

کانون کارگزاری بورس
واورین بھادر



دوره آمدگی آزمون گواہینامہ های حرفہ ای بازار سرمایہ

مقررات مدیریت سبد اوراق بھادر

تدوین: محمد صدرائی

فرزاد میدانی

مہرمہ ۱۳۹۰

فهرست:

۱. دستورالعمل تأسیس و فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری ۲
۲. دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک ۶۲
۳. دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک ۹۲
۴. راهنمای تهیه گزارش امکان‌سنجی پروژه‌های ساختمانی ۹۳
۵. فرم تقاضای صدور مجوز تأسیس صندوق زمین و ساختمان ۱۰۰
۶. مهر و امضای حسابرس دستورالعمل صدور واحد سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان ۱۰۳
۷. دستورالعمل بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های زمین و ساختمان ۱۰۴
۸. دستورالعمل تأسیس صندوق زمین و ساختمان ۱۰۵
۹. دستورالعمل تدوین روش و تهیه اسناد مزایده در صندوق‌های زمین و ساختمان ۱۰۶
۱۰. دستورالعمل نحوه‌ی محاسبه خالص ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق زمین و ساختمان ۱۰۷
۱۱. مصوبه اصلاحی دستورالعمل نحوه‌ی تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری ۱۱۰
۱۲. اساسنامه و امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک ۱۱۲
- الف) اساسنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک) ۱۱۲
- ب) امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک) ۱۵۱
- ج) اساسنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه بزرگ) ۱۵۲
- د) امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه بزرگ) ۱۷۳

۱ دستورالعمل تأسیس و فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری (مصوب ۱۳۸۹/۳/۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)

مقدمه

در اجرای بند (۲) ماده‌ی (۷) قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه ۱۳۸۴، این دستورالعمل به منظور تعیین چگونگی تأسیس و فعالیت سبذگردان موضوع بند (۱۷) ماده‌ی (۱) قانون مذکور، به شرح ذیل به تصویب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

تعاریف

ماده ۱ اصطلاحات و واژه‌های تعریف شده در ماده‌ی ۱ قانون بازار اوراق بهادار، مصوب آذر ماه ۱۳۸۴، به همان معانی در این دستورالعمل به کار می‌روند. واژه‌های دیگر بکار رفته در این دستورالعمل به شرح زیر تعریف می‌شوند:
قانون بازار اوراق بهادار: منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه ۱۳۸۴ و اصلاحات بعدی آن است.

قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید: منظور قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذرماه سال ۱۳۸۸ است.

شرکت سپرده‌گذاری: منظور شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ایران (سهامی عام) می‌باشد.
سبذگردانی: تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه‌گذار معین توسط سبذگردان در قالب قراردادی مشخص، به منظور کسب انتفاع برای سرمایه‌گذار است.

سبد اختصاصی: منظور مجموع دارایی‌های موضوع سبذگردانی (اعم از وجه نقد، اوراق بهادار و مطالبات) است که به مشتری معینی تعلق دارد.

امین: شخص حقوقی است که با معرفی سبذگردان و تأیید سازمان، برای هر سبذگردان تعیین شده و وظایف و مسئولیت‌های مربوطه را در این دستورالعمل می‌پذیرد.

مشتری: شخصی است که در قالب قراردادی مشخص، از خدمات سبذگردان استفاده می‌کند.

۸. **شخص وابسته:** شخص وابسته به هر شخص حقیقی و حقوقی به شرح زیر است:

الف) شخص وابسته به هر شخص حقیقی عبارت است از همسر و اقرباء نسبی درجه‌ی اول از طبقه‌ی اول آن شخص و هر شخص حقوقی که حداقل ۲۰ درصد منافع آن متعلق به شخص حقیقی مورد نظر باشد یا شخص حقیقی موردنظر بتواند حداقل یکی از مدیران آن را تعیین کند.

ب) شخص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتست از شخصی وابسته به واحد تجاری که در استانداردهای حسابداری ملی ایران، تعریف شده است.

۹. شریک عمده: یک شخص وقتی شریک عمده در یک شخص حقوقی محسوب می شود که به همراه اشخاص وابسته به خود، حداقل ده درصد از حق رأی برای انتخاب مدیران شخص حقوقی را در اختیار داشته یا حداقل ده درصد منافع شخص حقوقی متعلق به وی باشد.
۱۰. مؤسس عمده: یک شخص وقتی مؤسس عمده ی یک شخص حقوقی در شرف تأسیس محسوب می شود که به همراه اشخاص وابسته به خود، حداقل ده درصد از حق رأی برای انتخاب مدیران شخص حقوقی را پس از تأسیس در اختیار می گیرد یا حداقل ده درصد منافع شخص حقوقی پس از تأسیس، متعلق به وی می شود.
۱۱. مجوز تأسیس یا تبدیل: مجوزی است که در اجرای بند ۶ ماده ی ۷ قانون بازار اوراق بهادار، توسط سازمان صادر و به متقاضی اعطا می شود و در آن ضمن موافقت با تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل یک شرکت موجود به شرکت سبذگردان، شرایط تأسیس یا تبدیل نیز قید می گردد.
۱۲. مجوز فعالیت: مجوزی است که به منظور رعایت بند ۱ ماده ی ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار، توسط سازمان صادر و به متقاضی اعطا می شود و در آن با فعالیت در زمینه ی سبذگردان موافقت می شود.
۱۳. متقاضی: شخصی است که درخواست دریافت مجوز تأسیس یا تبدیل یا مجوز فعالیت را به سازمان ارائه داده و حسب مورد یکی از اشخاص زیر است:
- الف) درخصوص درخواست مجوز تأسیس برای تأسیس شرکت سبذگردان، منظور نماینده ی موسسین شرکت سبذگردان در شرف تأسیس است؛
- ب) درخصوص درخواست مجوز تبدیل یک شرکت موجود به شرکت سبذگردان، شرکت مورد نظر می باشد؛
- ج) درخصوص درخواست مجوز فعالیت سبذگردانی، منظور شخص حقوقی درخواست کننده ی دریافت مجوز فعالیت سبذگردانی است.

اشخاص مکلف به دریافت مجوز تأسیس یا فعالیت

ماده ۲ تأسیس هر نوع شخص حقوقی که در نام خود از یک یا هر دو کلمه ی "سبذگردانی" و "سبذگردان" استفاده نماید یا تغییر نام یک شخص حقوقی تأسیس شده به نامی که در آن از یک یا دو کلمه ی مذکور استفاده شود، منوط به دریافت مجوز تأسیس از سازمان است و آن شخص حقوقی باید ضمن احراز شرایط مذکور در این دستورالعمل، تقاضای ثبت خود را به عنوان سبذگردان موضوع بند ۱۷ ماده ی ۱ قانون بازار اوراق بهادار، به سازمان ارائه دهد. همچنین تصدی به فعالیت سبذگردانی (که در بند ۴ ماده ی ۱ این دستورالعمل تعریف شده است) به موجب بند ۱ ماده ی ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار، مستلزم اخذ مجوز فعالیت از سازمان است و سازمان اشخاصی را که بدون دریافت مجوز لازم، مبادرت به این فعالیت نمایند، به موجب ماده ی ۵۲ قانون بازار اوراق بهادار تحت پی گرد قانونی قرار می دهد.

شرایط اعطای مجوز تأسیس

ماده ۳ برای دریافت مجوز تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان، متقاضی باید حسب مورد مدارک و اطلاعات ذیل را به منظور بررسی به سازمان تسلیم نماید:

الف) برای دریافت مجوز تأسیس شرکت سبذگردان:

۱- فرم تکمیل شده‌ی تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت سبذگردان (پیوست شماره‌ی یک این دستورالعمل)؛

طرح اساسنامه که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده است؛
طرح تجاری شامل اهداف، استراتژی‌ها و برنامه‌های شرکت برای سه سال پس از تأسیس، و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک‌سال کامل شمسی پس از تأسیس که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده است؛
پرسشنامه‌ی تکمیل شده‌ی مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت‌مدیره‌ی شرکت سبذگردان، مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی.

ب) برای دریافت مجوز تبدیل یک شرکت موجود به شرکت سبذگردان:
فرم تکمیل شده‌ی تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان (پیوست شماره دو این دستورالعمل)؛
اساسنامه یا شرکت‌نامه‌ی شرکت متقاضی؛
تصویر مدارک ثبت شرکت متقاضی نزد مرجع ثبت شرکت‌ها (شامل آگهی تأسیس در روزنامه‌ی رسمی)؛
تصویر آگهی روزنامه‌ی رسمی مربوط به آخرین مدیران شرکت، صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن‌ها؛
صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی دو سال اخیر شرکت متقاضی همراه با اظهارنظر حسابرس؛
طرح تجاری و برنامه‌های شرکت متقاضی برای سه سال پس از تبدیل به شرکت سبذگردان مطابق فرم‌های سازمان و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک‌سال پس از تبدیل؛
پرسشنامه‌ی تکمیل شده‌ی داوطلبین تصدی سمت‌های مدیریت شرکت پس از تبدیل به شرکت سبذگردان (مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی).

تبصره: در مورد تقاضای مجوز تبدیل، صورت‌های مالی آخرین سال مالی شرکت متقاضی باید توسط یکی از موسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده و راجع به آن‌ها اظهارنظر شده باشد.

ماده ۴ ظرف مدت ۳۰ روز کاری پس از تکمیل مدارک و اطلاعات موضوع ماده‌ی ۳، تقاضای تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان، توسط مدیریت مربوطه در سازمان رسیدگی شده و در صورت احراز شرایط زیرحسب مورد به تشخیص سازمان، مجوز تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان توسط سازمان، صادر و به متقاضی تسلیم می‌شود:
الف) شرایط موافقت با تأسیس شرکت سبذگردان:

طرح اساسنامه‌ی ارائه شده، مطابق نمونه‌ی مصوب سازمان برای شرکت‌های سبذگردان باشد؛
سرمایه‌ای که در نظر است هنگام تأسیس شرکت سبذگردان پرداخت شود، معادل یا بیش از سه میلیارد ریال باشد؛
مؤسسين و اشخاص وابسته به آن‌ها، منفرداً و مجموعاً، در شخص حقوقی دیگری با فعالیت سبذگردانی به‌عنوان مؤسس یا شریک عمده محسوب نشوند (مگر با ذکر دلایل و موافقت هیأت مدیره‌ی سازمان) و ترکیب مؤسسين یا شرکاء به گونه‌ای باشد که شرکت بتواند اهداف مورد نظر برای سبذگردانی را دنبال نماید؛

مؤسسين شرکت، براساس اطلاعات و مدارک در اختيار سازمان، دارای پيشينه کيفری يا تخلفاتی مؤثر نباشند؛

داوطلبين سمت مديرعاملی و عضویت در هیأت مدیره‌ی شرکت، طبق دستورالعمل مربوطه صلاحیت لازم را داشته باشند؛

در صورتی که در نظر است قسمتی از سرمایه‌ی شرکت به صورت غیرنقد تأمین شود، سرمایه‌ی غیرنقد در راستای اهداف شرکت قابل استفاده بوده و استفاده از آن در طرح تجاری شرکت پيش‌بینی شده و به قیمت معقول و متناسب با ارزش روز آن تقویم شده باشد؛

طرح تجاری، اهداف، برنامه‌ها و صورت‌های مالی پيش‌بینی شده، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت سبذگردان تنظیم شده باشد؛

نام پيشنهادهی متضمن عنوان سبذگردان یا سبذگردانی و مناسب بوده و با نام‌های ثبت شده‌ی دیگر مشابه نباشد و به گونه‌ای گمراه‌کننده انتخاب نشده باشد.

ب) شرایط موافقت با تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان:

جمع حقوق صاحبان سرمایه‌ی شرکت، معادل یا بیش از سه میلیارد ریال باشد یا به تشخیص سازمان، با تجدید ارزیابی دارایی‌هایی که در فعالیت سبذگردانی قابل استفاده‌اند، جمع حقوق صاحبان سهام شرکت به بیش از سه میلیارد ریال بالغ خواهد شد؛

ترکیب دارایی‌های شرکت و ساختار مالی آن برای فعالیت سبذگردانی مناسب باشد؛

اظهارنظر موسسه‌ی حسابرس معتمد سازمان در خصوص صورت‌های مالی آخرین سال (دوره‌ی) مالی فعالیت شرکت، مقبول بوده یا حاوی بندهای شرطی که نشان دهد فعالیت شرکت پس از تبدیل، در زمینه‌ی سبذگردانی احتمالاً با مانع یا مشکل مواجه می‌شود، نباشد؛

داوطلبانی که مقرر است پس از تبدیل به شرکت سبذگردان، سمت مدیریت (مدیرعامل یا عضو هیأت مدیره) را به عهده بگیرند، براساس دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی، صلاحیت لازم را داشته باشند؛ شرکای عمده‌ی شرکت متقاضی، براساس اطلاعات و مدارک در اختيار سازمان، دارای پيشينه‌ی کيفری يا تخلفاتی مؤثر نباشند؛

شرکای عمده‌ی شرکت متقاضی و اشخاص وابسته به آنها، منفرداً و مجموعاً، در شخص حقوقی دیگری که در زمینه‌ی سبذگردانی فعالیت می‌کند، به عنوان شریک یا موسس عمده نباشند (مگر با ذکر دلایل و موافقت هیأت مدیره‌ی سازمان)؛

ترکیب شرکای عمده‌ی شرکت متقاضی به گونه‌ای باشد که شرکت بتواند پس از تبدیل به شرکت سبذگردان، اهداف مورد نظر برای سبذگردانی را دنبال نماید؛

طرح تجاری، اهداف، برنامه‌ها و صورت‌های مالی که برای دوره‌های پس از تبدیل به شرکت سبذگردان پيش‌بینی شده‌اند، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت سبذگردانی تنظیم شده باشند؛

نام فعلی شرکت یا نام پيشنهادهی برای شرکت پس از تبدیل، متضمن عنوان سبذگردان یا سبذگردانی و مناسب بوده و با نام‌های ثبت شده‌ی دیگر مشابه نباشد و به گونه‌ای گمراه‌کننده انتخاب نشده باشد.

تبصره ۱: در صورت عدم موافقت با تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت موجود به

شرکت سبذگردان، موضوع باید توسط مدیریت مربوطه در سازمان و با ذکر دلایل به متقاضی اطلاع داده شود.

تبصره ۲: نام شرکت می‌تواند از طرق زیر گمراه کننده باشد:

(الف) استفاده از کلمات و عباراتی نظیر "ایران"، "ملی" و غیره در نام شرکت که معمولاً از طرف اشخاص و نهادهای وابسته به دولت استفاده می‌شوند در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

(ب) استفاده از کلمات و عباراتی که عرفاً به ذهن مخاطب وابسته بودن شرکت به شخص یا اشخاص خاصی را (اعم از دولتی یا خصوصی) متبادر نماید، در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

تبصره ۳: در صورتی که متقاضی بعضی از شرایط مذکور در این ماده را احراز ننموده باشد، سازمان می‌تواند به تقاضای متقاضی، موافقت اصولی خود را با صدور مجوز تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت متقاضی به شرکت سبذگردان، مشروط به احراز شرایط و رعایت این دستورالعمل به متقاضی اعلام کند. در این صورت مدت زمان احراز شرایط که حداکثر شش ماه از تاریخ صدور موافقت اصولی خواهد بود، در موافقت اصولی صادره قید می‌گردد. در این صورت متقاضی موظف است برنامه‌ی احراز شرایط را به سازمان ارائه کند.

ماده ۵ پس از ابلاغ مجوز تأسیس سبذگردان یا مجوز تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان، متقاضی شش ماه مهلت خواهد داشت تا شرکت سبذگردان را به صورت یک شرکت سهامی خاص مطابق با شرایط اعلام شده، تأسیس یا شرکت موجود را مطابق شرایط اعلام شده به یک شرکت سبذگردان سهامی خاص تبدیل نماید و موارد لازم را در مرجع ثبت شرکت‌ها، ثبت و مدارک مربوطه را به سازمان تسلیم کند، در غیر این صورت مجوز تأسیس یا مجوز تبدیل صادره از درجه‌ی اعتبار ساقط خواهد شد.

تبصره: به تقاضای متقاضی و ذکر دلایل موجه، سازمان می‌تواند مهلت موضوع این ماده را حداکثر سه ماه دیگر تمدید کند.

ماده ۶ حداکثر ۲۰ روز کاری پس از تأسیس شرکت سبذگردان و ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت‌ها یا انجام تغییرات لازم در شرکت موجود برای تبدیل به شرکت سبذگردان و ثبت تغییرات نزد مرجع ثبت شرکت‌ها، شرکت باید مدارک زیر را به سازمان ارائه نماید تا در صورتی که شرایط مندرج در مجوز تأسیس یا مجوز تبدیل، رعایت شده باشد، به عنوان سبذگردان موضوع بند ۱۷ ماده‌ی ۱ قانون، نزد سازمان به ثبت برسد و برای دریافت مجوز فعالیت اقدام نماید؛ اساسنامه‌ی شرکت؛

تصویر آگهی مشخصات مدیران و صاحبان امضای مجاز شرکت و حدود اختیارات آن‌ها در روزنامه رسمی کشور؛

نام ثبت شده، تاریخ ثبت، محل ثبت و شماره‌ی ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها؛

تصویر آگهی تأسیس یا تغییرات شرکت مندرج در روزنامه رسمی کشور؛

مبلغ سرمایه‌ی ثبت شده، فهرست شرکاء و میزان سرمایه‌ی پرداخت شده و تعهد شده‌ی هر یک؛

سایر مدارکی که نشان دهنده‌ی احراز شرایط تعیین شده در مجوز مربوطه باشد.

شرایط صدور مجوز فعالیت سبذگردانی

ماده ۷ تأسیس شرکت سبذگردان یا تبدیل شرکت موجود به شرکت سبذگردان براساس

مجوز سازمان و همچنین ثبت شرکت تحت عنوان شرکت سبذگردان مطابق مواد ۵ و ۶ این دستورالعمل نزد سازمان، به عنوان مجوز فعالیت در زمینه ی سبذگردانی محسوب نمی شود و شروع به فعالیت سبذگردانی منوط به دریافت مجوز جداگانه تحت عنوان مجوز فعالیت سبذگردانی از سازمان است. اشخاص حقوقی با احراز شرایط زیر می توانند با تکمیل فرم مربوطه (پیوست شماره ی ۳) تقاضای دریافت مجوز فعالیت سبذگردانی نمایند:

۱ - متقاضی قبلاً مجوز تأسیس شرکت سبذگردان، شرکت مشاور سرمایه گذاری، شرکت تأمین سرمایه، شرکت پردازش اطلاعات مالی، شرکت کارگزاری، یا شرکت کارگزار/معامله گری یا مجوز تبدیل به یکی از نهادهای مالی یاد شده را از سازمان اخذ نموده و تحت یکی از این عناوین به صورت یک شخصیت حقوقی مورد تأیید سازمان نزد مرجع ثبت شرکتها و سازمان به ثبت رسیده و خارج از موضوع فعالیت خود به فعالیت عمده ی دیگری نمی پردازد؛

۲ - نیروی انسانی، فضا و تجهیزات مناسب اداری و نرم افزارهای رایانه ای را به شرح پیوست شماره ی ۴ مهیا کرده باشد؛

۳ - متقاضی حداقل یک شخص حقوقی واجد صلاحیت های لازم مورد تأیید سازمان را انتخاب و با وی قرارداد امین سبذگردانی اختصاصی را مطابق نمونه پیوست شماره ۶ این دستورالعمل منعقد و به سازمان معرفی نموده باشد؛

۴ - در صورتی که متقاضی در نظر دارد صرفاً به فعالیت سبذگردانی مبادرت کند، سرمایه ی ثبت و پرداخت شده ی متقاضی معادل یا بیش از سه میلیارد ریال باشد یا به تشخیص سازمان، تجدید ارزیابی دارایی های قابل استفاده در فعالیت سبذگردان، منجر به افزایش حقوق صاحبان سهام به مبلغی بیش از سه میلیارد ریال گردد؛

۵ - در صورتی که متقاضی به فعالیت یا فعالیت های دیگری بپردازد و جمع حقوق صاحبان سرمایه ی متقاضی براساس صورت های مالی آخرین دوره ی مالی و تراز آزمایشی حساب های وی در زمان تقاضای مجوز فعالیت، کمتر از ۵۰ میلیارد ریال باشد، آن گاه سرمایه ی متقاضی حداقل باید برابر مجموع سرمایه ی مورد نظر برای فعالیت یا فعالیت های مذکور به علاوه سرمایه موضوع بند ۴ فوق باشد یا به تشخیص سازمان، تجدید ارزیابی دارایی های قابل استفاده در فعالیت سبذگردانی، منجر به افزایش حقوق صاحبان سهام به مبلغی بیش از سه میلیارد ریال به علاوه ی حداقل سرمایه مورد نظر برای فعالیت یا فعالیت های مذکور گردد.

تبصره ۱: در صورتی که در اثر زیان های وارده، بیش از ثلث سرمایه یا حقوق صاحبان سهام در نظر گرفته شده برای سبذگردانی طبق این ماده از بین برود، سبذگردان موظف است حداکثر ظرف شش ماه نسبت به ترمیم سرمایه یا حقوق صاحبان سهام اقدام نماید.

تبصره ۲: در صورت احراز شرایط و ظرف حداکثر ۳۰ روز پس از تکمیل مدارک و اطلاعات مربوطه مجوز فعالیت سبذگردانی، با اعتبار دوساله به نام متقاضی صادر می گردد. در صورتی که حکم لغو مجوز تأسیس یا فعالیت سبذگردان طبق مقررات صادر نشده باشد، اعتبار مجوز فعالیت سبذگردانی برای دوره های دوساله ی بعد تمدید می شود.

الزامات ارائه ی خدمات سبذگردانی

ماده ۸ ارائه ی خدمات توسط سبذگردان به هر مشتری بر اساس انعقاد قرارداد جداگانه (طبق نمونه ی پیوست پنج این دستورالعمل) انجام خواهد شد. در قرارداد منعقد شده ذکر موارد زیر الزامی است:

مشخصات و نشانی سبذگردان به عنوان یک طرف و مشخصات و نشانی مشتری یا مشتریان به عنوان طرف دیگر قرارداد و مدت اعتبار قرارداد و تاریخ انعقاد آن و شماره قرارداد؛ خدماتی که سبذگردان به مشتری ارائه می‌دهد و نحوه‌ی ارائه خدمات مذکور؛ اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه، که براساس مواد ۱۲ و ۱۳ استخراج شده به عنوان ضمیمه‌ی قرارداد؛ مسئولیت‌های سبذگردان در قبال خدمات ارائه شده به مشتری و ضمانت‌های اجرایی آن؛ حق الزحمه و کارمزدی که مشتری در قبال دریافت هر نوع خدمات سبذگردان، باید پرداخت کند و زمان‌بندی پرداخت حق الزحمه و کارمزد مذکور؛ اینکه پرداخت حق الزحمه و کارمزد سبذگردان صرفاً براساس صورت‌حساب صادره و از طریق واریز به حساب بانکی متعلق به شرکت سبذگردان صورت می‌پذیرد با ذکر مشخصات حساب بانکی مذکور؛ هزینه‌هایی که از محل دارایی‌های مشتری نزد سبذگردان، قابل پرداخت است؛ نحوه‌ی گزارش‌دهی سبذگردان به مشتری و محتوا و زمان‌بندی ارائه گزارش‌های مذکور با رعایت مفاد این دستورالعمل؛ مسئولیت سبذگردان در مورد معرفی قرارداد و ارسال یک نسخه از آن به امین خود و ذکر مشخصات امین در صورت درخواست سرمایه‌گذار؛ این موضوع که اطلاعات مشتری نزد سبذگردان محرمانه تلقی شده و سبذگردان نمی‌تواند آنها را بدون اجازه کتبی مشتری افشا کند یا به دیگری اعطاء، کند مگر در چارچوب مواردی که در این دستورالعمل مجاز یا مکلف به اعطاء، افشا یا انتشار اطلاعات مذکور است؛ ذکر اینکه در صورتی که مفاد قرارداد مغایر قوانین و مقررات تصویب شده تا زمان انعقاد قرارداد باشد، سبذگردان نمی‌تواند به مفاد قرارداد عمل کند و چنانچه در اثر آن خسارتی به مشتری وارد آید، سبذگردان مسئول جبران آن است؛ ذکر اینکه سبذگردان ملزم به اجرای آن بخش از قرارداد که با قوانین و مقرراتی که بعداً به تصویب می‌رسد، مغایر باشد نیست و از این بابت مسئولیتی برای جبران خسارت وارده به مشتری نخواهد داشت؛ اینکه قرارداد تحت چه شرایطی منفسخ می‌شود (با رعایت ماده‌ی ۹ این دستورالعمل) و طرفین قرارداد تحت چه شرایطی اختیار فسخ قرارداد را پیش از اتمام مدت اعتبار آن دارند؛ ذکر این موضوع که مرجع رسیدگی به اختلافات بین مشتری و سبذگردان در صورت عدم سازش در قانون‌های موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، هیأت داورى مذکور در ماده‌ی ۳۷ قانون بازار اوراق بهادار است و تا تشکیل قانون مربوطه، وظیفه‌ی مذکور توسط سازمان صورت می‌پذیرد؛ تشریح نحوه‌ی برقراری ارتباط بین سبذگردان و مشتری برای تبادل اطلاعات و مدارک مختلف؛ ذکر این موضوع که مسئولیت‌های قید شده در قرارداد به هیچ عنوان محدود کننده‌ی مسئولیت‌های سبذگردان مطابق مقررات مربوطه نخواهد بود؛ تعداد نسخ قرارداد و نحوه‌ی توزیع آنها.

تبصره ۱: تفاوت قراردادهای سبذگردان با نمونه‌ی پیوست، منوط به درخواست سبذگردان و تأیید سازمان است.

تبصره ۲: هر گونه تغییر در مفاد قرارداد یا برداشت سرمایه توسط مشتری یا افزایش

سرمایه‌ی مشتری در سبد اختصاصی، با اضافه کردن متمم به قرارداد امکان‌پذیر است، مشروط به آن که این ماده در متمم قرارداد نقض نشود. متمم‌های قرارداد باید به امضای طرفین قرارداد رسیده و حداقل شامل موارد زیر باشد:

(الف) شماره و تاریخ قرارداد و شماره‌ی متمم؛

(ب) مشخصات طرفین قرارداد همانطور که در قرارداد ذکر شده است؛

(ج) توافقات حاصله طی متمم قرارداد؛

تبصره ۳: در موقع انعقاد قرارداد سبب‌گردانی، ارزش سبداختصاصی مشتری باید حداقل ۱۰۰ میلیون ریال باشد.

ماده ۹ در موارد ذیل سبب‌گردان باید موضوع را به اطلاع مشتری برساند و قرارداد بین مشتری و سبب‌گردان خود به خود منفسخ می‌گردد و سبب‌گردان باید کلیه‌ی مطالبات مشتری را به وی پرداخت کند:

۱ - تعلیق مجوز فعالیت سبب‌گردان به قسمی که انجام تمام یا بخشی از موضوع قرارداد با مشتری بیش از ۱۵ روز ممکن نباشد (مگر با توافق کتبی مشتری ظرف هفت روز کاری پس از تعلیق)؛

۲ - لغو مجوز تأسیس یا فعالیت سبب‌گردان؛

۳ - ورشکستگی یا انحلال سبب‌گردان؛

۴ - کناره‌گیری از فعالیت سبب‌گردانی.

تبصره: در صورتی که مشتری که قرارداد سبب‌گردانی با سبب‌گردان منعقد نموده، فوت نماید و سبب‌گردان از این امر مطلع شود، باید بلافاصله فعالیت سبب‌گردانی را در مورد دارایی‌های آن مشتری متوقف و سازمان و امین خود را از موضوع مطلع کند و اقدامات لازم را برای اتمام قرارداد به عمل آورد.

ماده ۱۰ بخش‌های زیر در شرکت سبب‌گردان باید از یکدیگر جدا بوده و مستقیماً یا به واسطه‌ی مدیران جداگانه، تحت نظارت بالاترین مقام اجرایی (مدیرعامل) باشند:

۱ - بخش سبب‌گردانی؛

۲ - بخش مالی؛

۳ - بخش اخذ و اجرای سفارش خرید و فروش اوراق بهادار از مشتریان، در صورتی که به فعالیت کارگزاری نیز می‌پردازد.

تبصره: علاوه بر تفکیک سازمانی موضوع این ماده، سبب‌گردان باید رویه‌ای به کار گیرد تا اطلاعات مربوط به سفارش‌ها و معاملات مشتریان سبب‌گردان در صورت وجود، در اختیار اشخاصی که وظیفه سبب‌گردانی سبداختصاصی سایر مشتریان را به عهده دارند، قرار نگرفته یا در دسترس آنها نباشد.

ماده ۱۱ سبب‌گردان می‌تواند با اخذ مجوز از سازمان اقدام به ایجاد شعبه یا نمایندگی کند. مسئولیت فعالیت شعبه یا نمایندگی سبب‌گردان به عهده‌ی سبب‌گردان است. در ایجاد شعبه یا نمایندگی رعایت موارد زیر ضروری است:

تعیین مسئول شعبه یا نمایندگی که باید حداقل دارای گواهی‌نامه اصول مقدماتی بوده و آموزش‌های لازم را سپری کرده باشد؛

تدوین رویه‌های مکتوب برای (الف) راهنمایی مشتریان، (ب) انعقاد قراردادهای سبب‌گردان و (ج) کنترل‌های داخلی لازم؛

اختصاص امکانات مورد نیاز به شعبه یا نمایندگی، شامل فضای اداری، ملزومات نرم‌افزاری و سخت‌افزاری؛

نصب تابلو در محل مناسب برای شعبه یا نمایندگی شامل نام و عنوان سببگردان. تبصره: در صورت ثبت سببگردان نزد سازمان درج عبارت «تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار» در تابلوهای سببگردان و کلیه‌ی اوراق، اطلاعیه‌ها و آگهی‌های آن مجاز است.

ماده ۱۲ سببگردان، قبل از سببگردانی اختصاصی، موظف است ابتدا اطلاعات کافی در مورد مشتری را در قالب فرم‌های از پیش طراحی شده، کسب و تحلیل نماید تا مطابق تشریفات ماده‌ی ۱۳ و تبصره‌ی ۱ آن، اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعایه استخراج و به تأیید مشتری برسد. سببگردانی سبد اختصاصی، بدون دریافت و تحلیل نظام‌مند اطلاعات مشتری، توسط سببگردان و همچنین خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهاداری به‌نام مشتری که در تخصص سببگردان نبوده و در تارنمای سببگردان به عنوان اوراق بهاداری که وی در خصوص آنها سببگردانی می‌کند، اعلام نشده‌اند، تخلف محسوب می‌گردد. اطلاعات دریافتی از مشتری باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

- ۱) در مورد کلیه‌ی مشتریان: اطلاعات هویتی، نشانی و تلفن؛
- ۲) در مورد مشتریانی که سبد اختصاصی آن‌ها توسط سببگردان، سببگردانی می‌شود:
 - ۱-۲) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اجباری است:
 - ۱-۱-۲) وضعیت شغلی، نحوه‌ی اشتغال، سن، سطح تحصیلات و تجربیات کاری مشتری؛
 - ۲-۱-۲) برنامه‌ها و اهداف مشتری از سرمایه‌گذاری و مبلغی که قصد سرمایه‌گذاری دارد؛
 - ۳-۱-۲) تجربیات مشتری در سرمایه‌گذاری‌های قبلی؛
 - ۴-۱-۲) میزان وجوه نقدی که مشتری برای اجرای برنامه‌ها و اهداف آتی خود به آن نیازمند است و زمانبندی آن؛
 - ۲-۲) اطلاعاتی که دریافت آن‌ها اختیاری است:
 - ۱-۲-۲) اطلاعات کلی راجع به افراد خانواده و افراد تحت تکفل مشتری که در مورد هر یک حداقل شامل: سن، سطح تحصیلات، وضعیت شغلی و حدود درآمد می‌گردد؛
 - ۲-۲-۲) محدوده‌ی درآمدها و هزینه‌های کنونی مشتری و افراد تحت تکفل و پیش‌بینی وضعیت آتی آن با ذکر منابع درآمدی
- ۳-۲-۲) میزان دارایی‌ها و بدهی‌های کنونی مشتری و افراد تحت تکفل به طور تقریبی؛
- ۴-۲-۲) وضعیت درآمدی سایر اعضای خانواده و میزان مشارکت آنها در پرداخت هزینه‌های مشتری و افراد تحت تکفل؛

۵-۲-۲) اهداف و برنامه‌های آتی مشتری؛

تبصره ۱: برای سببگردانی سبب‌اختصاصی مشتری، فرم کسب اطلاعات مشتریان باید طوری طراحی گردد که علاوه بر کسب اطلاعات این ماده، حاوی سوالاتی برای ارزیابی توان مشتری برای تحمل ریسک باشد. روش سببگردان برای اینکه از پاسخ به سوالات مذکور، میزان توان مشتری در تحمل ریسک را ارزیابی نماید باید مدون و مکتوب

باشد. سبذگردان نمی‌تواند در این پرسشنامه، ارزیابی میزان توان مشتری در تحمل ریسک را به خود مشتری واگذارد یا مستقیماً تعیین آن را از مشتری طلب کند.

تبصره ۲: سبذگردان باید فرم کسب اطلاعات مشتریان و رویه‌ی خود در ارزیابی میزان توان مشتری در تحمل ریسک را قبل از به‌کارگیری رسماً به سازمان ارسال کند. در صورتی که سازمان اصلاح فرم و روش یاد شده را ضروری تشخیص دهد، موضوع را به سبذگردان ابلاغ می‌کند و وی موظف است قبل از اقدام براساس فرم و روش مذکور، اصلاحات درخواستی را اعمال نماید. تغییرات در فرم و روش یاد شده نیز باید قبل از اعمال، به سازمان ارسال گردد.

ماده ۱۳: تحلیل موضوع ماده‌ی ۱۲ باید مطابق رویه‌ی موضوع تبصره‌ی ۲ ماده‌ی ۱۲ که به سازمان ارسال شده است، توسط یکی از کارکنان شرکت سبذگردان که این مسئولیت را صریحاً پذیرفته و لااقل دارای گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه با حداقل ۲ سال سابقه‌ی تجربی مرتبط است، انجام شده و نتایج تحلیل در فرم جداگانه‌ای حاوی نام و مشخصات تحلیل‌گر و تاریخ تحلیل درج گردد. نتایج این تحلیل باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

اهداف مشتری از سرمایه‌گذاری؛

میزان ریسک قابل تحمل توسط مشتری؛

۳ - مقاطع زمانی که سرمایه‌گذار تمایل یا نیاز به برداشت و مصرف تمام یا قسمتی از سرمایه‌ی خود دارد و

مبلغ برداشت در هر زمان؛

۴ - دارایی‌های مناسب برای سرمایه‌گذاری مشتری و نسبت مناسب سرمایه‌گذاری در هر کدام.

تبصره ۱: سبذگردان باید یک نسخه از فرم کسب اطلاعات مشتری و فرم تحلیل و نتیجه‌گیری آن (موضوع این ماده) را در پرونده‌ی مشتری، نگهداری کند و یک نسخه از فرم تحلیل و نتیجه‌گیری موضوع تبصره‌ی این ماده را در اختیار مشتری قرار دهد، مشتری مختار است که این تحلیل و نتیجه‌گیری را بپذیرد یا در آن تغییراتی بدهد. آنچه مورد توافق نهایی مشتری قرار دارد باید به عنوان اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه به قرارداد سبذگردانی ضمیمه شده و توسط سبذگردان و مشتری امضاء شود. سبذگردانی سبذاختصاصی هر مشتری باید با رعایت اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه که پیوست قرارداد سبذگردانی مربوطه است، توسط کارکنانی که لااقل دارای گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه هستند، انجام شود.

تبصره ۲: تحلیل و نتیجه‌گیری سبذگردان از اطلاعات مشتری و تغییرات احتمالی که مشتری در آن می‌دهد و نظر سبذگردان در مورد این تغییرات باید در پرونده‌ی مشتری یا پرونده‌ی قرارداد سبذگردانی، منعکس و ضبط شود.

تبصره ۳: در صورت عدم کفایت دارندگان گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری، سبذگردان می‌تواند با تأیید سازمان از اشخاص دارنده‌ی گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی که دارای سوابق حرفه‌ای مرتبط و کافی باشند، استفاده نماید.

تبصره ۴: کارکنانی که سبذگردانی سبذهای اختصاصی مشتریان را به عهده دارند، نباید هم‌زمان نقش یا مسئولیتی در اجرای دستورات خرید و فروش اوراق بهادار سایر اشخاص داشته باشند.

ماده ۱۴: در شرایط وجود تضاد منافع بین سبذگردان و مشتری وی، اولویت با منافع مشتری خواهد بود.

ماده ۱۵: در محاسبه کارمزد سبذگردانی، سبذگردان موظف است از بین روش‌هایی که توسط سازمان تعیین و ابلاغ می‌شود، انتخاب و سقف کارمزدهای مصوب هیأت مدیره‌ی سازمان را رعایت کند. در صورتی که سبذگردان روش دیگری را مدنظر داشته باشد، باید قبل از اجرا و درج در قراردادهای سبذگردانی، تأیید سازمان را دریافت کند. هرگاه

روش محاسبه‌ی کارمزد و سقف آن در مورد خدماتی که سبب‌گردان مجاز به ارائه‌ی آن‌ها

است، توسط سازمان تعیین نشده باشد، روش محاسبه و سقف کارمزد تابع توافق سبب‌گردان با مشتری خواهد بود.

ماده ۱۶ انجام فعالیت‌های زیر توسط سبب‌گردان مجاز نمی‌باشد:

ارائه‌ی خدمات سبب‌گردانی در خصوص اوراق بهاداری که بدون دریافت مجوز مربوطه منتشر شده یا در حال انتشارند؛

اختصاص دارایی‌های سبداختصاصی، به سرمایه‌گذاری در صندوق‌هایی که در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری می‌کنند؛

انعقاد قراردادها یا پذیرش تعهداتی که منجر شود تا سبب‌گردان نتواند تمام یا بخشی از وظایف خود را مطابق این

دستورالعمل انجام دهد یا مسئولیت‌های سبب‌گردان را کمتر از مسئولیت‌هایی نماید که در این دستورالعمل برای

سبب‌گردان‌ها پیش‌بینی شده است؛

انعقاد قراردادهای سبب‌گردان با مشتریان که در آن مسئولیت‌های سبب‌گردان در قبال مشتریان از مسئولیت‌های مندرج

در این دستورالعمل یا سایر مقررات مرتبط، محدودتر باشد؛

اعطای وام به مشتریانی که با آنها قرارداد سبب‌گردانی منعقد نموده یا دریافت وام از آنها؛

دریافت کارمزد در ارائه‌ی خدمات خود بیش از سقف‌های مصوب سازمان؛

استفاده از دارایی مشتریان به طور مستقیم یا غیرمستقیم به نفع خود یا به نفع اشخاص وابسته به خود.

تشریفات دریافت کد سبب‌گردانی و انتقال اوراق بهادار مشتری به کد سبب‌گردانی

ماده ۱۷ در صورت نیاز به دریافت کد معاملاتی برای سبداختصاصی، سبب‌گردان موظف است ظرف ۳ روز کاری پس

از انعقاد و اجرایی شدن قرارداد سبب‌گردانی، فرم تقاضای اختصاص کد سبب‌گردانی را مطابق نمونه‌ی پیوست شماره‌ی

۷ این دستورالعمل، تکمیل کرده و به همراه یک نسخه از قرارداد، به شرکت سپرده‌گذاری مربوطه ارائه دهد.

در صورتی که آورده‌ی مشتری، شامل اوراق بهادار باشد، مشخصات این اوراق بهادار در تقاضای اختصاص کد

سبب‌گردانی قید می‌شود. شرکت سپرده‌گذاری، ظرف سه روز کاری پس از تکمیل مدارک و اطلاعات و به شرط احراز

شرایط زیر، کد سبب‌گردانی را اختصاص می‌دهد:

الف) سبب‌گردان قبلاً مجوز فعالیت سبب‌گردانی اختصاصی دریافت کرده و اعتبار آن منقضی نشده است.

ب) قرارداد مطابق قرارداد نمونه‌ی پیوست این دستورالعمل است یا در صورت متفاوت بودن با قرارداد نمونه‌ی پیوست،

تأییدیه‌ی مدیریت مربوطه در سازمان دریافت شده است.

تبصره ۱: در صورتی که مفاد قرارداد سبب‌گردانی نسبت به قرارداد نمونه‌ی پیوست این دستورالعمل، متفاوت باشد،

سبب‌گردان ابتدا باید مفاد قرارداد سبب‌گردانی را به تأیید مدیریت مربوطه در سازمان رسانده و سپس به شرکت

سپرده‌گذاری ارسال دارد.

تبصره ۲: در صورتی که آورده‌ی مشتری شامل اوراق بهادار بوده و مشخصات اوراق بهادار و درخواست انتقال آن‌ها

توسط سبب‌گردان ارائه شده باشد، آن‌گاه شرکت سپرده‌گذاری پس از احراز مالکیت سرمایه‌گذار نسبت به اوراق بهادار

موضوع سبب‌گردانی، در صورتی که سرمایه‌گذار ممنوع‌المعامله نباشد، اوراق بهادار مذکور را به کد سبب‌گردانی منتقل و

موضوع را در قالب فرم پیوست ۷ این دستورالعمل به سبب‌گردان و سازمان منعکس می‌نماید. انتقال اوراق بهادار یاد

شده به کد سبب‌گردانی، انتقال مالکیت و انجام معامله محسوب نشده و مشمول مقررات و کارمزدهای مربوط به

معاملات اوراق بهادار نمی‌باشد. مالکیت و کلیه‌ی منافع مادی اوراق بهادار منتقل شده به کد سبب‌گردانی و خریداری

شده به این کد، در هر زمان به مشتری تعلق دارد، لکن نحوه‌ی اعمال حق رأی، حق تقدم خرید اوراق بهادار که به مالک این اوراق بهادار تعلق می‌گیرد و اعمال سایر حقوق مربوطه، در طول اعتبار قرارداد سبذگردانی براساس قرارداد سبذگردانی تعیین می‌شود.

وظایف و مسئولیت‌های امین

ماده ۱۸ برای شروع به فعالیت سبذگردانی، سبذگردان باید حداقل یک شخص حقوقی که از نظر سازمان واجد صلاحیت لازم باشد را به عنوان امین انتخاب و با وی قرارداد (مطابق نمونه‌ی پیوست ۶) منعقد کند. وظایف و مسئولیت‌های امین و حق‌الزحمه‌ی وی باید مطابق مواد این دستورالعمل در قرارداد بین سبذگردان و امین درج گردد. سبذگردان باید یک نسخه از قرارداد را بلافاصله پس از انعقاد به امین تسلیم کند و نسخه دیگر را دو روز کاری پس از اجرایی‌شدن قرارداد به سازمان ارسال و نزد سازمان ثبت کند.

تبصره: در صورت ورشکستگی یا انحلال امین طرف قرارداد با سبذگردان که وظایف مذکور در ماده ۲۱ را پذیرفته‌است، یا در صورتی که امین مذکور به هر دلیل نتواند این وظایف را انجام دهد یا در صورت فسخ یا انفساخ قرارداد سبذگردان با امین مذکور، سبذگردان ملزم است موضوع را بلافاصله کتباً به سازمان گزارش کند و ظرف حداکثر یک ماه با شخص صاحب صلاحیت دیگری به عنوان امین که حاضر به پذیرش مسئولیت‌های مذکور در ماده ۲۱ است، قرارداد امین سبذگردانی اختصاصی (مطابق نمونه پیوست) منعقد کند. قبل از انعقاد قرارداد مذکور با امین جدید، سبذگردان نباید به عملیات سبذگردانی بپردازد مگر اینکه موضوع با ذکر دلایل به تأیید سازمان برسد.

ماده ۱۹ سبذگردان باید برای هر قرارداد سبذگردانی حساب بانکی جداگانه افتتاح کند و در صورتی که این امر عملاً مشکل باشد، افتتاح یک حساب بانکی برای مجموعه‌ای از قراردادهای سبذگردانی بلامانع است؛ مشروط به اینکه موضوع با ذکر دلایل به تأیید سازمان برسد. حساب‌های بانکی موصوف که به‌عنوان حساب‌های بانکی مخصوص سبذگردانی شناخته می‌شوند، با تأیید امین افتتاح شده و مشخصات آن‌ها نزد امین ثبت می‌گردد. کلیه دریافت‌های مربوط به سبذاختصاصی مشتری شامل وجوه اولیه‌ی موضوع سبذگردانی، وجوه حاصل از دریافت سودهای نقدی اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی سبذاختصاصی و فروش اوراق بهادار سبذاختصاصی، باید منحصراً به حساب بانکی موضوع این ماده مرتبط با قرارداد سبذگردانی مربوطه، واریز و کلیه‌ی پرداخت‌های مربوط به سبذاختصاصی شامل وجوه پرداختی به مشتری، وجوه پرداختی بابت خرید اوراق بهادار سبذاختصاصی و پرداخت هزینه‌های مربوط به سبذگردانی، منحصراً از این حساب بانکی انجام می‌شود.

تبصره ۱: در مورد قراردادهای سبذگردانی زیر، حساب بانکی موضوع این ماده باید به‌نام مشترک سبذگردان و امین یا به‌نام مشتری افتتاح شده به‌طوری که در هر حال برداشت از آن با اجازه توأم سبذگردان و امین امکان‌پذیر باشد:

۱ - در صورتی که ارزش روز سبذاختصاصی مشتری مربوط به قرارداد سبذگردانی، بیش از ثلث سرمایه ثبت و پرداخت شده سبذگردان یا بیش از یک میلیارد ریال هر کدام کمتر است، باشد؛

۲ - در صورتی که با انعقاد قرارداد سبذگردانی، مجموع ارزش سبدهای اختصاصی تحت مدیریت سبذگردان به ارزش روز، بیش از ده برابر سرمایه ثبت و پرداخت شده سبذگردان شود.

سبذگردان موظف است، قراردادهای سبذگردانی را که مشمول این تبصره می‌شوند، به‌طور جداگانه به امین معرفی کرده و قبول سمت امین را در مورد آن قراردادها مطابق قرارداد نمونه امین سبذگردانی سبذاختصاصی که پیوست این

دستورالعمل است، اخذ نماید. اجرایی شدن قراردادهای سبدهای سبدهای موضوع این تبصره، منوط به طی تشریفات فوق است.

تبصره ۲: به استثنای قراردادهای سبدهای موضوع تبصره ۱ این ماده، در مورد سایر قراردادهای سبدهای سبدهای حساب بانکی می‌تواند به تشخیص سبدهای سبدهای به نام سبدهای، مشتری، امین یا به نام مشترک دو یا چند شخص از آن‌ها و حق برداشت از حساب بانکی نیز می‌تواند در اختیار یک، دو یا چند شخص از اشخاص فوق باشد.

تبصره ۳: کارگزاری که اوراق بهادار ثبت شده در یک کد سبدهای از طریق آن‌ها به فروش می‌رسد، ملزم‌اند وجوه حاصل از فروش اوراق بهادار یاد شده را صرفاً به حساب یا حساب‌های بانکی موضوع این ماده که توسط امین به کارگزار معرفی شده‌است، واریز نمایند. امین موظف است مشخصات حساب بانکی موضوع این ماده را به درخواست سبدهای، به کارگزاران مورد نظر وی معرفی کند.

ماده ۲۰ در مورد قراردادهای موضوع تبصره ۱ ماده ۱۹، سبدهای موظف است قبل از هر پرداخت مربوط به قرارداد سبدهای از حساب بانکی موضوع ماده ۱۹، تأییدیه‌ی امین مربوطه را دریافت کند. امین باید ظرف یک روز کاری پس از دریافت درخواست سبدهای برای هرگونه پرداخت، در صورتی که دستور پرداخت با مفاد قرارداد سبدهای و موارد زیر تطابق داشته باشد، دستور پرداخت را تأیید کند:

الف) در مورد پرداخت به مشتری، امین باید کنترل نماید که:

- ۱ - قبلاً نسخه‌ای از قرارداد مشتری به امین تسلیم و نزد امین ثبت شده است.
- ۲ - مبلغی که سبدهای پرداخت آن را به حساب بانکی مشتری درخواست نموده، بیش از وجوه نقد سبدهای اختصاصی مشتری مربوطه در تاریخ درخواست نیست،
- ۳ - پرداخت صرفاً به حساب بانکی مشتری که در قرارداد سبدهای یا متمم آن یا کتباً توسط مشتری معرفی شده است، واریز می‌شود.

ب) در خصوص پرداخت به کارگزار به منظور خرید اوراق بهادار موضوع قرارداد سبدهای، امین باید کنترل نماید که:

- ۱ - مانده‌ی وجوه نقد سبدهای اختصاصی نزد کارگزار به تشخیص امین بیش از حد لازم نباشد؛
- ۲ - پرداخت صرفاً به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد؛
- ۳ - کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سازمان بوده و تشریفات شناسایی کارگزار طبق قرارداد امین با سبدهای به انجام رسیده باشد؛

ج) در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های سبدهای امین باید کنترل نماید که:

- ۱ - پرداخت مطابق با مفاد قرارداد و مقررات مربوطه بوده و به طور صحیح محاسبه شده است؛
 - ۲ - این پرداخت‌ها به حساب‌های بانکی اشخاص مربوطه صورت می‌پذیرد.
- د) در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهاداری که در بورس یا بازار خارج از بورس معامله نمی‌شوند، امین باید کنترل کند که:

- ۱ - مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده‌ی آن‌ها توسط سبدهای معین شده است؛
- ۲ - اوراق بهادار دارای ویژگی‌های مندرج در قرارداد است؛
- ۳ - فروشنده معتبر است؛

۴ - مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده پرداخت شود.

تبصره ۱: سببگردان نیز باید مفاد این ماده را در مورد صدور درخواست‌های پرداخت مربوطه به کلیه قراردادهای سببگردانی (اعم از قراردادهای سببگردانی موضوع تبصره ۲ ماده ۱۹ و غیر از آن) رعایت نماید، و مسئولیت امین در تأیید درخواست‌های پرداخت، مطابق مفاد این دستورالعمل، رافع مسئولیت سببگردان نیست.

تبصره ۲: سببگردان موظف است، اطلاعات و اسنادی که امین برای اجرای این ماده درخواست می‌کند، در اختیار وی قرار دهد و امکان دسترسی به نرم‌افزار سببگردانی را که حاوی جزئیات اطلاعات هر مشتری سببگردان است، از طریق شبکه‌ی اینترنت و به صورت به‌هنگام برای امین فراهم کند.

ماده ۲۱ امین موظف است به‌صورت مستمر نظارت کند که :

۱ - مفاد قراردادهای سببگردانی که سببگردان با مشتریان خود منعقد نموده‌است، خواه سمت امین را در مورد آن‌ها پذیرفته یا نپذیرفته باشد،

۲ - دستورالعمل تأسیس و فعالیت سببگردانی و

۳ - مقرراتی که سازمان نظارت بر رعایت آن‌ها را از جمله وظایف امین طرف قرارداد با سببگردان‌ها محسوب کند، توسط سببگردان رعایت شود و در صورت مشاهده هرگونه نقض موارد یادشده، موضوع را به سازمان گزارش کند و هم‌زمان تذکرات لازم را جهت اصلاح به سببگردان ارائه دهد.

تبصره ۱: در صورتی که تخلفات سببگردان از مقررات موضوع این ماده، موجب ورود خسارت به مشتری سببگردان شود و سببگردان خسارت وارده را آن‌طور که به نظر امین عادلانه است، جبران نکند، امین موظف است تخلف سببگردان را به مشتری یا مشتریان مربوطه اطلاع دهد.

تبصره ۲: امین باید به منظور اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، روش‌ها و رویه‌هایی را تعریف و اجرا کند به‌طوری که از رعایت مقررات موضوع این ماده توسط سببگردان، اطمینان کافی و معقول حاصل نماید. در ضمن امین باید روش‌ها و رویه‌هایی را که سازمان در اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، مستقیماً یا به واسطه سببگردان، ابلاغ می‌کند، در عمل به‌کارگیرد.

ماده ۲۲ در صورتی که امین از انجام وظایف خود طبق این قرارداد تخطی نماید و از این بابت خسارتی به هریک از مشتریان طرف سببگردان در قراردادهای سببگردانی، وارد شود یا در اثر تخلف امین، هریک از مشتریان مذکور نتواند در صورت تمایل در مهلت مقرر در قرارداد سببگردانی خود با سببگردان، دارایی خود را از سببگردان دریافت دارد، آن‌گاه امین مسئول جبران خسارات وارده به مشتری مربوطه می‌باشد. نحوه جبران خسارت باید در قرارداد امین سبداختصاصی که بین امین و سببگردان منعقد می‌شود، پیش‌بینی شود.

تبصره: در صورت بروز حوادث قهری به تشخیص مرجع رسیدگی‌کننده، مسئولیتی متوجه امین نخواهد بود.

ثبت و نگهداری حساب‌ها، مدارک و اطلاعات

ماده ۲۳ سببگردان باید کلیه‌ی اطلاعات مربوط به مشتری و معاملاتی که سببگردان به‌نام وی انجام می‌دهد (شامل اطلاعات موضوع بند ۵ پیوست چهار این دستورالعمل) را در نرم‌افزار سببگردانی، درج نماید. تغییر اطلاعاتی که در روزهای قبل در بانک اطلاعاتی این نرم‌افزار ثبت شده‌اند، صرفاً با درخواست سببگردان و ذکر دلایل و تأیید امین

امکان پذیر است. سبذگردان باید شرح تغییراتی را که با تأیید امین در اطلاعات ثبت شده در نرم افزار اعمال می کند با ذکر دلایل بلافاصله به سازمان ارسال و یک نسخه از آن را بایگانی کند. نرم افزار سبذگردانی باید مورد تأیید سازمان بوده و خصوصیات زیر را داشته باشد:

۱- امکان دسترسی امین به اطلاعات ثبت شده در نرم افزار از طریق شبکه اینترنت فراهم باشد،
 ۲- امین بتواند با بررسی مستندات، اطلاعات مورد نظر خود را در نرم افزار سبذگردانی تأیید کند،
 ۳- سبذگردان نتواند اطلاعاتی را که امین در نرم افزار تأیید نموده است، بدون اجازه امین تغییر دهد،
 ۴- سبذگردان نتواند بدون اجازه امین، اطلاعاتی را در روزهای قبل در نرم افزار ثبت نموده است، تغییر دهد،
 ۵- امین باید بتواند گزارش هایی را از مانده و گردش حساب هر مشتری از طریق نرم افزار سبذگردانی مشاهده و چاپ نماید. امین باید بتواند تعیین کند که در این گزارش صرفاً اطلاعاتی که توسط خود وی تأیید شده است، لحاظ گردد یا اینکه کلیه اطلاعات ثبت شده، لحاظ شوند.

۶- کلیه عملیاتی که کاربران در نرم افزار انجام می دهند باید در فایل وقایع (log file) نرم افزار، ثبت گردد و توسط هیچ یک از کاربران قابل تغییر نباشد.

۷- رمز ورود مدیر نرم افزار (Administrator) که تنظیمات نرم افزار و حدود اختیارات کاربران را تعیین می کند دو قسمتی بوده و یک قسمت در اختیار سبذگردان و قسمت دیگر در اختیار امین باشد.

تبصره: تنظیمات نرم افزار سبذگردانی با توافق سبذگردان و امین انجام می شود و در صورت اختلاف، طبق نظر سازمان عمل خواهد شد. در تنظیم نرم افزار سبذگردانی، ملاحظات مورد نظر سازمان باید رعایت شود.

ماده ۲۴ سبذگردان موظف است طبق استانداردهای حسابداری ملی و دستورالعمل های اجرایی که سازمان ابلاغ می کند، وقایع مالی خود را ثبت و صورتهای مالی خود را تنظیم نماید و در دفاتر مالی خود برای هر مشتری حساب جداگانه ای نگهداری و کلیه مبادلات مالی فی مابین خود و مشتری را در حساب مشتری ثبت کند. در ضمن سبذگردان باید دارایی ها، بدهی ها، درآمدها و هزینه های هر سبذ اختصاصی تحت مدیریت خود را به طور جداگانه از دارایی ها، بدهی ها، درآمدها و هزینه های خود به تفکیک هر مشتری ثبت و نگاهداری نماید. دارایی ها، بدهی ها، درآمدها و هزینه های سبذ اختصاصی تحت مدیریت سبذگردان نباید در صورتهای مالی سبذگردان به عنوان دارایی ها، بدهی ها، درآمدها و هزینه های سبذگردان منعکس گردد، بلکه باید ناخالص دارایی های تحت مدیریت سبذگردان در یادداشت های همراه صورتهای مالی سبذگردان، تحت عنوان دارایی های تحت مدیریت افشا گردد.

ماده ۲۵ سبذگردان موظف است اسناد و مدارک مربوط به فعالیت خود از جمله اسناد و مدارک زیر را حداقل به مدت پنج سال نگاهداری نماید:

فرم های شناسایی و اطلاعات مشتریان، نتایج حاصل از تحلیل این اطلاعات، تغییراتی که مشتریان در نتایج داده اند و نظر سبذگردان در خصوص این تغییرات؛

قراردادهای منعقد شده با مشتریان؛

مکاتبات و گزارش های تبادل شده با مشتریان؛

گزارش ذینفعان اوراق بهادار، که سبذگردان در اجرای تبصره ی ۲ ماده ۲۷ این دستورالعمل دریافت کرده است؛

مدارک مثبتی وقایع مالی مرتبط با خود به خصوص مبادلات مالی با مشتریان و صورتحساب های صادره برای آنها؛
 نسخه ای از اطلاعاتی که سبذگردان از طریق تارنمای رسمی خود منتشر کرده است، حاوی تاریخ و ساعت انتشار؛

مدارک راجع به دعاوی حقوقی له یا علیه سبذگردان؛

سایر مدارک و گزارش‌هایی که توسط سازمان تعیین و ابلاغ می‌گردد.

ماده ۲۶ سبذگردان، امین و کارکنان آن‌ها باید اطلاعات و مدارک مربوط به مشتری طرف قرارداد سبذگردانی را محرمانه تلقی نموده و به استثنای اشخاص زیر در حدود درخواست آن‌ها، بدون رضایت مشتری به شخص دیگری ارائه ننمایند در غیر اینصورت مشمول ماده ۴۸ قانون بازار اوراق بهادار خواهند شد:

۱- کارکنان سبذگردان یا امین که برای ارائه خدمات به مشتری یا انجام سایر وظایف خود به اطلاعات و مدارک مشتری نیاز دارند، در حدود نیاز آن‌ها؛

۲- سازمان یا مراجعی که سازمان تعیین می‌کند؛

۳- وکیل، امین، بازرس قانونی یا حسابرس سبذگردان؛

۴- وکیل، بازرس قانونی یا حسابرس امین؛

۵- مراجع صالح قضایی؛

۶- کانون مربوطه در حدودی که در مقررات مصوب سازمان تعیین شده است؛

۷- سایر مراجعی که ارائه مدارک و اطلاعات مذکور به آنها، طبق قانون الزامی است.

تبصره ۱: انتشار عمومی یا ارائه اطلاعات به صورت سرجمع به طوری که امکان ردیابی و تشخیص اطلاعات مربوط به هر مشتری ممکن نباشد، مشمول ممنوعیت موضوع این ماده نمی‌گردد.

تبصره ۲: سبذگردان و امین باید رویه‌ای مکتوب برای حفاظت، نگهداری و نحوه دسترسی به اطلاعات و مدارک مشتریان فارغ از اینکه به شکل الکترونیکی یا به اشکال دیگر نگهداری می‌شوند، داشته باشند به طوری که اطمینانی معقول از عدم دسترسی کارکنان غیر مرتبط به مدارک و اطلاعات مشتری، عدم افشای مدارک و اطلاعات مشتری یا عدم ارائه آنها به اشخاص غیر مرتبط و در غیر موارد مقرر، بوجود آید. سبذگردان و امین باید برای اجرای صحیح رویه‌ی یاد شده آموزش کافی به کارکنان داده و رعایت آن را کنترل نمایند.

اطلاع‌رسانی و گزارش‌دهی

ماده ۲۷ در صورتی که سبذگردان، ورقه‌ی بهاداری خاص را به نام مشتری خود خرید، فروش یا نگهداری می‌کند در حالی که؛ (الف) شرکت سبذگردان یا اشخاص وابسته به آن یا (ب) کارکنان سبذگردان یا اشخاص وابسته به آن‌ها، در آن ورقه‌ی بهادار مطابق تبصره‌ی ۱ این ماده ذینفع محسوب می‌شوند، و سبذگردان از این موضوع مطلع بوده یا از طریق دریافت گزارش‌های موضوع تبصره‌ی ۲ این ماده از این موضوع مطلع شده باشد، آن‌گاه سبذگردان موظف است بلافاصله کارکنانی که وظیفه‌ی سبذگردانی برای مشتریان را به عهده دارند، از این امر مطلع نموده، طی گزارش‌هایی که حداقل هرماه تهیه می‌شود حسابرس و امین خود را، از این موضوع مطلع کند و در گزارش‌های دوره‌ای که به مشتری می‌دهد، این موضوع را افشا نماید. اطلاعات ارائه شده به کارکنان مذکور، حسابرس، امین و مشتری در اجرای این ماده شامل موارد زیر است:

۱- مشخصات ورقه‌ی بهادار،

۲- شرح منافع ذینفع در آن ورقه‌ی بهادار،

۳- تاریخ ذینفع شدن و تاریخ خاتمه‌ی ذینفعی (در صورتی که قبل از تاریخ گزارش، ذینفع شدن افراد موضوع این ماده خاتمه یافته باشد)،

۴- اطلاعات خرید و فروش اوراق بهادار یادشده به نام مشتری از زمان ذینفع شدن یا تاریخ گزارش قبلی هر کدام دیرتر است تا خاتمه‌ی ذینفعی یا تاریخ گزارش هر کدام زودتر باشد (شامل: تعداد اوراق بهادار معامله شده، تاریخ معامله، قیمت معامله، مبلغ معامله و در صورت دسترسی، مشخصات طرف معامله به تفکیک هر ورقه‌ی بهادار) و

۵- اطلاعات مربوط به نگهداری اوراق بهادار یادشده در سبد اختصاصی از تاریخ ذینفع شدن یا تاریخ گزارش قبلی هر کدام دیرتر باشد تا خاتمه‌ی ذینفعی یا تاریخ گزارش هر کدام زودتر باشد (شامل تعداد اوراق بهادار نگهداری شده، قیمت تمام شده‌ی هر ورقه و قیمت تمام شده‌ی کل).

تبصره ۱: در صورتی که یک شخص از تغییر قیمت یک ورقه‌ی بهادار، به طور مستقیم یا غیر مستقیم سود یا زیان نماید یا آن ورقه‌ی بهادار برای وی حقوق یا منفعی ایجاد کند یا از معاملات آن ورقه‌ی بهادار منتفع شود یا خود ناشر ورقه‌ی بهادار محسوب شود، آن گاه شخص یادشده، نسبت به آن ورقه‌ی بهادار، ذینفع محسوب می‌شود. بنابراین شخص از جمله در شرایط زیر، ذینفع ورقه‌ی بهادار محسوب می‌گردد:

در صورتی که مالک ورقه‌ی بهادار باشد؛

در صورتی که اختیار خرید یا فروش ورقه‌ی بهادار را به دیگری اعطاء یا از دیگری دریافت نموده باشد؛

در صورتی که ورقه‌ی بهادار را قرض گرفته یا قرض داده باشد؛

در صورتی که پذیرهنویسی یا فروش ورقه‌ی بهادار را تعهد کرده باشد یا بازاریابی برای پذیرهنویسی یا فروش ورقه‌ی بهادار را پذیرفته باشد یا مشاور ناشر در زمینه‌ی عرضه ورقه‌ی بهادار باشد یا در این موارد با دیگران مشارکت داشته باشد؛

در صورتی که ناشر ورقه‌ی بهادار باشد.

تبصره ۲: کارکنان سبدرگان موظفاند بلافاصله پس از ذینفع شدن خود یا اطلاع از ذینفع شدن هریک از اشخاص وابسته‌ی خود نسبت به هر ورقه‌ی بهادار، موضوع را با جزئیات کامل به سبدرگان گزارش کنند. در صورت درخواست اشخاص موضوع بندهای ۲ الی ۷ ماده ۲۶، سبدرگان موظف به ارائه‌ی جزئیات این اطلاعات به اشخاص یاد شده خواهد بود. این اطلاعات در حدود قید شده در این ماده، در اختیار مشتریان قرار می‌گیرد و جزئیات اطلاعات به صورت محرمانه نزد سبدرگان نگهداری شده و در اختیار مشتریان یا سایر کارکنان (به استثنای کارکنانی که وظیفه‌ی تهیه‌ی گزارش موضوع این ماده را برای حسابرس، امین و مشتری به عهده دارند) قرار نمی‌گیرد.

ماده ۲۸ سبدرگان موظف است تا در دوره‌های معینی که در قرارداد سبدرگانی ذکر شده است و نباید بیش از ۶ ماه باشد، گزارش‌های فعالیت سبدرگانی خود را طبق نظر سازمان تهیه و به هر مشتری و سازمان ارائه دهد. این گزارش‌ها حداقل شامل موارد زیر خواهد بود:

۱ - ترکیب و ارزش سبداختصاصی، تعداد و ارزش هر دارایی در سبداختصاصی و میزان وجوه جاری مشتری نزد سبدرگان در پایان دوره.

۲ - معاملات صورت گرفته برای مشتری در دوره‌ی گزارش با ذکر جزئیات.

۳ - سود سهام، سود اوراق مشارکت، سود سایر اوراق بهادار، سهام جایزه و سایر مزایای دریافتی برای مشتری طی دوره‌ی گزارش.

۴ - صورت درآمدها و هزینه‌ها و تعیین سود یا زیان ناشی از سرمایه‌گذاری در دوره‌ی گزارش، و تفکیک آن به بازدهی نقدی هر سهم، استفاده از حق تقدم و افزایش یا کاهش ارزش سیداختصاصی.

۵ - بازدهی سید اختصاصی مشتری در هر روز و در کل در دوره گزارش که مطابق پیوست شماره ۸ محاسبه می‌شود. تبصره ۱: علاوه بر گزارش‌های دوره‌ای موضوع این ماده، سیدگردان موظف است در پایان قرارداد، گزارشی شامل موارد مذکور در این ماده را از پایان دوره‌ی گزارش شده‌ی قبل تا پایان قرارداد، تهیه کرده و به همراه رونوشت مدارک تسویه‌ی قرارداد به مشتری و سازمان ارائه دهد. همچنین سیدگردان موظف است از طریق تارنمای خود، امکان مشاهده‌ی بازدهی سید اختصاصی هر مشتری در هر روز را حداکثر تا پایان روز کاری بعد، صرفاً برای مشتری مربوطه فراهم کند.

تبصره ۲: در صورت درخواست سرمایه‌گذار برای ارائه گزارش خاص و فوق‌العاده، سیدگردان موظف است در مقابل دریافت هزینه، گزارش مزبور را در اختیار وی قرار دهد.

ماده ۲۹ سیدگردان ملزم است در تارنمای خود موارد زیر را افشا نماید:

نام، نوع شخصیت حقوقی، مشخصات ثبتی، مبلغ سرمایه‌ی پرداخت شده و مشخصات شرکای عمده؛
 مشخصات و سوابق حرفه‌ای و تحصیلی اعضای هیأت‌مدیره، مدیرعامل، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان و نمایندگان سیدگردان؛
 خدمات قابل ارایه توسط سیدگردان و شرایط، حدود مسئولیت و کارمزد هر یک از این خدمات و نحوه‌ی محاسبه‌ی این کارمزدها؛

عناوین خدماتی که سیدگردان طی پنج سال گذشته از هر یک به تنهایی درآمدی معادل یا بیش از پنج درصد کل درآمد ارائه‌ی خدمات را کسب نموده است به تفکیک هر سال و ذکر درصد مربوطه؛
 نوع اوراق بهادار یا دارایی‌های سرمایه‌ای که سیدگردان در صورت صرفه و صلاح مشتریان و تطابق با اهداف، اصول و محدودیت‌های مربوط به هر مشتری، در سبدهای اختصاصی تحت مدیریت قرار خواهد داد؛
 بازدهی سیدگردان که مطابق پیوست شماره ۸ این دستورالعمل محاسبه می‌شود، از ابتدای تأسیس سیدگردان یا ظرف پنج سال گذشته هرکدام کمتر باشد، برای دوره‌های روزانه، هفتگی، ماهانه، سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه حداکثر پنج روز کاری پس از پایان هر دوره؛

روش‌هایی که سیدگردان برای تجزیه و تحلیل و ارزشیابی اوراق بهادار و ناشرین اوراق بهادار یا پیش‌بینی روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار و تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام مشتریان، مورد استفاده قرار می‌دهد تا حدی که منجر به افشای اسرار تجاری وی نگردد؛

منابع مهم اطلاعاتی که سیدگردان برای کسب اطلاعات مورد نیاز خود به آنها متکی است؛
 تضاد منافی که ممکن است به دلیل ارائه‌ی خدمات مختلف بین منافع سیدگردان یا اشخاص وابسته و کارکنان وی با مشتریان بوجود آید و راه‌های کنترل و حل و فصل این تضاد منافع؛

هر گونه رابطه‌ی تجاری اساسی که سبدگردان با دیگران دارد و با خدمات سبدگردانی و سایر خدماتی که سبدگردان ارائه می‌دهد در تضاد است (نظیر توافق با یک یا چند کارگزار برای انجام معاملات اوراق بهادار به نام مشتریان از طریق آنها)؛

هر گونه منافی که به استثناء کارمزد دریافتی از مشتری در نتیجه‌ی سبدگردانی، نصیب سبدگردان می‌شود (نظیر دریافت بخشی از کارمزد کارگزاری از شرکت کارگزاری که واسطه‌ی معاملات مشتریان سبدگردان می‌شود)؛ هرگونه منافی که ارائه‌ی خدمات سبدگردان برای اشخاص ثالث به استثناء کارکنان شرکت سبدگردان، بوجود می‌آورد؛

بندهای ۱، ۲ و ۳ از اطلاعاتی که در اجرای ماده ۲۷ باید در اختیار مشتریان قراردادده شود و به هنگام سازی آن؛ هرگونه سمت یا شغلی که هر یک از اعضای هیأت‌مدیره، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان یا نمایندگان سبدگردان در سایر شرکت‌ها و اشخاص حقوقی، پذیرفته یا به آن اشتغال دارند اعم از تمام‌وقت، نیمه‌وقت یا پاره‌وقت؛ نشانی و تلفن دفتر مرکزی و هر یک از شعب یا نمایندگی‌ها و مشخصات مسئولین هر شعبه یا نمایندگی؛ هر گونه اطلاعات دیگری که طبق مصوبات سازمان ضروری باشد.

اختیارات سازمان در نظارت و بازرسی و اخذ گزارش‌ها و مدارک و مستندات

ماده ۳۰ سازمان می‌تواند به صورت ادواری یا در مواقع لزوم، مدارک و هرگونه مستندات سبدگردان و هر گونه اماکن متعلق به سبدگردان یا تحت اختیار یا کنترل وی را با اهداف زیر مورد بازرسی قرار دهد یا ارائه‌ی اطلاعات، مدارک و گزارش‌هایی را از سبدگردان درخواست کند:

- ۱ - اطمینان از تهیه و نگهداری اسناد، مدارک، گزارش‌ها و دفاتر مالی مطابق قوانین و مقررات؛
- ۲ - اطمینان از انطباق عملکرد سبدگردان با قرارداد سبدگردان و مقررات مربوطه؛
- ۳ - اطمینان از حفظ شرایط تعیین شده برای تأسیس و فعالیت سبدگردان؛
- ۴ - بررسی شکایات و اعتراضات رسیده از سوی مشتری یا افراد دیگر؛
- ۵ - بررسی تخلفات احتمالی سبدگردان؛
- ۶ - تهیه‌ی گزارش‌ها، اسناد و مدارک برای سایر نهادهای ذیصلاح.

تبصره: سبدگردان موظف است کلیه‌ی اطلاعات، اسناد، مدارک و گزارش‌های مورد درخواست را در موعد مقرر در اختیار سازمان قرار دهد و به تمامی سوالات نمایندگان سازمان پاسخ داده و امکان بازرسی از دفاتر، مدارک و اماکن مورد نظر را برای بازرسین سازمان بدون فوت وقت فراهم آورد. بازرسین سازمان توسط رئیس سازمان یا معاونین و مدیران سازمان که این اختیار از طرف رئیس سازمان به آنها تفویض شده است، معرفی می‌شوند.

ماده ۳۱ در صورت درخواست سازمان برای تهیه‌ی گزارش ویژه‌ی حسابرسی از شرکت سبدگردان مطابق ماده‌ی ۲۹ قانون بازار اوراق بهادار، سبدگردان باید علاوه بر ارائه‌ی اطلاعات، اسناد و مدارک لازم برای تهیه‌ی این گزارش، هزینه‌های تهیه‌ی گزارش مذکور را مطابق آنچه سازمان تعیین می‌کند، بپردازد.

نحوه انتخاب و عقد قرارداد با بازرسی و حسابرسی

ماده ۳۲ سبذگردان باید بازرس قانونی و حسابرس خود را از بین موسسات حسابرسی

معتمد سازمان انتخاب کند و قرارداد خود با وی را به گونه‌ای تنظیم کند که بازرس یا حسابرس، رعایت قوانین و مقررات از جمله این دستورالعمل، آیین‌نامه‌های داخلی شرکت، تطبیق مفاد قراردادهای سبذگردان با این دستورالعمل و ثبت صحیح حساب‌های مشتری را بررسی و در مورد آنها در گزارش سالیانه خود اظهارنظر نماید. هزینه‌ی این رسیدگی بر عهده‌ی سبذگردان است و در قرارداد مربوطه پیش‌بینی می‌شود.

تبصره: سبذگردان باید قرارداد خود را با بازرس قانونی و حسابرس شرکت به گونه‌ای تنظیم کند تا بازرس قانونی و حسابرس سبذگردان در هر دوره‌ی مالی که راجع به صورت‌های مالی سبذگردان اظهار نظر می‌کند، راجع به موارد زیر نیز اظهار نظر نماید:

الف) در خصوص گزارش موضوع ماده ۲۷ این دستورالعمل :

۱ - گزارش شامل کلیه‌ی اوراق بهاداری است که اشخاص موضوع ماده ۲۷ در طول دوره‌ی مورد گزارش در آن ذینفع محسوب می‌شده‌اند؛

۲ - گزارش به موقع به اشخاص مذکور در ماده ۲۷ ارائه شده و شامل کلیه‌ی اطلاعات لازم طبق آن ماده است؛

۳ - از تاریخ ذینفع شدن اشخاص مذکور در ماده ۲۷ تا تاریخ اظهار نظر بازرس قانونی و حسابرس سبذگردان، سبذگردان در معاملات یا نگهداری اوراق بهادار موضوع گزارش به‌نام مشتریان صرفه و صلاح مشتریان را در حد عرف رعایت نموده‌است.

ب) رعایت این دستورالعمل، اساسنامه‌ی سبذگردان، قراردادهای سبذگردانی و سایر مقررات مربوط به فعالیت سبذگردانی،

ضمانت‌های اجرا

ماده ۳۳ تخلف سبذگردان از قرارداد سبذگردانی یا مفاد این دستورالعمل، براساس دستورالعمل مربوطه رسیدگی می‌شود. در صورت احراز تخلف، مرجع رسیدگی کننده متناسباً یک یا چند مورد از تنبیهات زیر را در نظر می‌گیرد:

۱ - تذکر کتبی به سبذگردان بدون درج در پرونده؛

۲ - اخطار کتبی به سبذگردان با درج در پرونده؛

۳ - تعلیق فعالیت شعبه یا نمایندگی که تخلف از طریق آن صورت پذیرفته حداکثر تا یک سال؛

۴ - الزام به تعطیلی شعبه یا نمایندگی که تخلف از طریق آن صورت پذیرفته؛

۵ - محدود کردن فعالیت سبذگردان حداکثر تا یک سال؛

۶ - محرومیت از ارائه‌ی خدمات سبذگردانی حداکثر تا یک سال؛

۷ - تعلیق مجوز فعالیت سبذگردانی برای مدت حداکثر تا یک سال؛

۸ - تعلیق سایر فعالیت‌های سبذگردان به مدت حداکثر تا یک سال؛

۹ - لغو مجوز فعالیت سبذگردانی؛

۱۰ - لغو مجوز تأسیس سبذگردان؛

۱۱ - جریمه‌ی نقدی سبذگردان مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

تبصره ۱: در صورتی که تخلف ناشی از فعل یا ترک فعل مدیر یا مدیران یا سایر کارکنان سبذگردان باشد، مرجع رسیدگی به تخلفات سبذگردان، علاوه بر تنبیهات مقرر در این ماده برای سبذگردان، مدیر یا هر یک از کارکنان متخلف را حسب مورد به یکی از تنبیهات انضباطی زیر محکوم می‌کند:

- ۱ - تذکر کتبی بدون درج در پرونده؛
- ۲ - اخطار کتبی با درج در پرونده؛
- ۳ - محرومیت از ارائه خدمات سبذگردانی حداکثر تا دو سال؛
- ۴ - سلب صلاحیت از ادامه تصدی سمت مدیریت در شرکت سبذگردان مربوطه حداکثر تا دو سال؛
- ۵ - محرومیت از تصدی سمت در تمام یا برخی از بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و نهادهای مالی حداکثر تا دو سال؛
- ۶ - محرومیت از استفاده از گواهی‌نامه‌ی حرفه‌ای صادره توسط سازمان حداکثر تا دو سال؛
- ۷ - جریمه نقدی مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

تبصره ۲: مرجع رسیدگی به تخلفات می‌تواند به منظور پیشگیری از تکرار تخلف یا گسترش دامنه‌ی آن، اعاده‌ی وضعیت به قبل از انجام تخلف یا رفع اثرات تخلف انجام شده، سبذگردان را ملزم به موارد زیر نماید:

- ۱ - اصلاح یا تقویت نظام کنترل‌های داخلی؛
 - ۲ - اصلاح رویه‌ها و آیین‌نامه‌های داخلی؛
 - ۳ - تأمین، تکمیل و آموزش نیروی انسانی در بخش‌ها و زمینه‌های خاص؛
 - ۴ - منع سبذگردان از گسترش کمی و یا جغرافیایی فعالیت‌ها تا زمان احراز شرایطی خاص؛
- مرجع رسیدگی همچنین می‌تواند برای انجام موارد موضوع این تبصره، مهلت تعیین کرده و رفع تعلیق از تمام یا بخشی از فعالیت‌ها یا رفع محدودیت از فعالیت‌های سبذگردان را منوط به اجرای آن‌ها در مهلت مقرر نماید. در صورت عدم اجرای موارد تعیین شده در این تبصره در مهلت مقرر، مرجع رسیدگی می‌تواند تنبیهات مذکور در این ماده را اعمال کند.

تبصره ۳: در صورتی که براساس رسیدگی مرجع رسیدگی کننده‌ی موضوع این ماده، سبذگردان از مفاد قرارداد سبذگردانی یا مواد این دستورالعمل تخلف نموده باشد، سبذگردان مسئول جبران خسارات وارده به سرمایه‌گذار از این بابت خواهد بود.

تبصره ۴: اعمال تنبیهات موضوع این ماده مانع از مجازات‌هایی که در صورت ارتکاب جرم در قوانین پیش‌بینی شده یا مانع از جبران خساراتی که در اثر ارتکاب تخلفات یا جرایم به مشتری یا سایر اشخاص وارد شده، نخواهد شد.

ماده ۳۴: در صورتی که یک نهاد مالی بدون دریافت مجوز سبذگردانی، به ارائه خدمات سبذگردانی بپردازد، مرجع رسیدگی کننده پس از رسیدگی به موضوع براساس دستورالعمل مربوطه، یک یا ترکیبی از تنبیهات زیر را در نظر خواهد گرفت:

- ۱ - تذکر کتبی بدون درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛
- ۲ - اخطار کتبی با درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛
- ۳ - تعلیق تمام یا بخشی از فعالیت‌های نهاد مالی حداکثر تا یک سال؛

- ۴ - سلب صلاحیت مدیر یا مدیران نهاد مالی متخلف، از تصدی برخی سمت‌ها در نهاد مالی مربوطه حداکثر تا دو سال؛
- ۵ - محرومیت مدیر یا مدیران متخلف نهاد مالی از تصدی سمت در تمام یا برخی از بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و سایر نهادهای مالی حداکثر تا دو سال؛
- ۶ - محرومیت مدیران نهاد مالی از استفاده از گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای صادره توسط سازمان حداکثر تا دو سال؛
- ۷ - لغو مجوز تأسیس نهاد مالی متخلف؛
- ۸ - جریمه‌ی نقدی مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

ماده ۳۵ به اختلافات بین سببگردان و مشتری، طبق ماده‌ی ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار رسیدگی می‌شود.

سایر موارد

- ماده ۳۶** برای هرگونه نقل و انتقال سهام یا پذیره‌نویسی سهام جدید در شرکت سببگردان باید مجوز سازمان اخذ شود.
- ماده ۳۷** سببگردان ملزم است هرساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت سازمان بر سببگردان به سازمان پرداخت نماید. این مبلغ به پیشنهاد سازمان توسط شورای عالی بورس و اوراق بهادار تعیین می‌گردد.
- ماده ۳۸** در صورت پیش‌بینی در قرارداد سببگردانی، سببگردان می‌تواند به وکالت از طرف مشتری طرف قرارداد خود، نسبت به اعمال حقوق مالکانه‌ی اوراق بهادار مشتری از جمله حضور در مجامع عمومی شرکت‌ها و اعلام رأی، دریافت سود سهام و سود سایر اوراق بهادار، دریافت سهام جایزه، دریافت حق تقدم خرید سهام و شرکت در افزایش سرمایه، اقدام نماید. شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان موظف‌اند، بخشنامه‌ای را که در این خصوص از طرف رئیس سازمان صادر می‌گردد، رعایت نمایند.
- ماده ۳۹** تصمیم‌گیری، اعلام نظر، تشخیص، صدور مجوز و انجام اقدامات توسط سازمان مطابق این دستورالعمل، به پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید رئیس سازمان صورت می‌گیرد.
- ماده ۴۰** این دستورالعمل در ۴۰ ماده تبصره و هشت پیوست در تاریخ ۱۳۸۹/۸/۲۹ به تصویب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب لازم‌الاجرا می‌باشد. از تاریخ لازم‌الاجرا شدن این دستورالعمل، آئین‌نامه ارائه خدمات مشاوره و سببگردانی اوراق بهادار مصوب ۸۳/۰۸/۰۴ شورای بورس و دستورالعمل اجرایی سببگردانی مصوب ۸۵/۱۰/۱۷ هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار لغو می‌شود. شرکت‌های کارگزاری که قبل از تصویب این دستورالعمل مجوز سببگردانی اختصاصی دریافت نموده‌اند، ملزم‌اند ظرف چهارماه، شرایط خود را با این دستورالعمل تطبیق دهند؛ در غیر این صورت مجوز سببگردانی آن‌ها از درجه‌ی اعتبار ساقط می‌شود.

پیوست شماره ۱ تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت سبدرگان

این فرم به منظور ارائه ی تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت سبدرگان تنظیم شده است. اطلاعات در خواست شده در این فرم برای تکمیل مدارک و مستندات لازم جهت بررسی تقاضا الزامی است.

به: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار

احتراماً؛

اینجانبان مؤسسين شرکت سبدرگان در شرف تأسیس (که در این فرم اختصاراً شرکت نامیده می شود)، براساس قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل مربوطه، صدور مجوز تأسیس این شرکت را به عنوان یک شرکت سبدرگان موضوع بند ۱۷ ماده ی ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۴، با مشخصات زیر از سازمان بورس و اوراق بهادار (که از این پس اختصاراً سازمان نامیده می شود)، تقاضا می نمایم:

۱- نام پیشنهادی: سبدرگان

۲- نوع شخصیت حقوقی: (شرکت سهامی خاص)

۳- اساسنامه ی شرکت به شرح پیوست پیشنهاد می شود که مطابق نمونه ی مصوب سازمان تنظیم شده و به امضای نماینده ی مؤسسين رسیده است.

۴- مبلغ سرمایه و میزان مشارکت هر یک از مؤسسين به تفکیک نقد و غیرنقد به شرح زیر خواهد بود:

(در صورتی که فضای فرم کافی نیست، جدول به ضمیمه فرم ارائه گردد.)

ردیف	نام مؤسس	میزان آورده ی نقد		میزان آورده ی غیرنقد		جمع آورده ی نقد و غیرنقد		مبلغ تعهد شده	
		مبلغ (میلیون ریال)	٪	مبلغ (میلیون ریال)	٪	مبلغ (میلیون ریال)	٪	مبلغ (میلیون ریال)	٪
۱									
۲									
۳									
۴									
۵									
جمع									

* درصد از کل سرمایه

۵- در نظر است سهام ممتاز شرکت به شرح زیر صادر گردد:

ردیف	نام دارنده ی سهام ممتاز	مبلغ اسمی سهام ممتاز	شرح امتیازات
۱			
۲			
۳			

۶- مشخصات و اوصاف آوردهی غیرنقد مؤسسین در صورت وجود و ارزش تقریبی آن^۱:

۷- شرح اینکه آوردهی غیرنقد چگونه در جهت اهداف و موضوع فعالیت شرکت بکار می آید:

۸- طرح تجاری و برنامه های شرکت: طرح تجاری و برنامه های شرکت برای سه سال پس از تأسیس و ترازنامه و صورت سود

(زیان) برای یک سال پس از تأسیس پیش بینی شده و مطابق دستورالعمل مربوطه تنظیم گردیده و به پیوست آمده است.

۹- مشخصات نماینده مؤسسین: شخص زیر به عنوان نماینده تام الاختیار مؤسسین شرکت به سازمان معرفی می شود.

هرگونه مکاتبه و اعلام نظر مؤسسین به امضای وی به سازمان تسلیم می شود و ارائه ی مکاتبات یا اطلاعات از طرف سازمان به وی یا

ارسال مکاتبات به نشانی وی به منزله ی ارائه یا ارسال به مؤسسین محسوب می شود.

نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه	محل صدور	تلفن	نشانی	امضای نماینده برای قبول سمت

۱۰ هویت و اقامتگاه مؤسسین به شرح زیر است:

ردیف	نام مؤسس	شماره شناسنامه / شماره ثبت	محل صدور / محل ثبت	اقامتگاه	تلفن
۱					
۲					
۳					
۴					
۵					

۱۱- پرسشنامه مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت مدیره ی شرکت، مطابق دستورالعمل

تأیید صلاحیت حرفه ای مدیران نهادهای مالی، توسط داوطلبین مذکور تکمیل و به پیوست ارائه شده است.

۱۲- اینجانبان مؤسسین شرکت تعهد می نماییم که اطلاعات مذکور در این فرم را با کمال دقت و صحت و با آگاهی

از مفاد ماده ۴۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، در تاریخ به

منظور ارائه به سازمان بورس و اوراق بهادار تکمیل و امضاء نموده ایم. چنانچه خلاف این امر ثابت شود، می پذیریم

که مطابق مقرراتی که توسط ارکان بازار اوراق بهادار (مذکور در قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران

مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، به تصویب رسیده یا می رسد، با اینجانبان رفتار شود.

ردیف	نام مؤسس	نام و نام خانوادگی صاحب امضاء مجاز	امضاء*
۱			
۲			
۳			

مؤسسین علاوه بر امضاء در این جدول، لازم است تمام صفحات این فرم را نیز امضاء نمایند.

^۱ مشخصات و اوصاف آوردهی غیرنقد و مبلغ برآوردی آن درج گردد. ارزش آوردهی غیرنقد پس از صدور مجوز تأسیس براساس قانون تجارت تقویم می شود.

پیوست شماره ۲ تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت سببگردان

این فرم به منظور دریافت تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت سببگردانی تنظیم شده است. اطلاعات در خواست شده در این فرم برای تکمیل مدارک و مستندات لازم جهت بررسی تقاضای الزامی است.

به: مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار

احتراماً؛

اینجانب صاحبان امضای مجاز شرکت به شماره ثبت..... تاریخ ثبت...../...../..... و محل ثبت (که از این پس اختصاراً شرکت نامیده می شود)، براساس قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل مربوطه، از سازمان بورس و اوراق بهادار (که از این پس اختصاراً سازمان نامیده می شود) درخواست صدور مجوز تبدیل این شرکت به یک شرکت سببگردان موضوع بند ۱۷ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار را داریم. به این منظور اطلاعات شرکت مذکور به شرح زیر ارائه می شود:

۱- نوع شرکت به قرار زیر است:

شرکت سهامی عام شرکت سهامی خاص شرکت با مسئولیت محدود شرکت تضامنی
 شرکت مختلط سهامی شرکت مختلط غیرسهامی شرکت نسبی شرکت تعاونی تولید و مصرف

۲- اطلاعات تماس شرکت به شرح زیر است:

نشانی

تلفن : فاکس : صندوق پستی : پست الکترونیک :

۳ - مشخصات نماینده شرکت: شخص زیر به عنوان نماینده تام‌الاختیار شرکت به سازمان معرفی می شود. هرگونه مکاتبه و اعلام نظر شرکت، به امضای وی به سازمان تسلیم می شود و ارائه‌ی مکاتبات یا اطلاعات از طرف سازمان به وی یا ارسال مکاتبات سازمان به نشانی شرکت که در بند ۱ آمده است، به معنی ارائه یا ارسال شده به شرکت است.

نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه	محل صدور	سمت	تلفن	نشانی	امضا برای قبول سمت

۴- اساسنامه‌ی شرکت به پیوست آمده است و در صورت موافقت سازمان با این درخواست، اساسنامه‌ی شرکت، مطابق اساسنامه‌ی نمونه‌ی شرکت‌های سببگردان مصوب سازمان خواهد شد.

۵- سرمایه‌ی شرکت:

ردیف	نوع سرمایه	پرداخت شده				تعهد شده		جمع پرداخت شده و تعهد شده	
		نقدی (میلیون ریال)	غیر نقدی (میلیون ریال)	جمع (میلیون ریال)	درصد	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	
۱	عادی								
۲	ممتاز								

* درصد از کل دارایی‌ها

در صورت وجود سرمایه‌ی تعهد شده، برنامه پرداخت سرمایه تشریح شود:

۶- امتیازات سهام ممتاز شرکت به شرح زیر است که به اشخاص مشروحه در زیر تعلق گرفته و علت اعطای سهام ممتاز به هر یک از این اشخاص نیز تشریح شده است (در صورت وجود سهام ممتاز).

ردیف	نام دارنده‌ی سهام ممتاز	تعداد سهام ممتاز	ارزش اسمی سهام ممتاز	شرح امتیازات
۱				
۲				
۳				

۷- صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی دو سال اخیر شرکت تهیه شده و به همراه گزارش حسابرس به پیوست آمده است.

۸- طرح تجاری و برنامه‌های شرکت (در صورت تبدیل به شرکت سبده‌گردان)، مطابق دستورالعمل مربوطه، برای سه سال پس از تبدیل و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک سال پس از تبدیل به پیوست آمده است.

۹- ترکیب، مشخصات و ارزش تقریبی دارایی‌های شرکت به شرح زیر است:

[در جدول زیر اطلاعات دارایی‌هایی که هر یک به تنهایی بیش از ۵ درصد دارایی‌های شرکت را تشکیل می‌دهند، جداگانه و بقیه تحت عنوان سایر دارایی‌ها درج شوند. در صورت کافی نبودن فضا، جدول جداگانه به ضمیمه‌ی فرم ارائه گردد].

ردیف	عنوان دارایی	ارزش دفتری (میلیون ریال)	ارزش تقریبی روز (میلیون ریال)	شرح مشخصات
۱				
۲				
۳				
۴				
۵	سایر دارایی‌ها			
جمع کل				

* درصد از کل دارایی‌ها

۱۰- شرح اینکه پس از تبدیل شرکت به شرکت سبده‌گردان، هر یک از دارایی‌های بند ۷، چگونه تبدیل به نقد می‌شود یا در جهت اهداف و موضوع فعالیت شرکت سبده‌گردان بکار می‌آید:

۱۱ میزان مشارکت هر یک از سرمایه‌گذاران عمده (دارای بیش از ۵ درصد سرمایه یا حق رأی) شرکت به شرح زیر است:

ردیف	نام سرمایه‌گذار عمده	میزان سرمایه		درصد حق رأی	شرح ذینفع نهایی*
		مبلغ (میلیون ریال)	درصد		
۱					
۲					
۳					
۴					
۵					

* در صورتی که سرمایه‌گذار عمده یک شخص حقوقی است، شخص یا اشخاص حقیقی ذینفع نهایی سرمایه‌گذار عمده تشریح شود.

۱۲ هویت و اقامتگاه سرمایه‌گذاران عمده‌ی شرکت (مذکور در بند ۱۱) به شرح زیر است:

ردیف	نام سرمایه‌گذار عمده	شماره شناسنامه / شماره ثبت	محل صدور / محل ثبت	اقامتگاه	تلفن
۱					
۲					
۳					
۴					
۵					

۱۳ مشخصات مدیران: مشخصات مدیران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	نام مدیر (عضو هیأت مدیره / مدیر عامل)	نام نماینده‌ی مدیر (در صورتی که مدیر شخص حقوقی است)	سمت (عضو هیأت مدیره / مدیر عامل)	مدت مأموریت	
				از تاریخ	تا تاریخ
۱				/ /	/ /
۲				/ /	/ /
۳				/ /	/ /
۴				/ /	/ /
۵				/ /	/ /

۱۴ در صورت موافقت با تبدیل شرکت به شرکت سبده‌گردان، نام شرکت به شرح زیر تغییر خواهد کرد:

.....

۱۵- در صورت موافقت با تبدیل شرکت به شرکت سبده‌گردان، اشخاص زیر تصدی سمت مدیریت را در شرکت به عهده خواهند گرفت، که اطلاعات تفصیلی آنها طی پرسشنامه مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت مدیره‌ی نهادهای مالی، تکمیل و به پیوست ارائه شده است.

ردیف	نام مدیر (عضو هیأت مدیره / مدیر عامل)	نام نماینده‌ی مدیر (در صورتی که مدیر شخص حقوقی است)	سمت
۱			
۲			
۳			
۴			
۵			

۱۶- اینجانبان صاحبان امضای مجاز شرکت به شرح زیر، تعهد می‌نماییم که اطلاعات مذکور در این فرم را با کمال دقت و صحت و با آگاهی از مفاد ماده ۴۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، در تاریخ/...../..... به منظور ارائه به سازمان بورس و اوراق بهادار تکمیل و امضاء نموده‌ایم. چنانچه خلاف این امر ثابت شود، می‌پذیریم که مطابق مقرراتی که توسط ارکان بازار اوراق بهادار (مذکور در قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، به تصویب رسیده یا می‌رسد، با اینجانبان رفتار شود.

ردیف	نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز	شماره شناسنامه	محل صدور	شماره ملی	امضاء *	مهر شرکت
۱						
۲						
۳						
۴						
۵						

علاوه بر این جدول، صاحبان امضای مجاز شرکت باید کلیه‌ی صفحات این فرم را امضاء نمایند.

پیوست شماره ۳ تقاضای دریافت مجوز فعالیت سبدگردانی

اینجانبان صاحبان امضای مجاز شرکت با مشخصات زیر از سازمان بورس و اوراق بهادار تقاضای صدور مجوز فعالیت سبدگردانی را برای این شرکت داریم.

۱ نام و مشخصات ثبتی شرکت:

نام شرکت	نوع شرکت	نوع نهاد مالی ^۱	اطلاعات ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها			اطلاعات ثبت نزد سازمان		مبلغ سرمایه‌ی ثبت و پرداخت شده (میلیون ریال)
			شماره ثبت	تاریخ ثبت	محل ثبت	شماره ثبت	تاریخ ثبت	
				/ /				

* انواع نهادهای مالی که می‌توانند مجوز فعالیت سبدگردانی را دریافت دارند عبارتند از: سبدگردان، مشاور سرمایه‌گذاری، تأمین سرمایه، شرکت پردازش اطلاعات مالی، کارگزار و کارگزار / معامله‌گر

۲- مشخصات امکانات و تجهیزاتی که به فعالیت سبدگردانی اختصاص یافته است:

۲- الف) تجهیزات مورد استفاده^۲:

ردیف	عنوان تجهیزات و امکانات	مشخصات	محل استقرار	موارد کاربرد
۱				
۲				
۳				
۴				
۵				

۲- ب) نرم‌افزارهای مورد استفاده:

ردیف	عنوان نرم‌افزار	شرکت تولید کننده	محل‌های استقرار یا دسترسی	شرح قابلیت‌ها یا موارد کاربرد	نحوه ارتباط یا تبادل اطلاعات با سایر نرم‌افزارها
۱					
۲					
۳					

۲- ج) تارنما (پایگاه الکترونیکی):

نشانی تارنما	شرح مختصر اطلاعات منتشره در تارنما	نحوه‌ی دسترسی مشتریان	شرح خدمات قابل ارائه به مشتری از طریق تارنما

۳- مشخصات محلی که به انجام امور سبدگردانی اختصاص یافته است.

^۲ تجهیزات اداری شامل میز، صندلی، کامپیوتر و شماره تلفن(های) اختصاص یافته به فعالیت سبدگردانی هر کدام در یک سطر قید شود. متعلقات مربوط به یک دارایی، در همان سطر مربوط به دارایی، درج شود و از اختصاص سطر جداگانه برای هر یک از متعلقات، خودداری گردد.

۳- الف) نشانی کامل محل انجام امور

سیدگردانی:.....

۳-ب) کروکی محل انجام امور سیدگردانی را در کادر زیر ترسیم نمایید.

۳-ج) نقشه ساختمان محل ارائه خدمات متقاضی را با ذکر ابعاد در کادر زیر ترسیم کرده و با فضای اختصاصی

برای انجام

شمال

۳-ج) نقشه ساختمان محل ارائه خدمات متقاضی را با ذکر ابعاد در کادر زیر ترسیم کرده و فضای اختصاصی برای

انجام امور سیدگردانی را در نقشه واحد ساختمانی با ابعاد، هاشور و توضیحات معین نمایید:

شمال

۳-د) هر قسمت از نقشه‌ی ساختمانی ارائه شده در بند ۳-ج را شماره‌گذاری کرده و اطلاعات مربوط به هر قسمت را در جدول

زیر تکمیل کنید:

شماره قسمت	مورد یا موارد استفاده از قسمت	مساحت (متر مربع)	ملاحظات
۱			
۲			
۳			
۴			
۵			

۳-ه) کلیه‌ی دفاتر متقاضی در تهران و شهرستان به تفکیک هر واحد ساختمانی در جدول ذیل درج گردد:

ردیف	شهر محل استقرار دفتر	نشانی	فعالیت‌هایی که در این واحد انجام می‌شود	نوع کاربری (طبق سند یا گواهی پایان کار)		مساحت (متر مربع)	
				کار	پایان	مالکیت	اجاره
۱							
۲							

							۳
--	--	--	--	--	--	--	---

۴- مشخصات کارکنان شرکت^۳:

۴-الف) مشخصات مدیران (شامل مدیر عامل و اعضای هیأت مدیره):

ردیف	نام و نام خانوادگی مدیر یا نماینده وی	سمت	به نمایندگی از	مدت مأموریت	
				از تاریخ	تا تاریخ
۱				/ /	/ /
۲					
۳					
۴					
۵					

۴-ب) مشخصات کارکنانی که به فعالیت سبذگردانی می پردازند:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	آخرین مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	محل فعالیت در شرکت	میزان فعالیت (تمام وقت/ نیمه وقت/ پاره وقت)	گواهی نامه حرفه ای بازار سرمایه	
							عنوان گواهی نامه	تاریخ اخذ
۱								
۲								
۳								
۴								

۴-ج) مشخصات سایر کارکنان:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	آخرین مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	محل فعالیت در شرکت	میزان فعالیت (تمام وقت/ نیمه وقت/ پاره وقت)	گواهی نامه حرفه ای بازار سرمایه	
							عنوان گواهی نامه	تاریخ اخذ
۱								
۲								
۳								
۴								

۵- مجوزهای فعالیت دیگری که توسط متقاضی از سازمان اخذ شده است، در جدول زیر قید گردد:

ردیف	عنوان مجوز	تاریخ اعطای مجوز	تاریخ پایان اعتبار مجوز	ملاحظات
۱				
۲				
۳				

^۳ فرم مشخصات مدیران و کارکنان بندهای (۴-الف) و (۴-ب) باید جداگانه تنظیم شده و به ضمیمه ی مدارک لازم همراه این درخواست ارسال شود. در صورتی که این فرم به منظور تأیید صلاحیت برای مدیران تکمیل و به سازمان ارسال شده است، تکمیل و ارسال مجدد آن ضروری نیست.

