



بہ نام خدا

**امیدنامہ صندوق
سرمایہ گذاری
بانک توسعه تعاون
(اندازہ کوچک)**



فهرست

- ۱- مقدمه: ۲
- ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق: ۳
- ۳- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق: ۵
- ۴- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری: ۶
- ۵- محل اقامت صندوق: ۸
- ۶- ارکان صندوق: ۸
- ۷- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری: ۱۰
- ۸- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق: ۱۱
- ۹- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران: ۱۶
- ۱۰- آدرس تارنما و روزنامه کثیرالانتشار: ۱۶
- ۱۱- اساسی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان: ۱۷



۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می‌باشد. امیدنامه این صندوق در تاریخ

۱۳۹۹/۱۱/۱۳ 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 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

برداشت‌های متفاوت از آن دو، همواره مفاد اساسنامه حاکم خواهد بود.

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در اوراق بهاداری

است که خصوصیات اصلی آن در اساسنامه صندوق و جزئیات آن در این امیدنامه (بند ۲-۳)

ذکر شده است.

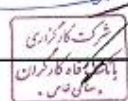
واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود که تفاوت آنها در

اساسنامه و خلاصه‌ای از آن در بخش ۴ این امیدنامه آمده است. علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]





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 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 فرا روی سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش ۳ این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۲-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است؛ 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 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 کوبین 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.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

شرکت کارگزاری
بانک توسعه تعاون

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)



۲-۲- 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 قراپورس؛

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

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؛

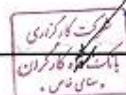
ج- به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر بازرگانی آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.

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.



[Handwritten signature]



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)



۳-۲- این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام است و اکثر وجوه خود را به

شرح جدول زیر صرف خرید سهام و حق تقدم خرید سهام می‌کند. همچنین در طول عمر

صندوق، نصاب‌های زیر براساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

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

فقط یک سهم منتشره از سوی یک ناشر می‌تواند بدون رعایت نصاب بند ۱ جدول فوق تا ۱۵٪ از کل دارایی صندوق را تشکیل دهد.

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:

۱-۳- البته، 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.



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink with a red rectangular stamp that reads "شرکت سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون" (Bank of Development Cooperation Investment Company).



۳-۲- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: صندوق عمدتاً 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.

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.

۳-۴- 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 بازخريد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، یا افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.

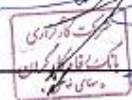
۴- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری:

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 سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی از همه لحاظ با یکدیگر یکسان است، بجز آنچه در اساسنامه قید

شده که خلاصه آن در بندهای ۴-۲ و ۴-۳ این امیدنامه درج شده است.



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



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.

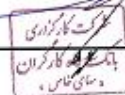
۳-۴- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجامع صندوق شرکت نماید، بلکه می‌تواند مطابق اساسنامه درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه دهد و سهم خود را از دارایی‌های صندوق پس از کسر بدهی‌ها و سایر هزینه‌ها (معادل خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری خود پس از کسر کارمزد ابطال) دریافت کند. در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه (به استثنای تغییر مدیر، 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.

۴-۴- واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق به میزان ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل تعداد ۱,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیرش نویسی 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 پذیرش نویسی اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، هر ساله در گزارش‌های مالی سالانه صندوق درج می‌شود.

۵- محل اقامت صندوق:

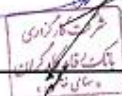
محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در شهر تهران به نشانی میدان آرژانتین- بلوار بهاران خیابان ۲۳- پلاک ۱۴- طبقه دوم واحد ۷، تعیین شده است.

۶- ارکان صندوق:

۱-۶- ارکان صندوق شامل مجمع، مدیر، متولی، ضامن، 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 و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، طبق ماده ۳۴ اساسنامه، در مجامع صندوق حق رأی دارند.

۳-۶- مدیر: مدیر صندوق، شرکت کارگزاری بانک رفاه (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۷۳/۱۰/۰۶ با شماره ثبت ۱۰۳۸۴۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران- میدان آرژانتین- بلوار بهاران پلاک ۱ طبقه اول واحدهای ۴ و ۵. برای انتخاب دارایی‌های صندوق، مدیر حداقل یک نفر را به عنوان «مدیر سرمایه‌گذاری» انتخاب می‌کند و می‌تواند در هر زمان وی را تغییر دهد. مدیر یا مدیران سرمایه‌گذاری، نقش اساسی در مدیریت دارایی‌های صندوق دارند. به همراه این امیدنامه، مدیر ضامن انتخاب مشخصات و سوابق کاری خود، مشخصات و سوابق کاری «مدیر یا مدیران



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)

سرمایه‌گذاری» را نیز انتشار داده است. در صورت تغییر «مدیر یا مدیران سرمایه‌گذاری» مراتب بلافاصله به اطلاع سرمایه‌گذاران خواهد رسید. وظایف و اختیارات مدیر و «مدیر سرمایه‌گذاری» در اساسنامه درج شده است.

