

به نام خدا

**امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری**

**بانک دی**

(در سهام - در اندازه بزرگ)

### فهرست

- ۱- مقدمه: ..... ۲
- ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق: ..... ۳
- ۳- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق: ..... ۵
- ۴- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها: ..... ۶
- ۵- محل اقامت صندوق: ..... ۸
- ۶- ارکان صندوق: ..... ۸
- ۷- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری: ..... ۱۱
- ۸- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق: ..... ۱۲
- ۹- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران: ..... ۱۸
- ۱۰- اطلاع رسانی ..... ۱۹
- ۱۱- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان: ..... ۲۰

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی به شماره ..... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می‌باشد. 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 (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 ۲-۳) 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 ۴ این امیدنامه آمده است. علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

در این صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق را خریداری می‌نمایند. نحوه خرید واحدهای سرمایه‌گذاری در اساسنامه صندوق (پیوست شماره ۱) 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 ۳ این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

#### 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؛ 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 بکارگیری 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.

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

۲-۲- صندوق فقط می‌تواند در دارایی‌های ربالی 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 فرابورس؛

۲-۲-۲: حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس؛

۳-۲-۲: 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- به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر بازخرید آنها را قبل از سررسید

تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن

وجود داشته باشد.

۴-۲-۲: گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای

مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۵-۲-۲: هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک

مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

۳-۲- این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام است و اکثر وجوه خود را صرف خرید سهام و حق تقدم خرید سهام می‌کند. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

حدنصاب	شرح
حداکثر ۱۰٪ از دارایی‌های صندوق	۱- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر
حداکثر ۵٪ از دارایی‌های صندوق	۱-۱ پذیرفته شده در بورس تهران
حداکثر ۳۰٪ از دارایی‌های صندوق	۲-۱ پذیرفته شده در فرابورس ایران
حداکثر ۲۰٪ از کل دارایی‌های صندوق	۲- سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت
حداکثر ۵٪ از کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر	۳- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول فرابورس
	۴- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر

۴-۲- این صندوق برای دستیابی به بازدهی بیشتر از بازدهی متوسط بورس اوراق بهادار تهران طراحی شده است. تغییرات شاخص قیمت و بازدهی نقدی (TEDPIX) معیار محاسبه نرخ متوسط بازدهی بورس تهران است.

### ۳- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:

۳-۱- تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی، احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. سرمایه‌گذار باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر توجه ویژه مبذول دارد.

۳-۲- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: صندوق عمدتاً در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش سهام شرکت‌ها در بازار تابع عوامل متعددی از جمله

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

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.

**۳-۳- 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.

**۴-۴- 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- انواع 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. واحدهای سرمایه‌گذاری به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می‌شود. حقوق دارندگان واحدهای

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی از همه لحاظ با یکدیگر یکسان است، بجز آنچه در اساسنامه قید شده که خلاصه آن در بندهای ۲-۴ و ۳-۴ این امیدنامه درج شده است.

۲-۴- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز مادامی که حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز مذکور در اساسنامه را در اختیار داشته باشد، 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 ۲-۶ 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.

۳-۴- 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 (به استثنای تغییر مدیر، مدیر ثبت، متولی، ضامن 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.



### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

۴-۴- واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق به تعداد ۱۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز 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.

### ۵- محل اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در شهر تهران - خیابان ولیعصر - بالاتر از خیابان میرداماد - خیابان یزدان‌پناه - پلاک ۹۱ - طبقه ۹ تعیین شده است.

### ۶- ارکان صندوق:

۱-۶- ارکان صندوق شامل مجمع، مدیر، متولی، ضامن، مدیر ثبت، حسابرس و کارگزاران صندوق است که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

۲-۶- **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، مدیر ثبت و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، با شرایط مذکور در ماده ۳۴ اساسنامه، در مجامع صندوق حق رأی دارند.

۳-۶- **مدیر:** مدیر صندوق، شرکت کارگزاری آگاه است که در تاریخ ۱۳۸۴/۶/۱۷ با شماره ثبت ۶۲۵۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان ساری به ثبت رسیده است. نشانی

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

مدیر عبارت است از تهران - خیابان ولیعصر - بالاتر از خیابان میرداماد - خیابان یزدان - پناه - پلاک ۹۱ - طبقه ۹. 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.

