

بہ نام خدا

امیدنامہ صندوق سرمایہ گذاری نیکوکاری
«نیکوکاری مہر آور راہین»

فهرست

- ۱- مقدمه ۱
- ۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق ۱
- ۳- امور نیکوکارانه مورد نظر صندوق ۴
- ۴- مقاطع تخصیص و پرداخت منافع صندوق ۴
- ۵- پیش‌بینی حداقل بازدهی ۵
- ۶- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق ۶
- ۷- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آنها ۷
- ۸- روش‌های مشارکت اشخاص نیکوکار در امور نیکوکاری مندرج در امیدنامه ۸
- ۹- محل اقامت صندوق ۸
- ۱۰- ارکان صندوق ۸
- ۱۱- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ۹
- ۱۲- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق ۱۱
- ۱۳- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران ۱۳
- ۱۴- اطلاع‌رسانی ۱۳
- ۱۵- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و موسسین: ۱۴

صندوق سرمایه‌گذاری نیکوکاری مهرآور راهین نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می‌باشد. امیدنامه این صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۵ 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 مشارکت در امور نیکوکاری موضوع این امیدنامه 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 اشخاص علاقه‌مند به مشارکت در امور نیکوکاری مندرج در بند ۳-۱ این امیدنامه و سرمایه‌گذاری وجوه جمع‌آوری شده در دارایی‌هایی است که خصوصیات اصلی آن در اساسنامه صندوق و جزئیات آن‌ها در این امیدنامه (بندهای ۲-۳ و ۴-۲) ذکر شده است و تمام یا بخشی از منافع حاصله از سرمایه‌گذاری در صندوق به امور نیکوکاری مندرج در بند ۳-۱ این امیدنامه اختصاص می‌یابد. انواع حالت‌هایی که شخص نیکوکار می‌تواند در این صندوق سرمایه‌گذاری و در امور نیکوکاری موضوع این امیدنامه مشارکت کند، در بخش ۸ این امیدنامه آمده است.

واحد سرمایه‌گذاری صندوق کوچک‌ترین جزء از سرمایه صندوق است. در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود که معرف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری تحت تملک یک سرمایه‌گذار است. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به چهار نوع مدیریتی قابل انتقال، مدیریتی غیرقابل انتقال، عادی قابل ابطال و عادی غیرقابل ابطال، تقسیم می‌شود که تفاوت آن‌ها در اساسنامه و خلاصه‌ای از آن در بخش ۷ 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 واحد سرمایه‌گذاری که به‌طور جداگانه تنظیم و در تارنمای صندوق منتشر شده است، توضیح داده شده است.

سرمایه‌گذاری در این صندوق، بدون ریسک نیست. انواع ریسک‌های فراروی سرمایه‌گذاری در این صندوق در بخش ۶ این امیدنامه توضیح داده شده‌اند.

۲- اهداف و استراتژی‌های صندوق

۲-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از اشخاص نیکوکار و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد به منظور کسب منافع و سپس صرف تمام یا بخشی از منافع در امور نیکوکارانه مندرج در بند ۳-۱ این امیدنامه است.

۲-۲- مشارکت در امور نیکوکاری مندرج در بند ۳-۱ از طریق سرمایه‌گذاری در این صندوق، نسبت به مشارکت انفرادی در امور نیکوکاری یادشده، مزیت‌هایی دارد. اولاً سرمایه‌های اندک نیز می‌توانند با سرمایه‌گذاری در این صندوق، در امور نیکوکاری یادشده مشارکت کرده و صندوق با تجمیع این سرمایه‌ها می‌تواند اثر قابل توجهی در پیشبرد اهداف نیکوکارانه مذکور داشته باشد. ثانیاً سرمایه‌گذاران بسته به سلیقه خود می‌توانند به حالت‌های مختلف مندرج در بند ۸ در امور نیکوکارانه یادشده مشارکت کنند. مثلاً اشخاص نیکوکار می‌توانند اصل سرمایه را برای خود حفظ و حتی بخشی از منافع را به خود اختصاص و باقیمانده منافع حاصل را صرف امور نیکوکارانه کنند. حتی اگر شخص نیکوکار تمایل داشته باشد که اصل سرمایه را نیز به امور نیکوکارانه اختصاص می‌دهد، باز هم سرمایه مذکور در صندوق به کار گرفته‌شده و منافع حاصل صرف امور نیکوکارانه می‌شود و تنها در صورت انحلال صندوق بنا به دلایل مذکور در اساسنامه است که اصل سرمایه آن بخش از اشخاص نیکوکار که اصل سرمایه خود را نیز به امور نیکوکارانه اختصاص داده‌اند، در امور نیکوکارانه صرف می‌شود. این بدان معناست که همواره سعی می‌شود تا اصل سرمایه حفظ و منافع آن صرف امور نیکوکارانه گردد. ثالثاً ساختار صندوق به گونه‌ای طراحی شده که از مصرف منافع صندوق در امور نیکوکاری، اطمینان زیادی حاصل شود، ارکان نظارتی نظیر متولی و حسابرس صندوق بر این امر نظارت دارند در حالی که عملیات اجرایی صرف منافع توسط شخص دیگری تحت