۴-۶- متولی: متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی آریا به‌روش است که در تاریخ ۱۳۸۴/۰۲/۰۵ به شماره ثبت ۱۷۹۴۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: خیابان شیخ بهایی شمالی- ابتدای سنول- پلاک ۳۱- واحد ۲- طبقه بالای همکف. 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 توسعه تعاون است که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۵/۰۲ با شماره ثبت ۳۵۵۳۸۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از: خیابان ولیعصر- خیابان بزرگمهر- نبش خیابان برادران مقلفر- پلاک ۱۶. اختیارات و مسئولیت‌های ضامن در اساسنامه قید شده است. وظیفه اصلی ضامن آن است که در 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 جانبین 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.



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink over a red rectangular stamp that reads 'بنک توسعه تعاون' and 'دفتر مرکزی'.

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)

۶-۶- حسابرس: حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ با شماره ثبت ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: خیابان آفریقا- بالاتر از سه راه جهان کودک- کوچه پدینار پلاک ۶۲ طبقه ۷. 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.

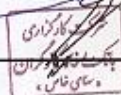
۶-۷- کارگزار: برای انجام معاملات صندوق، یک یا چند کارگزار از بین شرکت‌های کارگزاری دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، توسط مدیر انتخاب می‌شود. مدیر می‌تواند با توجه به صرفه و صلاح صندوق بدون هیچ‌گونه تشریفات، کارگزار یا کارگزاران صندوق را تغییر دهد.

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 براساس 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.



مدیرعامل
بانک توسعه تعاون



رئیس هیئت مدیره
بانک توسعه تعاون

۷-۲- 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، که 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.

۷-۳- 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- 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 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، به‌طور کلی غیرقابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آنها بستگی

شرکت کارگزاری
بانک توسعه تعاون
تهران

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)

دارد. برخی از هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تأسیس و هزینه‌های تشکیل مجامع صندوق را 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 ۳-۸ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۳-۸ روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

۳-۸- 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	حداکثر تا مبلغ ۲۰ میلیون ریال یا ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ یک میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه 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 تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۳-۳
کارمزد متولی	سالانه ۰/۱۸ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق
کارمزد ضامن	سالانه ۲/۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۲۰ میلیون ریال
حق الزحمه 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	هزینه‌ی دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۱۵۰ میلیون ریال یا ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق. ****

این سند به صورت رسمی و با مهر و امضاء صادر شده است. در پایین صفحه، مهر و امضاء مدیرعامل بانک توسعه تعاون و سایر مسئولان مربوطه درج شده است. همچنین، مهر و امضاء نمایندگان هیئت مدیره و مجمع صندوق نیز درج شده است.



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)

کارمزد مدیر و شامان روزانه براساس ارزش سهام، حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتی سبدهای بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزانه براساس ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل محاسبه می‌شود. اشخاص پادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.

به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0/003}{n \times 365}$ ضربدر خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حساب‌ها ذخیره می‌شود. ۱۱ 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 ۵۰ میلیون 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 به‌طور روزانه ذخیره یا مستهلک می‌شود.

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

عنوان هزینه	شرح	دریافت‌کننده
کارمزد صدور	مبلغ ۲۰۰۰۰ 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)	مدیر
کارمزد ابطال	الف) بخش ثابت: مبلغ ۲۰۰۰۰ ریال برای ابطال هر گواهی سرمایه‌گذاری	مدیر
	ب) بخش متغیر: علاوه بر مبلغ بند الف) مبلغ زیر:	
	ب-۱) ۵٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال هفت روز یا کمتر با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد.	صندوق
	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.	صندوق
	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.	صندوق
	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.	صندوق
	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.	صندوق
	تذکر: ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به ترتیب تاریخ از اولین واحدهای سرمایه‌گذاری صادره صورت می‌پذیرد (روش اولین صادره اولویت دارد)	

امضاء مدیر عامل بانک توسعه تعاون

مهر بانک توسعه تعاون

مهر بانک توسعه تعاون

امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)

۸-۵- برای مثال در شرایطی که صندوق به طور متوسط در طول سال ۵۰.۰۰۰ 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، با فرض اینکه تمام دارایی‌های صندوق سهام باشد و ارزش دارایی‌های صندوق در ابتدای سال برابر ۵۰ میلیارد ریال بوده و با رشد خطی ۳۰ درصدی در پایان سال به ۶۵ میلیارد ریال برسد، سهم این سرمایه‌گذار از هزینه‌های صندوق و سود خالص وی به نحو زیر محاسبه می‌شود:

با توجه به اینکه کارمزد مدیر برابر ۲ درصد متوسط ارزش خالص دارایی‌های صندوق است، سهم سرمایه‌گذار از کارمزد مدیر برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد مدیر} = \frac{50.000.000.000 + 65.000.000.000}{2} \times 2\% \times \frac{10}{50.000} = 230.000$$

با توجه به اینکه کارمزد متولی برابر ۰.۱۸ درصد متوسط ارزش خالص دارایی‌های صندوق است، سهم سرمایه‌گذار از کارمزد متولی برابر است با:

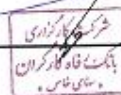
$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد متولی} = \frac{50.000.000.000 + 65.000.000.000}{2} \times 0.18\% \times \frac{10}{50.000} = 20.700$$

با توجه به اینکه کارمزد ضامن برابر ۲/۵ درصد متوسط ارزش خالص دارایی‌های صندوق است، سهم سرمایه‌گذار از کارمزد ضامن برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد ضامن} = \frac{50.000.000.000 + 65.000.000.000}{2} \times 2.5\% \times \frac{10}{50.000} = 287.500$$

در صورتی که حق الزحمه حسابرس برابر ۲۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال باشد، سهم سرمایه‌گذار از حق الزحمه حسابرس برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از حق الزحمه حسابرس} = 20.000.000 \times \frac{10}{50.000} = 4.000$$



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)

با توجه به اینکه طول دوره فعالیت صندوق ۲ سال است، لذا کارمزد تصفیه با نرخ روزانه $\frac{0/003}{2 \times 365}$ و سالانه ۰/۱۵ درصد از متوسط ارزش خالص دارایی‌های صندوق ذخیره می‌شود و

سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از هزینه استهلاک کارمزد تصفیه} = \frac{50.000.000.000 + 65.000.000.000}{2} \times \frac{0/15}{50.000} \times \frac{10}{100} = 17.250$$

در صورتی‌که هزینه تأسیس برابر ۲۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال باشد و در طول ۲ سال مستهلک شود،

سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از استهلاک هزینه تأسیس} = 20.000.000 \times \frac{1}{2} \times \frac{10}{50.000} = 2.000$$

در صورتی‌که در طول سال یکبار مجمع صندوق برگزار شود و هزینه آن ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریال

باشد، سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از هزینه برگزاری مجمع} = 1.000.000 \times \frac{10}{50.000} = 200$$

در صورتی‌که هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار و تارنمای صندوق سالانه برابر ۱۵۰.۰۰۰.۰۰۰

ریال باشد، سهم سرمایه‌گذار از این هزینه‌ها برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از هزینه نرم‌افزار} = 150.000.000 \times \frac{10}{50.000} = 30.000$$

در صورتی‌که سایر هزینه‌های پیش‌بینی نشده صندوق را برابر ۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال در

نظر بگیریم، سهم سرمایه‌گذار از هزینه مذکور برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از سایر هزینه‌ها} = 100.000.000 \times \frac{10}{50.000} = 20.000$$

با توجه به این‌که هزینه صدور هر گواهی سرمایه‌گذاری برابر ۲۰.۰۰۰ ریال است، کارمزد صدور

برابر است با:

این بخش شامل امضاهای مدیرعامل، مدیرعامل بانک توسعه تعاون، مدیرعامل بانک توسعه تعاون و مدیرعامل بانک توسعه تعاون است. همچنین یک مهر قرمز بانک توسعه تعاون در پایین سمت راست قرار دارد.



امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)

$$\text{هزینه صدور} = 1 \times 20.000 = 20.000$$

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

$$\text{هزینه ابطال} = 1 \times 20.000 = 20.000$$

جمع کل هزینه‌های سرمایه‌گذاری در این صندوق برای این شخص برابر است با: ۶۵۱.۶۵۰

$$\text{نسبت هزینه‌ها به مبلغ سرمایه‌گذاری شده} = \frac{651.650}{10.000.000} = 6/51\%$$

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

$$23/49\% = 30\% - 6/51\% = \text{بازدهی سرمایه‌گذاری در طول سال}$$

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 ۵.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در طول دوره فعالیت خود ملزم به رعایت حداقل مذکور نیست. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۵۰.۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد ۱۰.۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۴۹.۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

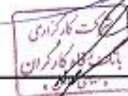
۱۰- آدرس تارنما و روزنامه کثیرالانتشار

آدرس تارنمای صندوق عبارتست از: www.ttfund.com

روزنامه کثیرالانتشار صندوق روزنامه دنیای اقتصاد می‌باشد.

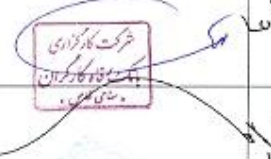


Handwritten signature.



امیدنامه صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون (اندازه کوچک)

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 بانک رفاه (سهامی خاص)	مدیر		۱- محمد باقری خیرآبادی	
				۲- صدیقه الهی	
۲	بانک توسعه تعاون	ضامن		۱- ماسد المظفر	
				۲- محسن خادم	
۳	شرکت کارگزاری بانک رفاه (سهامی خاص)	کارگزار		۱- محمد باقری خیرآبادی	
				۲- صدیقه الهی	
۴	مؤسسه حسابرسی آریا بهروش	متولی		۱- محسن دهنی	
				۲- محسن دهنی	
۵	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	حسابرس		۱- حسن حسینی	
				۲- امیر حسین نوریانی	