**۴-۶- متولی:** متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی بهمند است که در تاریخ ۱۳۸۷/۱۱/۷ به شماره ثبت ۲۰۳۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - خیابان قائم مقام فراهانی - پلاک ۱۳۰ - طبقه ۴. 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.

**۵-۶- ضامن:** ضامن صندوق، بانک دی است که در تاریخ ۱۳۸۹/۲/۱۸ با شماره ثبت ۳۷۴۱۱۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارت است از تهران - خیابان بخارست - کوچه یکم - پلاک ۱۳. اختیارات و مسئولیت‌های ضامن در اساسنامه قید شده است. وظیفه اصلی ضامن آن است که در

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

صورت عدم وجود وجوه نقد کافی در صندوق برای پرداخت به متقاضیان ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، وجوه 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.

۶-۶- مدیر ثبت: مدیر ثبت صندوق، بانک دی است که در تاریخ ۱۳۸۹/۲/۱۸ با شماره ثبت ۳۷۴۱۱۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ثبت عبارت است از تهران- خیابان بخارست- کوچه یکم- پلاک ۱۳. وظایف و مسئولیت‌های مدیر ثبت در اساسنامه قید شده است. دریافت تقاضای صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری از متقاضیان، ثبت درخواست‌های یاد شده، ثبت و نگهداری حساب سرمایه‌گذاران و شرکت در فرآیند صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری براساس مفاد اساسنامه از جمله وظایف اصلی مدیر ثبت به شمار می‌روند.

۶-۷- حسابرس: حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی اصول پایه فراگیر است که در تاریخ ۱۳۸۰/۱۰/۲۴ با شماره ثبت ۱۳۶۴۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: تهران- بالاتر از میدان ونک- خیابان خدای- خیابان آفتاب- خیابان آرات شمالی- پلاک ۲۴- طبقه ۱. به همراه این امیدنامه، حسابرس مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

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.

۶-۸- 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.

### ۷- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری:

۷-۱- 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 ۹ امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد. در عین حال ضامن نیز می‌تواند صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را پس از تشکیل صندوق در هر زمان متوقف نماید.

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

۲-۷- 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.

۳-۷- 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- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

۸-۱- 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

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

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 غیرقابل‌پیش‌بینی 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 ۸-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۸-۳ روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

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

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس	معادل ۰/۵ درصد از وجوه جذب‌شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۱۰۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارایه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲-۳ و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت روزانه سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده‌گذاری در بانک‌ها یا مؤسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده؛*
کارمزد متولی	سالانه ۰/۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق با لحاظ حداقل ۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۵۰ میلیون ریال*
کارمزد ضامن	سالانه ۱/۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق*
حق الزحمة حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۵۰ میلیون ریال
حق الزحمة و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه 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	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۱۸۰ میلیون ریال با ارایه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق****

\* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام، حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتی سپرده‌های بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزانه براساس ارزش خالص دارایی‌های روز کاری 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  $\frac{0.003}{n \times 365}$  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 ذخیره صندوق به ۰/۳ درصد 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.

\*\*\* مجموع هزینه‌های حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها حداکثر برابر مبالغ اعلام شده توسط کانون‌های مربوطه 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 به‌طور روزانه ذخیره یا مستهلک می‌شود.

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

۸-۴- هزینه‌هایی که باید توسط سرمایه‌گذار پرداخت شود عبارتند از:

عنوان هزینه	شرح	دریافت‌کننده
کارمزد صدور	الف) بخش ثابت: مبلغ ۲۰.۰۰۰ 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: ... در هزار مبلغ سرمایه‌گذاری تا سقف ۵۰۰.۰۰۰ ریال برای هر بار سرمایه‌گذاری	مدیر ثبت
کارمزد ابطال	الف) بخش ثابت: مبلغ ۲۰.۰۰۰ ریال برای ابطال هر گواهی سرمایه‌گذاری ب) بخش متغیر: علاوه بر مبلغ بند الف) مبالغ زیر: ب-۱) ۵٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال هفت روز یا کمتر با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد. ب-۲) ۴٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از هفت روز و برابر یا کمتر از ۱۵ روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد. ب-۳) ۳٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از ۱۵ روز و برابر یا کمتر از ۳۰ روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد. ب-۴) ۲٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از ۳۰ روز و برابر یا کمتر از ۶۰ روز با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد. ب-۵) ۱٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال بیش از ۶۰ روز و برابر یا کمتر از ۹۰ 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