عنوان مدیر اجرا صورت می‌پذیرد. علاوه بر این در دوره‌های کوتاه‌مدت، گزارش نحوه صرف منافع اختصاصی در امور نیکوکارانه تهیه و مورد رسیدگی قرار گرفته و از طریق تارنمای صندوق به اطلاع عموم می‌رسد. این گزارش علاوه بر گزارش عملکرد صندوق و صورت‌های مالی آن است و باعث می‌شود تا شفافیت عملکرد صندوق افزایش یافته که نظارت همگانی را به دنبال خواهد داشت. از طرف دیگر انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی دارد: اولاً هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار به مبلغ بزرگ‌تری از سرمایه تقسیم می‌شود و سرانه هزینه 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.

۲-۳- 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:

۲-۳-۱: اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت. این اوراق بهادار باید تمامی شرایط زیر را داشته باشند:

الف- مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

ب- سود حداقلی برای آن‌ها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه‌گذاری و سود آن‌ها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛

ج- در یکی از بورس‌ها قابل معامله باشد. یا انجام معاملات دست دوم آن‌ها در یکی از بورس‌ها به تایید هیات پذیرش رسیده باشد؛

۲-۳-۲: گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

۲-۳-۳: هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

۲-۳-۴: سهام پذیرفته‌شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران؛

۲-۳-۵: حق تقدم خرید سهام پذیرفته‌شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران.

۲-۳-۶: واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری» از جمله صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان و صندوق‌های سرمایه‌گذاری پروژه؛

۲-۳-۷: 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.

۲-۳-۸- سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفاً به قصد فروش قبل از سررسید اوراق و یا قبل از زمان تحویل فیزیکی خواهد بود.

۲-۴- این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت است. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های زیر بر اساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

حدنصاب ترکیب دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری "در اوراق بهادار با درآمد ثابت"		
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
۱	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار	حداقل ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۲	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۵۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۳	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۴	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران	حداقل ۵٪ و حداکثر ۲۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر
۲-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۳	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۴	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۲-۵	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
۲-۶	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری"	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد.

توضیحات جدول فوق:

- مدیر صندوق می‌تواند حداکثر تا میزان یک‌سوم از نصاب مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سپرده‌ها و گواهی‌های سپرده بانکی را نزد یک بانک یا موسسه مالی و اعتباری سرمایه‌گذاری نماید.
- صندوق سرمایه‌گذاری باید ترکیب دارایی‌های خود را حداکثر ظرف مدت ۶ ماه از آغاز فعالیت با کلیه حدنصاب‌های تعیین شده تطبیق دهد، رعایت نصاب حداکثر سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام و هم-چنین نصاب موضوع بند (۱) بالا از ابتدای فعالیت صندوق الزامی است. رعایت حدنصاب‌های مربوط به ترکیب دارایی‌ها در دوره تصفیه صندوق الزامی نیست.
- منظور از سرمایه‌گذاری صندوق‌ها در سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری، آن دسته از صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که مطابق مقررات، ابلاغیه‌ها، اطلاعیه‌ها و بخشنامه‌های سازمان امکان سرمایه‌گذاری صندوق در آن‌ها وجود دارد.
- اوراق بهادار منتشره به استناد قوانین بودجه سالیانه به منظور تأمین مالی دولت و با تضمین سازمان برنامه و بودجه، با رعایت سایر نصاب‌ها، از نصاب حداکثر سرمایه‌گذاری صندوق از ارزش کل دارایی‌های آن

صندوق در اوراق بهادار منتشره توسط یک ناشر و نصاب اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن مستثنا گردید.

۵. صندوق‌های سرمایه‌گذاری صرفاً مجاز به سرمایه‌گذاری در اوراق اختیار فروش تبعی حداکثر به میزان ۵٪ از حجم هر یک از اوراق اختیار فروش تبعی منتشره هستند. چنانچه اوراق اختیار فروش تبعی منتشره دارای ذینفع واحد باشد، صندوق سرمایه‌گذاری مجاز به سرمایه‌گذاری در یکی از اوراق اختیار فروش تبعی با شرایط مذکور خواهد بود.

۵-۲- 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- امور نیکوکارانه مورد نظر صندوق

۳-۱- امور نیکوکارانه مورد نظر صندوق به شرح زیر است:

۳-۱-۱- پرداخت هزینه‌های تحصیل دانش آموزان و دانشجویان گروه هدف

۳-۱-۲- تامین اشتغال و کاربایی گروههای هدف

۳-۱-۳- توزیع بسته‌های حمایتی/ معیشتی جهت گروههای هدف

۳-۱-۴- عقد قرارداد با مراکز رفاهی و خدماتی، آموزشی، تفریحی و ... جهت گروههای هدف

۳-۱-۵- انجام فعالیتهای آموزشی و کمک تحصیلی جهت گروههای هدف

۳-۲- بسته به نظر شخص نیکوکار که در این صندوق سرمایه‌گذاری کرده است، تمام یا بخشی از منافع حاصل از سرمایه‌گذاری وی در این صندوق، به امور نیکوکاری مندرج در بند ۳-۱ صرف می‌شود. در صورتی که شخص نیکوکار اصل سرمایه‌گذاری خود را نیز به امور نیکوکاری موضوع این بند اختصاص دهد، گواهی سرمایه‌گذاری به نام مدیر اجرا صادر می‌شود و تا موقع انحلال صندوق، اصل سرمایه از صندوق خارج نشده و صرفاً منافع حاصل از آن در امور نیکوکاری یاد شده مصرف می‌گردد.

۴- مقاطع تخصیص و پرداخت منافع صندوق

۴-۱- مقطع زمانی تقسیم منافع حاصله در صندوق، سه ماهه و در پایان هر فصل سال شمسی است. اولین دوره تقسیم منافع از شروع فعالیت صندوق آغاز و تا تاریخ اولین مقطع تقسیم منافع که پایان اولین فصل است، ادامه می‌یابد. هر دوره بعدی تقسیم منافع از اولین روز پس از پایان دوره قبلی تقسیم منافع آغاز و تا مقطع تقسیم منافع ادامه می‌یابد.

۴-۲- منافع قابل تقسیم در پایان هر دوره تقسیم منافع، به شرح زیر است. (سقف منافع قابل تقسیم در پایان هر دوره، تفاوت بین ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان همان دوره از ارزش مبنای آن‌ها خواهد بود):

(الف) سالانه حداکثر ۲۰ درصد نسبت به ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان دوره تقسیم منافع، به‌علاوه (ب) سودهای اوراق بهادار تحت تملک صندوق که طی دوره تقسیم منافع، نقداً دریافت شده‌اند.

۴-۳- پس از هر ۴ دوره تقسیم منافع، محاسبات مذکور در بندهای (الف) و (ب) به شرح زیر انجام شده و حاصل هر کدام که کمتر باشد، به عنوان منافع، قابل تقسیم محسوب می‌شود. تقسیم این منافع علاوه بر منافع موضوع بند ۴-۲ بوده و تصمیم‌گیری راجع به تقسیم یا عدم تقسیم آن از اختیارات مدیر صندوق است:

الف) حاصل تفریق ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان آخرین دوره از دوره‌های تقسیم منافع مذکور، از ارزش روز آن‌ها پس از کسر منافع قابل تقسیم موضوع بند (۴-۲)؛

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

۴-۴- در مقاطع تعیین شده در بند ۴-۱، مدیر منافع قابل تقسیم به شرح بندهای (۴-۲) و (۴-۳) را برای هر واحد سرمایه‌گذاری محاسبه کرده و مطابق آنچه سرمایه‌گذار تعیین نموده است؛ سهم اختصاصی به سرمایه‌گذار و سهم اختصاصی به امور نیکوکارانه را تفکیک نموده و به ترتیب به بستانکار حساب سرمایه‌گذار و حساب منافع تخصیصی به امور نیکوکارانه، منظور می‌نماید.

۴-۵- مدیر باید به گونه‌ای برنامه‌ریزی کند تا منافع قابل تقسیم به شرح بند (۴-۴) فوق، با رعایت ضوابط پرداخت مندرج در اساسنامه صندوق، حداکثر دو روز کاری پس از هر دوره پرداخت نقدی، پرداخت شود؛ در غیر این صورت، مدیر باید به ازای هر روز تأخیر در پرداخت نقدی، معادل چهار در ده هزار از مبلغ قابل پرداخت را به سرمایه‌گذاران و مدیر اجرا، پرداخت نماید.

۵- پیش‌بینی حداقل بازدهی

۵-۱- مدیر صندوق، پیش‌بینی نموده که بازدهی سالانه به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری عادی صندوق در (الف) پایان هر مقطع تقسیم منافع، (ب) در هنگام ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری یا (ج) در هنگام تصفیه صندوق در فرآیند انحلال حداقل معادل ۱ درصد سالانه گردد. فرمول مورد عمل برای تعیین این که بازدهی هر واحد سرمایه‌گذاری در هریک از مقاطع یادشده، حداقل معادل بازدهی پیش‌بینی شده موضوع این بند می‌باشد یا خیر، در بند ۵-۲ آمده است. در صورتی که در هریک از مقاطع یادشده، بازدهی هر واحد سرمایه‌گذاری کمتر از بازدهی پیش‌بینی شده در صدر این بند گردد، برای جبران نقص بازدهی، مطابق بند ۵-۲ عمل خواهد شد. همچنین مدیر صندوق در مورد واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی، تعهدی برای جبران نقص بازدهی ندارد.

۵-۲- در صورتی که مبلغ قابل پرداخت که طبق فرمول زیر در هریک از مقاطع یادشده در بند ۵-۱ به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری محاسبه می‌شود، عددی بزرگ‌تر از صفر شود، این بدان معناست که بازدهی هر واحد سرمایه‌گذاری عادی در پایان آن مقطع، از بازدهی سالانه پیش‌بینی شده موضوع بند ۵-۱ کمتر بوده و لذا به منظور تأمین حداقل بازدهی پیش‌بینی شده مذکور، مدیر صندوق باید مبلغی معادل مبلغ قابل پرداخت را از محل کارمزدهای پرداخت‌نشده خود کسر و متناسباً به بستانکار حساب دارنده واحد سرمایه‌گذاری عادی و/یا حساب منافع تخصیصی به امور نیکوکاری منظور نماید. در صورتی که کارمزدهای پرداخت نشده برای تأمین مبلغ مذکور، کفایت نکند، مدیر صندوق تعهدی به جبران مابه‌التفاوت فراتر از کارمزدهای پرداخت نشده خود ندارد:

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

که در آن:

Rp: نرخ بازدهی پیش‌بینی شده سالانه مطابق بند ۵-۱ است.

B: برابر مبلغ سرمایه‌گذاری (قیمت صدور) بابت هر واحد سرمایه‌گذاری است.

T: برابر تعداد روز از تاریخ سرمایه‌گذاری تا تاریخ تقسیم منافع یا تاریخ ابطال است.

NAV_t : برابریست با ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در مقطع تقسیم منافع یا تاریخ ابطال حسب مورد.

$\sum PPU$

مجموع مبالغ نقدی دریافتی سرمایه‌گذار و منافع نقدی تخصیص یافته به امور نیکوکارانه بابت هر واحد سرمایه‌گذاری در طی دوره (T) شامل پرداخت‌های نقدی توسط صندوق بعلاوه مبالغ پرداختی از محل کارمزدهای پرداخت نشده مدیر صندوق (Paid Per Unit).

۵-۳- مسئولیت مدیر برای جبران نقص بازدهی نسبت به بازدهی پیش‌بینی شده از محل کارمزدهای پرداخت نشده خود، (موضوع بند ۵-۲) صرفاً شامل آن واحدهای سرمایه‌گذاری عادی می‌شود که از تاریخ صدور آن‌ها حداقل ۹۰ روز گذشته باشد و چنانچه سرمایه‌گذار قبل از گذشت مدت مذکور، تصمیم به خروج از صندوق و ابطال واحد سرمایه‌گذاری خود بگیرد، صرفاً سهم وی از دارایی‌های صندوق به وی پرداخت می‌شود. در این صورت چنانچه عایدی سرمایه‌گذار کمتر از نرخ پیش‌بینی شده مندرج در بند ۵-۱ این امیدنامه شود، مدیر صندوق تعهدی به جبران نقص بازدهی از محل کارمزدهای پرداخت نشده خود، ندارد. در محاسبه مدت سرمایه‌گذاری، از روش اولین صادره از اولین وارده در ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، استفاده می‌شود.]

۶- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق

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 مدیریتی و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فرا روی صندوق را می‌پذیرند. [علی‌رغم این که حداقل بازدهی به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری عادی پیش‌بینی شده است، ولی در شرایط زیر ممکن است بازدهی هر واحد سرمایه‌گذاری از حداقل پیش‌بینی شده کمتر شود:

(الف) در صورتی که بازدهی دارایی‌های صندوق کمتر از نرخ پیش‌بینی شده گردد و کارمزدهای پرداخت نشده مدیر، برای جبران بازدهی پیش‌بینی شده کفایت نکند؛

(ب) در صورتی که سرمایه‌گذار قبل از گذشت مهلت مذکور در بند ۵-۳، از صندوق خارج شده و مشمول تعهد مدیر برای جبران نقص بازدهی پیش‌بینی شده نگردد.]

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

۶-۱- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

۶-۲- ریسک نکول اوراق بهادار: اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۶-۳- 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.

۴-۶- ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده: از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه‌گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستن‌کاری سرمایه‌گذار منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهی‌ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد.

۷- انواع واحدهای سرمایه‌گذاری و حقوق دارندگان آن‌ها

۷-۱- در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمایه‌گذاری تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار درج می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری به چهار نوع (الف) مدیریتی قابل انتقال (ب) مدیریتی غیرقابل انتقال (ج) عادی قابل ابطال و (د) عادی غیر قابل ابطال تقسیم می‌شوند. حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی و عادی از همه لحاظ با یکدیگر یکسان است، به جز در خصوص حق رأی، حق انتقال یا ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری و تعهدات مدیر صندوق در قبال دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری^۴ که این تفاوت‌ها در اساسنامه و امیدنامه تشریح شده و خلاصه آن در بندهای (۷-۲)، (۷-۳) و (۷-۴) این امیدنامه درج شده است.

۷-۲- تعهد مدیر صندوق برای جبران نقص بازدهی پیش بینی شده از محل کارمزدهای پرداخت نشده خود (موضوع بند ۵-۲)، در قبال دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی بوده و در قبال واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی نمی‌باشد.

۷-۳- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی مادامی که حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی 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 ۱۰-۱ این امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی نمی‌توانند با درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود، سهم خود را از دارایی‌های صندوق مطالبه کنند. واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی غیرقابل انتقال آن بخش از واحدهای سرمایه‌گذاری است که اشخاص نیکوکار قیمت و هزینه‌های صدور آن‌ها را پرداخت کرده و درخواست نموده‌اند تا اصل مبلغ سرمایه‌گذاری آن‌ها پس از انحلال صندوق در امور نیکوکاری مندرج در امیدنامه صرف شود و لذا گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه به نام مدیر اجرایی صندوق صادر شده و مدیر اجرایی نمی‌تواند آن‌ها را به دیگری منتقل کند. واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی قابل انتقال نیز به نام اشخاص نیکوکار مؤسسين صندوق صادر شده و دارندگان این واحدها می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی خود را به دیگران واگذار کنند.

۷-۴- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و صرفاً در صورتی می‌تواند در مجمع صندوق شرکت کند که موضوعاتی خاص از قبیل (الف) تصویب صورت‌های مالی سالانه صندوق و استماع گزارش حسابرس راجع به آن (ب) استماع گزارش مدیر راجع به وضعیت و عملکرد صندوق در هر سال مالی و اظهارنظر حسابرس راجع به این گزارش (ج) استماع گزارش مدیر راجع به نحوه مصرف مبالغ دریافتی از صندوق در امور نیکوکاری مندرج در امیدنامه و اظهارنظر حسابرس راجع به آن، در دستور کار مجمع قرار داشته باشد. دارنده واحد سرمایه‌گذاری عادی همچنین 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 یا به مدیر اجازه دهد که این مبلغ را با رعایت شرایط پرداخت مندرج در اساسنامه، به مدیر

اجرا بپردازد تا در امور نیکوکاری مندرج در امیدنامه به مصرف برسد. در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه (به استثنای تغییر مدیر، مدیر ثبت، متولی، مدیر اجرا و حسابرس) دهد، این تغییرات ۳۰ (سی) روز بعد از اعلام، اعمال می شود تا دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی، فرصت کافی برای تصمیم گیری برای ادامه سرمایه گذاری یا ابطال واحدهای سرمایه گذاری خود را داشته باشند. در شرایط خاص به تقاضای مدیر ممکن است سازمان با کاهش مهلت یادشده به کمتر از سی روز موافقت نماید. طی مدت یادشده، اساسنامه و امیدنامه قبلی کماکان حاکم خواهد بود.

۷-۵- واحدهای سرمایه گذاری مدیریتی صندوق به تعداد ۵۰۰۰ واحد سرمایه گذاری مدیریتی در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیره نویسی اولیه واحدهای سرمایه گذاری 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 پذیره نویسی اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری مدیریتی که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، هر ساله در گزارش های مالی سالانه صندوق درج می شود.

۸- روش های مشارکت اشخاص نیکوکار در امور نیکوکاری مندرج در امیدنامه

۸-۱- هر شخص نیکوکار می تواند با سرمایه گذاری در این صندوق، به روش های زیر در امور نیکوکارانه مندرج در بند ۳-۱ این امیدنامه مشارکت داشته باشد:

الف) اصل و در نتیجه تمام منافع حاصل از سرمایه گذاری خود را به امور نیکوکارانه یادشده اختصاص دهد. در این صورت گواهی سرمایه گذاری به نام مدیر اجرای صندوق صادر شده و به شخص نیکوکار مطابق رویه پذیره نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری، لوح تقدیری اعطاء می شود.

ب) تمام منافع حاصل از سرمایه گذاری خود در صندوق را به امور نیکوکارانه یادشده اختصاص دهد. در این صورت گواهی سرمایه گذاری به نام شخص نیکوکار صادر می گردد.

ج) بخشی از منافع سرمایه گذاری خود در صندوق را (که سالانه بیش از حداکثر نرخ سود علی الحساب سپرده پنج ساله در سیستم بانکی کشور نخواهد بود)، به خود اختصاص داده و در صورتی که سرمایه گذاری وی در صندوق منفعی بیشتر عاید نماید، مابقی منافع را به امور نیکوکارانه یادشده اختصاص می دهد. در این صورت نیز گواهی سرمایه گذاری به نام شخص نیکوکار صادر می شود.

علاوه بر موارد فوق، شخص نیکوکار می تواند در هنگام ابطال واحدهای سرمایه گذاری خود، تمام یا بخشی از مبالغ مربوط به ابطال را به امور نیکوکارانه مندرج در امیدنامه اختصاص دهد.

۸-۲- اشخاص نیکوکار باید در هنگام پذیره نویسی یا درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری، یکی از روش های مندرج در قسمت های (الف)، (ب)، یا (ج) بند ۸-۱ را برای مشارکت در امور نیکوکارانه موضوع امیدنامه، انتخاب نمایند. در صورتی که با انتخاب یکی از دو روش (ب) یا (ج) بند ۸-۱، گواهی سرمایه گذاری به نام شخص نیکوکار صادر شده باشد، وی می تواند در هر زمان که تمایل داشته باشد، روش مشارکت خود را تغییر دهد. فرم ها و مراحل مربوطه برای انجام این تغییر در رویه پذیره نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری، پیش بینی شده است.

۹- محل اقامت صندوق

محل اقامت صندوق توسط مدیر صندوق در شهر تهران تعیین شده است.

۱۰- ارکان صندوق

ارکان صندوق شامل مجمع، مدیر، مدیر ثبت، متولی، حسابرس و مدیر اجرا صندوق است که هر کدام به شرح زیر معرفی می شود.

۱۰-۱- **مجمع صندوق:** مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری مدیریتی تشکیل می شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، مدیر ثبت، متولی، حسابرس

و مدیر اجرا را تغییر دهد. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی، با شرایط مذکور در اساسنامه، در مجامع صندوق حق رأی دارند.

۱۰-۲- مدیر: صندوق، شرکت سبدگردان اعتبار است که در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۰۷ با شماره ثبت ۵۳۸۳۶۴ و شناسه ملی ۱۴۰۰۸۱۸۰۸۴۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله آرژانتین- ساعی، خیابان شهید احمد قصیر، کوچه دوازدهم غربی، پلاک ۴، طبقه ۳. برای انتخاب دارایی‌های صندوق، مدیر 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، مسئولیت‌ها و اختیارات مدیر و «گروه مدیران سرمایه‌گذاری» در اساسنامه و این امیدنامه 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.

۱۰-۳- مدیر ثبت: مدیر ثبت صندوق، شرکت سبدگردان اعتبار است که در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۰۷ با شماره ثبت ۵۳۸۳۶۴ و شناسه ملی ۱۴۰۰۸۱۸۰۸۴۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله آرژانتین- ساعی، خیابان شهید احمد قصیر، کوچه دوازدهم غربی، پلاک ۴، طبقه ۳. 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 بر اساس مفاد اساسنامه و رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، از جمله وظایف اصلی مدیر ثبت به شمار می‌روند.

۱۰-۴- متولی: متولی صندوق، شرکت رتبه بندی اعتباری پایا است که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۲۳ به شماره ثبت ۵۳۲۶۹۸ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۸۹۲۲۱۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، خیابان شیخ بهایی شمالی، بن بست مهران، پلاک ۳، طبقه اول. وظیفه اصلی متولی که در اساسنامه قید شده است؛ نظارت بر اجرای صحیح اساسنامه و امیدنامه به منظور حفظ منافع سرمایه‌گذاران و تأیید دستورات پرداخت از محل حساب‌های بانکی صندوق است. متولی، به همراه این امیدنامه، مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است.

۱۰-۵- حسابرس: حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی فریوران راهبرد است که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ به شماره ثبت ۳۳۰۹ و شناسه ملی ۱۰۸۶۱۸۷۳۱۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، خیابان سپهبد قرنی، نرسیده به پل کریمخان، کوچه خسرو، پلاک ۲۴ واحد ۱۰ 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 و همچنین گزارش‌ها و مدارک مربوط به نحوه مصرف وجوه در امور نیکوکاری 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.

۱۰-۶- مدیر اجرا: مدیر اجرای صندوق، موسسه غیرتجاری خیریه راهین روشنای نیک است [که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۲ به شماره ثبت ۵۱۴۴۷ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۹۳۷۵۰۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است.] نشانی مدیر اجرا عبارت است از استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله بهجت آباد، خیابان ولیعصر، کوچه جاوید، پلاک ۱۸، طبقه دوم، واحد ۶ به همراه این امیدنامه، مدیر اجرا، مشخصات و سوابق خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است. وظایف و مسئولیت‌های مدیر اجرا در اساسنامه قید شده است. مدیر اجرا مبالغ تخصیص داده‌شده به امور نیکوکارانه را از صندوق دریافت و در

امور نیکوکارانه مندرج در امیدنامه صندوق صرف می‌کند. مدیر اجرا همچنین موظف است در مورد نحوه صرف وجوه دریافتی، گزارش‌های دوره‌ای را تهیه و به همراه اسناد و مدارک پشتوانه آن، جهت رسیدگی و انتشار در تارنمای صندوق مطابق مقررات اساسنامه ارائه نماید.

۱۱- صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری

۱۱-۱- سرمایه صندوق از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی (اعم از قابل ابطال یا غیرقابل ابطال) افزایش و از طریق ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی قابل ابطال، کاهش می‌یابد. صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی به تقاضای سرمایه‌گذاران و بر اساس اساسنامه به قیمت‌های معینی که قیمت صدور و قیمت ابطال نامیده می‌شود، صورت می‌پذیرد. مراحل صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، در رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری صندوق تشریح شده است. این رویه توسط مدیر ثبت تنظیم و پس از ثبت نزد سازمان، در تارنمای صندوق منتشر شده است، هرگاه در اثر صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، حداکثر سرمایه مجاز صندوق (مذکور در بخش ۱۲ امیدنامه) تأمین شود، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری متوقف خواهد شد. در عین حال مدیر صندوق می‌تواند صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را پس از تشکیل صندوق در هر زمان متوقف نماید.

۱۱-۲- قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در هر زمان نشان‌دهنده ارزش خالص دارایی‌های صندوق (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 دارایی 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.

۱۱-۳- قیمت‌های صدور واحدهای سرمایه‌گذاری در هر روز، کمی بیشتر از خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در همان روز است. دلیل این امر 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.

۱۱-۴- مدیر ثبت و مدیر صندوق باید مهلت‌های تعیین شده به شرح زیر را در پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری رعایت نمایند:

۱۱-۴-۱- مدیر ثبت موظف است، درخواست پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری، حداقل تا ساعت ۱۶ هر روز کاری دریافت و حداکثر تا ساعت ۲۰ همان روز به مدیر صندوق اعلام نماید. در صورتی که مدیر ثبت بخواهد درخواست‌های یادشده را پس از ساعت ۱۶ هر روز کاری یا در روزهای غیرکاری دریافت کند، باید مراتب را به مدیر صندوق اعلام کرده تا وی از طریق تارنمای صندوق به اطلاع عموم برساند. با درخواست‌هایی که پس از ساعت ۱۶ یا در روز غیرکاری دریافت می‌شود، همانند درخواست‌هایی که در روز کاری بعد دریافت شده است، برخورد خواهد شد.

۱۱-۴-۲- 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 نشده، 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 روزکاری 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 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 یا به بستانکار حساب منافع تخصیصی به امور نیکوکارانه منظور نماید.

برای این منظور چنانچه درخواست ابطال قبل از ساعت ۱۶ روز کاری ارائه شده باشد، قیمت ابطال روزکاری بعد و چنانچه درخواست ابطال پس از ساعت ۱۶ روز کاری یا روز غیر کاری ارائه شده باشد، قیمت ابطال دو روزکاری بعد، ملاک عمل خواهد بود. مدیر باید طلب سرمایه‌گذار از بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ظرف هفت روز کاری از تاریخ دریافت درخواست- با رعایت تشریفات پرداخت مذکور در اساسنامه- به حساب سرمایه‌گذار واریز و موضوع را به اطلاع مدیر ثبت برساند.

۱۱-۴-۳- 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 روزکاری پس از انعکاس نتیجه توسط مدیر، بر اساس آنچه سرمایه‌گذار تعیین نموده به نام سرمایه‌گذار یا مدیر اجرا صادر و به طریق مذکور در رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحد سرمایه‌گذاری، به ذینفع آن (سرمایه‌گذار یا مدیر اجرا) 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 روزکاری 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 روزکاری پس از دریافت نتیجه به سرمایه‌گذار مربوطه اطلاع داده و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را به سرمایه‌گذار عودت دهد.

