

۹- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق:

۹-۱- هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود. بخشی از این هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود و بدین علت، ارزش خالص دارایی‌های صندوق کاهش می‌یابد. بخش دیگر از این هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. مبالغی که صندوق برای دریافت کالا یا خدمات پرداخت می‌کند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده بوده که مالیات مذکور حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی صندوق منظور می‌شوند. طبق قوانین موجود خرید اوراق بهادار و کارمزدهایی که ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات یا تضامین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

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

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس	معادل ۰/۵ درصد (۰/۰۰۵) وجوه جذب شده در پذیره‌نویسی اولیه تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	کارمزد مدیریت صندوق بصورت ترکیبی شامل بخش ثابت و بخش متغیر به شرح زیر است: الف- بخش ثابت شامل سالانه ۱/۵ درصد (۰/۰۱۵) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه ۰/۳ درصد (۰/۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ۲ درصد (۰/۰۲) از سود حاصل از سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها به‌علاوه ۵ درصد (۰/۰۵) از درآمد حاصل از تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار. ب- بخش متغیر یا کارمزد مبتنی بر عملکرد مطابق ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۹۴ مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۲ سازمان بورس اوراق بهادار
کارمزد جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری	کارمزد جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری صندوق بصورت ترکیبی شامل بخش ثابت و بخش متغیر به شرح زیر می‌باشد: الف- بخش ثابت شامل سالانه ۱/۵ درصد (۰/۰۱۵) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق به نسبت خالص ارزش دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق به کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق بعلاوه ۰/۳ درصد (۰/۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق به نسبت خالص ارزش دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق به کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق و سالانه ۲ درصد (۰/۰۲) از سود حاصل از سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها به نسبت خالص ارزش دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق به به کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق ب- بخش متغیر به میزان درصدی از ما به التفاوت میانگین هندسی بازدهی کسب شده توسط صندوق برای هر سرمایه‌گذار عادی و به ازای هر مرحله از صدور به نسبت اصل مبلغ سرمایه‌گذاری بر اساس طبقات تعیین شده به صورت پلکانی، به شرح جدول زیر می‌باشد:

<table border="1"> <tr> <td>میزان بازدهی</td><td>کارمزد متغیر جبران</td></tr> <tr> <td>بین ۰ تا ۲۰ درصد</td><td>-</td></tr> <tr> <td>بین ۲۰ تا ۳۰ درصد</td><td>مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۱۰ درصد</td></tr> <tr> <td>بین ۳۰ تا ۴۰ درصد</td><td>مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۲۰ درصد</td></tr> <tr> <td>بالتر از ۴۰ درصد</td><td>مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۳۰ درصد</td></tr> </table> توضیحات جدول: در صورت کسب بازده منفی برای دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی کارمزد مبتنی بر عملکرد برای دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز محاسبه نمی‌گردد. محاسبات باید به صورت روزانه در دفاتر صندوق با توجه به بازده محقق شده برای هر سرمایه‌گذار عادی و به ازای هر مرحله از صدور واحد سرمایه‌گذاری شناسایی و ثبت گردد و متناسباً کارمزد متغیر تعدیل می‌گردد. محاسبات کارمزد ثابت و متغیر بابت جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در طی سال و بصورت روزانه شناسایی شده و در محاسبات مربوط به خالص ارزش دارایی‌های متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز لحاظ می‌گردد.		میزان بازدهی	کارمزد متغیر جبران	بین ۰ تا ۲۰ درصد	-	بین ۲۰ تا ۳۰ درصد	مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۱۰ درصد	بین ۳۰ تا ۴۰ درصد	مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۲۰ درصد	بالتر از ۴۰ درصد	مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۳۰ درصد
میزان بازدهی	کارمزد متغیر جبران										
بین ۰ تا ۲۰ درصد	-										
بین ۲۰ تا ۳۰ درصد	مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۱۰ درصد										
بین ۳۰ تا ۴۰ درصد	مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۲۰ درصد										
بالتر از ۴۰ درصد	مازاد نسبت به طبقه قبلی حداکثر تا ۳۰ درصد										
اندوخته جبرانی	در صورتی که NAV ابطال هر سرمایه‌گذار به ازای هر صدور کمتر از اصل سرمایه‌گذاری وی گردد مابه‌التفاوت از حساب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز کسر و به حساب سرمایه‌گذار مربوطه منتقل می‌گردد. این حساب به ازای هر سرمایه‌گذار و هر صدور جداگانه محاسبه می‌گردد.										
کارمزد متولی	سالانه ۰/۱ درصد (۰/۰۰۱) از متوسط روزانه ارزش دارایی‌های صندوق که سالانه حداقل ۲۵۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۸۰۰ میلیون ریال خواهد بود.										
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۲۰۰ میلیون ریال برای هر سال مالی										
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۰/۱ درصد (۰/۰۰۱) خالص ارزش دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد که تا سقف ۱۰۰۰ میلیون ریال شناسایی صورت می‌گیرد و بعد 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.										
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار تارنما و خدمات پشتیبانی صندوق معادل مبلغ تعیین شده در قرارداد توسط شرکت نرم‌افزاری و با تصویب مجمع صندوق می‌باشد.										
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه										
کارمزد درجه‌بندی ارزیابی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین شده توسط موسسات رتبه‌بندی و با تایید مجمع صندوق										
هزینه کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار	مطابق مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.										