۶ تاریخ تکمیل اطلاعات این فرم:

۷- اینجانبان صاحبان امضای مجاز شرکت تعهد می‌نماییم که اطلاعات مذکور در این فرم را با کمال دقت و صحت و با آگاهی از مفاد ماده ۴۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، تکمیل و به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه نموده‌ایم.^۴

ردیف	نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز	سمت	امضاء	مهر شرکت
۱				
۲				


 واورق بهادار
 کانون کارگزاری بورس

^۴ صاحبان امضای مجاز علاوه بر این جدول، باید سایر صفحات این فرم را نیز امضاء نمایند.

پیوست شماره ۴ حداقل نیروی انسانی و تجهیزات لازم برای شروع

فعالیت سبدگردانی

در این پیوست حداقل نیروی انسانی، فضای اداری، تجهیزات سخت افزاری و نرم افزارهای مورد نیاز برای اعطای مجوز فعالیت سبدگردانی، در بندهای (الف) تا (د) آمده است. متناسب با توسعه فعالیت های سبدگردان، نیروی انسانی، فضای اداری و تجهیزات باید طبق مقررات اضافه شده یا ارتقاء یابند.

(الف) نیروی انسانی: علاوه بر مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره، متقاضی صدور مجوز فعالیت سبدگردانی باید نیروی انسانی به شرح زیر را به کار گرفته باشد:

ردیف	عنوان شغل	مسئولیت	تعداد (نفر)	توضیحات
۱	مدیرسبد	تصمیم گیری در زمینه خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار سبد اختصاصی، پی گیری اجرای تصمیمات، تهیه گزارش های لازم از سبد اختصاصی و عملکرد آن، و نظارت بر کار تحلیل گر.	۱	دارای گواهی نامه ی تحلیل گری اوراق بهادار با حداقل دو سال سابقه ی کار مرتبط (به صورت تمام وقت)
۲	تحلیل گر	تحلیل اطلاعات اقتصادی، صنایع، شرکت ها، بازار اوراق بهادار و تهیه ی گزارش های تحلیلی لازم	۱	دارنده ی گواهی نامه ی تحلیل گری اوراق بهادار به صورت تمام وقت
۳	حسابدار	ثبت وقایع مالی، ثبت دفاتر قانونی، تهیه صورتهای مالی، تنظیم اظهارنامه ی مالیاتی، تهیه فهرست حقوق و دستمزد و بیمه و مالیات، صدور چک ها، دریافت و نگهداری اوراق بهادار، تنظیم صورت مغایرت بانکی و سایر وظایف معمول یک حسابدار	۲ یا ۱	یک نفر دارنده ی مدرک تحصیلی فوق دیپلم یا بالاتر در رشته ی حسابداری یا رشته های مرتبط که توانایی انجام وظایف محوله را داشته باشد به صورت تمام وقت و یک نفر دارنده ی مدرک تحصیلی کارشناسی یا بالاتر در رشته ی حسابداری یا رشته های مرتبط که توانایی و تجربه ی تهیه ی سرفصل حساب ها، تنظیم و هدایت سامانه ی حسابداری، تهیه ی صورتهای مالی، و تنظیم اظهارنامه مالیاتی را داشته باشد و بر قوانین مالیاتی، بیمه و حقوق و دستمزد مسلط باشد، بصورت نیمه وقت یا یک نفر با خصوصیات قید شده برای نفر دوم فوق به صورت تمام وقت.
۴	بایگان	تنظیم و بایگانی مدارک و انتقال مدارک و نامه ها بین سبدگردان و سایر اشخاص از جمله بانک ها، ادارات مالیاتی، ادارات بیمه، سازمان و مشتری	۱	به صورت تمام وقت که به تشخیص سازمان می تواند وظایف دیگری در شرکت سبدگردان بپذیرد.

توضیحات:

تعداد تحلیل گران سبدگردان باید به ازای هر ۵۰ میلیارد ریال افزایش در دارایی تحت مدیریت، ۱ نفر و تا سقف ۵ نفر افزایش یابد.

هیچ مدیر سبدي نمی تواند بیش از ۱۰۰ میلیارد ریال دارایی یا بیش از ۲۰ قرارداد سبدگردانی اختصاصی را تحت مدیریت خود داشته باشد.

از تاریخ تصویب این دستورالعمل به مدت یک سال، متقاضی دریافت مجوز فعالیت سبدگردانی می تواند با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان، از دارندگان گواهی نامه ی اصول مقدماتی بازار سرمایه

(نماینده‌ی ۲ کارگزاری) که حداقل ۳ سال سابقه کار و تحصیل مرتبط و کافی داشته باشند،

برای سمت‌هایی که نیازمند گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بدون سابقه است، استفاده نماید. برای سمت‌هایی که نیازمند گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری به همراه سابقه است، سابقه‌ی کار با گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی بازار سرمایه، باید دو برابر نصاب تعیین شده برای دارندگان گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری باشد.

(ب) فضای اداری: برای دریافت مجوز فعالیت سبده‌گردانی، متقاضی باید حداقل فضای مناسب اداری به شرح زیر در مالکیت یا اجاره‌ی داشته باشد:

ردیف	قسمت اداری	مساحت (مترمربع)		
		پایه	اضافی	جمع
۱	اتاق مدیرعامل	۱۲		۱۲
۲	هیأت‌مدیره و اتاق جلسات	۱۲		۱۲
۳	محل استقرار منشی	۶		۶
۴	امور سبده‌گردانی		۱۵	۱۵
۵	محل استقرار مراجعه‌کنندگان	۱۰	۵	۱۵
۶	امور حسابداری	۱۰	۵	۱۵
۷	بایگانی	۴	۲	۶
۸	سایر (شامل آبدارخانه و سرویس بهداشتی)	۹		۹
۹	جمع	۶۳	۲۷	۹۰

توضیحات:

در صورتی که متقاضی صرفاً به امر سبده‌گردانی بپردازد، فضای اداری مورد نیاز، برابر جمع فضای پایه و اضافی خواهد بود. در صورتی که متقاضی علاوه بر فعالیت سبده‌گردانی، به فعالیت‌های دیگری نیز بپردازد، فضای مورد نیاز برای هر ردیف برابر جمع فضای اضافی فعالیت‌های مختلف به علاوه بیشترین فضای پایه‌ی آن فعالیت‌ها خواهد بود. مثلاً چنانچه یک کارگزار، فضای اداری پایه‌ی جدول فوق را قبلاً برای فعالیت کارگزاری تامین نموده باشد، برای دریافت مجوز فعالیت سبده‌گردانی، صرفاً به فضاهای اضافی جدول فوق نیازمند است.

در صورتی که فضای اداری موضوع جدول فوق در اجاره‌ی متقاضی باشد، وی باید تعهد نماید که ظرف حداکثر یک سال از صدور مجوز فعالیت سبده‌گردانی، نسبت به تامین فضای اداری مناسب در مالکیت خود اقدام خواهد کرد. در صورت افزایش تعداد کارشناسان، تحلیل‌گران یا مدیران سبد به تعدادی بیش از تعداد مذکور در ردیف‌های ۱ و ۲ جدول بند (الف)، به ازای هر نفر اضافی باید حداقل ۵ متر مربع به بخش امور سبده‌گردانی و ۲ متر مربع به سایر بخش‌ها اضافه گردد.

در بررسی تقاضای مجوز فعالیت سبده‌گردانی بنابه تشخیص معاونت نظارت بر نهادهای مالی، نصاب‌های مذکور در بندهای ۱ تا ۸ جدول (ب) تا ۲۰ درصد و نصاب بند ۹ این جدول تا ۱۰ درصد قابل تعدیل است.

ج) تجهیزات اداری: برای دریافت مجوز فعالیت سبدگردانی، متقاضی باید حداقل تجهیزات اداری لازم را به تشخیص مدیریت مربوطه در سازمان فراهم نموده باشد.

د) امکانات نرم‌افزاری: برای دریافت مجوز فعالیت سبدگردانی، متقاضی باید حداقل امکانات نرم‌افزاری و اتصال به شبکه‌ی اینترنت را به شرح زیر فراهم نموده باشد:

د-۱) نرم‌افزار سبدگردانی با قابلیت‌های زیر:

د-۱-۱) امکان ثبت اوراق بهادار و سایر دارایی‌های متعلق به مشتری در زمان شروع سبدگردانی.

د-۱-۲) امکان ثبت اطلاعات معاملات به نام مشتری از جمله تاریخ هر معامله، مشخصات دارایی معامله شده، مقدار یا تعداد دارایی معامله شده و مبلغ معامله.

د-۱-۳) امکان ثبت ارزش روز هر یک از انواع دارایی‌های سبداختصاصی و محاسبه‌ی سود یا زیان حاصله در مورد هر دارایی در پایان هر روز.

د-۱-۴) امکان تهیه انواع گزارش‌های لازم برای تحلیل سبداختصاصی.

د-۱-۵) امکان هشدار موارد انحراف از قرارداد سبدگردانی یا مقررات مربوطه برای سازمان، امین و سبدگردان.

د-۱-۶) امکان ثبت مشخصات هر قرارداد، تاریخ آغاز و پایان قرارداد، نام مدیرسبد و وضعیت جاری قرارداد.

د-۱-۷) امکان محاسبه بازدهی سبداختصاصی و بازدهی سبدگردان حداقل در پایان هر روز، مطابق پیوست شماره ۸ این دستورالعمل

د-۲) نرم‌افزار حسابداری که امکان برقراری ارتباط با نرم‌افزار سبدگردانی را به منظور ثبت روزانه‌ی کلیه‌ی معاملات اوراق بهادار و دارایی‌ها به نام مشتری داشته باشد.

د-۳) تارنمای سبدگردان که امکان برقراری ارتباط با نرم‌افزار سبدگردانی و نرم‌افزار حسابداری به منظور دریافت اطلاعات مربوط به وضعیت معاملات به نام مشتری و وضعیت حسابهای مالی وی را داشته و اطلاعات هر روز حداکثر تا ابتدای روز بعد، به هنگام شده و از طریق رمز عبور مخصوص در اختیار مشتری قرار گیرد.

د-۴) دسترسی به نرم‌افزارهای مدیریت بانک‌های اطلاعاتی که حاوی اطلاعات لازم برای انجام تحلیل‌ها، در زمینه‌ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار بوده و امکانات گزارش‌گیری مناسبی از این اطلاعات در اختیار کاربر قرار دهند.

د-۵) امکان اتصال به شبکه جهانی اینترنت برای رایانه‌های در اختیار کارشناسان، تحلیل‌گران و مشاوران با سرعت مناسب

توضیح: نرم‌افزارهای موضوع این بند باید به تأیید مدیریت مربوطه در سازمان، ضمن داشتن قابلیت‌های ذکر شده، از رویه‌های کنترل داخلی مناسب، تهیه‌ی به موقع اطلاعات و گزارش‌ها، امکانات نظارتی مناسب و سایر قابلیت‌های مورد نظر برخوردار باشند.

پیوست ۵ قرارداد {نمونه} سبدگردانی اختصاصی اوراق بهادار

{ عباراتی که بین دو آکولاد } آمده‌اند به منظور توضیح می‌باشند و جزو متن قرارداد نمونه تلقی نمی‌شوند، عباراتی که بین دو قلاب [] آمده‌اند با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان بورس و اوراق بهادار، قابل تغییر است {

طرفین قرارداد

این قرارداد بین سبدگردان با مشخصات: نام ... شماره ثبت ... تاریخ ثبت ... محل ثبت ... نشانی ... شماره تلفن ... شماره نمابر ... با نمایندگی آقا(یان)/خانم(ها) ... که براساس روزنامه رسمی شماره ... مورخ ... صاحب امضای مجاز شناخته می‌شود(ند)

و سرمایه‌گذار با مشخصات:

{ الف) برای اشخاص حقیقی: نام ... نام خانوادگی ... نام پدر ... شماره شناسنامه ... تاریخ تولد ... محل صدور

شناسنامه ... نشانی ... شماره تلفن ... شماره نمابر ... کدپستی ... کدملی ... کد معاملاتی ...

{ ب) برای اشخاص حقوقی: نام ... شماره ثبت ... تاریخ ثبت ... محل ثبت ... نشانی ... شماره تلفن ... کدپستی

... کد معاملاتی ... با نمایندگی آقا(یان)/خانم(ها) ... که براساس روزنامه رسمی شماره ... مورخ ... صاحب امضای مجاز شناخته می‌شود(ند)

بشرح مواد آتی منعقد گردید.

تعاریف

اصطلاحات به کار رفته در این قرارداد، دارای معانی زیر هستند:

سرمایه‌گذار: منظور سرمایه‌گذار طرف این قرارداد است که مشخصات آن در ماده ۱ آمده‌است.

سبدگردان: منظور سبدگردان طرف این قرارداد است که مشخصات آن در ماده ۱ آمده‌است.

سبداختصاصی: منظور مجموع دارایی‌های متعلق به سرمایه‌گذار است، که براساس این قرارداد یا متمم‌های آن به منظور سبدگردانی در اختیار سبدگردان قرارداده شده یا می‌شود.

سبدگردانی: تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار یا افتتاح سپرده‌های بانکی یا انجام هرگونه سرمایه‌گذاری توسط سبدگردان به نام سرمایه‌گذار از محل سبداختصاصی وی به منظور کسب انتفاع برای سرمایه‌گذار.

قیمت پایانی: قیمت پایانی هر ورقه بهادار در هرروز، برابر قیمتی است که طبق مقررات در بازار رسمی به عنوان قیمت پایانی آن ورقه بهادار اعلام یا تعیین می‌شود.

قرارداد: منظور قرارداد حاضر است. در صورتی که منظور قرارداد دیگری باشد، قرارداد موردنظر نصریح می‌گردد.

دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان: منظور دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان مصوب هیأت مدیره سازمان است.

سازمان: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

امین: شخص حقوقی است که مطابق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سببگردان انتخاب شده و ضمن انعقاد قرارداد با سببگردان، وظایف پیش‌بینی شده در دستورالعمل یاد شده را در قبال سببگردان به‌عهده گرفته‌است.

روزکاری: منظور روزهای شنبه تا چهارشنبه هر هفته به استثنای روزهایی که طبق مقررات ایران تعطیل رسمی می‌باشد، از ساعت ۸ لغایت ۱۶ به وقت محلی تهران است.

موضوع قرارداد

موضوع قرارداد عبارتست از سببگردانی سبداختصاصی (موضوع ماده ۴)، توسط سببگردان با رعایت اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعاية پیوست شماره ۲ این قرارداد.

مدت قرارداد و تاریخ اجرایی شدن آن

این قرارداد از تاریخی که به موجب ماده ۵ اجرایی می‌شود منعقد شده و تا تاریخ اعتبار دارد. {تاریخ پایان قرارداد نمی‌تواند از مدت اعتبار مجوز فعالیت سببگردانی سببگردان تجاوز نماید مگر اینکه این مجوز تمدید شود.}

این قرارداد از زمانی اجرایی می‌شود که (الف) وجوه نقد موضوع ماده ۶ به حساب بانکی مربوطه واریز و (ب) در صورتی که اجرای موضوع قرارداد منوط به تسلیم اوراق بهادار موضوع ماده ۶ به سببگردان باشد، اوراق بهادار یادشده به سببگردان تسلیم شده‌باشد. [در صورتی که بخشی از وجوه نقد واریز یا بخشی از اوراق بهاداری که باید تسلیم شوند، تسلیم شده‌باشد و سببگردان ظرف ۷ روز کاری از تاریخ واریز وجوه نقد یا تسلیم اوراق بهادار یاد شده، عدم موافقت با اجرای موضوع قرارداد را برای همان بخش از وجوه یا اوراق بهادار به سرمایه‌گذار اطلاع ندهد، قرارداد باید در مورد آن بخش از وجوه یا اوراق بهادار که تسلیم شده است، اجرا شود.]

سبد اختصاصی

سرمایه‌گذار [پس از انعقاد قرارداد] جمعاً ... ریال از دارایی خود را شامل اوراق بهادار به شرح پیوست شماره ۱ این قرارداد که به ارزش ... ریال تقویم شده است و ... ریال وجه نقد، به منظور سببگردانی در اختیار سببگردان [می‌گذارد/ گذاشته‌است]. هرگونه برداشت و پرداخت وجه نقد یا اوراق بهادار توسط سرمایه‌گذار که مربوط به این قرارداد باشد در تاریخ برداشت یا پرداخت، از مجموع مبالغ و اوراق بهادار ذکر شده در این ماده که در اختیار سببگردان گذاشته شده یا می‌شود، به ترتیب کسر یا به آن اضافه می‌گردد تا سبداختصاصی سرمایه‌گذار در آن تاریخ، معین شود. {ارزش اوراق بهادار به قیمت‌های پایانی یا قیمت‌های مورد توافق طرفین تعیین می‌گردد و ملاک آن در پیوست شماره (۱) ذکر می‌شود}

تبصره ۱: وجه نقد موضوع این ماده باید به حساب بانکی مخصوصی واریز گردد که سببگردان مطابق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سببگردان افتتاح کرده و به سرمایه‌گذار اعلام نموده‌است.

[تبصره ۲: سرمایه‌گذار اذعان می‌کند که اوراق بهادار موضوع پیوست ۱، به وی تعلق دارد و تصرف وی در آن اوراق بهادار به هیچ‌وجه محدود، مقید یا ممنوع نمی‌باشد. در صورتی که خلاف این امر ثابت شود، مسئولیتی متوجه سببگردان نخواهد بود.] هرگاه سببگردان از این امر مطلع شود که تمام یا بخشی از اوراق بهادار موضوع پیوست ۱، به سرمایه‌گذار تعلق ندارد یا تصرف وی در تمام یا بخشی از این اوراق بهادار مقید، محدود یا ممنوع است، یا هرگاه

سبذگردان آگاهی یابد که نمی‌تواند موضوع قرارداد را در خصوص تمام یا قسمتی از سبذاختصاصی اجرا کند، باید موضوع را بلافاصله به سرمایه‌گذار اطلاع دهد.

تبصره ۳: سبذگردان موظف است هنگام دریافت اوراق بهادار، رسید دریافت اوراق بهادار را در فرم مشابه پیوست ۱ این قرارداد تنظیم و به سرمایه‌گذار ارائه دهد. در صورتی که تعداد اوراق بهادار از یک نوع که به سبذگردان تسلیم می‌شود، بیشتر از تعداد اوراق بهادار مذکور در پیوست ۱ باشد، آن‌گاه سبذگردان موظف است پس از انتقال تعداد لازم از اوراق بهادار به کد سبذگردانی اختصاصی، گواهی مربوط به تعداد باقیمانده را از مرجع مربوطه اخذ و ظرف یک هفته به سرمایه‌گذار تسلیم کند.

کارمزد سبذگردان و هزینه‌های سبذ

[کارمزد روزانه‌ی خدمات سبذگردان برابر مجموع موارد زیر است:

... درصد از ارزش سهام موجود در سبذاختصاصی سرمایه‌گذار پس از کسر بدهی‌های مربوط به سبذ اختصاصی به قیمت‌های پایانی همان روز،

... درصد از تفاوت بین سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری و گواهی‌های سپرده بانکی از نرخ معمول جاری در نظام بانکی ایران برای همان نوع سپرده، نسبت به مانده سپرده‌های بانکی سبذ اختصاصی در پایان آن روز،

... درصد از ارزش سایر اوراق بهادار سبذاختصاصی به قیمت‌های پایانی همان روز.]

رُروش فوق برای محاسبه کارمزد به‌عنوان نمونه می‌باشد. سبذگردان و سرمایه‌گذار می‌توانند در مورد نحوه‌ی محاسبه، شرایط و زمان‌بندی دریافت کارمزد سبذگردان با رعایت سقف کارمزد و روش‌های مورد تأیید مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، به‌صورت دیگر توافق نمایند. {

تبصره: سبذگردان [هرسه ماه یکبار]، صورتحساب کارمزد متعلقه را طبق این ماده تهیه کرده و به سرمایه‌گذار تسلیم یا برای وی ارسال می‌کند. سرمایه‌گذار باید ظرف ... روز کاری [حداقل ۷ روز کاری] از زمان دریافت صورتحساب، نسبت به پرداخت کارمزد از طریق واریز به حساب سبذگردان اقدام کند؛ در صورت عدم پرداخت طی این مدت، سبذگردان مجاز خواهد بود تا کارمزد خود را از محل وجوه نقد یا اوراق بهادار سرمایه‌گذار که نزد وی است، برداشت نماید؛ مشروط به اینکه بلافاصله رسید لازم را به سرمایه‌گذار تسلیم کند.

هزینه‌های اجرای موضوع قرارداد که به عهده سرمایه‌گذار است، منحصراً به قرار زیرند:

الف) کارمزد سبذگردان مطابق ماده (۷):

کارمزد انجام معاملات دارایی‌های سبذ اختصاصی که مطابق مقررات مربوطه تعیین و پرداخت می‌شود؛

مالیات فروش و نقل و انتقال دارایی‌های سبذ اختصاصی که در اجرای موضوع قرارداد لازم باشد؛

کارمزد سبذگردان برای فروش دارایی‌ها پس از خاتمه قرارداد، در صورتی که پس از خاتمه قرارداد دارایی‌ها طبق تبصره ماده ۲۶ توسط سبذگردان به فروش رود.

تبصره ۱: به جز هزینه‌های مذکور در این ماده، سایر هزینه‌های مربوط به اجرای موضوع قرارداد به عهده‌ی سبذگردان می‌باشد و سرمایه‌گذار تعهد و مسئولیتی در پرداخت آن هزینه‌ها ندارد.

تبصره ۲: هزینه‌های موضوع بندهای (ب)، (ج) و (د) این ماده مستقیماً از محل سبذ اختصاصی پرداخت می‌شود و در مورد پرداخت هزینه‌های موضوع بند الف) این ماده، بر اساس تبصره ماده ۷ عمل می‌شود.

اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه

سبذگردان باید اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه را که سرمایه‌گذار مطابق پیوست شماره (۲) این قرارداد تعیین کرده است، در اجرای موضوع قرارداد مراعات کند. هرگونه تغییر در اهداف، اصول و محدودیت‌های لازم‌الرعايه و مهلتی که به سبذگردان برای اعمال این تغییرات داده می‌شود، باید طی متمم قرارداد به تأیید طرفین قرارداد برسد.

گزارش‌دهی

سبذگردان موظف است بازدهی سبذاختصاصی را در دوره‌های زمانی، روزانه، هفتگی، ماهانه و سالانه و بازدهی سالانه شده هرکدام از دوره‌هایی که کمتر از یک سال است را مطابق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبذگردان، محاسبه و حداکثر تا روز کاری بعد از پایان هر دوره از طریق سایت اینترنتی خود صرفاً در اختیار سرمایه‌گذار قرار دهد. سبذگردان همچنین باید گزارش عملکرد خود در خصوص موضوع این قرارداد را در دوره‌های ... {حداقل یک ماهه} حداکثر ... روز کاری {حداکثر ۱۰ روز کاری} پس از پایان هر دوره و همچنین برای آخرین دوره حداکثر ... روز کاری {حداکثر ۱۰ روز کاری} پس از خاتمه قرارداد، تهیه کرده و همزمان به سرمایه‌گذار و سازمان ارسال یا ارائه کند. این گزارش شامل اطلاعات زیر است:

[الف] دوره گزارش، تاریخ تهیه، مشخصات سرمایه‌گذار، شماره و تاریخ قرارداد و مشخصات سبذگردان.

[ب] صورت‌های مالی برای سرمایه‌گذار به‌عنوان یک واحد مستقل حسابداری طبق اصول و رویه‌های حسابداری شامل ترازنامه، صورت حساب سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد به‌همراه یادداشت‌های همراه.

[ج] خلاصه‌ی عملکرد سبذگردان و دارایی‌های سرمایه‌گذار که به تفکیک هر دارایی به شرح زیر تهیه شده و در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی موضوع بند (ب) فوق، افشا می‌شود:

۱-ج) شرح، تعداد، قیمت تمام شده و ارزش روز دارایی در ابتدای دوره گزارش،

۲-ج) تعداد و قیمت تمام شده دارایی خریداری شده طی دوره گزارش،

۳-ج) تعداد، قیمت تمام شده و قیمت فروش دارایی فروخته شده طی دوره گزارش،

۴-ج) تعداد، قیمت تمام شده و ارزش روز دارایی در انتهای دوره گزارش،

۵-ج) ارزش مزایای تعلق گرفته به دارایی‌ها و سرمایه‌گذار طی دوره گزارش،

۶-ج) سود یا زیان حاصله طی دوره برای هر دارایی.

[د] جزئیات اطلاعات معاملات انجام شده به‌نام سرمایه‌گذار طی دوره گزارش به تفکیک هر دارایی معامله شده شامل تاریخ انجام معامله، تعداد و قیمت خرید دارایی خریداری شده، تعداد و قیمت فروش دارایی فروخته شده که در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی موضوع بند (ب) فوق افشاء می‌شود.

[ه] جزئیات مزایای تعلق گرفته به دارایی‌های سرمایه‌گذار طی دوره گزارش از قبیل سود، بهره، سود سهمی و حق تقدم خرید به‌همراه تاریخ تعلق هر یک که در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی موضوع بند (ب) فوق افشاء می‌شود.

{به فهرست فوق می‌توان بدون محدودیت موارد دیگری افزوده شود}

تبصره: منظور از ارزش روز در این ماده، ارزش دارایی براساس قیمت پایانی در تاریخ پایان دوره گزارش است.

سبذگردان در طول مدت قرارداد حداکثر ... روز کاری پس از پایان همراه، موظف است مستندات مربوط به معاملات اوراق بهادار را که در رابطه با این قرارداد در آن ماه انجام داده است، به سرمایه‌گذار تسلیم کند.

در صورت درخواست سرمایه‌گذار برای ارائه گزارش خاص و فوق‌العاده، سبذگردان موظف است در مقابل دریافت هزینه مورد توافق طرفین، ظرف مدت روز کاری گزارش مزبور را در اختیار وی قرار دهد.

نرم افزار سبذگردانی:

سبذگردان موظف است نرم‌افزار ویژه‌ای که برای عملیات سبذگردانی به تأیید سازمان رسیده‌است، به منظور اجرای این قرارداد تهیه کند و اطلاعات مربوط به کلیه دارایی‌ها و بدهی‌های سرمایه‌گذار که در رابطه با این قرارداد می‌باشند را در هر روز در آن ثبت و نگهداری کند. این نرم‌افزار باید بتواند گزارش‌های موضوع ماده (۱۰) را در هر تاریخ دلخواه تهیه کند.

{به تعهدات سبذگردان در این بخش می‌توان موارد دیگری را به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار اضافه نمود}

مجاری ارتباطی سبذگردان با سرمایه‌گذار

سبذگردان می‌تواند از هریک از مجاری زیر برای ارسال گزارش‌های عملکرد یا مطلع ساختن سرمایه‌گذار از آنچه طبق این قرارداد، سبذگردان باید برای سرمایه‌گذار ارسال یا به اطلاع وی برساند، استفاده کند:

۱- پست سفارشی به نشانی مذکور در ماده (۱) و در صورت تغییر، به نشانی جدیدی که سرمایه‌گذار کتباً به سبذگردان معرفی نماید.

۲- ارسال رایانامه (E-mail) به نشانی الکترونیکی..... و در صورت تغییر، به نشانی الکترونیکی جدیدی که سرمایه‌گذار کتباً به سبذگردان معرفی کند.

۳- ارسال پیامک (SMS) به شماره تلفن..... و در صورت تغییر، به شماره تلفن جدیدی که سرمایه‌گذار کتباً به سبذگردان معرفی نماید. [

{ از روش‌های فوق می‌توان یک یا چند روش را انتخاب و در قرارداد قید نمود. همچنین نوع اطلاعاتی که از طرق مذکور در این ماده به سرمایه‌گذار ارسال می‌شود نیز در هر مورد قابل تعیین است. }

تبصره ۱: اطلاعات و گزارش‌های مخصوص سرمایه‌گذار علاوه بر ارسال از یکی از طرق مذکور در این ماده، از طریق سایت اینترنتی سبذگردان به نشانی نیز با استفاده از کلمه و رمز عبور مخصوص سرمایه‌گذار در دسترس سرمایه‌گذار قرار خواهد داشت.

تبصره ۲: در مواردی که در قرارداد تسلیم مدارک، مستندات و گزارش‌ها از یک طرف به طرف دیگر پیش‌بینی شده‌است، لازم است مدارک، مستندات و گزارش‌های مورد نظر به شخص طرف مقابل یا وکیل، ولی، قیم یا نماینده قانونی وی داده شده و رسید دریافت گردد یا مدارک، مستندات و گزارش‌ها از طریق پست سفارشی به نشانی طرف دیگر که در ماده ۱ آمده و در صورت تغییر به نشانی جدیدی که وی کتباً اعلام نموده، ارسال شود.

حقوق و مزایای متعلق به اوراق بهادار

[سود سهام، سود اوراق مشارکت، سهام جایزه، سود سایر اوراق بهادار، برگه‌های حق تقدم و بطور کلی کلیه منافع و مزایایی دارایی‌های سبد اختصاصی به سرمایه‌گذار تعلق دارد و جزو سبد اختصاصی وی محسوب شده و موضوع

قرارداد در مورد آنها اجرا می‌شود. سیدگردان در طول مدت قرارداد و در صورت تمدید تا پایان مهلت تمدید شده، از جانب سرمایه‌گذار وکالت و وظیفه دارد که این منافع و مزایا را دریافت کند و به سبداختصاصی اضافه نماید. سیدگردان همچنین در اعمال کلیه حقوق ناشی از اوراق بهادار سبداختصاصی اعم از حق حضور در مجامع، حق رأی، حق تقدم در خرید سایر اوراق بهادار و حق تبدیل اوراق بهادار به اوراق دیگر، وکیل سرمایه‌گذار تلقی می‌شود و در چگونگی اعمال این حقوق باید مصالح سرمایه‌گذار را در نظر گیرد.

تبصره: در صورت اتمام مهلت قرارداد و عدم تمدید آن و همچنین در صورت فسخ یا انفساخ قرارداد، سیدگردان موظف است ظرف هفت روز کاری موضوع را به شرکت‌هایی که ناشر اوراق بهادار موجود در سبداختصاصی محسوب می‌شوند و سایر اشخاص مرتبط اعلام کند و از آن‌ها بخواهد که از آن پس حقوق و مزایای متعلق به اوراق بهادار را مستقیماً به سرمایه‌گذار پرداخت نمایند و مکاتبات، برگه‌های حق تقدم و سهام جایزه و موارد مشابه را به نشانی سرمایه‌گذار ارسال دارند. نشانی و تلفن‌های تماس سرمایه‌گذار نیز مطابق ماده (۱) و در صورت تغییر، مطابق با نشانی و شماره تلفن‌هایی که سرمایه‌گذار کتباً اعلام نموده، توسط سیدگردان به ناشرین اوراق بهادار اعلام می‌شود.

رازداری:

طرفین قرارداد باید کلیه اطلاعاتی را که در رابطه با این قرارداد در اختیار دارند محرمانه تلقی کنند و به جز به سازمان، بازرس قانونی یا حسابرس سیدگردان، امین سیدگردان، کانون مربوطه یا مراجع صالح قضایی، بدون رضایت کتبی طرف مقابل به شخص دیگری ارائه نکنند، یا برای عموم افشاء ننمایند.

رعایت قوانین و مقررات:

سیدگردان باید در اجرای موضوع قرارداد، قوانین و مقررات از جمله قانون بازار اوراق بهادار و مقرراتی که براساس قانون یادشده توسط مراجع ذیصلاح تصویب شده یا می‌شوند به خصوص دستورالعمل تأسیس و فعالیت سیدگردان را رعایت نماید. در صورت تضاد بین این قرارداد و قوانین و مقررات مذکور، سیدگردان موظف به رعایت قوانین و مقررات می‌باشد و در این صورت بابت عدم رعایت این قرارداد، مسئولیتی متوجه سیدگردان نیست.

وجوه بلااستفاده:

سیدگردان باید حداکثر تلاش خود را بنماید تا وجوه نقد سبداختصاصی را بلافاصله در اجرای موضوع قرارداد به کار گیرد. در هر زمان که وجوه نقد سبداختصاصی بیش از ده درصد ارزش سبداختصاصی شود و سیدگردان نتواند ظرف ۷ روز کاری از آن زمان، تمام یا قسمتی از این وجوه را در اجرای موضوع قرارداد به کار گیرد یا به نظر وی این امر به صلاح سرمایه‌گذار نباشد، باید:

الف) بلافاصله وجوه مذکور را به حساب‌های بانکی مشمول سود واریز کند و سرمایه‌گذار را از این امر مطلع نماید.

{بند الف می‌تواند با توافق طرفین از متن قرارداد حذف شود}

تبصره: وجوه متعلق به سرمایه‌گذار همواره در حساب یا حساب‌های بانکی مخصوصی که مطابق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سیدگردان افتتاح شده یا می‌شود واریز و نگهداری می‌شود.

برداشت و واریز سرمایه‌گذار:

سرمایه‌گذار می‌تواند در طول مدت قرارداد مبلغی از دارایی‌های سبد اختصاصی را مطالبه کند. در این صورت سبده‌گردان باید این مبلغ را ظرف ... روز کاری {حداکثر ۲ روز کاری} پس از درخواست سرمایه‌گذار از محل وجوه نقد سبد اختصاصی به وی پرداخت کند. در صورتی که وجوه نقد سبد اختصاصی برای پرداخت کل مبلغ مطالبه شده کفایت نکند، سبده‌گردان باید بلافاصله متناسباً اقدام به فروش میزان لازم از دارایی‌های سبد اختصاصی کرده و مابقی را ظرف ... روز کاری {حداکثر ۵ روز کاری} پس از فروش دارایی‌های مذکور به سرمایه‌گذار پرداخت کند.

تبصره: در صورتی که به‌رغم تلاش کافی سبده‌گردان برای فروش دارایی سرمایه‌گذار به منظور تأمین وجوه مورد درخواست وی، امکان فروش به دلایلی از جمله عدم وجود خریدار میسر نگردد، مسؤلیتی متوجه سبده‌گردان نخواهد بود.

سرمایه‌گذار می‌تواند در طول مدت قرارداد و با تنظیم متمم قرارداد، مبالغ یا اوراق بهادار دیگری را به سبده‌گردان پرداخت نماید و سبده‌گردان موظف است موضوع قرارداد را در قبال آنها نیز اجرا نماید.

معرفی قرارداد به امین:

سبده‌گردان موظف است ظرف هفت روز کاری پس از اجرایی شدن قرارداد، مشخصات و نسخه‌ای از قرارداد را برای امین ارسال [و در صورتی که مطابق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبده‌گردان یا سایر مقررات مربوطه، معرفی این قرارداد به امین و پذیرش سمت امین در مورد آن ضروری باشد، تشریفات لازم را به این منظور به انجام رساند]. در صورتی که به هر دلیل، امین طرف قرارداد با سبده‌گردان در اجرای وظایف و مسؤلیت‌های خود طبق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبده‌گردان، قصور نماید و از این بابت خسارتی به سرمایه‌گذار وارد شود، سبده‌گردان به موجب این قرارداد، جبران خسارت مذکور را توسط امین تضمین نموده است.

{ براساس دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبده‌گردان، در شرایطی خاص باید تشریفات لازم به منظور اینکه قراردادهای سبده‌گردانی در زمره قراردادهای موضوع قرارداد سبده‌گردان و امین محسوب شود، طی گردد. در این صورت سبده‌گردان موظف است این تشریفات را به انجام رساند. امین در خصوص قراردادهایی که در مورد آنها این تشریفات انجام شده و به این ترتیب به امین معرفی می‌شوند، وظایف و مسؤلیت‌های بیشتری دارد که عمدتاً عبارت از بررسی و تأیید پرداخت‌های مربوط به آن قراردادها توسط امین قبل از انجام پرداخت‌هاست. در صورتی که طبق مقررات الزامی به انجام این تشریفات در مورد یک قرارداد سبده‌گردانی وجود نداشته باشد، سبده‌گردان و سرمایه‌گذار می‌توانند داوطلبانه با یکدیگر توافق نمایند که در مورد قرارداد سبده‌گردانی فیما بین آنها، این تشریفات انجام شده و بنابراین نظارت‌های بیشتر توسط امین در مورد قرارداد فیما بین آنها نیز صورت پذیرد. }

تخلفات و اختلافات

مرجع رسیدگی به اختلافات بین سرمایه‌گذار و سبده‌گردان براساس قانون بازار اوراق بهادار در صورت عدم سازش در کانون‌های موضوع ماده ۳۶ این قانون، هیأت داوری مذکور در ماده ۳۷ این قانون است.

تبصره: براساس تبصره ماده ۳۳ قانون بازار اوراق بهادار، تا تشکیل کانون مربوطه وظایف این کانون را در رابطه با این ماده، سازمان انجام می‌دهد.

به تخلفات سبذگردان از این قرارداد یا مقررات مذکور در ماده ۱۷ طبق قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی آن قانون رسیدگی می شود.

فسخ، انفساخ و تمدید قرارداد

هریک از طرفین قرارداد می تواند قرارداد را قبل از انقضای مدت، فسخ کند، مشروط به اینکه این موضوع را کتباً به طرف دیگر اطلاع دهد. در صورتی که مجوز فعالیت سبذگردانی سبذگردان از سوی سازمان لغو شود یا بیش از یک ماه تعلیق شود، این قرارداد بلافاصله از زمان ابلاغ رسمی این تصمیم منفسخ می شود. همچنین از زمانی که سبذگردان به حکم مراجع ذیصلاح ورشکسته اعلام شود یا خود به دادگاه تقاضای ورشکستگی ارائه دهد، این قرارداد منفسخ می شود. {در صورتی که قرارداد به درخواست سرمایه گذار فسخ شود، می توان سرمایه گذار را از تمام یا برخی تخفیفات در نظر گرفته شده در سایر مواد قرار داد بابت کارمزد سبذگردانی محروم کرد}

تمدید این قرارداد از طریق تنظیم متمم قرارداد امکان پذیر است.

اقدامات پس از خاتمه قرارداد

پس از پایان مهلت قرارداد و عدم تمدید آن و همچنین در صورت فسخ یا انفساخ آن، قرارداد خاتمه یافته تلقی می شود و سبذگردان مجاز نیست در ترکیب دارایی های سرمایه گذار که مربوط به این قرارداد است، تغییری ایجاد کند و موظف است موضوع را بلافاصله به اطلاع سرمایه گذار برساند. سبذگردان باید کل وجوه نقد متعلق به سرمایه گذار در رابطه با این قرارداد را ظرف ... روز کاری {حداکثر ۲ روز کاری} به سرمایه گذار پرداخت کند و در صورتی که سرمایه گذار مطابق تبصره این ماده فروش سایر دارایی های سبذ اختصاصی را از سبذگردان درخواست ننموده باشد، سبذگردان باید جهت انتقال سایر دارایی های سبذ اختصاصی از جمله اوراق بهادار مربوطه به نام سرمایه گذار و دریافت و تسلیم گواهینامه های مربوطه ظرف حداکثر ... روز کاری {حداکثر ۱۰ روز کاری} اقدام نماید.

تبصره: در صورت درخواست سرمایه گذار قبل از اینکه پس از خاتمه قرارداد، دارایی های سبذ اختصاصی (به استثنای وجوه نقد) به نام سرمایه گذار منتقل شود، سرمایه گذار می تواند از سبذگردان بخواهد که فروش دارایی های سبذ اختصاصی را به عهده بگیرد. در این صورت سبذگردان موظف است تلاش کافی برای فروش این دارایی ها ظرف مهلتی که سرمایه گذار تعیین می کند با رعایت صرفه و صلاح وی بنماید. کارمزد سبذگردان برای این امر درصد {حداکثر ۲ دهم درصد} از مبلغ فروش دارایی ها است.

ضمانت اجرا و بروز حوادث قهری

[در صورت نقض مفاد این قرارداد بشرح ذیل اقدام خواهد شد:

الف) در صورت عدم رعایت مهلت های مقرر از طرف سبذگردان در تبصره های ۲ و ۳ ماده ی ۶ و عدم رعایت مهلت های مقرر در مواد ۱۰، ۱۱، ۱۲، تبصره ی ماده ی ۱۵، مواد ۱۸، ۱۹، ۲۱ و ۲۶، سبذگردان باید به ازای هر روز تأخیر، ریال خسارت تأخیر یا عدم اجرای تعهد به سرمایه گذار پرداخت نماید.

در صورت نقض ماده ی ۱۶ قرارداد توسط هر یک از طرفین، طرف نقض کننده باید مبلغ ریال خسارت به طرف دیگر، پرداخت نماید. پرداخت این خسارت مانع از اعمال مجازات های مقرر در قوانین و مقررات نخواهد شد.]

ج) در صورتی که در اثر عدم رعایت قوانین و مقررات موضوع ماده‌ی ۱۷ یا عدم رعایت مفاد قرارداد توسط سبذگردان، خساراتی متوجه سرمایه‌گذار گردد، سبذگردان مسئول جبران این خسارات خواهد بود. پرداخت این خسارت مانع از اعمال مجازات‌های مقرر در قوانین و مقررات نخواهد شد. در صورت بروز حوادث قهری مسئولیتی متوجه سبذگردان نخواهد بود.

سایر موارد

در صورتی که نشانی هر یک از طرفین قرارداد که در ماده (۱) ذکر شده تغییر یابد، وی موظف است نشانی جدید خود را کتباً به طرف مقابل اطلاع دهد.

سبذگردان موظف است کلیه‌ی وجوهی را که طبق این قرارداد باید به سرمایه‌گذار پرداخت کند از طریق واریز به حساب بانکی به شرح زیر و در صورت معرفی حساب بانکی جایگزین طبق تبصره این ماده، از طریق واریز به حساب بانکی جایگزین، انجام دهد:

نام بانک	نام شعبه بانک	کد شعبه	شهر محل شعبه	شماره حساب	ذینفع حساب	نوع حساب

تبصره: سرمایه‌گذار می‌تواند حساب بانکی دیگری را که به نام خود در یکی از بانک‌های دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، افتتاح نموده‌است، به عنوان جایگزین حساب بانکی موضوع این ماده معرفی کند. این قرارداد در ... ماده و تبصره و پیوست در سه نسخه واحدالاعتبار در تاریخ ... بین طرفین قرارداد منعقد شد و دو نسخه به سبذگردان و یک نسخه به سرمایه‌گذار تحویل گردید. سبذگردان باید ظرف هفت روز کاری یک نسخه از قرارداد را به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال و نزد این سازمان ثبت نماید.

تبصره: نسخ متمم‌های این قرارداد به تعداد نسخ قرارداد تنظیم و مشابه آن توزیع می‌شوند.

پیوست ۶ قرارداد نمونه امین سبدگردانی اختصاصی

اوراق بهادار

قرارداد [نمونه] امین سبدگردانی اختصاصی اوراق بهادار

{ عباراتی که بین دو آکولاد { } آمده‌اند به منظور توضیح می‌باشند و جزء متن قرارداد نمونه تلقی نمی‌شوند، عباراتی که بین دو قلاب [] آمده‌اند با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان بورس و اوراق بهادار، قابل تغییر است } { مطابق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردانی، در شرایط خاصی سبدگردان موظف است، از بین اشخاص حقوقی که صلاحیت آن‌ها برای تصدی سمت امین به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده‌است، حداقل یک شخص را به‌عنوان امین انتخاب کرده و قرارداد حاضر را با وی منعقد و مفاد آن را اجرا نماید. }

طرفین قرارداد

ماده ۱ این قرارداد بین سبدگردان با مشخصات: نام شماره ثبت ... تاریخ ثبت ... محل ثبت ... نشانی کد پستی شماره تلفن شماره نمابر ... با نمایندگی آقای(بان)/خانم(ها) ... که براساس روزنامه رسمی شماره ... مورخ ... صاحب/صاحبان امضای مجاز شناخته می‌شود(ند) و امین با مشخصات نام شماره ثبت ... تاریخ ثبت ... محل ثبت ... نشانی کد پستی ... شماره تلفن ... شماره نمابر کد معاملاتی ... با نمایندگی آقای(بان)/خانم(ها) ... که براساس روزنامه رسمی شماره ... مورخ ... صاحب/صاحبان امضای مجاز شناخته می‌شود(ند)، به شرح مواد آتی منعقد گردید.

تعریف اصطلاحات

ماده ۲ اصطلاحات به کار رفته در این قرارداد به شرح زیر تعریف می‌شوند:
 قانون بازار اوراق بهادار: منظور قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و اصلاحات بعدی آن است.
 سازمان: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار است.
 دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان: منظور دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان مصوب هیأت مدیره سازمان است.

سبدگردان: منظور سبدگردان معرفی شده در ماده ۱ این قرارداد است.

امین: منظور امین معرفی شده در ماده ۱ این قرارداد است.

قرارداد سبدگردانی: منظور قراردادی است که سبدگردان تحت این عنوان با مشتری خود منعقد نموده و به موجب آن سبدگردان موظف است نسبت به سبدگردانی سبد اختصاصی موضوع قرارداد اقدام نماید.

مشتری: منظور سرمایه‌گذاری است که با سبدگردان، قرارداد سبدگردانی منعقد نموده‌است.

سبدگردانی: تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه‌گذار معین توسط سبدگردان در قالب قرارداد سبدگردانی به منظور کسب انتفاع برای مشتری است.

سبداختصاصی: منظور مجموع دارایی‌های موضوع سبدگردانی در یک قرارداد سبدگردانی (اعم از وجه نقد، اوراق بهادار و مطالبات) است که به مشتری معینی تعلق دارد.

شخص وابسته: مطابق تعریف ارائه شده در دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان است.

موضوع قرارداد

ماده ۳ موضوع قرارداد عبارتست از: (الف) پذیرش مسئولیت‌های پیش‌بینی شده در این قرارداد، توسط امین در قبال مشتریانی که قرارداد سبدگردانی موضوع ماده ۴ را با سبدگردان منعقد نموده‌اند و (ب) انجام وظایف پیش‌بینی شده در این قرارداد، در ارتباط با قراردادهای سبدگردانی موضوع ماده ۴ و (ج) انجام نظارت‌های پیش‌بینی شده در این قرارداد توسط امین.]

تشریفات پذیرش سمت امین در قرارداد سبدگردانی:

ماده ۴ امین در صورتی موظف است وظایف مذکور در [ماده ۹ این قرارداد و تبصره‌های ۲ و ۳ آن] را در ارتباط با یک قرارداد سبدگردانی به انجام رساند که در قالب فرم پیوست ۱ این قرارداد، سمت امین را در خصوص آن قرارداد پذیرفته و به سبدگردان تسلیم نموده‌باشد.

تبصره : انتخاب قراردادهای سبدگردانی برای طی تشریفات موضوع این ماده با رعایت دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدگردان، توسط سبدگردان صورت می‌پذیرد و سبدگردان باید یک نسخه از قراردادهای سبدگردانی را که برای طی تشریفات موضوع این ماده انتخاب نموده‌است، به همراه درخواست کتبی از امین مبنی بر پذیرش سمت امین در خصوص آن قرارداد، به امین تسلیم کند و امین موظف است ظرف حداکثر ۳ روز کاری، قبولی سمت خود را به سبدگردان تسلیم نماید.

تعهدات سبدگردان

ماده ۵ تعهدات سبدگردان به شرح مواد زیر است:

سبدگردان ملزم است در صورت انعقاد متمم برای قراردادهای سبدگردانی موضوع ماده ۴ یک نسخه از آن را ظرف هفت روز کاری در اختیار امین قرار دهد.

سبدگردان موظف است کلیه مدارک و اطلاعاتی را که امین برای اجرای وظایف خود در این قرارداد مطالبه می‌کند، در اختیار امین قرار دهد و با بازرسان امین در خصوص بررسی اطلاعات، دفاتر، مدارک و نرم‌افزارهای خود و بازدید از محل‌های تحت اختیار خود، همکاری کامل نماید.

سبدگردان موظف است، نرم‌افزار سبدگردانی موضوع ماده ۶ را تهیه و کلیه اطلاعات معاملاتی را که به نام مشتریان خود انجام می‌دهد و کلیه رویدادهای مالی مربوط به مشتریان از جمله دریافت‌ها از مشتریان و پرداخت‌ها به مشتریان خود را در نرم‌افزار یادشده، ثبت نماید.

سبدگردان موظف است در پایان هر ماه گزارشی مکتوب در خصوص اوراق بهاداری که سبدگردان یا اشخاص وابسته به آن یا کارکنان سبدگردان یا اشخاص وابسته به آن‌ها، در آن ماه طبق تعریف دستورالعمل سبدگردانی در آن اوراق بهادار ذینفع شده‌اند را در حد مقرر در دستورالعمل سبدگردانی تهیه و به امین تسلیم کند.

سبدگردان موظف است حساب‌های بانکی موضوع ماده ۷ را طبق نظر امین افتتاح کرده و تعیین نماید هر قرارداد سبدگردانی موضوع ماده ۴، با کدام حساب بانکی که براساس شرایط ماده ۷ افتتاح شده‌است، مرتبط می‌باشد.

خصوصیات نرم افزار سبذگردانی مورد استفاده:

ماده ۶ نرم افزار سبذگردانی که سبذگردان موظف است تهیه نموده و اطلاعات موضوع بند ۳ ماده ۵ را در آن ثبت کند، باید دارای خصوصیات زیر باشد:

- ۱- نرم افزار دارای تأییدیه از سازمان باشد،
- ۲- امکان دسترسی امین به اطلاعات ثبت شده در نرم افزار از طریق شبکه اینترنت فراهم باشد،
- ۳- امین بتواند با بررسی مستندات، اطلاعات مورد نظر خود را در نرم افزار سبذگردانی تأیید کند،
- ۴- سبذگردان نتواند اطلاعاتی را که امین در نرم افزار تأیید نموده است، بدون اجازه امین تغییر دهد،
- ۵- سبذگردان نتواند بدون اجازه امین، اطلاعاتی را در روزهای قبل در نرم افزار ثبت نموده است را تغییر دهد،
- ۶- امین باید بتواند گزارش هایی را از مانده و گردش حساب هر مشتری از طریق نرم افزار سبذگردانی مشاهده و چاپ نماید. امین باید بتواند تعیین کند که در این گزارش صرفاً اطلاعاتی که توسط خود وی تأیید شده است، لحاظ گردد یا اینکه کلیه اطلاعات ثبت شده، لحاظ شوند.
- ۷- کلیه عملیاتی که کاربران در نرم افزار انجام می دهند باید در فایل وقایع (*log file*) نرم افزار، ثبت گردد و توسط هیچ یک از کاربران قابل تغییر نباشد.

۸- رمز ورود مدیر نرم افزار (*Administrator*) که تنظیمات نرم افزار و حدود اختیارات کاربران را تعیین می کند دو قسمتی بوده و یک قسمت در اختیار سبذگردان و قسمت دیگر در اختیار امین باشد.

تبصره: تنظیمات نرم افزار سبذگردانی با توافق سبذگردان و امین انجام می شود و در صورت اختلاف، طبق نظر سازمان عمل خواهد شد. در تنظیم نرم افزار سبذگردانی، ملاحظات مورد نظر سازمان باید رعایت شود. توافقات در مورد تنظیمات نرم افزار به امضای طرفین رسیده و نزد هر کدام، یک نسخه نگه داری می شود.

افتتاح حساب بانکی مشترک

ماده ۷ سبذگردان موظف است حساب یا حساب های بانکی مخصوص سبذگردانی را طبق دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبذگردانی و با تأیید امین در یک یا چند بانک ایرانی دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، افتتاح کند. همچنین سبذگردان موظف است تعیین نماید که هر قرارداد سبذگردانی، مرتبط با کدام یک از حساب های بانکی مخصوص سبذگردانی است و مشخصات حساب های بانکی و قراردادهای سبذگردانی مرتبط با هر حساب بانکی را نزد امین ثبت کند. کلیه وجوه مربوط به هر قرارداد سبذگردانی - اعم از وجوهی که سبذگردان از مشتری خود به منظور سبذگردانی دریافت می کند و وجوهی که از محل سودهای نقدی اوراق بهادار یا سپرده های بانکی سبذاختصاصی حاصل می شود- منحصراً در حساب بانکی مربوط به همان قرارداد سبذگردانی واریز و کلیه پرداخت های مربوط به آن قرارداد سبذگردانی - اعم از وجوه پرداختی به مشتری، وجوه پرداختی بابت خرید اوراق بهادار سبذ اختصاصی و پرداخت هزینه های مربوط به سبذگردانی - از حساب بانکی مربوط به همان قرارداد سبذگردانی، پرداخت می شود.

تبصره: حساب های بانکی مرتبط با قراردادهای موضوع ماده ۴، باید به نام مشترک امین و سبذگردان یا به نام مشتری افتتاح شده به طوری که در هر حال برداشت از آن با اجازه توأم سبذگردان و امین امکان پذیر باشد و تغییر در شرایط برداشت از حساب های بانکی مذکور بدون توافق توأم سبذگردان و امین ممکن نباشد.

تشریفات شناسایی کارگزار

ماده ۸ پرداخت به شرکت کارگزاری به منظور خرید اوراق بهادار به نام سبد اختصاصی مربوط به یک قرارداد سبذگردانی از محل وجوه حساب بانکی موضوع ماده ۷ مربوط به آن قرارداد سبذگردانی، در صورتی امکان پذیر است که تشریفات شناسایی کارگزار به شرح زیر انجام شده باشد:

۱ - سبذگردان درخواست شناسایی کارگزار مورد نظر خود را با تکمیل فرم درخواست شناسایی کارگزار (پیوست ۲ این قرارداد) به امین ارائه می دهد.

۲ - امین ظرف یک روز کاری از تاریخ دریافت درخواست بند ۱، از طریق مراجعه به سایت رسمی اینترنتی سازمان، از اینکه کارگزار معرفی شده توسط سبذگردان، جزو فهرست شرکت های کارگزاری دارای مجوز از سازمان است، اطمینان حاصل کرده و سپس فرم مذکور را تأیید و به کارگزار ارسال نموده و ضمن آن درخواست می کند تا کارگزار تعهدنامه پیوست ۳ این قرارداد را مستقیماً به امین ارائه دهد. امین باید رونوشت درخواست خود را به سبذگردان نیز ارسال کند.

۳ - در صورتی که کارگزار تعهدنامه پیوست ۳ این قرارداد را امضاء کرده و به امین ارائه دهد، وی به عنوان کارگزاری که طبق این ماده در ارتباط با سبذگردان شناسایی شده است، نزد امین ثبت می شود و امین موضوع را ظرف یک روز کاری کتباً به سبذگردان اطلاع می دهد.

تبصره: در صورت درخواست سبذگردان مبنی بر معرفی حساب بانکی مرتبط با هر قرارداد سبذگردانی به کارگزار شناسایی شده طبق این ماده از طریق تکمیل و امضای فرم پیوست ۴ این قرارداد، امین موظف است پس از اطمینان از صحت مندرجات فرم و اینکه حساب های بانکی معرفی شده در فرم، براساس تشریفات ماده ۷ افتتاح شده اند، فرم را ظرف یک روز کاری امضاء نموده و برای کارگزاری مورد نظر ارسال کند.

تشریفات پرداخت از حساب های بانکی موضوع ماده ۷

ماده ۹ امین باید ظرف یک روز کاری پس از دریافت درخواست سبذگردان برای هرگونه پرداخت مربوط به هر قرارداد سبذگردانی موضوع ماده ۴ از حساب بانکی موضوع ماده ۷، در صورتی که دستور پرداخت با مفاد قرارداد سبذگردانی و موارد زیر تطابق داشته باشد، دستور پرداخت را تأیید کند:

(۱) قبلاً نسخه ای از قرارداد سبذگردانی مربوطه به امین تسلیم و نزد وی ثبت شده و امین قبولی سمت خود را به سبذگردان اعلام نموده است.

(۲) حساب بانکی، مخصوص یا مرتبط با قرارداد سبذگردانی مورد نظر است،

(۳) موضوع پرداخت صرفاً در خصوص موارد مندرج در بندهای (۴) تا (۷) این ماده است،

(۴) در مورد پرداخت به مشتری:

۴-۱- مبلغی که سبذگردان پرداخت آن را به حساب بانکی مشتری درخواست نموده، بیش از وجوه نقد سبذاختصاصی مشتری مربوطه در تاریخ درخواست نباید باشد،

۴-۲- پرداخت صرفاً به حساب بانکی مشتری که در قرارداد سبذگردانی یا متمم آن یا کتباً توسط مشتری معرفی شده است، واریز می شود.

(۵) در خصوص پرداخت به کارگزار به منظور خرید اوراق بهادار موضوع قرارداد سبذگردانی:

- ۱-۵- کارگزار قبلاً طی تشریفات مذکور در ماده ۸، تعهدنامه پیوست ۳ این قرارداد را در مورد قرارداد سبدهرداری تکمیل و امضاء نموده و به امین تسلیم کرده است.
- ۲-۵- مانده ی وجوه نقد سبدهاختصاصی نزد کارگزار به تشخیص امین بیش از حد لازم نباید باشد؛
- ۳-۵- پرداخت صرفاً باید به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد؛
- ۴-۵- کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سازمان باشد.
- ۶) در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه های سبدهرداری:
- ۱-۶- پرداخت مطابق با مفاد قرارداد سبدهرداری و دستورالعمل سبدهرداری بوده و به طور صحیح محاسبه شده است؛
- ۲-۶- این پرداخت ها از طریق واریز به حساب های بانکی اشخاص مربوطه صورت می پذیرد.
- ۷) در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهاداری که در بورس یا بازار خارج از بورس معامله نمی شوند:
- ۱-۷- مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده ی آن ها توسط سبدهردان معین شده است؛
- ۲-۷- اوراق بهادار دارای ویژگی های مندرج در قرارداد سبدهرداری است؛
- ۳-۷- اطمینان معقول وجود داشته باشد که در مقابل پرداخت وجه، اوراق بهادار مربوطه، دریافت و به تملک مشتری در می آید؛
- ۴-۷- مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده پرداخت می شود.
- تبصره ۱:** رعایت مفاد این ماده در مورد صدور درخواست های پرداخت توسط سبدهردان نیز الزامی است و مسئولیت امین در تأیید درخواست های پرداخت، مطابق مفاد دستورالعمل مربوطه، رافع مسئولیت سبدهردان نیست.
- تبصره ۲:** در صورتی که درخواست پرداخت سبدهردان، مطابق این ماده نباشد، یا در صورتی که امین برای تأیید آن ها نتواند به اطلاعات و مدارک قانع کننده دست یابد، آن گاه امین باید ظرف مهلت مقرر در این ماده، موارد عدم تطابق یا نقص مدارک و اطلاعات را کتباً به سبدهردان منعکس کند.
- تبصره ۳:** در صورت ورشکستگی یا انحلال سبدهردان یا در صورتی که سبدهردان خود تقاضای ورشکستگی به دادگاه صالح ارائه دهد، یا در صورتی که مجوز سبدهرداری توسط سازمان لغو شود، امین باید صرفاً پرداخت های موضوع بند ۴ این ماده را تأیید کند و از تأیید سایر پرداخت ها خودداری نماید. در طول دورانی که مجوز فعالیت سبدهردان توسط سازمان تعلیق شده است نیز، مفاد همین تبصره حاکم است.

وظیفه امین در نظارت بر سبدهردان

[ماده ۱۰ امین موظف است به صورت مستمر نظارت کند که :

- ۱ - مفاد قراردادهای سبدهرداری که سبدهردان با مشتریان خود منعقد نموده است، خواه سمت امین را در مورد آن ها پذیرفته یا نپذیرفته باشد،
- ۲ - دستورالعمل تأسیس و فعالیت سبدهرداری و
- ۳ - مقرراتی که سازمان نظارت بر رعایت آن ها را از جمله وظایف امین طرف قرارداد با سبدهردان ها محسوب کند، توسط سبدهردان رعایت شود و در صورت مشاهده هرگونه نقض موارد یادشده، موضوع را بلافاصله پس از کشف، به صورت مکتوب به سازمان گزارش کند و هم زمان تذکرات لازم را جهت اصلاح کتباً به سبدهردان ارائه دهد.

تبصره ۱: در صورتی که تخلفات سببگردان از مقررات موضوع این ماده، موجب ورود

خسارت به مشتری سببگردان شود و سببگردان خسارت وارده را آن طور که به نظر امین عادلانه است، جبران نکند، امین موظف است تخلف سببگردان را به مشتری یا مشتریان مربوطه اطلاع دهد.

تبصره ۲: امین باید به منظور اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، روش‌ها و رویه‌هایی را تعریف و اجرا کند به طوری که از رعایت مقررات موضوع این ماده توسط سببگردان، اطمینان کافی و معقول حاصل نماید. در ضمن امین باید روش‌ها و رویه‌هایی را که سازمان در اجرای نظارت‌های موضوع این ماده، مستقیماً یا به واسطه سببگردان، ابلاغ می‌کند، در عمل به کارگیرد.

تبصره ۳: وظیفه امین در خصوص اجرای نظارت موضوع این ماده، بستگی به اجرای ماده ۴ ندارد؛ این بدان معنی است که حتی اگر امین در مورد هیچ یک از قراردادهای سببگردانی که سببگردان با مشتریان خود منعقد می‌کند، براساس تشریفات موضوع ماده ۴، سمت امین را نپذیرفته باشد، وظایف موضوع این ماده برای امین به قوت خود باقی است. همچنین مسئولیت امین در این ماده شامل کلیه مشتریان طرف قراردادهای سببگردانی با سببگردان است، خواه امین در خصوص قرارداد سببگردانی مربوطه طبق تشریفات ماده ۴، سمت امین را پذیرفته یا نپذیرفته باشد.

مسئولیت امین

ماده ۱۱ (الف): در صورتی که امین به وظایف خود طبق مواد ۴، ۸، ۹ و تبصره‌های آن به موقع عمل ننماید، موظف است به ازای هر روز تأخیر، حسب مورد مبلغی معادل یک هجدهم درصد ارزش سبد اختصاصی مندرج در قرارداد سببگردانی اختصاصی یا یک هجدهم درصد از مبلغ مندرج در دستور پرداخت را به عنوان خسارت وارده به مشتری، به سببگردان بپردازد. سببگردان باید دریافت این مبلغ را پی‌گیری کند و مبالغ دریافتی از این بابت را جزو سبداختصاصی مشتری مربوطه منظور کرده و در اولین گزارش دوره‌ای خود، پس از دریافت مبالغ یا پس از بدهکار شدن امین از این بابت، اطلاعات لازم را در این خصوص اعم از مبالغ دریافتی و مبنای محاسبه آن‌ها یا استتکاف امین از پرداخت مبالغ، به مشتری بدهد.

(ب) در صورتی که امین از انجام وظایف خود طبق این قرارداد تخلفی نماید و از این بابت خسارتی به هریک از مشتریان طرف سببگردان در قراردادهای سببگردانی، وارد شود یا در اثر تخلف امین، هریک از مشتریان مذکور نتواند در صورت تمایل در مهلت مقرر در قرارداد سببگردانی خود با سببگردان، دارایی خود را از سببگردان دریافت دارد، آن‌گاه امین مسئول جبران خسارات وارده به مشتری مربوطه بوده و باید به ازای هر روز تأخیر مذکور در دریافت دارایی‌ها، معادل یک هجدهم درصد از ارزش دارایی‌های مشتری نزد سببگردان را به عنوان جبران خسارت به مشتری مربوطه بپردازد.

تبصره: مسئولیت امین در این ماده، نافی مسئولیت سببگردان در قبال مشتری خود نیست و در صورت بروز حوادث قهری به تشخیص مرجع رسیدگی کننده، مسئولیتی متوجه امین نخواهد بود.

ماده ۱۲ امین موظف است اطلاعاتی را که در اجرای این قرارداد دریافت می‌کند، نزد خود محرمانه تلقی کرده و جز در چارچوب مقررات افشاء ننماید؛ در غیر این صورت مسئول جبران کلیه خسارات وارده به سببگردان یا مشتری یا هر دو حسب مورد خواهد بود.

نحوه محاسبه و پرداخت کارمزد امین

[ماده ۱۳] سبذگردان بابت خدماتی که از امین دریافت می نماید، کارمزدهای زیر را به وی از طریق واریز به حساب بانکی اعلام شده توسط امین، پرداخت می نماید:

۱ - ... درصد از ارزش سبد اختصاصی هر قرارداد سبذگردانی که امین طبق تشریفات ماده ۴، سمت امین را در خصوص آن پذیرفته است،

۲ - مبلغ ریال به طور ثابت که هر ... ماه یکبار ... درصد از آن پرداخت می شود.

تبصره : مبالغ موضوع این ماده پس از کسر کسورات قانونی و در صورت لزوم افزودن مالیات بر ارزش افزوده، در وجه امین پرداخت می شود.

مدت قرارداد

[ماده ۱۴] این قرارداد پس از امضاء توسط طرفین توسط سبذگردان شماره گذاری شده و به امین ابلاغ می شود. از تاریخی که امین دریافت قرارداد ابلاغ شده را تأیید کند و موضوع را کتباً به اطلاع سبذگردان برساند، قرارداد به مورد اجرا گذاشته شده و قرارداد از آن تاریخ تا تاریخ ... معتبر خواهد بود.

رسیدگی به تخلفات و اختلافات

ماده ۱۵ براساس قانون بازار اوراق بهادار به اختلافات بین سبذگردان و امین و همچنین به اختلافات بین امین و هریک از مشتریان طرف سبذگردان در قراردادهای سبذگردانی، در صورت عدم سازش در کانون موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، هیأت داوری مذکور در ماده ۳۷ این قانون رسیدگی می کند.

ماده ۱۶ به تخلفات سبذگردان و امین از این قرارداد یا مقررات مربوطه، در مراجع رسیدگی به تخلفات که در آیین نامه ها یا دستورالعمل های اجرایی قانون بازار اوراق بهادار پیش بینی شده است، رسیدگی می شود.

فسخ قرارداد

ماده ۱۷ هریک از طرفین قرارداد می تواند قرارداد را قبل از انقضای مدت، فسخ کند، مشروط به این که این موضوع را حداقل یک ماه قبل کتباً به طرف دیگر اطلاع دهد. به هر حال تا زمان فسخ قرارداد طرفین متعهد به انجام وظایف محوله هستند.

تبصره : در صورت ورشکستگی یا انحلال امین و در صورتی که امین برای پذیرش مسئولیت های مندرج در این قرارداد توسط سازمان سلب صلاحیت شود، این قرارداد به طور یک طرفه توسط سبذگردان و بدون نیاز به گذشت مهلت مذکور در این ماده قابل فسخ است.

اتمام و تمدید قرارداد

ماده ۱۸ تمدید این قرارداد از طریق تنظیم و امضای متمم قرارداد امکان پذیر است.

سایر موارد

ماده ۱۹ در صورتی که نشانی هر یک از طرفین قرارداد که در ماده (۱) ذکر شده تغییر یابد، وی موظف است نشانی جدید خود را کتباً به طرف مقابل اطلاع دهد. هرگونه مراسلات که در ارتباط با این قرارداد با پست سفارشی به آخرین نشانی اعلامی مطابق این ماده ارسال شود، به منزله ای ابلاغ رسمی تلقی می شود.

ماده ۲۰ نماینده هریک از طرفین قرارداد در اجرای مفاد قرارداد و برای برقراری ارتباط و

امضاء و تبادل مکاتبات- از جمله ارائه درخواستها، تکمیل و امضای فرمها، ارائه اطلاعات و مدارک و قبولی سمتها- مدیرعامل آن طرف قرارداد یا شخصی است که از طرف مدیرعامل کتباً به این عنوان به طرف دیگر معرفی شود. مدیرعامل هر طرف می تواند چند شخص را با حدود اختیارات مختلف به عنوان نماینده موضوع این ماده، کتباً به طرف دیگر معرفی کند؛ مشروط به اینکه در معرفی نامه حدود اختیارات هر نماینده را معین کرده باشد.

ماده ۲۱ این قرارداد در ... ماده و تبصره و پیوست در سه نسخه واحداً اعتبار بین طرفین قرارداد منعقد شد. سبذگردان موظف است هر سه نسخه قرارداد را شماره گذاری کرده و یک نسخه از آن را طی ابلاغیه موضوع ماده ۱۴ به امین تحویل دهد. [سبذگردان باید ظرف دو روز کاری پس از دریافت تأییدیه از امین (موضوع ماده ۱۴)، یک نسخه از قرارداد را به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال و نزد این سازمان ثبت نماید.]

تبصره: در صورت تنظیم متمم برای این قرارداد، نسخ متمم نیز به تعداد نسخ قرارداد تنظیم و مشابه آن توزیع می شوند.


 کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار

پیوست ۶-۱ فرم پذیرش سمت امین در قرارداد سبدهردانی

اینجانب، شرکت { نام شرکت امین درج شود } به شماره ثبت تاریخ ثبت محل ثبت در خصوص قرارداد سبدهردانی به شماره که سبدهردان و مشتری با مشخصات زیر با یکدیگر منعقد نموده‌اند، سمت امین را در تاریخ پذیرفته و تعهد می‌نمایم که وظایف خود را که در قرارداد امین سبدهردانی منعقد شده بین خود و سبدهردان به شماره به عهده گرفته‌ام، در خصوص این قرارداد سبدهردانی انجام دهم.

مشخصات سبدهردان :

نام شماره ثبت تاریخ ثبت محل ثبت

مشخصات مشتری :

شخص حقوقی : نام شماره ثبت تاریخ ثبت محل ثبت
 شخص حقیقی : نام و نام خانوادگی شماره شناسنامه تاریخ تولد محل تولد

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز امین

امضاء

مهر امین

پیوست ۶ - ۲ فرم درخواست شناسایی کارگزار

شرکت محترم { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

این شرکت در نظر دارد تا از خدمات شرکت کارگزاری با مشخصات زیر، به منظور معاملات اوراق بهادار به نام مشتریانی که با آنها قرارداد سیدگردانی منعقد نموده است، استفاده کند. لطفاً طبق قرارداد امین سیدگردانی اوراق بهادار منعقد به شماره فیما بین، نسبت به شناسایی کارگزار مذکور و اعلام موضوع به این شرکت اقدام فرمایید.

مشخصات کارگزار:

نام شرکت کارگزاری: شماره ثبت: تاریخ ثبت: محل ثبت:

باتشکر

امضاء

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز سیدگردان

مهر سیدگردان

شرکت محترم { نام شرکت کارگزاری درج شود }

باسلام و احترام؛

با توجه به معرفی آن شرکت توسط شرکت { نام شرکت سیدگردان درج شود } به منظور دریافت خدمات برای معاملات سبدهای اختصاصی طرف قرارداد سیدگردانی، در صورت تمایل لطفاً تعهدنامه پیوست را تنظیم و پس از امضای صاحب (صاحبان) امضای مجاز آن شرکت، مستقیماً به این شرکت ارسال فرمایید.

باتشکر

امضاء

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز امین

پیوست ۶ - ۴ درخواست تأیید حسابهای بانکی در ارتباط با قراردادهای

سبدگردانی

شرکت محترم { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

بدینوسیله این شرکت کارگزاری موارد زیر را تعهد می نماید:

۱ - اطلاعات حسابهای بانکی که توسط امین در ارتباط با قراردادهای سبدگردانی اختصاصی سبدگردان معرفی می شوند، را ثبت کند،

۲ - در صورت واریز مبالغ از حسابهای بانکی موضوع بند ۱ فوق، به حسابهای بانکی این شرکت، مبالغ مذکور را در دفاتر این شرکت به نام سبد یا سبدهای اختصاصی مربوط به همان حساب بانکی ثبت نماید،

۳ - در صورت درخواست سبدگردان مبنی بر دریافت وجوه مربوط به هر سبد اختصاصی، وجوه مورد درخواست را صرفاً به حساب بانکی مربوطه که طبق بند ۱ فوق معرفی شده است، واریز و اطلاعات وجوه واریز شده را مستقیماً به امین ارسال نماید.

۴ - اوراق بهادار خریداری شده از محل وجوهی که طبق بند ۲ به نام سبداختصاصی ثبت شده است و همچنین وجوه حاصل از فروش این اوراق بهادار را به نام همان سبداختصاصی ثبت نماید و در صورت درخواست سبدگردان مبنی بر تحویل اوراق بهادار خریداری شده برای سبداختصاصی تحت مدیریت سبدگردان به شخص دیگر، اجازه امین را قبل از تحویل اوراق به شخص مربوطه، دریافت دارد.

در متن فوق منظور از سبدگردان، شرکت به شماره ثبت نزد مرجع و منظور از امین، شرکت به شماره ثبت نزد مرجع ثبت می باشد و منظور از سبداختصاصی، سبداختصاصی تحت مدیریت سبدگردان است.

امضاء

نام و نام خانوادگی صاحب (صاحبان) امضای مجاز شرکت کارگزاری
مهر شرکت کارگزاری

مهر امین

پیوست ۶ - ۴ درخواست تأیید حساب های بانکی در ارتباط با قراردادهای

سبدگردانی

شرکت محترم { نام شرکت امین درج شود }

باسلام و احترام؛

خواهشمند است، طبق قرارداد منعقدۀ فیما بین به شماره، حساب های بانکی مذکور در جدول زیر در ارتباط با قراردادهای سبدگردانی قید شده، برای شرکت (شرکت های) کارگزاری مذکور در انتهای جدول تأیید گردد:

ردیف	بانک افتتاح کننده حساب	شعبه بانک	کد شعبه	شماره حساب	نوع حساب	نام مشتری طرف قرارداد مرتبط با حساب
۱						
۲						
۳						
۴						
۵						

شرکت یا شرکت های کارگزاری مورد نظر:

ردیف	نام شرکت کارگزاری	شماره ثبت	مرجع ثبت
۱			
۲			
۳			

نام شرکت امین :

نام شرکت سبدگردان :

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز امین

نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز سبدگردان

امضاء

امضاء

مهر

مهر

پیوست ۷ - تقاضای اختصاص کد سبدگردانی

به: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ایران
از: شرکت

لطفاً دستور فرمائید کد معاملاتی سبدگردانی برای سرمایه گذار با مشخصات زیر ایجاد، و نتیجه به این شرکت اعلام گردد.

برای اشخاص حقیقی: نام نام خانوادگی نام پدر..... شماره
شناسنامه تاریخ تولد محل صدور شناسنامه کد ملی کد معاملاتی

برای اشخاص حقوقی: نام شماره ثبت تاریخ ثبت محل ثبت
کد معاملاتی

قرارداد سبدگردانی مطابق نمونه‌ی مورد تأیید آن سازمان تهیه شده که به پیوست می‌باشد و تاریخ آغاز قرارداد/...../..... و تاریخ پایان قرارداد/...../..... است.

درضمن اوراق بهادار قابل انتقال سرمایه گذار به کد معاملاتی سبدگردانی نیز به پیوست آمده است.
همچنین مجوز سبدگردانی این شرکت توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ/...../..... صادر شده و تا تاریخ/...../..... معتبر است.

نام و نام خانوادگی مدیرعامل

مهر سید گردان

امضاء

.....

پیوست شماره ۸ چگونگی محاسبه‌ی بازدهی سبد اختصاصی و بازدهی

سبدگردان

۱ - مقدمه :

به منظور ارائه‌ی روشی که بتوان از طریق آن بازدهی سبدهای اختصاصی و همچنین عملکرد سبدگردان را ارزیابی نمود، از دو فرمول شناخته‌شده جهانی تحت عناوین (الف) نرخ بازدهی پول وزنی ($MWRR$)^۵ و (ب) نرخ بازدهی زمان وزنی ($TWRR$)^۶، استفاده می‌شود که در این پیوست چگونگی محاسبه‌ی این دو روش تشریح می‌شود. نرخ بازدهی پول وزنی ($MWRR$) برای هر سبد اختصاصی محاسبه می‌شود و به گونه‌ای طراحی شده تا بیانگر بازدهی هر سبد اختصاصی تحت مدیریت سبدگردان باشد. نرخ بازدهی زمان وزنی ($TWRR$) بیانگر بازدهی کل تمامی دارایی‌های تحت مدیریت سبدگردان است و نشان می‌دهد که سبدگردان به طور متوسط تا چه حد در مدیریت سبدهای اختصاصی تحت مدیریت خود، موفق به کسب بازدهی برای سرمایه‌گذاران شده‌است. به عبارت دیگر سرمایه‌گذاران با توجه به بازدهی سبدگردان، می‌توانند عملکرد سبدگردان را ارزیابی نموده و در مورد سپردن مدیریت دارایی خود به سبدگردان تصمیم‌گیری کنند. سبدگردان، بازدهی سبد اختصاصی را به صاحب سبد (سرمایه‌گذار) مربوطه گزارش می‌کند، در حالی که موظف است بازدهی سبدگردان را جهت اطلاع عموم در تارنمای خود منتشر کند.

۲ - روش محاسبه بازدهی سبد اختصاصی

برای محاسبه بازدهی هر سبد اختصاصی از رابطه زیر استفاده می‌شود:

$$(۱) \quad MWRR_{it} = \frac{E_{it} - B_{it} - \sum_{j=1}^n C_{ij}}{B_i + \sum_{j=1}^n C_{ij} \times \frac{t_{ij}}{T_{it}}}$$

که در آن:

$MWRR_{it}$ = بازدهی سبد اختصاصی t ام در دوره t ،

E_{it} = ارزش سبد اختصاصی t ام در پایان دوره t ،

B_{it} = ارزش سبد اختصاصی t ام در ابتدای دوره t ،

C_{ij} = جریان نقدی t ام سبد اختصاصی t ام در دوره t (افزایش سرمایه سرمایه‌گذار طی دوره به عنوان جریان نقدی ورودی و برداشت وی از سبد اختصاصی به عنوان جریان نقدی خروجی تلقی می‌شود. جریان نقدی ورودی با علامت مثبت و جریان خروجی با علامت منفی خواهد بود)،

t_{ij} = زمان باقیمانده (به روز) از تاریخ وقوع جریان t ام سبد اختصاصی t ام تا پایان دوره t ،

T_{it} = طول کل دوره زمانی مورد نظر t (به روز)،

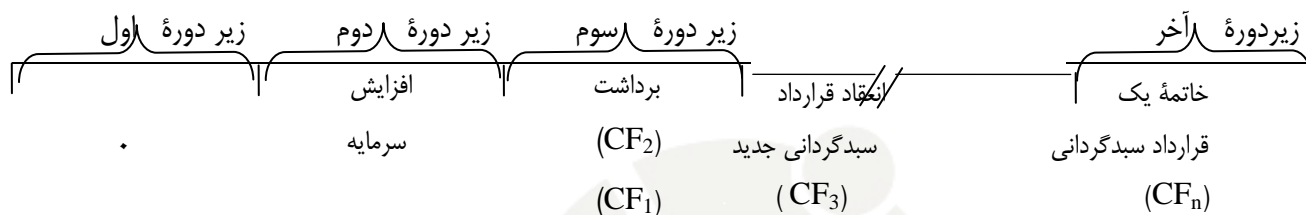
۳ - روش محاسبه بازدهی سبدگردان

ابتدا کل دوره مورد نظر براساس تاریخ وقوع جریان‌های نقدی (افزایش سرمایه یا برداشت سرمایه‌گذار) و تاریخ انعقاد قرارداد جدید سبدگردانی یا تاریخ خاتمه یک قرارداد سبدگردانی به زیر دوره‌های متعدد تقسیم می‌شود. بنابراین اگر

⁵ Money Weighted Rate of Return.

⁶ Time Weighted Rate of Return.

جریان ورودی و خروجی در n تاریخ مختلف در طول دوره مورد نظر، به وقوع می پیوندند، در نتیجه کل دوره به $n + 1$ زیر دوره تقسیم می شود که در آن زیر دوره اول از ابتدای دوره مورد نظر شروع شده و تا تاریخ وقوع اولین جریان نقدی ادامه می یابد و زیر دوره دوم از تاریخ وقوع جریان نقدی اول شروع شده و تا تاریخ جریان نقدی دوم ادامه می یابد و به همین ترتیب جریان نقدی دوره آخر از تاریخ وقوع آخرین جریان نقدی شروع شده و تا پایان دوره مورد نظر ادامه می یابد. برای مثال به نمودار زیر توجه شود:



پس از تقسیم کل دوره به زیر دوره های مورد نظر، بازدهی هر زیر دوره n ام به شرح زیر محاسبه می شود:

(۲)

$$r_{in} = \frac{E_{in}}{B_{in}} - 1$$

که در آن:

E_{in} = ارزش کل دارایی های تحت مدیریت سبذگردان n ام (ارزش کل سبدهای اختصاصی سبذگردان) در انتهای زیر دوره n ام (بدون در نظر گرفتن جریانهای نقدی ورودی یا خروجی در انتهای دوره)

B_{in} = ارزش کل دارایی های تحت مدیریت سبذگردان n ام (ارزش کل سبدهای اختصاصی سبذگردان) در ابتدای زیر دوره n ام (با در نظر گرفتن جریانهای نقدی ورودی یا خروجی در ابتدای زیر دوره)

پس از محاسبه بازدهی هر زیر دوره، بازدهی سبذگردان برای کل دوره مورد نظر از رابطه زیر محاسبه می شود:

$$(3) \quad TWRR_{it} = (1+r_{i1})(1+r_{i2})(1+r_{i3}) \dots (1+r_{in}) - 1$$

که در آن:

$TWRR_{it}$ = بازدهی سبذگردان n ام در دوره t ،

r_{ni} = بازدهی زیر دوره n ام دارایی های تحت مدیریت سبذگردان n ام،

۴ - سالانه کردن نرخهای بازدهی :

برای سالانه کردن هر یک از بازدهی های محاسبه شده از فرمول زیر استفاده می شود:

$$(4) \quad R_A = [(1 + R_t)^{\frac{365}{T}} - 1] \times 100$$

که در آن:

R_t = بازدهی محاسبه شده ($TWRR$ یا $MWRR$) که قصد سالانه کردن آن وجود دارد در دوره t ،

R_A = بازدهی سالانه شده،

T = طول دوره t به روز،

۵- چگونگی محاسبه ارزش دارایی های سبداختصاصی :

در محاسبه نرخ بازدهی سبداختصاصی و نرخ بازدهی سببگردان به شرح این پیوست، لازم است ارزش سبد یا سبدهای اختصاصی در ابتدا و انتهای هر دوره مورد نظر محاسبه گردد. ارزش سبد یا سبدهای اختصاصی باید مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری، محاسبه گردد و در اجرای این دستورالعمل نکات زیر در نظر گرفته شوند:

۵ - ۱ - ارزش اوراق بهادار سبداختصاصی براساس قیمت فروش اوراق بهادار موضوع دستورالعمل « نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار صندوق های سرمایه گذاری » محاسبه شود.

۵ - ۲ - سببگردان نباید قیمت اوراق بهادار سبداختصاصی را براساس آنچه در دستورالعمل یادشده پیش بینی شده است، تعدیل نماید.

۵ - ۳ - در صورتی که بخشی از آورده مشتری را ورقه بهاداری تشکیل دهد که در زمان عقد قرارداد، نماد معاملاتی آن بسته باشد، ارزش آن ورقه بهادار در محاسبات این پیوست صفر در نظر گرفته می شود. هر زمان نماد معاملاتی ورقه بهادار یادشده بازگشایی شود، ارزش آن براساس قیمت پایانی روز بازگشایی نماد محاسبه شده و به عنوان آورده جدید سرمایه گذار در همان روز بازگشایی در نظر گرفته می شود.

کانون کارگزاری بورس و اوراق بهادار

۲ دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مشترک (مصوب ۱۳۸۸/۷/۵ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)

مقدمه

در اجرای بند (۲) مادهی (۷) قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه ۱۳۸۴، این دستورالعمل به منظور تعیین چگونگی تأسیس و فعالیت مشاور سرمایه گذاری موضوع بند (۱۶) مادهی (۱) قانون مذکور، به شرح ذیل به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

تعاریف

ماده ۱ اصطلاحات و واژه های تعریف شده در مادهی ۱ قانون بازار اوراق بهادار، مصوب آذر ماه ۱۳۸۴، به همان معانی در این دستورالعمل به کار می روند. واژه های دیگر بکار رفته در این دستورالعمل به شرح زیر تعریف می شوند:
قانون بازار اوراق بهادار: منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذر ماه ۱۳۸۴ و اصلاحات بعدی آن است.

قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید: منظور قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذرماه سال ۱۳۸۸ است.

مشاوره ی سرمایه گذاری: عبارتست از هرگونه مشاوره ی موضوع بند ۱۶ مادهی ۱ قانون بازار اوراق بهادار در مورد خرید یا فروش اوراق بهادار که از جمله شامل موارد زیر می شود:

الف) توصیه به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار؛

ب) اظهارنظر راجع به روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار در آینده؛

ج) اظهارنظر راجع به ارزش (قیمت) اوراق بهادار.

۴. **مشتری:** شخصی است که در قالب قراردادی مشخص، از خدمات مشاور سرمایه گذاری استفاده می کند.

۵. **شخص وابسته:** شخص وابسته به هر شخص حقیقی و حقوقی به شرح زیر است :

الف) شخص وابسته به هر شخص حقیقی عبارت است از همسر و اقرباء نسبی درجه ی اول از طبقه ی اول آن شخص و هر شخص حقوقی که حداقل ۲۰ درصد منافع آن متعلق به شخص حقیقی مورد نظر باشد یا شخص حقیقی مورد نظر بتواند حداقل یکی از مدیران آن را تعیین کند.

ب) شخص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتست از شخصی وابسته به واحد تجاری که استانداردهای حسابداری ملی ایران، تعریف شده است.

۶. **شریک عمده:** یک شخص وقتی شریک عمده ی در یک شخص حقوقی محسوب می شود که به همراه اشخاص وابسته به خود، حداقل ده درصد از حق رأی برای انتخاب مدیران شخص حقوقی را در اختیار داشته یا حداقل در ده درصد منافع شخص حقوقی شریک باشد.

۷. مؤسس عمده: یک شخص وقتی مؤسس عمده‌ی یک شخص حقوقی در شرف تأسیس

محسوب می‌شود که به همراه اشخاص وابسته به خود، حداقل ده درصد از حق رأی برای انتخاب مدیران شخص حقوقی را پس از تأسیس در اختیار می‌گیرد یا حداقل در ده درصد منافع شخص حقوقی پس از تأسیس، شریک می‌شود.

۸. مجوز تأسیس یا تبدیل: مجوزی است که در اجرای بند ۶ ماده‌ی ۷ قانون بازار اوراق بهادار، توسط سازمان صادر و به متقاضی اعطا می‌شود و در آن ضمن موافقت با تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل یک شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، شرایط تأسیس یا تبدیل نیز قید می‌گردد.

۹. مجوز فعالیت: مجوزی است که به منظور رعایت بند ۱ ماده‌ی ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار، توسط سازمان صادر و به متقاضی اعطا می‌شود و در آن با فعالیت در زمینه‌ی مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری موافقت می‌شود.

۱۰. متقاضی: شخصی است که درخواست دریافت مجوز تأسیس، مجوز تبدیل یا مجوز فعالیت را به سازمان ارائه داده و حسب مورد یکی از اشخاص زیر است:

الف) درخصوص درخواست مجوز تأسیس برای تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، منظور نماینده‌ی موسسین شرکت مشاور سرمایه‌گذاری در شرف تأسیس است؛

ب) درخصوص درخواست مجوز تبدیل یک شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، شرکت مورد نظر می‌باشد؛

ج) درخصوص درخواست مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، منظور شخص حقوقی درخواست‌کننده‌ی دریافت مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری است.

اشخاص مکلف به دریافت مجوز تأسیس یا فعالیت

ماده ۲ تأسیس هر نوع شخص حقوقی که در نام خود از دو کلمه‌ی "مشاور" و "سرمایه‌گذاری" توأمأً به طور متصل یا به طور منفصل استفاده نماید یا تغییر نام یک شخص حقوقی تأسیس شده به نامی که در آن از دو کلمه مذکور به طور متصل یا منفصل استفاده شود، منوط به دریافت مجوز تأسیس از سازمان است و آن شخص حقوقی باید ضمن احراز شرایط مذکور در این دستورالعمل، تقاضای ثبت خود را به عنوان مشاور سرمایه‌گذاری موضوع بند ۱۶ ماده‌ی ۱ قانون بازار اوراق بهادار، به سازمان ارائه دهد. همچنین تصدی به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری (که در بند ۵ ماده‌ی ۱ این دستورالعمل تعریف شده است) به موجب بند ۱ ماده‌ی ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار، مستلزم اخذ مجوز فعالیت از سازمان است و سازمان اشخاصی را که بدون دریافت مجوز لازم، مبادرت به این فعالیت نمایند، به موجب ماده‌ی ۵۲ قانون بازار اوراق بهادار تحت پی‌گرد قانونی قرار می‌دهد.

شرایط اعطای مجوز تأسیس

ماده ۳ برای دریافت مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، متقاضی باید حسب مورد مدارک و اطلاعات ذیل را به منظور بررسی به سازمان تسلیم نماید:

الف) برای دریافت مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری:

۱- فرم تکمیل شده‌ی تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری (پیوست شماره‌ی یک این دستورالعمل)؛

طرح اساسنامه که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده است؛

طرح تجاری شامل اهداف، استراتژی‌ها و برنامه‌های شرکت برای سه سال پس از تأسیس، و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک‌سال کامل شمسی پس از تأسیس که تمامی صفحات آن به امضای متقاضی رسیده است؛

پرسشنامه‌ی تکمیل شده‌ی مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت‌مدیره‌ی شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی.

(ب) برای دریافت مجوز تبدیل یک شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری:

فرم تکمیل شده‌ی تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری (پیوست شماره دو این دستورالعمل)؛ اساسنامه یا شرکت‌نامه‌ی شرکت متقاضی؛

تصویر مدارک ثبت شرکت متقاضی نزد مرجع ثبت شرکت‌ها (شامل آگهی تأسیس در روزنامه‌ی رسمی)؛

تصویر آگهی روزنامه‌ی رسمی مربوط به آخرین مدیران شرکت، صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن‌ها؛

صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی دو سال اخیر شرکت متقاضی همراه با اظهارنظر حسابرس؛

طرح تجاری و برنامه‌های شرکت متقاضی برای سه سال پس از تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مطابق فرم‌های سازمان و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک‌سال پس از تبدیل؛

پرسشنامه‌ی تکمیل شده‌ی داوطلبین تصدی سمت‌های مدیریت شرکت پس از تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری (مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت مدیران نهادهای مالی).

تبصره: در مورد تقاضای مجوز تبدیل، صورت‌های مالی آخرین سال مالی شرکت متقاضی باید توسط یکی از موسسات حسابرسی معتمد سازمان حسابرسی شده و راجع به آن‌ها اظهارنظر شده باشد.

ماده ۴ ظرف مدت ۳۰ روز کاری پس از تکمیل مدارک و اطلاعات موضوع ماده‌ی ۳، تقاضای تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری توسط مدیریت مربوطه در سازمان رسیدگی شده و در صورت احراز شرایط زیرحسب مورد به تشخیص سازمان، مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری توسط سازمان، صادر و به متقاضی تسلیم می‌شود:

الف) شرایط موافقت با تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری:

طرح اساسنامه‌ی ارائه شده، مطابق نمونه‌ی مصوب سازمان برای شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری باشد؛

سرمایه‌ای که در نظر است هنگام تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پرداخت شود، معادل یا بیش از ۳ میلیارد ریال باشد؛

مؤسسين و اشخاص وابسته به آن‌ها، منفرداً و مجموعاً، در شخص حقوقی دیگری با فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری به‌عنوان مؤسس یا شریک عمده محسوب نشوند (مگر با ذکر دلایل و موافقت هیأت‌مدیره‌ی سازمان) و ترکیب

مؤسسين یا شرکاء به گونه‌ای باشد که شرکت بتواند اهداف مورد نظر برای مشاور سرمایه‌گذاری را دنبال نماید؛

مؤسسين شرکت، براساس اطلاعات و مدارک در اختیار سازمان، دارای پیشینه کیفی یا تخلفاتی مؤثر نباشند؛

داوطلبین سمت مدیرعاملی و عضویت در هیأت‌مدیره‌ی شرکت، طبق دستورالعمل مربوطه صلاحیت لازم را داشته باشند؛

در صورتی که در نظر است قسمتی از سرمایه‌ی شرکت به صورت غیرنقد تأمین شود، سرمایه‌ی غیرنقد در راستای اهداف شرکت قابل استفاده بوده و استفاده از آن در طرح تجاری شرکت پیش‌بینی شده و به قیمت معقول و متناسب با ارزش روز آن تقویم شده باشد؛

طرح تجاری، اهداف، برنامه‌ها و صورت‌های مالی پیش‌بینی شده، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری تنظیم شده باشد؛

نام پیشنهادی متضمن عنوان مشاور سرمایه‌گذاری و مناسب بوده و با نام‌های ثبت شده‌ی دیگر مشابه نباشد و به-گونه‌ای گمراه‌کننده انتخاب نشده باشد.

ب) شرایط موافقت با تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری:

جمع حقوق صاحبان سرمایه‌ی شرکت، معادل یا بیش از سه میلیارد ریال باشد یا به تشخیص سازمان، با تجدید ارزیابی دارایی‌هایی که در فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری قابل استفاده‌اند، جمع حقوق صاحبان سهام شرکت به بیش از سه میلیارد ریال بالغ خواهد شد؛

ترکیب دارایی‌های شرکت و ساختار مالی آن برای فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری مناسب باشد؛ اظهارنظر موسسه‌ی حسابرس معتمد سازمان در خصوص صورت‌های مالی آخرین سال (دوره) مالی فعالیت شرکت، مقبول بوده یا حاوی بندهای شرطی که نشان دهد فعالیت شرکت پس از تبدیل، در زمینه‌ی مشاوره سرمایه‌گذاری احتمالاً با مانع یا مشکل مواجه می‌شود، نباشد؛

داوطلبانی که مقرر است پس از تبدیل شرکت مشاور سرمایه‌گذاری سمت مدیریت (مدیرعامل یا عضو هیأت مدیره) را به عهده بگیرند، براساس دستورالعمل تأیید صلاحیت مدیران نهادهای مالی، صلاحیت لازم را داشته باشند؛ شرکای عمده‌ی شرکت متقاضی، براساس اطلاعات و مدارک در اختیار سازمان، دارای پیشینه‌ی کیفری یا تخلفاتی موثر نباشند؛

شرکای عمده‌ی شرکت متقاضی و اشخاص وابسته به آنها، منفرداً و مجموعاً، در شخص حقوقی دیگری که در زمینه-ی مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری فعالیت می‌کند، به عنوان شریک یا موسس عمده نباشند(مگر با ذکر دلایل و موافقت هیأت مدیره‌ی سازمان)؛

ترکیب شرکای عمده‌ی شرکت متقاضی به گونه‌ای باشد که شرکت بتواند پس از تبدیل به شرکت مشاور سرمایه-گذاری، اهداف مورد نظر برای مشاور سرمایه‌گذاری را دنبال نماید؛

طرح تجاری، اهداف، برنامه‌ها و صورت‌های مالی که برای دوره‌های پس از تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پیش‌بینی شده‌اند، معقول و متناسب با شرایط تجاری موضوع فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری تنظیم شده باشند؛

نام فعلی شرکت یا نام پیشنهادی برای شرکت پس از تبدیل، متضمن عنوان مشاور سرمایه‌گذاری و مناسب بوده و با نام‌های ثبت شده‌ی دیگر مشابه نباشد و به گونه‌ای گمراه‌کننده انتخاب نشده باشد.

تبصره ۱: در صورت عدم موافقت با تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، موضوع باید توسط مدیریت مربوطه در سازمان و با ذکر دلایل به متقاضی اطلاع داده شود.

تبصره ۲: نام شرکت می‌تواند از طرق زیر گمراه‌کننده باشد:

الف) استفاده از کلمات و عباراتی نظیر "ایران"، "ملی" و غیره در نام شرکت که معمولاً از طرف اشخاص و نهادهای وابسته به دولت استفاده می‌شوند در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

ب) استفاده از کلمات و عباراتی که عرفاً به ذهن مخاطب وابسته بودن شرکت به شخص یا اشخاص خاصی را (اعم از دولتی یا خصوصی) متبادر نماید، در حالی که چنین وابستگی وجود نداشته باشد.

تبصره ۳: در صورتی که متقاضی بعضی از شرایط مذکور در این ماده را احراز ننموده باشد، سازمان می تواند به تقاضای متقاضی، موافقت اصولی خود را با صدور مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه گذاری یا تبدیل شرکت متقاضی به شرکت مشاور سرمایه گذاری، مشروط به احراز شرایط و رعایت این دستورالعمل به متقاضی اعلام کند. در این صورت مدت زمان احراز شرایط که حداکثر شش ماه از تاریخ صدور موافقت اصولی خواهد بود، در موافقت اصولی صادره قید می گردد. در این صورت متقاضی موظف است برنامه ای احراز شرایط را به سازمان ارائه کند.

ماده ۵: پس از ابلاغ مجوز تأسیس مشاور سرمایه گذاری یا مجوز تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه گذاری، متقاضی شش ماه مهلت خواهد داشت تا شرکت مشاور سرمایه گذاری را به صورت یک شرکت سهامی خاص مطابق با شرایط اعلام شده، تأسیس یا شرکت موجود را مطابق شرایط اعلام شده به یک شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص تبدیل نماید و موارد لازم را در مرجع ثبت شرکتها، ثبت و مدارک مربوطه را به سازمان تسلیم کند، در غیر این صورت مجوز تأسیس یا مجوز تبدیل صادره از درجه ای اعتبار ساقط خواهد شد.

تبصره: به تقاضای متقاضی و ذکر دلایل موجه، سازمان می تواند مهلت موضوع این ماده را حداکثر سه ماه دیگر تمدید کند.

ماده ۶: حداکثر ۲۰ روز کاری پس از تأسیس شرکت مشاور سرمایه گذاری و ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکتها یا انجام تغییرات لازم در شرکت موجود برای تبدیل به شرکت مشاور سرمایه گذاری و ثبت تغییرات نزد مرجع ثبت شرکتها، شرکت باید مدارک زیر را به سازمان ارائه نماید تا در صورتی که شرایط مندرج در مجوز تأسیس یا مجوز تبدیل، رعایت شده باشد، به عنوان مشاور سرمایه گذاری موضوع بند ۱۶ ماده ۱ قانون، نزد سازمان به ثبت برسد و برای دریافت مجوز فعالیت اقدام نماید:

اساسنامه ی شرکت؛

تصویر آگهی مشخصات مدیران و صاحبان امضای مجاز شرکت و حدود اختیارات آنها در روزنامه رسمی کشور؛

نام ثبت شده، تاریخ ثبت، محل ثبت و شماره ی ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها؛

تصویر آگهی تأسیس یا تغییرات شرکت مندرج در روزنامه رسمی کشور؛

مبلغ سرمایه ی ثبت شده، فهرست شرکاء و میزان سرمایه ی پرداخت شده و تعهد شده ی هر یک؛

سایر مدارکی که نشان دهنده ی احراز شرایط تعیین شده در مجوز مربوطه باشد.

شرایط صدور مجوز فعالیت مشاوره سرمایه گذاری

ماده ۷: تأسیس شرکت مشاور سرمایه گذاری یا تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه گذاری براساس مجوز سازمان و همچنین ثبت شرکت تحت عنوان شرکت مشاور سرمایه گذاری مطابق مواد ۵ و ۶ این دستورالعمل نزد سازمان، به عنوان مجوز فعالیت در زمینه ی مشاوره ی سرمایه گذاری محسوب نمی شود و شروع به فعالیت مشاوره ی سرمایه گذاری منوط به دریافت مجوز جداگانه تحت عنوان مجوز فعالیت مشاوره ی سرمایه گذاری از سازمان است.

اشخاص حقوقی با احراز شرایط زیر می‌توانند با تکمیل فرم مربوطه (پیوست شماره ۳) تقاضای دریافت مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری نمایند:

۱ - متقاضی قبلاً مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، شرکت سبذگردان، شرکت تأمین سرمایه، شرکت پردازش اطلاعات مالی، شرکت کارگزاری، یا شرکت کارگزار/معامله‌گری یا مجوز تبدیل به یکی از نهادهای مالی یاد شده را از سازمان اخذ نموده و تحت یکی از این عناوین به صورت یک شخصیت حقوقی مورد تأیید سازمان نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و سازمان به ثبت رسیده و خارج از موضوع فعالیت خود به فعالیت عمده‌ی دیگری نمی‌پردازد؛

۲ - نیروی انسانی، فضا و تجهیزات مناسب اداری و نرم‌افزارهای رایانه‌ای را به شرح پیوست شماره ۴ مهیا کرده باشد؛

۳ - در صورتی که متقاضی در نظر دارد صرفاً به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری مبادرت کند، سرمایه‌ی ثبت و پرداخت شده‌ی متقاضی معادل یا بیش از سه میلیارد ریال باشد یا به تشخیص سازمان، تجدید ارزیابی دارایی‌های قابل استفاده در فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، منجر به افزایش حقوق صاحبان سهام به مبلغی بیش از سه میلیارد ریال گردد؛

۴ - در صورتی که متقاضی به فعالیت یا فعالیت‌های دیگری بپردازد و جمع حقوق صاحبان سرمایه‌ی متقاضی براساس صورت‌های مالی آخرین دوره‌ی مالی و تراز آزمایشی حساب‌های وی در زمان تقاضای مجوز فعالیت، کمتر از ۵۰ میلیارد ریال باشد، آن‌گاه سرمایه‌ی متقاضی حداقل باید برابر مجموع سرمایه‌ی موضوع این بند و سرمایه‌ی مورد نظر برای فعالیت یا فعالیت‌های مذکور باشد یا به تشخیص سازمان، تجدید ارزیابی دارایی‌های قابل استفاده در فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، منجر به افزایش حقوق صاحبان سهام به مبلغی بیش از سه میلیارد ریال به علاوه‌ی حداقل سرمایه مورد نظر برای فعالیت یا فعالیت‌های مذکور گردد.

تبصره ۱: در صورتی که در اثر زیان‌های وارده، بیش از ثلث سرمایه یا حقوق صاحبان سهام در نظر گرفته شده برای مشاور سرمایه‌گذاری طبق این ماده از بین برود، مشاور سرمایه‌گذاری موظف است حداکثر ظرف شش ماه نسبت به ترمیم سرمایه یا حقوق صاحبان سهام اقدام نماید.

تبصره ۲: در صورت احراز شرایط و ظرف حداکثر ۳۰ روز پس از تکمیل مدارک و اطلاعات مربوطه مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، با اعتبار دوساله به نام متقاضی صادر می‌گردد. در صورتی که حکم لغو مجوز تأسیس یا فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری طبق مقررات صادر نشده باشد، اعتبار مجوز فعالیت مشاوره سرمایه‌گذاری برای دوره‌های دوساله‌ی بعد تمدید می‌شود.

الزامات ارائه خدمات مشاور سرمایه‌گذاری

ماده ۸ ارائه‌ی خدمات توسط مشاور سرمایه‌گذاری به هر مشتری بر اساس انعقاد قرارداد جداگانه انجام خواهد شد. در قرارداد منعقد ذکر موارد زیر الزامی است:

مشخصات و نشانی مشاور سرمایه‌گذاری به عنوان یک طرف و مشخصات و نشانی مشتری یا مشتریان به عنوان طرف دیگر قرارداد و مدت اعتبار قرارداد و تاریخ انعقاد آن و شماره قرارداد؛

خدماتی که مشاور سرمایه‌گذاری به مشتری ارائه می‌دهد و نحوه‌ی ارائه خدمات مذکور؛

مسئولیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری در قبال خدمات ارائه شده به مشتری و ضمانت‌های اجرایی آن؛

حق الزحمه و کارمزدی که مشتری در قبال دریافت هر نوع خدمات مشاور سرمایه‌گذاری،

باید پرداخت کند و زمان‌بندی پرداخت حق الزحمه و کارمزد مذکور؛

اینکه پرداخت حق الزحمه و کارمزد مشاور سرمایه‌گذاری صرفاً براساس صورت‌حساب صادره و از طریق واریز به

حساب بانکی متعلق به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری صورت می‌پذیرد با ذکر مشخصات حساب بانکی مذکور؛

این موضوع که اطلاعات مشتری نزد مشاور سرمایه‌گذاری محرمانه تلقی شده و مشاور سرمایه‌گذاری نمی‌تواند آنها را

بدون اجازه کتبی مشتری افشا کند یا به دیگری اعطاء، کند مگر در چارچوب مواردی که در این دستورالعمل مجاز یا

مکلف به اعطاء، افشا یا انتشار اطلاعات مذکور است؛

ذکر اینکه در صورتی که مفاد قرارداد مغایر قوانین و مقررات تصویب شده تا زمان انعقاد قرارداد باشد، مشاور

سرمایه‌گذاری نمی‌تواند به مفاد قرارداد عمل کند و چنانچه در اثر آن خسارتی به مشتری وارد آید، مشاور

سرمایه‌گذاری مسئول جبران آن است؛

ذکر اینکه مشاور سرمایه‌گذاری ملزم به اجرای آن بخش از قرارداد که با قوانین و مقرراتی که بعداً به تصویب می‌رسد،

مغایر باشد نیست و از این بابت مسئولیتی برای جبران خسارت وارده به مشتری نخواهد داشت؛

اینکه قرارداد تحت چه شرایطی منفسخ می‌شود (با رعایت ماده‌ی ۹ این دستورالعمل) و طرفین قرارداد تحت چه

شرایطی اختیار فسخ قرارداد را پیش از اتمام مدت اعتبار آن دارند؛

ذکر این موضوع که مرجع رسیدگی به اختلافات بین مشتری و مشاور سرمایه‌گذاری در صورت عدم سازش در

قانون‌های موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، هیأت داورى مذکور در ماده‌ی ۳۷ قانون بازار اوراق بهادار است و

تا تشکیل کانون مربوطه، وظیفه‌ی مذکور توسط سازمان صورت می‌پذیرد؛

تشریح نحوه‌ی برقراری ارتباط بین مشاور سرمایه‌گذاری و مشتری برای تبادل اطلاعات و مدارک مختلف؛

ذکر این موضوع که مسئولیت‌های قید شده در قرارداد به هیچ عنوان محدود کننده‌ی مسئولیت‌های مشاور

سرمایه‌گذاری مطابق مقررات مربوطه نخواهد بود؛

تعداد نسخ قرارداد و نحوه‌ی توزیع آنها.

تبصره ۱: مشاور سرمایه‌گذاری باید نمونه‌ی قراردادهای خود با مشتریان را قبل از بکارگیری به سازمان ارسال دارد تا

از حیث رعایت این ماده به تأیید برسد.

تبصره ۲: هر گونه تغییر در مفاد قرارداد با اضافه کردن متمم به قرارداد امکان‌پذیر است، مشروط به آن که این ماده

در متمم قرارداد نقض نشود. متمم‌های قرارداد باید به امضای طرفین قرارداد رسیده و حداقل شامل موارد زیر باشد:

الف) شماره و تاریخ قرارداد و شماره‌ی متمم؛

ب) مشخصات طرفین قرارداد همانطور که در قرارداد ذکر شده است؛

ج) توافقات حاصله طی متمم قرارداد؛

ماده ۹ در موارد ذیل مشاور سرمایه‌گذاری باید موضوع را به اطلاع مشتری برساند و قرارداد بین مشتری و مشاور

سرمایه‌گذاری خود به خود منفسخ می‌گردد و مشاور سرمایه‌گذاری باید کلیه‌ی مطالبات مشتری را به وی پرداخت

کند:

۱ - تعلیق مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری به قسمی که انجام تمام یا بخشی از موضوع قرارداد با مشتری بیش از ۱۵ روز ممکن نباشد (مگر با توافق کتبی مشتری ظرف هفت روز کاری پس از تعلیق)؛

۲ - لغو مجوز تأسیس یا فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری؛

۳ - ورشکستگی یا انحلال مشاور سرمایه‌گذاری؛

۴ - کناره‌گیری از فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری.

ماده ۱۰ بخش‌های زیر در شرکت مشاور سرمایه‌گذاری باید از یکدیگر جدا بوده و مستقیماً یا به واسطه‌ی مدیران جداگانه، تحت نظارت بالاترین مقام اجرایی (مدیرعامل) باشند:

۱ - بخش مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری؛

۲ - بخش مالی؛

۳ - بخش اخذ و اجرای سفارش خرید و فروش اوراق بهادار از مشتریان، در صورتی که به فعالیت کارگزاری نیز می‌پردازد.

ماده ۱۱ مشاور سرمایه‌گذاری می‌تواند با اخذ مجوز از سازمان اقدام به ایجاد شعبه یا نمایندگی کند. مسئولیت فعالیت شعبه یا نمایندگی مشاور سرمایه‌گذاری به عهده‌ی مشاور سرمایه‌گذاری است. در ایجاد شعبه یا نمایندگی رعایت موارد زیر ضروری است:

تعیین مسئول شعبه یا نمایندگی که باید حداقل دارای گواهی‌نامه اصول مقدماتی بوده و آموزش‌های لازم را سپری کرده باشد؛

تدوین رویه‌های مکتوب برای (الف) راهنمایی مشتریان، (ب) انعقاد قراردادهای مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری و (ج) کنترل‌های داخلی لازم؛

اختصاص امکانات مورد نیاز به شعبه یا نمایندگی، شامل فضای اداری، ملزومات نرم‌افزاری و سخت‌افزاری؛

نصب تابلو در محل مناسب برای شعبه یا نمایندگی شامل نام و عنوان مشاور سرمایه‌گذاری.

تبصره: در صورت ثبت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری نزد سازمان درج عبارت «تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار» در تابلوهای مشاور سرمایه‌گذاری و کلیه‌ی اوراق، اطلاعیه‌ها و آگهی‌های آن مجاز است.

ماده ۱۲ مشاور سرمایه‌گذاری، قبل از ارائه مشاوره به مشتری خود در زمینه‌ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار، موظف است ابتدا اطلاعات کافی در مورد مشتری را در قالب فرم‌های از پیش طراحی شده، کسب نموده و پس از تحلیل این اطلاعات، مشاوره را متناسب با نیازهای مشتری ارائه دهد. ارائه‌ی مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری در زمینه‌ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار بدون دریافت و تحلیل نظام‌مند اطلاعات مشتری، توسط مشاور سرمایه‌گذاری و همچنین ارائه‌ی مشاوره در مورد اوراق بهادار که در تخصص مشاور سرمایه‌گذاری نبوده، و در تارنمای مشاور سرمایه‌گذاری به عنوان اوراق بهادار که وی در خصوص آنها مشاوره می‌دهد، اعلام نشده‌اند، تخلف محسوب می‌گردد. اطلاعات دریافتی از مشتری باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

- ۱) در مورد کلیه ی مشتریان اطلاعات هویتی، نشانی و تلفن؛
- ۲) در مورد مشتریانی که در زمینه ی خرید، فروش، یا نگه داری اوراق بهادار مشاوره دریافت می کنند، اطلاعات زیر:
- ۲-۱) اطلاعاتی که دریافت آن ها اجباری است:
- ۲-۱-۱) وضعیت شغلی، نحوه ی اشتغال، سن، سطح تحصیلات و تجربیات کاری مشتری؛
- ۲-۱-۲) برنامه ها و اهداف مشتری از سرمایه گذاری و مبلغی که قصد سرمایه گذاری دارد؛
- ۲-۱-۳) تجربیات مشتری در سرمایه گذاری های قبلی؛
- ۲-۱-۴) میزان وجوه نقدی که مشتری برای اجرای برنامه ها و اهداف آتی خود به آن نیازمند است و زمانبندی آن؛
- ۲-۲) اطلاعاتی که دریافت آن ها اختیاری است :
- ۲-۲-۱) اطلاعات کلی راجع به افراد خانواده و افراد تحت تکفل مشتری که در مورد هر یک حداقل شامل: سن، سطح تحصیلات، وضعیت شغلی و حدود درآمد می گردد؛
- ۲-۲-۲) محدوده ی درآمدها و هزینه های کنونی مشتری و افراد تحت تکفل و پیش بینی وضعیت آتی آن با ذکر منابع درآمدی
- ۲-۲-۳) میزان دارایی ها و بدهی های کنونی مشتری و افراد تحت تکفل به طور تقریبی؛
- ۲-۲-۴) وضعیت درآمدی سایر اعضای خانواده و میزان مشارکت آنها در پرداخت هزینه های مشتری و افراد تحت تکفل؛
- ۲-۲-۵) اهداف و برنامه های آتی مشتری؛
- تبصره ۱:** برای ارائه ی مشاوره در زمینه ی خرید، فروش، یا نگه داری اوراق بهادار، فرم کسب اطلاعات مشتریان باید طوری طراحی گردد که علاوه بر کسب اطلاعات این ماده، حاوی سوالاتی برای ارزیابی توان مشتری برای تحمل ریسک باشد. روش مشاور سرمایه گذاری برای اینکه از پاسخ به سوالات مذکور، میزان توان مشتری در تحمل ریسک را ارزیابی نماید باید مدون و مکتوب باشد. مشاور سرمایه گذاری نمی تواند در این پرسشنامه، ارزیابی میزان توان مشتری در تحمل ریسک را به خود مشتری واگذارد یا مستقیماً تعیین آن را از مشتری طلب کند.
- تبصره ۲:** مشاور سرمایه گذاری باید فرم کسب اطلاعات مشتریان و رویه ی خود در ارزیابی میزان توان مشتری در تحمل ریسک را قبل از به کارگیری رسماً به سازمان ارسال کند. در صورتی که سازمان اصلاح فرم و روش یاد شده را ضروری تشخیص دهد، موضوع را به مشاور سرمایه گذاری ابلاغ می کند و وی موظف است قبل از اقدام براساس فرم و روش مذکور، اصلاحات درخواستی را اعمال نماید. تغییرات در فرم و روش یاد شده نیز باید قبل از اعمال، به سازمان ارسال گردد.
- ماده ۱۳:** تحلیل موضوع ماده ی ۱۲ باید مطابق رویه ی موضوع تبصره ی ۲ ماده ی ۱۲ که به سازمان ارسال شده است، توسط یکی از کارکنان شرکت مشاور سرمایه گذاری که این مسئولیت را صریحاً پذیرفته و لااقل دارای گواهی نامه ی تحلیل گری بازار سرمایه با حداقل ۲ سال سابقه ی تجربی مرتبط است، انجام شده و نتایج تحلیل در فرم جداگانه ای حاوی نام و مشخصات تحلیل گر و تاریخ تحلیل درج گردد. نتایج این تحلیل باید حداقل شامل موارد زیر باشد:
- اهداف مشتری از سرمایه گذاری؛

میزان ریسک قابل تحمل توسط مشتری؛

۳ - مقاطع زمانی که سرمایه‌گذار تمایل یا نیاز به برداشت و مصرف تمام یا قسمتی از سرمایه‌ی خود دارد و مبلغ برداشت در هر زمان؛

۴ - دارایی‌های مناسب برای سرمایه‌گذاری مشتری و نسبت مناسب سرمایه‌گذاری در هر کدام.

تبصره ۱: مشاور سرمایه‌گذاری باید یک نسخه از فرم کسب اطلاعات مشتری و فرم تحلیل و نتیجه‌گیری آن (موضوع این ماده) را در پرونده‌ی مشتری، نگهداری کند و یک نسخه از فرم تحلیل و نتیجه‌گیری موضوع تبصره‌ی این ماده را در اختیار مشتری و کارکنانی که وظیفه‌ی ارائه‌ی مشاوره را به عهده دارند، قرار دهد. مشاوره در زمینه‌ی خرید، فروش، یا نگهداری اوراق بهادار به مشتری باید براساس نتایج این تحلیل و توسط کارکنانی که لاقبل دارای گواهی نامه‌ی تحلیل‌گری بازار سرمایه هستند، ارائه شود.

تبصره ۲: در صورت عدم کفایت دارندگان گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری، مشاور سرمایه‌گذاری می‌تواند با تأیید سازمان از اشخاص دارنده‌ی گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی که دارای سوابق حرفه‌ای مرتبط و کافی باشند، استفاده نماید.

ماده ۱۴ در شرایط وجود تضاد منافع بین مشاور سرمایه‌گذاری و مشتری وی، اولویت با منافع مشتری خواهد بود.

ماده ۱۵ انجام فعالیت‌های زیر توسط مشاور سرمایه‌گذاری مجاز نمی‌باشد:

ارائه‌ی خدمات مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری در خصوص اوراق بهاداری که بدون دریافت مجوز مربوطه منتشر شده یا در حال انتشارند؛

انعقاد قراردادها یا پذیرش تعهداتی که منجر شود تا مشاور سرمایه‌گذاری نتواند تمام یا بخشی از وظایف خود را مطابق این دستورالعمل انجام دهد یا مسئولیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری را کمتر از مسئولیت‌هایی نماید که در این دستورالعمل برای مشاوران سرمایه‌گذاری پیش‌بینی شده است؛

انعقاد قراردادهای مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری با مشتریان که در آن مسئولیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری در قبال مشتریان از مسئولیت‌های مندرج در این دستورالعمل یا سایر مقررات مرتبط، محدودتر باشد؛

اعطای وام به مشتریانی که با آنها قرارداد مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری منعقد نموده یا دریافت وام از آنها؛

دریافت کارمزد در ارائه‌ی خدمات خود بیش از سقف‌های مصوب سازمان؛

استفاده از دارایی مشتریان به طور مستقیم یا غیرمستقیم به نفع خود یا به نفع اشخاص وابسته به خود.

ثبت و نگهداری حساب‌ها، مدارک و اطلاعات

ماده ۱۶ مشاور سرمایه‌گذاری موظف است طبق استانداردهای حسابداری ملی و دستورالعمل‌های اجرایی که سازمان ابلاغ می‌کند، وقایع مالی خود را ثبت و صورت‌های مالی خود را تنظیم نماید و در دفاتر مالی خود برای هر مشتری حساب جداگانه‌ای نگهداری و کلیه‌ی مبادلات مالی فی‌مابین خود و مشتری را در حساب مشتری ثبت کند.

ماده ۱۷ مشاور سرمایه‌گذاری موظف است اسناد و مدارک مربوط به فعالیت خود از جمله

اسناد و مدارک زیر را حداقل به مدت پنج سال نگاه‌داری نماید:

فرم‌های شناسایی و اطلاعات مشتریان و نتایج حاصل از تحلیل این اطلاعات؛

قراردادهای منعقد شده با مشتریان؛

مکاتبات و گزارش‌های تبادل شده با مشتریان؛

گزارش ذینفعان اوراق بهادار، که مشاور سرمایه‌گذاری در اجرای تبصره‌ی ۲ ماده‌ی ۱۹ این دستورالعمل دریافت کرده است؛

مدارک مثبت‌ی وقایع مالی مرتبط با خود به خصوص مبادلات مالی با مشتریان و صورتحساب‌های صادره برای آن‌ها؛
نسخه‌ای از اطلاعاتی که مشاور سرمایه‌گذاری از طریق تارنمای رسمی خود منتشر کرده است، حاوی تاریخ و ساعت انتشار؛

مدارک راجع به دعوای حقوقی له یا علیه مشاور سرمایه‌گذاری؛

سایر مدارک و گزارش‌هایی که توسط سازمان تعیین و ابلاغ می‌گردد.

ماده ۱۸ مشاور سرمایه‌گذاری و کارکنان آن باید اطلاعات و مدارک مربوط به مشتری طرف قرارداد خود را محرمانه تلقی نموده و به استثنای اشخاص زیر در حدود درخواست آن‌ها، بدون رضایت مشتری به شخص دیگری ارائه ننماید در غیر اینصورت مشمول ماده ۴۸ قانون بازار اوراق بهادار خواهند شد:

۱- کارکنان مشاور سرمایه‌گذاری که برای ارائه‌ی خدمات به مشتری یا انجام سایر وظایف خود به اطلاعات و مدارک مشتری نیاز دارند، در حدود نیاز آن‌ها؛

۲- سازمان یا مراجعی که سازمان تعیین می‌کند؛

۳- وکیل، بازرس قانونی یا حسابرس مشاور سرمایه‌گذاری؛

۴- مراجع صالح قضایی؛

۵- کانون مربوطه در حدودی که در مقررات مصوب سازمان تعیین شده است؛

۶- سایر مراجعی که ارائه‌ی مدارک و اطلاعات مذکور به آنها، طبق قانون الزامی است.

تبصره ۱: انتشار عمومی یا ارائه‌ی اطلاعات به صورت سرجمع به طوری که امکان ردیابی و تشخیص اطلاعات مربوط به هر مشتری ممکن نباشد، مشمول ممنوعیت موضوع این ماده نمی‌گردد.

تبصره ۲: مشاور سرمایه‌گذاری باید رویه‌ای مکتوب برای حفاظت، نگاه‌داری و نحوه‌ی دسترسی به اطلاعات و مدارک مشتریان فارغ از اینکه به شکل الکترونیکی یا به اشکال دیگر نگاه‌داری می‌شوند، داشته باشد به طوری که اطمینانی معقول از عدم دسترسی کارکنان غیر مرتبط به مدارک و اطلاعات مشتری، عدم افشای مدارک و اطلاعات مشتری یا عدم ارائه‌ی آنها به اشخاص غیر مرتبط و در غیر موارد مقرر، بوجود آید. مشاور سرمایه‌گذاری باید برای اجرای صحیح رویه‌ی یاد شده آموزش کافی به کارکنان داده و رعایت آن را کنترل نماید.

اطلاع‌رسانی و گزارش‌دهی

ماده ۱۹ در صورتی که مشاور سرمایه‌گذاری به مشتری خود در زمینه‌ی ورقه‌ی بهاداری

خاص، مشاوره می‌دهد در حالی که؛ (الف) شرکت مشاور سرمایه‌گذاری یا اشخاص وابسته به آن (ب) کارکنان مشاور سرمایه‌گذاری یا اشخاص وابسته به آن‌ها (ج) سایر مشتریان مشاور سرمایه‌گذاری یا (د) صندوق‌های تحت مدیریت مشاور سرمایه‌گذاری، در آن ورقه‌ی بهادار مطابق تبصره‌ی ۱ این ماده ذینفع محسوب می‌شوند، و مشاور سرمایه‌گذاری از این موضوع مطلع بوده یا از طریق دریافت گزارش‌های موضوع تبصره‌ی ۲ این ماده از این موضوع مطلع شده باشد، آن‌گاه مشاور سرمایه‌گذاری موظف است قبل از انعقاد قرارداد با مشتری و همچنین قبل از ارائه‌ی مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری در مورد آن ورقه‌ی بهادار خاص، مشتری را از این موضوع مطلع کند. اطلاعات ارائه شده به مشتری در اجرای این ماده شامل مشخصات ورقه‌ی بهادار و شرح منافع ذینفع در آن ورقه‌ی بهادار خواهد بود.

تبصره ۱: در صورتی که یک شخص از تغییر قیمت یک ورقه‌ی بهادار، به طور مستقیم یا غیر مستقیم سود یا زیان نماید یا آن ورقه‌ی بهادار برای وی حقوق یا منافی ایجاد کند یا از معاملات آن ورقه‌ی بهادار منتفع شود یا خود ناشر ورقه‌ی بهادار محسوب شود، آن‌گاه شخص یادشده، نسبت به آن ورقه‌ی بهادار، ذینفع محسوب می‌شود. بنابراین شخص از جمله در شرایط زیر، ذینفع ورقه‌ی بهادار محسوب می‌گردد:

در صورتی که مالک ورقه‌ی بهادار باشد؛

در صورتی که اختیار خرید یا فروش ورقه‌ی بهادار را به دیگری اعطاء یا از دیگری دریافت نموده باشد؛

در صورتی که ورقه‌ی بهادار را قرض گرفته یا قرض داده باشد؛

در صورتی که پذیرهنویسی یا فروش ورقه‌ی بهادار را تعهد کرده باشد یا بازاریابی برای پذیرهنویسی یا فروش ورقه‌ی بهادار را پذیرفته باشد یا مشاور ناشر در زمینه‌ی عرضه ورقه‌ی بهادار باشد یا در این موارد با دیگران مشارکت داشته باشد؛

در صورتی که ناشر ورقه‌ی بهادار باشد.

تبصره ۲: کارکنان مشاور سرمایه‌گذاری موظف‌اند بلافاصله پس از ذینفع شدن خود یا اطلاع از ذینفع شدن هریک از اشخاص وابسته‌ی خود نسبت به هر ورقه‌ی بهادار، موضوع را با جزئیات کامل به مشاور سرمایه‌گذاری گزارش کنند. مشاور سرمایه‌گذاری موظف است فهرست اوراق بهاداری را که کارکنان در اجرای این ماده به وی گزارش نموده‌اند را به اضافه‌ی فهرست اوراق بهاداری که خود یا مشتریان یا اشخاص وابسته به مشاور سرمایه‌گذاری (در حد اطلاع مشاور سرمایه‌گذاری) نسبت به آن‌ها ذینفع محسوب می‌شوند؛ تهیه کرده و در اختیار کارکنانی که وظیفه‌ی ارائه‌ی خدمات به مشتری را به عهده دارند قرار دهد، تا در اجرای این ماده مورد استفاده قرار گیرد. این گزارش صرفاً شامل این موارد است: (الف) مشخصات اوراق بهادار، (ب) تعیین اینکه ذینفع شرکت است یا یکی از کارکنان یا اشخاص وابسته به آن‌ها یا مشتری یا صندوق تحت مدیریت مشاور سرمایه‌گذاری، (ج) تعیین اینکه آیا منافع ورقه‌ی بهادار به طور مستقیم یا غیرمستقیم به ذینفع تعلق می‌گیرد یا خیر و (د) تعیین اینکه افزایش یا کاهش قیمت ورقه‌ی بهادار منجر به سود یا زیان ذینفع، می‌گردد. سایر اطلاعات ارائه شده توسط کارکنان به مشاور سرمایه‌گذاری، به صورت محرمانه نزد مشاور سرمایه‌گذاری نگهداری شده و در اختیار مشتریان یا سایر کارکنان (به استثنای کارکنانی که وظیفه‌ی تهیه یا تأیید فهرست مذکور را به عهده دارند) قرار نمی‌گیرد.

ماده ۲۰ مشاور سرمایه‌گذاری ملزم است در تارنمای خود موارد زیر را افشا نماید:

نام، نوع شخصیت حقوقی، مشخصات ثبتی، مبلغ سرمایه‌ی پرداخت شده و مشخصات شرکای عمده؛

مشخصات و سوابق حرفه‌ای و تحصیلی اعضای هیأت‌مدیره، مدیرعامل، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان و نمایندگان مشاور سرمایه‌گذاری؛

خدمات قابل ارائه توسط مشاور سرمایه‌گذاری و شرایط، حدود مسئولیت و کارمزد هر یک از این خدمات و نحوه‌ی محاسبه‌ی این کارمزدها؛

عناوین خدماتی که مشاور سرمایه‌گذاری طی پنج سال گذشته از هر یک به تنهایی درآمدی معادل یا بیش از پنج درصد کل درآمد ارائه‌ی خدمات را کسب نموده است به تفکیک هر سال و ذکر درصد مربوطه؛

نوع اوراق بهادار یا دارایی‌های سرمایه‌ای که مشاور سرمایه‌گذاری در مورد آنها مشاوره می‌دهد؛

روش‌هایی که مشاور برای تجزیه و تحلیل و ارزشیابی اوراق بهادار و ناشرین اوراق بهادار یا پیش‌بینی روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار مورد استفاده قرار می‌دهد تا حدی که منجر به افشای اسرار تجاری وی نگردد؛

منابع مهم اطلاعاتی که مشاور سرمایه‌گذاری برای کسب اطلاعات مورد نیاز خود به آنها متکی است؛

تضاد منافی که ممکن است به دلیل ارائه‌ی خدمات مختلف بین منافع مشاور سرمایه‌گذاری یا اشخاص وابسته و کارکنان وی با مشتریان بوجود آید و راه‌های کنترل و حل و فصل این تضاد منافع؛

هر گونه رابطه‌ی تجاری اساسی که مشاور سرمایه‌گذاری با دیگران دارد و با خدمات مشاوره‌ای و سایر خدماتی که مشاور سرمایه‌گذاری ارائه می‌دهد در تضاد است (نظیر توافق با یک یا چند کارگزار برای ارجاع مشتریان خود به آنها)؛

هر گونه منافی که در نتیجه‌ی عمل مشتری به توصیه‌ی مشاور سرمایه‌گذاری به خرید یا فروش اوراق بهادار، نصیب مشاور سرمایه‌گذاری می‌شود (نظیر دریافت بخشی از کارمزد کارگزاری از شرکت کارگزاری که واسطه‌ی معاملات مشتریان مشاور سرمایه‌گذاری می‌شود)؛

هر گونه منافی که ارائه‌ی خدمات مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری برای اشخاص ثالث به استثناء کارکنان شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، بوجود می‌آورد؛

هر گونه سمت یا شغلی که هر یک از اعضای هیأت‌مدیره، مشاوران، تحلیل‌گران، کارشناسان یا نمایندگان مشاور سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها و اشخاص حقوقی، پذیرفته یا به آن اشتغال دارند اعم از تمام‌وقت، نیمه‌وقت یا

پاره‌وقت؛

نشانی و تلفن دفتر مرکزی و هر یک از شعب یا نمایندگی‌ها و مشخصات مسئولین هر شعبه یا نمایندگی؛

هر گونه اطلاعات دیگری که طبق مصوبات سازمان ضروری باشد.

نظارت و بازرسی

ماده ۲۱ سازمان می‌تواند به صورت ادواری یا در مواقع لزوم، مدارک و هرگونه مستندات مشاور سرمایه‌گذاری و هر گونه اماکن متعلق به مشاور سرمایه‌گذاری یا تحت اختیار یا کنترل وی را با اهداف زیر مورد بازرسی قرار دهد یا

ارائه‌ی اطلاعات، مدارک و گزارش‌هایی را از مشاور سرمایه‌گذاری درخواست کند:

۱ - اطمینان از تهیه و نگهداری اسناد، مدارک، گزارش‌ها و دفاتر مالی مطابق قوانین و مقررات؛

۲ - اطمینان از انطباق عملکرد مشاور سرمایه‌گذاری با قرارداد مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری و مقررات مربوطه؛

- ۳ - اطمینان از حفظ شرایط تعیین شده برای تأسیس و فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری؛
- ۴ - بررسی شکایات و اعتراضات رسیده از سوی مشتری یا افراد دیگر؛
- ۵ - بررسی تخلفات احتمالی مشاور سرمایه‌گذاری؛
- ۶ - تهیه گزارش‌ها، اسناد و مدارک برای سایر نهادهای ذیصلاح.

تبصره: مشاور سرمایه‌گذاری موظف است کلیه اطلاعات، اسناد، مدارک و گزارش‌های مورد درخواست را در موعد مقرر در اختیار سازمان قرار دهد و به تمامی سوالات نمایندگان سازمان پاسخ داده و امکان بازرسی از دفاتر، مدارک و امکان مورد نظر را برای بازرسی سازمان بدون فوت وقت فراهم آورد. بازرسی سازمان توسط رئیس سازمان معرفی می‌شوند.

ماده ۲۲ مشاور سرمایه‌گذاری باید بازرسی قانونی و حسابرس خود را از بین موسسات حسابرسی معتمد سازمان انتخاب کند و قرارداد خود با وی را به گونه‌ای تنظیم کند که بازرسی یا حسابرس، رعایت قوانین و مقررات از جمله این دستورالعمل، آیین‌نامه‌های داخلی شرکت، تطبیق مفاد قراردادهای مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری با این دستورالعمل و ثبت صحیح حساب‌های مشتری را بررسی و در مورد آنها در گزارش سالیانه خود اظهار نظر نماید. هزینه‌ی این رسیدگی بر عهده‌ی مشاور سرمایه‌گذاری است و در قرارداد مربوطه پیش‌بینی می‌شود.

ماده ۲۳ در صورت درخواست سازمان برای تهیه‌ی گزارش ویژه‌ی حسابرسی از شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مطابق ماده‌ی ۲۹ قانون بازار اوراق بهادار، مشاور سرمایه‌گذاری باید علاوه بر ارائه‌ی اطلاعات، اسناد و مدارک لازم برای تهیه‌ی این گزارش، هزینه‌های تهیه‌ی گزارش مذکور را مطابق آنچه سازمان تعیین می‌کند، بپردازد.

ضمانت‌های اجرا

ماده ۲۴ تخلف مشاور سرمایه‌گذاری از قرارداد مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری یا مفاد این دستورالعمل، براساس دستورالعمل مربوطه رسیدگی می‌شود. در صورت احراز تخلف، مرجع رسیدگی کننده متناسباً یک یا چند مورد از تنبیهات زیر را در نظر می‌گیرد:

- ۱ - تذکر کتبی به مشاور سرمایه‌گذاری بدون درج در پرونده؛
- ۲ - تذکر کتبی به مشاور سرمایه‌گذاری با درج در پرونده؛
- ۳ - تعلیق فعالیت شعبه یا نمایندگی که تخلف از طریق آن صورت پذیرفته حداکثر تا یک سال؛
- ۴ - الزام به تعطیلی شعبه یا نمایندگی که تخلف از طریق آن صورت پذیرفته؛
- ۵ - محدود کردن فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری حداکثر تا یک سال؛
- ۶ - محرومیت از ارائه‌ی خدمات مشاور سرمایه‌گذاری حداکثر تا یک سال؛
- ۷ - تعلیق مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری برای مدت حداکثر تا یک سال؛
- ۸ - تعلیق سایر فعالیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری به مدت حداکثر تا یک سال؛
- ۹ - لغو مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری؛
- ۱۰ - لغو مجوز تأسیس مشاور سرمایه‌گذاری؛

۱۱ - جرمه‌ی نقدی مشاور سرمایه‌گذاری مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه

ابزارها و نهادهای مالی جدید.