۱۱-۴-۴- در زمینه تسلیم گواهی‌های سرمایه‌گذاری یا اطلاع رسانی 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.

۱۲- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

۱۲-۱- 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.

۱۲-۲- 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 ۱۲-۳ این امیدنامه آمده است. هزینه‌های مذکور در بند ۱۲-۳ روزانه محاسبه و در حساب‌های صندوق منظور می‌شود.

۱۲-۳- 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 (شامل تبلیغ پذیرهنویسی)	[معادل ۲ درصد از وجوه جذب‌شده در پذیرهنویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق]
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	[حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق]
کارمزد مدیر	[سالانه ۱ درصد (۰/۰۱) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه ۵ در هزار (۰/۰۰۵) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ۱ درصد) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها.]
کارمزد مدیر اجرا	[سالانه ۱۰ درصد از وجوهی که از طرف صندوق برای صرف در امور نیکوکارانه مندرج در امیدنامه به مدیر اجرا پرداخت می‌شود]
کارمزد متولی	[سالانه ۰/۰۱ درصد (۰/۰۰۰۱) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۴۵۰ و حداکثر ۷۵۰ میلیون ریال خواهد بود]
کارمزد حسابرس	[مبلغ ثابت ۱,۱۶۰ میلیون ریال به ازای سال مالی]
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل ۰/۱ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد که تا سقف ۱۰۰۰ میلیون ریال شناسایی می‌گردد و پس از آن متوقف می‌شود.
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	[معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این‌که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد.]
کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار	مطابق مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
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 ۱۸۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق].
هزینه خدمات نرم‌افزاری دریافت فایل معاملات DBS-FUND	[مبلغ ثابت ۵۹۰ میلیون ریال به عنوان هزینه خدمات نرم‌افزاری دریافت فایل معاملات روزانه DBS-FUND]

[کارمزد مدیر و متولی روزانه بر اساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتنی سپرده‌های بانکی در روز قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند. در دوران تصفیه مدیر صرفاً کارمزد تصفیه را دریافت می‌کند. کارمزد مدیر اجرا بر اساس تفاوت بین ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری و ارزش مبنای آن‌ها، در حساب‌ها ذخیره می‌شود.]

ابه منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر 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 ۱۰,۰۰۰ 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 به طور روزانه مستهلک یا ذخیره می‌شود.]

توضیح جدول فوق:

در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می‌شوند، لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین، محاسبه و هم‌زمان با مخارج یادشده، حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت شود.

۱۳- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران

حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (مدیریتی و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۲۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در طول دوره فعالیت خود ملزم به رعایت حداقل مذکور نیست. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۲۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری (مدیریتی و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مدیریتی به تعداد ۵,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۱۹۵,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت.

۱۴- اطلاع‌رسانی

نشانی تارنمای صندوق برای اطلاع‌رسانی و ارائه خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران عبارت است از: WWW.RAHINNIKOO.IR

همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق، روزنامه ابرار اقتصادی می‌باشد.

۱۵- اسامی و امضای صاحبان امضای مجاز ارکان و مؤسسين:

ردیف	نام رکن صندوق	سمت در صندوق	شماره روزنامه رسمی	نام و نام خانوادگی صاحبان امضای مجاز	نمونه امضاء
۱	شرکت سبدگردان اعتبار	موسس و مدیر صندوق	۲۲۲۹۵	۱- محمد کفاش پنجه شاهی	
				۲- محمد جمالی حسن جانی	
۲	شرکت سبدگردان البرز	موسس	۲۲۲۲۸	۱- عظیم ثابت	
				۲- ابوالقاسم آقا دوست	
۳	محمد مهدی بحر العلوم	موسس		محمد مهدی بحر العلوم	
۴	فاطمه سادات جزایری	موسس		فاطمه سادات جزایری	
۵	سید عبدالرضا جزایری	موسس		سید عبدالرضا جزایری	
۶	موسسه غیرتجاری خیریه راهین روشنای نیک	مدیر اجرا	۲۲۱۵۶	۱- فاطمه سادات جزایری	

	۲-محمد مهدی بحر العلوم				
	۱-محمد کفاش پنجه شاهی	۲۲۲۹۵	مدیر ثبت	شرکت سیدگردان اعتبار	۷
	۲-محمد جمالی حسن جانی				
	۱-وحید خسروی	۲۲۵۲۲	متولی	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران	۸
	۲-سید جمیل خباز سرایی	و ۲۲۴۸۴			
	۱-مجید بمانی محمدآبادی	۲۲۳۱۸	حسابرس	موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر	۹
	۲-محمد رضا نادریان				