*هزینه‌های نرم افزار صندوق بر اساس صورتحساب و یا پیش فاکتور ارسالی از طرف شرکت ارائه دهنده خدمات تعیین شود.

توضیحات:

(الف) کارمزد مدیر و متولی روزانه بر اساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل بر اساس قیمت‌های پایانی و سود علی‌الحساب دریافتی سپرده‌های بانکی در روز قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.

(ب) به 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 ۵۰۰۰ میلیارد ریال و برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری با بیش از مبلغ فوق حداکثر تا سقف ۱۰۰۰ 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.

(ج) 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.

(د) 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 مربوط ثبت گردد.

(هـ) صرفاً پس از جبران اندوخته جبرانی لحاظ شده برای دارندگان واحدهای عادی، بخش متغیر کارمزد جبران اصل مبلغ سرمایه گذاری به دارندگان واحدهای ممتاز تعلق می‌گیرد.

(و) کارمزد جبران اصل مبلغ سرمایه گذاری از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی کسر و به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تعلق می‌گیرد و خالص دارایی‌های سرمایه‌گذاری کل صندوق تغییر نمی‌کند.

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

۹-۴-۱- در رابطه با واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق:

عنوان هزینه	شرح	دریافت‌کننده
کارمزد صدور	کارمزد صدور و ابطال در این صندوق وجود ندارد و برای صدور و ابطال به صورت کاغذی برابر مقررات بازاری که در آن پذیرفته شده است، عمل می‌گردد.	بر اساس مقررات مربوط تعیین می‌شود.
کارمزد ابطال	کارمزد صدور و ابطال در این صندوق وجود ندارد و برای صدور و ابطال به صورت کاغذی برابر مقررات بازاری که در آن پذیرفته شده است، عمل می‌گردد.	بر اساس مقررات مربوط تعیین می‌شود.

۹-۴-۲- در رابطه با واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق:

عنوان هزینه	شرح	دریافت کننده
کارمزد صدور	الف) بخش ثابت: مبلغ صفر ریال برای صدور هر گواهی سرمایه‌گذاری	[مدیر ثبت]
	ب) بخش متغیر: مبلغ صفر ریال برای صدور هر گواهی سرمایه‌گذاری	[مدیر ثبت]
کارمزد ابطال	الف) بخش ثابت: مبلغ صفر ریال برای ابطال هر گواهی سرمایه‌گذاری	[مدیر ثبت]
	ب) بخش متغیر:	
	۱) ۴٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال سی روز یا کمتر با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد.	[صندوق]
	۲) 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]
	۳) 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: ۱- سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در دوره‌های زمانی کمتر از ۹۰ روز مشمول ضمانت اصل سرمایه نمی‌گردد. ۲- ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به ترتیب تاریخ از اولین واحدهای سرمایه‌گذاری صادره صورت می‌پذیرد. (روش اولین صادره از اولین وارده)	[صندوق] [صندوق]

۱۰- حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران:

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول در طول دوره فعالیت ثابت می‌باشد. حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم نزد سرمایه‌گذاران که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۹۹۸,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم قابل افزایش است. در صورت دریافت مجوز افزایش سقف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم، تعداد واحدهای ممتاز نوع دوم جدید اعمال خواهد شد. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی خواهد داشت. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی قابل افزایش است.

در خصوص صدور واحدهای عادی و ممتاز نوع دوم، موارد زیر باید رعایت گردد: