲- قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان نشان‌دهنده ارزش خالص دارایی‌های صندوق (یعنی ارزش دارایی‌های صندوق منهای بدهی‌های صندوق) است. در محاسبه ارزش 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، مثلاً بازار با صف مواجه

است، مدیر می‌تواند قیمت بازار دارایی‌ها را تعدیل نماید. در 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.

۸-۳- 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 ارزش خالص 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.

۸-۴- مدیر ثبت و مدیر صندوق باید مهلت‌های تعیین شده به شرح زیر را در پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری رعایت نمایند:

۸-۴-۱- مدیر ثبت موظف است، درخواست پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق رویه پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری را دریافت و تا ساعت ۲۳:۵۹ همان روز به مدیر صندوق اعلام نماید. در صورتی که مدیر ثبت بخواهد درخواست‌های یادشده را در روزهای غیر کاری دریافت کند، باید مراتب را به مدیر صندوق اعلام کرده تا وی از طریق تارنمای صندوق به اطلاع عموم برساند. با درخواست‌هایی که در روز غیر کاری دریافت می‌شود، همانند درخواست‌هایی که در روز کاری بعد دریافت شده است، برخورد خواهد شد.

۸-۴-۲- 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 ۱۶ روز کاری بعد، به مدیر ثبت ارائه 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 ۲۳:۵۹ روز کاری ارائه شده باشند، هر واحد سرمایه‌گذاری را بر اساس قیمت صدور روز کاری بعد و در مورد درخواست‌های صدور که 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 از مدیر ثبت، 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 ۲۳:۵۹ روز کاری ارائه شده باشد، قیمت ابطال روز کاری بعد و چنانچه درخواست ابطال در روز غیر 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 بانکی سرمایه‌گذار یا به درخواست وی به حساب بانکی دیگر صندوق سرمایه‌گذاری مبتنی بر صدور و ابطال تحت مدیریت مدیر صندوق به منظور سرمایه‌گذاری در صندوق مربوطه یا شرکت کارگزاری، به منظور خرید اوراق بهادار یا پرداخت بدهی سرمایه‌گذار ناشی از خرید اوراق بهادار، واریز و موضوع را به اطلاع مدیر ثبت برساند.

۸-۴-۳- 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-۱) 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 ۱۶ روز کاری پس از انعکاس نتیجه توسط مدیر، بر اساس آنچه سرمایه‌گذار تعیین نموده به نام سرمایه‌گذار صادر و به طریق مذکور در رویه پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری، به ذینفع آن (سرمایه‌گذار) تسلیم نماید.

الف-۲) 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-۱) 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.

ب-۲) 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.

۸-۴-۴- 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

۹- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

۹-۱- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود. بخشی از این هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود و بدین علت، ارزش خالص دارایی‌های صندوق کاهش می‌یابد. بخش دیگر از این هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. مبالغی که صندوق برای دریافت کالا یا خدمات پرداخت می‌کند (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 و کارمزدهایی که ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات یا تضامین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

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

۹-۳- آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی است، به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس	معادل ۰.۰۰۵ درصد وجوه جذب شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۱۰۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت با تایید متولی صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت با تایید متولی صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۱ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه دو درصد (۰.۰۲) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها به علاوه پنج درصد (۰.۰۵) از درآمد حاصل از تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار.