۸-۵- برای مثال در شرایطی که صندوق به طور متوسط در طول سال ۱۰۰.۰۰۰ واحد

سرمایه‌گذاری داشته باشد و شخصی ۱۰ واحد سرمایه‌گذاری صندوق را به ارزش

تقریبی ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال خریداری کند و در پایان سال اقدام به ابطال واحدهای

سرمایه‌گذاری خود نماید و ارزش دارایی‌های صندوق در ابتدای سال برابر ۱۰۰ میلیارد

ریال بوده و با رشد خطی ۳۰ درصدی در پایان سال به ۱۳۰ میلیارد ریال برسد؛ سهم

این سرمایه‌گذار از هزینه‌های صندوق و سود خالص وی به نحو زیر محاسبه می‌شود:



### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

با توجه به اینکه کارمزد مدیر برابر ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت صندوق است و با فرض اینکه بطور متوسط طی سال ۸۰ درصد دارایی‌های صندوق به شکل سهام، ۱۰ درصد اوراق بهادار با درآمد ثابت و ۱۰ درصد نقد و شبه نقد باشد، سهم سرمایه‌گذار از کارمزد مدیر برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار} = \frac{10}{1000000} \times [0.2 \times 80(11500000000) + 0.3 \times 10(11500000000)] = 185.450$$

از کارمزد مدیر

با توجه به اینکه کارمزد متولی برابر ۰/۵ درصد متوسط ارزش خالص دارایی‌های صندوق است، سهم سرمایه‌گذار از کارمزد متولی برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد متولی} = \frac{10000000000 + 13000000000}{2} \times 0.5 \times \frac{10}{1000000} = 5.750$$

با توجه به اینکه کارمزد ضامن برابر ۱/۵ درصد ارزش روزانه سهام و حق تقدم صندوق است، سهم سرمایه‌گذار از کارمزد ضامن برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد ضامن} = \frac{10000000000 + 13000000000}{2} \times 1.5 \times 80 \times \frac{10}{1000000} = 138.000$$

کارمزد ضامن

در صورتی که حق الزحمه حسابرس برابر ۵۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال باشد، سهم سرمایه‌گذار از حق الزحمه حسابرس برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از حق الزحمه حسابرس} = 50000000 \times \frac{10}{1000000} = 5.000$$

با توجه به اینکه طول دوره فعالیت صندوق دو سال است، لذا کارمزد تصفیه با نرخ روزانه  $\frac{0.03}{2 \times 365}$  و سالانه ۰/۱۵ درصد از متوسط ارزش خالص دارایی‌های صندوق ذخیره می‌شود و سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

$$\text{سهام سرمایه‌گذار از هزینه استهلاک کارمزد تصفیه} = \frac{۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰ + ۱۳۰۰۰۰۰۰۰۰}{۲} \times ۱۵\% \times \frac{۱۰}{۱۰۰۰۰۰} = ۱۷۲۵۰$$

در صورتی که هزینه تأسیس برابر ۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال باشد و در طول ۲ سال مستهلک شود، سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهام سرمایه‌گذار از استهلاک هزینه تأسیس} = ۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰ \times \frac{۱}{۲} \times \frac{۱۰}{۱۰۰۰۰۰} = ۱۰.۰۰۰$$

در صورتی که در طول سال یکبار مجمع صندوق برگزار شود و هزینه آن ۵.۰۰۰.۰۰۰ ریال باشد، سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهام سرمایه‌گذار از هزینه برگزاری مجمع} = ۵.۰۰۰.۰۰۰ \times \frac{۱۰}{۱۰۰۰۰۰} = ۵۰۰$$

در صورتی که صندوق ۱۰ درصد از متوسط دارایی‌های خود را به اوراق بهادار بی‌نام اختصاص دهد که هزینه نگهداریشان برابر ۰/۵ درصد ارزش آنها باشد، سهم این سرمایه‌گذار از هزینه مذکور برابر است با:

$$\text{سهام سهامدار از هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام} = \frac{۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰ + ۱۳۰۰۰۰۰۰۰۰}{۲} \times ۱۰\% \times ۰/۵ \times \frac{۱۰}{۱۰۰۰۰۰} = ۵۷۵۰$$

در صورتی که هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار و تارنمای صندوق سالانه برابر ۱۸۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال باشد، سهم سرمایه‌گذار از این هزینه‌ها برابر است با:

$$\text{سهام سرمایه‌گذار از هزینه نرم‌افزار} = ۱۸۰.۰۰۰.۰۰۰ \times \frac{۱۰}{۱۰۰۰۰۰} = ۱۸۰.۰۰۰$$

در صورتی که سایر هزینه‌های پیش‌بینی نشده صندوق را برابر ۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال در نظر بگیریم، سهم سرمایه‌گذار از هزینه مذکور برابر است با:

$$\text{سهام سرمایه‌گذار از سایر هزینه‌ها} = ۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰ \times \frac{۱۰}{۱۰۰۰۰۰} = ۴۰.۰۰۰$$

### امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

با توجه به این که هزینه صدور هر گواهی سرمایه‌گذاری برابر ۲۰.۰۰۰ ریال به علاوه ۰/۱ درصد مبلغ سرمایه‌گذاری تا سقف ۵۰۰.۰۰۰ ریال است، کارمزد صدور به شرح زیر محاسبه می‌شود:

$$۲۰.۰۰۰ = ۱ \times ۲۰.۰۰۰ = \text{بخش ثابت کارمزد صدور}$$

$$۱۰.۰۰۰ = \frac{۱}{۱.۰۰۰} \times ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ = \text{بخش متغیر کارمزد صدور}$$

چون بخش متغیر کارمزد صدور کمتر از سقف ۵۰۰.۰۰۰ ریال است لذا جمع کارمزد صدور عبارت است از:

$$۳۰.۰۰۰ = ۲۰.۰۰۰ + ۱۰.۰۰۰ = \text{جمع کارمزد صدور}$$

با توجه به اینکه کارمزد ابطال هر گواهی سرمایه‌گذاری برابر ۲۰.۰۰۰ ریال است، کارمزد ابطال برابر است با:

$$۲۰.۰۰۰ = ۱ \times ۲۰.۰۰۰ = \text{هزینه ابطال}$$

جمع کل هزینه‌های سرمایه‌گذاری در این صندوق برای این شخص برابر است با: ۴۷۷.۷۰۰

$$\text{نسبت هزینه‌ها به مبلغ سرمایه‌گذاری شده} = \frac{۴۷۷.۷۰۰}{۱۰.۰۰۰.۰۰۰} = ۴/۷۸\%$$

با توجه به رشد ۳۰ درصدی ارزش دارایی‌های صندوق، بازدهی تقریبی سرمایه‌گذار برابر است با:

$$۲۲/۲۵\% = ۳۰\% - ۴/۷۸\% = \text{بازدهی سرمایه‌گذاری در طول سال}$$

### ۹- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران:

حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (ممتاز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۵۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در طول دوره فعالیت خود ملزم به رعایت حداقل مذکور نیست. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۵۰۰.۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

**امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)**

ممتاز به تعداد ۱۰.۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۴۹۰.۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

**۱۰- اطلاع رسانی**

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع رسانی و ارائه خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران

عبارتست از : [http:// www.dayfund.ir](http://www.dayfund.ir) , [www.dbfund.ir](http://www.dbfund.ir)

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

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی (در سهام - در اندازه بزرگ)

۱۱- 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
۱	شرکت کارگزاری آگاه	مدیر صندوق	۱۹۲۲۳	۱- امیر بهداد سلامی	
				۲- عباس اسپید	
۲	بانک دی	ضامن نقدشوندگی	۱۹۲۳۹	۱- جعفر جمالی	
				۲- داریوش بذری	
۳	مؤسسه حسابرسی بهمند	متولی	۱۸۶۵۲	۱- رضا تابش	
				۲- علی مشرقی	
۴	مؤسسه حسابرسی اصول پایه فراگیر	حسابرس	۱۸۸۶۸	۱- ابراهیم موسوی	
				۲- حسن صالح آبادی	
۵	بانک دی	مدیر ثبت	۱۹۲۳۹	۱- جعفر جمالی	
				۲- داریوش بذری	