<p>سالانه ۱ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه ۳ در هزار از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ۵ درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار</p>	<p>کارمزد ضامن نقدشوندگی</p>								
<p>بخش ثابت:</p> <p>سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه ۳ در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق</p> <p>بخش متغییر:</p> <p>به میزان درصدی از مابه التفاوت میانگین هندسی بازدهی کسب شده توسط صندوق برای هر سرمایه گذار عادی و به ازای هر مرحله از صدور به نسبت اصل مبلغ سرمایه گذاری بر اساس طبقات تعیین شده به صورت پلکانی، به شرح جدول زیر می باشد.</p> <table border="1" data-bbox="199 728 1125 869"> <thead> <tr> <th>میزان بازدهی</th> <th>کارمزد متغیر جبران</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>بین ۰ تا ۴۰٪</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>بالتر از ۴۰٪</td> <td>مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۲۰٪</td> </tr> </tbody> </table> <p>توضیحات جدول:</p> <p>۱- در صورت کسب بازده منفی برای دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی ، کارمزد مبتنی بر عملکرد برای دارندگان واحد های سرمایه گذاری ممتاز محاسبه نمی گردد.</p>	میزان بازدهی	کارمزد متغیر جبران	بین ۰ تا ۴۰٪	-	بالتر از ۴۰٪	مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۲۰٪	<p>کارمزد ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه گذاری</p>		
میزان بازدهی	کارمزد متغیر جبران								
بین ۰ تا ۴۰٪	-								
بالتر از ۴۰٪	مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۲۰٪								
<p>سالانه ۵ در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که سالانه حداقل ۱۲۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۵۰۰ میلیون ریال خواهد بود.</p>	<p>کارمزد متولی</p>								
<p>سالانه مبلغ ثابت ۱۴۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی (میان دوره و پایان دوره)</p> <p>هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها به شرح ذیل با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق</p> <p>۱- ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان بخش ثابت سالانه؛</p> <p>۲- ۹۰,۰۰۰ ریال بابت هر مشتری فعال (دارای واحد سرمایه گذاری) در هر سال؛</p> <p>۳- ۱۵,۰۰۰ ریال بابت هر صدور یا ابطال؛</p> <p>۴- ضریب سالانه از متوسط خالص ارزش روزانه دارایی ها:</p> <table border="1" data-bbox="279 1534 1125 1653"> <thead> <tr> <th>ارزش دارایی ها به میلیارد ریال</th> <th>از صفر تا ۳۰,۰۰۰</th> <th>از ۳۰,۰۰۰ تا ۵۰,۰۰۰</th> <th>بالای ۵۰,۰۰۰</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ضریب</td> <td>۰/۰۰۰۲۵</td> <td>۰/۰۰۰۱۵</td> <td>۰/۰۰۰۰۵</td> </tr> </tbody> </table>	ارزش دارایی ها به میلیارد ریال	از صفر تا ۳۰,۰۰۰	از ۳۰,۰۰۰ تا ۵۰,۰۰۰	بالای ۵۰,۰۰۰	ضریب	۰/۰۰۰۲۵	۰/۰۰۰۱۵	۰/۰۰۰۰۵	<p>حق الزحمه حسابرس</p> <p>هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها</p>
ارزش دارایی ها به میلیارد ریال	از صفر تا ۳۰,۰۰۰	از ۳۰,۰۰۰ تا ۵۰,۰۰۰	بالای ۵۰,۰۰۰						
ضریب	۰/۰۰۰۲۵	۰/۰۰۰۱۵	۰/۰۰۰۰۵						
<p>معادل یک در هزار (۰.۰۰۱) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره تصفیه خواهد بود. تا سقف یک میلیارد ریال شناسایی می شود و پس از آن متوقف می شود.</p>	<p>حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق</p>								
<p>معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد.</p>	<p>حق پذیرش و عضویت در کانون ها</p>								
<p>مطابق مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار</p>	<p>کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار</p>								

• کارمزد مدیر و ضامن نقدشوندگی و کارمزد ثابت ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری روزانه بر اساس ارزش سهام، حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتنی سپرده‌های بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزانه بر اساس ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.

کارمزد متغیر به صورت روزانه با توجه به بازده محقق شده از ابتدای سال مالی محاسبه و در دفاتر صندوق شناسایی می‌گردد. مبلغ کارمزد متغیر در پایان سال مالی صندوق نهایی است. به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر

$\frac{0/001}{n \times 365}$

صندوق روزانه برابر $n \times 365$ ضرب در ارزش خالص دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل حداکثر تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال برای صندوق‌های با ارزش خالص دارایی کمتر یا مساوی ۵،۰۰۰ میلیارد ریال و برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری با بیش از مبلغ فوق حداکثر تا سقف ۱،۰۰۰ میلیون ریال، در حساب‌ها ذخیره می‌شود. n برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به یک در هزار ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل یا سقف تعیین شده برسد، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها، ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.

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 به‌طور روزانه ذخیره یا مستهلک 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.

۹-۴- هزینه‌هایی که باید توسط سرمایه‌گذار پرداخت شود عبارت‌اند از:

عنوان هزینه	شرح	دریافت‌کننده
کارمزد صدور	الف) بخش ثابت: صفر	-
	ب) بخش متغیر: صفر	-
کارمزد ابطال	الف) بخش ثابت: صفر	-
	ب) بخش متغیر: صفر	صندوق

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 ۱۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۱۰ برابر حداقل تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به

آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد ۲۰.۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۹۸۰.۰۰۰ 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 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.

۱۲- اطلاع‌رسانی

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع‌رسانی و ارائه خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران عبارت است از: <http://kianfunds.ir> همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق، روزنامه ابرار اقتصادی می‌باشد.

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

ردیف	نام رکن صندوق	سمت در صندوق	شماره روزنامه رسمی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	شرکت مشاور سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان (سهامی خاص)	مدیر صندوق			
۲	شرکت مشاور سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان (سهامی خاص)	مدیر ثبت			
۳	شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام)	ضامن نقد شونده			
۴	شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام)	ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه گذاری			
۵	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران	متولی صندوق			
۶	شرکت هوشیار ممیز	حسابرس			