تبصره ۱: در صورتی که تخلف ناشی از فعل یا ترک فعل مدیر یا مدیران یا سایر کارکنان مشاور سرمایه‌گذاری باشد، مرجع رسیدگی به تخلفات مشاور سرمایه‌گذاری، علاوه بر تنبیهات مقرر در این ماده برای مشاور سرمایه‌گذاری، مدیر یا هر یک از کارکنان متخلف را حسب مورد به یکی از تنبیهات انضباطی زیر محکوم می‌کند:

۱ - تذکر کتبی بدون درج در پرونده؛

۲ - اخطار کتبی با درج در پرونده؛

۳ - محرومیت از ارائه‌ی خدمات مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری حداکثر تا دو سال؛

۴ - سلب صلاحیت از ادامه‌ی تصدی سمت مدیریت در شرکت مشاور سرمایه‌گذاری مربوطه حداکثر تا دو سال؛

۵ - محرومیت از تصدی سمت در تمام یا برخی از بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و نهادهای مالی حداکثر تا دو سال؛

۶ - محرومیت از استفاده از گواهی‌نامه‌ی حرفه‌ای صادره توسط سازمان به مدت حداکثر تا دو سال؛

۷ - جرمه نقدی مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

تبصره ۲: مرجع رسیدگی به تخلفات می‌تواند به منظور پیشگیری از تکرار تخلف یا گسترش دامنه‌ی آن، اعاده‌ی وضعیت به قبل از انجام تخلف یا رفع اثرات تخلف انجام شده، مشاور سرمایه‌گذاری را ملزم به موارد زیر نماید:

۱ - اصلاح یا تقویت نظام کنترل‌های داخلی؛

۲ - اصلاح رویه‌ها و آیین‌نامه‌های داخلی؛

۳ - تأمین، تکمیل و آموزش نیروی انسانی در بخش‌ها و زمینه‌های خاص؛

۴ - منع مشاور سرمایه‌گذاری از گسترش کمی و یا جغرافیایی فعالیت‌ها تا زمان احراز شرایطی خاص؛

مرجع رسیدگی همچنین می‌تواند برای انجام موارد موضوع این تبصره، مهلت تعیین کرده و رفع تعلیق از تمام یا بخشی از فعالیت‌ها یا رفع محدودیت از فعالیت‌های مشاور سرمایه‌گذاری را منوط به اجرای آن‌ها در مهلت مقرر نماید. در صورت عدم اجرای موارد تعیین شده در این تبصره در مهلت مقرر، مرجع رسیدگی می‌تواند تنبیهات مذکور در این ماده را اعمال کند.

تبصره ۳: اعمال تنبیهات موضوع این ماده مانع از مجازات‌هایی که در قوانین در صورت ارتکاب جرم پیش‌بینی شده یا مانع از جبران خساراتی که در اثر ارتکاب تخلفات یا جرایم به مشتری یا سایر اشخاص وارد شده، نخواهد شد.

ماده ۲۵ در صورتی که یک نهاد مالی بدون دریافت مجوز مشاور سرمایه‌گذاری، به ارائه خدمات مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری بپردازد، مرجع رسیدگی کننده پس از رسیدگی به موضوع براساس دستورالعمل مربوطه، یک یا ترکیبی از تنبیهات زیر را در نظر خواهد گرفت:

۱ - تذکر کتبی بدون درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

۲ - اخطار کتبی با درج در پرونده‌ی نهاد مالی متخلف؛

۳ - تعلیق تمام یا بخشی از فعالیت‌های نهاد مالی به مدت حداکثر تا یک سال؛

- ۴ - سلب صلاحیت مدیر یا مدیران نهاد مالی متخلف، از تصدی برخی سمت‌ها در نهاد مالی مربوطه حداکثر به مدت دو سال؛
- ۵ - محرومیت مدیر یا مدیران متخلف نهاد مالی از تصدی سمت در تمام یا برخی از بورس‌ها، بازارهای خارج از بورس، کانون‌ها و سایر نهادهای مالی به مدت حداکثر تا دو سال؛
- ۶ - محرومیت مدیران نهاد مالی از استفاده از گواهی‌نامه‌های حرفه‌ای صادره توسط سازمان حداکثر تا دو سال؛
- ۷ - لغو مجوز تأسیس نهاد مالی متخلف؛
- ۸ - جریمه‌ی نقدی مطابق آیین‌نامه‌ی ماده‌ی ۱۴ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید.

ماده ۲۶ به اختلافات بین مشاور سرمایه‌گذاری و مشتری، طبق ماده‌ی ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار رسیدگی می‌شود.

سایر موارد

ماده ۲۷ هرگونه نقل و انتقال سهام یا پذیره‌نویسی سهام جدید در شرکت مشاور سرمایه‌گذاری به گونه‌ای که موجب شود شخصی به یک شریک عمده‌ی مشاور سرمایه‌گذاری تبدیل شود، باید ظرف هفت روز کاری توسط مشاور سرمایه‌گذاری به سازمان اطلاع داده شود.

ماده ۲۸ مشاور سرمایه‌گذاری ملزم است هرساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت سازمان بر مشاور سرمایه‌گذاری به سازمان پرداخت نماید. این مبلغ به پیشنهاد سازمان توسط شورای عالی بورس و اوراق بهادار تعیین می‌گردد.

ماده ۲۹ در صورت پیش‌بینی در قرارداد مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، مشاور سرمایه‌گذاری می‌تواند به وکالت از طرف مشتری طرف قرارداد خود، نسبت به اعمال حقوق مالکانه‌ی اوراق بهادار مشتری از جمله حضور در مجامع عمومی شرکت‌ها و اعلام رأی، دریافت سود سهام و سود سایر اوراق بهادار، دریافت سهام جایزه، دریافت حق تقدم خرید سهام و شرکت در افزایش سرمایه، اقدام نماید. شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان موظف‌اند، بخشنامه‌ای را که در این خصوص از طرف رئیس سازمان صادر می‌گردد، رعایت نمایند.

ماده ۳۰ تصمیم‌گیری، اعلام نظر، تشخیص، صدور مجوز و انجام اقدامات توسط سازمان مطابق این دستورالعمل، به پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید رئیس سازمان صورت می‌گیرد.

ماده ۳۱ این دستورالعمل در ۳۱ ماده ۲۲ تبصره و چهار پیوست در تاریخ ۱۳۸۹/۳/۴ به تصویب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب لازم‌الاجرا می‌باشد.

پیوست شماره ۱ تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه گذاری

این فرم به منظور ارائه تقاضای صدور مجوز تأسیس شرکت مشاور سرمایه گذاری تنظیم شده است. اطلاعات در خواست شده در این فرم برای تکمیل مدارک و مستندات لازم جهت بررسی تقاضای الزامی است.

به: اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار

احتراماً؛

اینجانبان مؤسسين شرکت در شرف تأسیس مشاور سرمایه گذاری..... (که در این فرم اختصاراً شرکت نامیده می- شود)، براساس قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل مربوطه، صدور مجوز تأسیس این شرکت را به عنوان یک شرکت مشاور سرمایه گذاری موضوع بند ۱۶ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۴، با مشخصات زیر از سازمان بورس و اوراق بهادار (که از این پس اختصاراً سازمان نامیده می شود)، تقاضا می نمایم:

۱ نام پیشنهادی برای شرکت: شرکت مشاور سرمایه گذاری

۲- نوع شخصیت حقوقی مورد نظر برای شرکت سهامی خاص است.

۳- اساسنامه ی شرکت به شرح پیوست پیشنهاد می شود که مطابق نمونه ی مصوب سازمان تنظیم شده و به امضای نماینده ی مؤسسين رسیده است.

۴- مبلغ سرمایه و میزان مشارکت هر یک از مؤسسين به تفکیک نقد و غیرنقد به شرح زیر خواهد بود: (در صورتی که فضای فرم کافی نیست، جدول به ضمیمه فرم ارائه گردد).

ردیف	نام مؤسس	میزان آورده ی نقد		میزان آورده ی غیرنقد		جمع آورده ی نقد و غیرنقد		مبلغ تعهد شده	
		مبلغ (میلیون ریال)	درصد*	مبلغ (میلیون ریال)	درصد*	مبلغ (میلیون ریال)	درصد*	مبلغ (میلیون ریال)	درصد*
۱									
۲									
۳									
۴									
۵									
جمع									

ردیف	نام دارنده ی سهام ممتاز	مبلغ اسمی سهم ممتاز	شرح امتیازات
۱			
۲			
۳			

* درصد از کل سرمایه

۵- در نظر است سهام ممتاز شرکت به شرح زیر صادر گردد:

۶- مشخصات و اوصاف آورده‌ی غیرنقد مؤسسين در صورت وجود و ارزش تقریبی آن^۷:

۷- شرح اینکه آورده‌ی غیرنقد چگونه در جهت اهداف و موضوع فعالیت شرکت بکار می‌آید:

۸- طرح تجاری و برنامه‌های شرکت: طرح تجاری و برنامه‌های شرکت برای سه سال پس از تأسیس و ترازنامه و صورت سود (زیان) برای یک سال پس از تأسیس پیش‌بینی شده و مطابق دستورالعمل مربوطه تنظیم گردیده و به پیوست آمده است.

۹- مشخصات نماینده‌ی مؤسسين: شخص زیر به عنوان نماینده‌ی تام‌الاختیار مؤسسين شرکت به سازمان معرفی می‌شود. هرگونه مکاتبه و اعلام نظر مؤسسين به امضای وی به سازمان تسلیم می‌شود و ارائه‌ی مکاتبات یا اطلاعات از طرف سازمان به وی یا ارسال مکاتبات به نشانی وی به منزله‌ی ارائه یا ارسال به مؤسسين محسوب می‌شود.

نام و نام خانوادگی	نشانی	تلفن	محل صدور	شماره شناسنامه	امضای نماینده برای قبول سمت

۱۰ هويت و اقامتگاه مؤسسين به شرح زیر است:

ردیف	نام مؤسس	شماره شناسنامه / شماره ثبت	محل صدور / محل ثبت	اقامتگاه	تلفن
۱					
۲					
۳					

۱۱- پرسشنامه مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت مدیره‌ی شرکت، مطابق دستورالعمل تأیید صلاحیت حرفه‌ای مدیران نهادهای مالی، توسط داوطلبین مذکور تکمیل و به پیوست ارائه شده است.

۱۲- اینجانبان مؤسسين شرکت تعهد می‌نماییم که اطلاعات مذکور در این فرم را با کمال دقت و صحت و با آگاهی از مفاد ماده ۴۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، در تاریخ به منظور ارائه به سازمان بورس و اوراق بهادار تکمیل و امضاء نموده‌ایم. چنانچه خلاف این امر ثابت شود، می‌پذیریم که مطابق مقرراتی که توسط ارکان بازار اوراق بهادار (مذکور در قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، به تصویب رسیده یا می‌رسد، با اینجانبان رفتار شود.

ردیف	نام مؤسس	نام و نام خانوادگی صاحب امضاء مجاز	امضاء*
۱			
۲			
۳			
۴			

^۷ مشخصات و اوصاف آورده‌ی غیرنقد و مبلغ برآوردی آن درج گردد. ارزش آورده‌ی غیرنقد پس از صدور مجوز تأسیس براساس قانون تجارت تقویم می‌شود.



کانون • کارگزاری بورس • واوریت بھادر

پیوست شماره ۲ تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه گذاری

این فرم به منظور دریافت تقاضای تبدیل شرکت موجود به شرکت مشاور سرمایه گذاری تنظیم شده است. اطلاعات در خواست شده در این فرم برای تکمیل مدارک و مستندات لازم جهت بررسی تقاضا الزامی است.

به: اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار

احتراماً؛

اینجانب صاحبان امضای مجاز شرکت به شماره ثبت..... تاریخ ثبت...../...../..... و محل ثبت (که از این پس اختصاراً شرکت نامیده می شود)، براساس قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل مربوطه، از سازمان بورس و اوراق بهادار (که از این پس اختصاراً سازمان نامیده می شود) درخواست صدور مجوز تبدیل این شرکت به یک شرکت مشاور سرمایه گذاری موضوع بند ۱۶ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار را داریم. به این منظور اطلاعات شرکت مذکور به شرح زیر ارائه می شود:

۱- نوع شرکت به قرار زیر است:

شرکت سهامی عام شرکت سهامی خاص شرکت با مسئولیت محدود شرکت تضامنی
 شرکت مختلط سهامی شرکت مختلط غیرسهامی شرکت نسبی شرکت تعاونی تولید و مصرف

۲- اساسنامه شرکت به پیوست آمده است و در صورت موافقت سازمان با این درخواست، اساسنامه ی شرکت، مطابق اساسنامه ی نمونه ی شرکت های مشاور سرمایه گذاری مصوب سازمان خواهد شد.

۳- سرمایه ی شرکت:

ردیف	نوع سرمایه	پرداخت شده		تعهد شده		جمع پرداخت شده و تعهد شده	
		نقدی (میلیون ریال)	غیر نقدی (میلیون ریال)	میلیون ریال	میلیون ریال	جمع میلیون ریال	میلیون ریال
۱	عادی						
۲	ممتاز						

* درصد ار کل دارایی ها

در صورت وجود سرمایه ی تعهد شده، برنامه پرداخت سرمایه تشریح شود:

۴- امتیازات سهام ممتاز شرکت به شرح زیر است که به اشخاص مشروحه در زیر تعلق گرفته و علت اعطای سهام ممتاز به هر یک از این اشخاص نیز تشریح شده است (در صورت وجود سهام ممتاز).

ردیف	نام دارنده‌ی سهام ممتاز	تعداد سهام ممتاز	ارزش اسمی سهام ممتاز	شرح امتیازات
۱				
۲				
۳				

۵ صورت‌های مالی حسابرسی شده دو سال اخیر شرکت تهیه شده و به همراه گزارش حسابرس به پیوست آمده‌است.

۶- طرح تجاری و برنامه‌های شرکت (در صورت تبدیل به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری)، مطابق دستورالعمل مربوطه، برای سه سال پس از تبدیل و ترازنامه و صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده برای یک سال پس از تبدیل به پیوست آمده است.

۷- ترکیب، مشخصات و ارزش تقریبی دارایی‌های شرکت به شرح زیر است:

[در جدول زیر اطلاعات دارایی‌هایی که هر یک به تنهایی بیش از ۵ درصد دارایی‌های شرکت را تشکیل می‌دهند، جداگانه و بقیه تحت عنوان سایر دارایی‌ها درج شوند. در صورت کافی نبودن فضا، جدول جداگانه به ضمیمه‌ی فرم ارائه گردد].

ردیف	عنوان دارایی	ارزش دفتری (میلیون ریال)	ارزش تقریبی روز (میلیون ریال)	شرح مشخصات
۱				
۲				
۳				
۴				
۵	سایر دارایی‌ها			
جمع کل				

* درصد از کل دارایی‌ها

۸- شرح اینکه پس از تبدیل شرکت به شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، هر یک از دارایی‌های بند ۷، چگونه تبدیل به نقد می‌شود یا در جهت اهداف و موضوع فعالیت شرکت مشاور سرمایه‌گذاری بکار می‌آید:

۹- مشخصات نماینده‌ی شرکت: شخص زیر به عنوان نماینده‌ی تام‌الاختیار شرکت به سازمان معرفی می‌شود. هرگونه مکاتبات و اعلام نظر شرکت، به امضای وی به سازمان تسلیم می‌شود و ارائه‌ی مکاتبات یا اطلاعات از طرف سازمان به وی یا ارسال مکاتبات سازمان به نشانی شرکت که در بند ۱ آمده است، به معنی ارائه یا ارسال شده به شرکت است.

نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه	محل صدور	سمت	تلفن	نشانی	امضا برای قبول سمت

۱۰ میزان مشارکت هر یک از سرمایه‌گذاران عمده (دارای بیش از ۵ درصد سرمایه یا حق رأی) شرکت به شرح زیر است:

ردیف	نام سرمایه‌گذار عمده	میزان سرمایه		شرح ذینفع نهایی*
		مبلغ (میلیون ریال)	درصد	
۱				

					۲
					۳

* در صورتی که سرمایه گذار عمده یک شخص حقوقی است، شخص یا اشخاص حقیقی ذینفع نهایی سرمایه گذار عمده تشریح شود.

۱۱ هویت و اقامتگاه سرمایه گذاران عمده ی شرکت (مذکور در بند ۱۰) به شرح زیر است:

ردیف	نام سرمایه گذار عمده	شماره شناسنامه / شماره ثبت	محل صدور / محل ثبت	اقامتگاه	تلفن
۱					
۲					
۳					
۴					
۵					

۱۲ مشخصات مدیران: مشخصات مدیران شرکت به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام مدیر (عضو هیأت مدیره / مدیر عامل)	نام نماینده مدیر (در صورتی که مدیر شخص حقوقی است)	سمت (عضو هیأت مدیره / مدیر عامل)	مدت مأموریت	
				از تاریخ	تا تاریخ
۱				/ /	/ /
۲				/ /	/ /
۳				/ /	/ /
۴				/ /	/ /
۵				/ /	/ /

۱۳ در صورت موافقت با تبدیل شرکت به شرکت مشاور سرمایه گذاری، نام شرکت به شرح زیر تغییر خواهد کرد:

۱۴- در صورت موافقت با تبدیل شرکت به شرکت مشاور سرمایه گذاری، اشخاص زیر تصدی سمت مدیریت را در شرکت به عهده خواهند گرفت، که اطلاعات تفصیلی آنها طی پرسشنامه مشخصات داوطلب سمت مدیرعاملی یا عضویت در هیأت مدیره ی نهادهای مالی، تکمیل و به پیوست ارائه شده است.

ردیف	نام مدیر (عضو هیأت مدیره / مدیر عامل)	نام نماینده مدیر (در صورتی که مدیر شخص حقوقی است)	سمت
۱			
۲			
۳			
۴			
۵			

۱۵- اینجانبان صاحبان امضای مجاز شرکت به شرح زیر تعهد می‌نماییم که اطلاعات مذکور در این فرم

را با کمال دقت و صحت و با آگاهی از مفاد ماده ۴۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، در تاریخ/...../..... به منظور ارائه به سازمان بورس و اوراق بهادار تکمیل و امضاء نموده‌ایم. چنانچه خلاف این امر ثابت شود، می‌پذیریم که مطابق مقرراتی که توسط ارکان بازار اوراق بهادار (مذکور در قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، به تصویب رسیده یا می‌رسد، با اینجانبان رفتار شود.

ردیف	نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز	شماره شناسنامه	محل صدور	شماره ملی	امضاء*	مهر شرکت
۱						
۲						
۳						
۴						
۵						

علاوه بر این جدول، صاحبان امضای مجاز شرکت باید کلیه صفحات این فرم را امضاء نمایند.


 کانون کارگزاری بورس و اوراق بهادار

پیوست شماره ۳ تقاضای دریافت مجوز فعالیت شرکت مشاور سرمایه گذاری

اینجانبان صاحبان امضای مجاز شرکت با مشخصات زیر از سازمان بورس و اوراق بهادار تقاضای صدور مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری را برای این شرکت داریم.

۱ نام و مشخصات ثبتی شرکت:

نام شرکت	نوع شرکت	نوع نهاد مالی ^۱	اطلاعات ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها			اطلاعات ثبت نزد سازمان		مبلغ سرمایه‌ی ثبت و پرداخت شده (میلیون ریال)
			شماره ثبت	تاریخ ثبت	محل ثبت	شماره ثبت	تاریخ ثبت	
				/ /				

* انواع نهادهای مالی که می‌توانند مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری را دریافت دارند عبارتند از: مشاور سرمایه‌گذاری، سیدگردان، تأمین سرمایه، شرکت پردازش اطلاعات مالی، کارگزار و کارگزار/ معامله‌گر
 ۲- مشخصات امکانات و تجهیزاتی که به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری اختصاص یافته است:
 ۲- الف) تجهیزات مورد استفاده^۱:

ردیف	عنوان تجهیزات و امکانات	مشخصات	محل استقرار	موارد کاربرد
۱				
۲				
۳				
۴				
۵				

۲-ب) نرم افزارهای مورد استفاده:

ردیف	عنوان نرم افزار	شرکت تولید کننده	محل های استقرار یا دسترسی	شرح قابلیت ها یا موارد کاربرد	نحوه ارتباط یا تبادل اطلاعات با سایر نرم افزارها
۱					
۲					
۳					

۲-ج) تارنما (پایگاه الکترونیکی):

نشانی تارنما	شرح مختصر اطلاعات منتشره در تارنما	نحوه‌ی دسترسی مشتریان	شرح خدمات قابل ارائه به مشتری از طریق تارنما

^۱ تجهیزات اداری شامل میز، صندلی، کامپیوتر و شماره تلفن(های) اختصاص یافته به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری هر کدام در یک سطر قید شود. متعلقات مربوط به یک دارایی، در همان سطر مربوط به دارایی، درج شود و از اختصاص سطر جداگانه برای هر یک از متعلقات، خودداری گردد.

۳- مشخصات محلی که به انجام امور مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری اختصاص یافته است.

۳- الف) نشانی کامل محل انجام امور مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری:.....

.....

۳- ب) کروکی محل انجام امور مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری را در کادر زیر ترسیم نمایید.

۳- ج) نقشه ساختمان محل ارائه خدمات متقاضی را با ذکر ابعاد در کادر زیر ترسیم کرده و با فضای اختصاصی برای انجام

شمال

۳- ج) نقشه ساختمان محل ارائه خدمات متقاضی را با ذکر ابعاد در کادر زیر ترسیم کرده و فضای اختصاصی برای

انجام امور مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری را در نقشه واحد ساختمانی با ابعاد، هاشور و توضیحات معین نمایید:

شمال

۳- د) هر قسمت از نقشه‌ی ساختمانی ارائه شده در بند ۳-ج را شماره‌گذاری کرده و اطلاعات مربوط به هر قسمت را در جدول

زیر تکمیل کنید:

شماره قسمت	مورد یا موارد استفاده از قسمت	مساحت (متر مربع)	ملاحظات
۱			
۲			
۳			
۴			
۵			

۳- ه) کلیه‌ی دفاتر متقاضی در تهران و شهرستان به تفکیک هر واحد ساختمانی در جدول ذیل درج گردد:

ردیف	شهر محل استقرار دفتر	نشانی	فعالیت‌هایی که در این واحد انجام می‌شود	نوع کاربری (طبق سند یا گواهی پایان کار)	مساحت (متر مربع)	
					در مالکیت	در اجاره
۱						
۲						
۳						
۴						

۴- مشخصات کارکنان شرکت^۹:

۴-الف) مشخصات مدیران (شامل مدیر عامل و اعضای هیأت مدیره):

ردیف	نام و نام خانوادگی مدیر یا نماینده وی	سمت	به نمایندگی از	مدت مأموریت	
				از تاریخ	تا تاریخ
۱				/ /	/ /
۲					
۳					
۴					
۵					

۴-ب) مشخصات کارکنانی که به فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری اختصاص دارند:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	آخرین مدرک تحصیلی	محل فعالیت در شرکت	رشته تحصیلی	میزان فعالیت (تمام وقت/ نیمه وقت/ باره وقت)	گواهی نامه حرفه‌ای بازار سرمایه	
							عنوان گواهی نامه	تاریخ اخذ
۱								
۲								
۳								
۴								

۴-ج) مشخصات سایر کارکنان:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	آخرین مدرک تحصیلی	محل فعالیت در شرکت	رشته تحصیلی	میزان فعالیت (تمام وقت/ نیمه وقت/ باره وقت)	گواهی نامه حرفه‌ای بازار سرمایه	
							عنوان گواهی نامه	تاریخ اخذ
۱								
۲								
۳								
۴								
۵								

۵- مجوزهای فعالیت دیگری که توسط متقاضی از سازمان اخذ شده است، در جدول زیر قید گردد:

ردیف	عنوان مجوز	تاریخ اعطای مجوز	تاریخ پایان اعتبار مجوز	ملاحظات
۱				
۲				
۳				
۴				

^۹ فرم مشخصات مدیران و کارکنان بندهای (۴-الف) و (۴-ب) باید جداگانه تنظیم شده و به ضمیمه‌ی مدارک لازم همراه این درخواست ارسال شود. در صورتی که این فرم به منظور تأیید صلاحیت برای مدیران تکمیل و به سازمان ارسال شده‌است، تکمیل و ارسال مجدد آن ضروری نیست.

۶ تاریخ تکمیل اطلاعات این فرم:

۷- اینجانبان صاحبان امضای مجاز شرکت تعهد می‌نماییم که اطلاعات مذکور در این فرم را با کمال دقت و صحت و با آگاهی از مفاد ماده ۴۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴، تکمیل و به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه نموده‌ایم.^{۱۰}

ردیف	نام و نام خانوادگی صاحب امضای مجاز	سمت	امضاء	مهر شرکت
۱				
۲				



^{۱۰} صاحبان امضای مجاز علاوه بر این جدول، باید سایر صفحات این فرم را نیز امضاء نمایند.

پیوست شماره ۴ حداقل نیروی انسانی و تجهیزات لازم برای شروع

فعالیت شرکت مشاور سرمایه گذاری

در این پیوست حداقل نیروی انسانی، فضای اداری، تجهیزات سخت افزاری و نرم افزارهای مورد نیاز برای اعطای مجوز فعالیت مشاور سرمایه گذاری، در بندهای (الف) تا (د) آمده است. متناسب با توسعه فعالیت های مشاور سرمایه گذاری، نیروی انسانی، فضای اداری و تجهیزات باید طبق مقررات اضافه شده یا ارتقاء یابند.

الف) نیروی انسانی: علاوه بر مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره، متقاضی صدور مجوز فعالیت مشاور سرمایه گذاری باید نیروی انسانی به شرح زیر را به کار گرفته باشد:

ردیف	عنوان شغل	مسئولیت	تعداد (نفر)	توضیحات
۱	مشاور	ارائه ی مشاوره در زمینه خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار و تهیه ی گزارش هایی حاوی اظهار نظر در مورد روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار در آینده و تهیه ی گزارش های ارزشیابی اوراق بهادار و نظارت بر کار تحلیل گر و کارشناس	۱	دارای گواهی نامه ی تحلیل گری اوراق بهادار با حداقل دو سال سابقه ی کار مرتبط (به صورت تمام وقت)
۲	تحلیل گر	تحلیل اطلاعات اقتصادی، صنایع، شرکت ها، بازار اوراق بهادار و تهیه ی گزارش های تحلیلی لازم	۱	دارنده ی گواهی نامه ی تحلیل گری اوراق بهادار به صورت تمام وقت
۳	کارشناس	گردآوری اطلاعات لازم در خصوص شرکت ها، صنایع، اقتصاد ملی و جهانی و سایر اطلاعات مورد نیاز تحلیل گر	۱	دارنده ی گواهی نامه ی اصول مقدماتی بازار سرمایه یا بالاتر به صورت تمام وقت
۴	حسابدار	ثبت وقایع مالی، ثبت دفاتر قانونی، تهیه صورتهای مالی، تنظیم اظهارنامه ی مالیاتی، تهیه فهرست حقوق و دستمزد و بیمه و مالیات، صدور چک ها، دریافت و نگهداری اوراق بهادار، تنظیم صورت مغایرت بانکی و سایر وظایف معمول یک حسابدار	۲ یا ۱	یک نفر دارنده ی مدرک تحصیلی فوق دیپلم یا بالاتر در رشته ی حسابداری یا رشته های مرتبط که توانایی انجام وظایف محوله را داشته باشد. به صورت تمام وقت و یک نفر دارنده ی مدرک تحصیلی کارشناسی یا بالاتر در رشته ی حسابداری یا رشته های مرتبط که توانایی و تجربه تهیه سرفصل حساب ها، تنظیم و هدایت سامانه ی حسابداری تهیه ی صورتهای مالی، و تنظیم اظهارنامه مالیاتی را داشته باشد و بر قوانین مالیاتی، بیمه و حقوق و دستمزد مسلط باشد، بصورت نیمه وقت یا یک نفر با خصوصیات قید شده برای نفر دوم فوق به صورت تمام وقت.
۵	بایگان	تنظیم و بایگانی مدارک و انتقال مدارک و نامه ها بین مشاور سرمایه گذاری و سایر اشخاص از جمله بانک ها، ادارات مالیاتی، ادارات بیمه، سازمان و مشتری	۱	به صورت تمام وقت که به تشخیص سازمان می تواند وظایف دیگری در شرکت مشاور سرمایه گذاری بپذیرد.

توضیحات:

برای هر مشتری در ماه، ۲ ساعت از زمان یک مشاور (موضوع بند ۳ جدول فوق) اختصاص می یابد و ساعات کار هر مشاور در یک ماه حداکثر ۲۰۰ ساعت منظور می شود بنابراین در صورتی که مشاور صرفاً به ارائه ی مشاوره به مشتریان بپردازد، در هر زمان می تواند حداکثر به ۱۰۰ مشتری مشاوره دهد و چنانچه تعداد مشتریان شرکت مشاور

سرمایه‌گذاری بیشتر از ۱۰۰ نفر باشد، شرکت سرمایه‌گذاری باید متناسب با تعداد مشتریان خود به تعداد کافی مشاورین دارای صلاحیت‌های مندرج در بند ۲ جدول فوق را به کار گمارد.

از تاریخ تصویب این دستورالعمل به مدت یک‌سال، متقاضی دریافت مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری می‌تواند با موافقت معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان، از دارندگان گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی بازار سرمایه (نماینده‌ی ۲ کارگزاری) که حداقل ۳ سال سابقه کار و تحصیل مرتبط و کافی داشته باشند، برای سمت‌هایی که نیازمند گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری بدون سابقه است، استفاده نماید. برای سمت‌هایی که نیازمند گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری به همراه سابقه است، سابقه‌ی کار با گواهی‌نامه‌ی اصول مقدماتی بازار سرمایه، باید دو برابر نصاب تعیین شده برای دارندگان گواهی‌نامه‌ی تحلیل‌گری باشد.

ب) فضای اداری: برای دریافت مجوز فعالیت مشاوره سرمایه‌گذاری، متقاضی باید حداقل فضای مناسب اداری به شرح زیر در مالکیت یا اجاره‌ی داشته باشد:

ردیف	قسمت اداری	مساحت (مترمربع)		
		پایه	اضافی	جمع
۱	اتاق مدیرعامل	۱۲		۱۲
۲	هیأت‌مدیره و اتاق جلسات	۱۲		۱۲
۳	محل استقرار منشی	۶		۶
۴	امور مشاوره سرمایه‌گذاری		۱۵	۱۵
۵	محل استقرار مراجعه‌کنندگان	۱۰	۵	۱۵
۶	امور حسابداری	۱۰	۵	۱۵
۷	بایگانی	۴	۲	۶
۸	سایر (شامل آبدارخانه و سرویس بهداشتی)	۹		۹
۹	جمع	۶۳	۲۷	۹۰

توضیحات:

در صورتی که متقاضی صرفاً به امر مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری بپردازد، فضای اداری مورد نیاز، برابر جمع فضای پایه و اضافی خواهد بود. در صورتی که متقاضی علاوه بر فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، به فعالیت‌های دیگری نیز بپردازد، فضای مورد نیاز برای هر ردیف برابر جمع فضای اضافی فعالیت‌های مختلف به‌علاوه بیشترین فضای پایه‌ی آن فعالیت‌ها خواهد بود. مثلاً چنانچه یک کارگزار، فضای اداری پایه‌ی جدول فوق را قبلاً برای فعالیت کارگزاری تامین نموده باشد، برای دریافت مجوز مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، صرفاً به فضاهای اضافی جدول فوق نیازمند است. در صورتی که فضای اداری موضوع جدول فوق در اجاره‌ی متقاضی باشد، وی باید تعهد نماید که ظرف حداکثر یک‌سال از صدور مجوز فعالیت مشاوره‌ی سرمایه‌گذاری، نسبت به تامین فضای اداری مناسب در مالکیت خود اقدام خواهد کرد.

در صورت افزایش تعداد کارشناسان، تحلیل گران یا مشاوران به تعدادی بیش از تعداد مذکور در ردیف های ۱، ۲ و ۳ جدول بند (الف)، به ازای هر نفر اضافی باید حداقل ۵ متر مربع به بخش امور مشاوران سرمایه گذاری و ۲ متر مربع به سایر بخش ها اضافه گردد.

در بررسی تقاضای مجوز فعالیت مشاور سرمایه گذاری بنابه تشخیص معاونت نظارت بر نهادهای مالی، نصاب های مذکور در بندهای ۱ تا ۸ جدول (ب) تا ۲۰ درصد و نصاب بند ۹ این جدول تا ۱۰ درصد قابل تعدیل است.

ج) تجهیزات اداری: برای دریافت مجوز فعالیت مشاوره سرمایه گذاری، متقاضی باید حداقل تجهیزات اداری لازم را به تشخیص مدیریت مربوطه در سازمان فراهم نموده باشد.

د) امکانات نرم افزاری: برای دریافت مجوز فعالیت مشاوره سرمایه گذاری، متقاضی باید حداقل امکانات نرم افزاری و اتصال به شبکه ی اینترنت را به شرح زیر فراهم نموده باشد:

د-۱) دسترسی به نرم افزارهای مدیریت بانک های اطلاعاتی که حاوی اطلاعات لازم برای انجام تحلیل ها، ارزشیابی اوراق بهادار و ارائه ی مشاوره در زمینه ی خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار بوده و امکانات گزارش گیری مناسبی از این اطلاعات در اختیار کاربر قرار دهند.

د-۲) تارنما که امکان ارائه ی اطلاعات را مطابق مقررات مربوطه داشته باشد.

د-۳) امکان اتصال به شبکه جهانی اینترنت برای رایانه های در اختیار کارشناسان، تحلیل گران و مشاوران با سرعت مناسب

توضیح: نرم افزارهای موضوع این بند باید به تائید مدیریت مربوطه در سازمان، ضمن داشتن قابلیت های ذکر شده، از رویه های کنترل داخلی مناسب، تهیه ی به موقع اطلاعات و گزارش ها، امکانات نظارتی مناسب و سایر قابلیت های مورد نظر برخوردار باشند.

۳ دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مشترک (مصوب ۱۳۸۸/۷/۵ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)



کانون کارگزاری بورس واوراق بهادار

صندوق‌های سرمایه‌گذاری تجربه‌ای بسیار کوتاه‌مدت را در بازار سرمایه ایران پشت سر نهاده‌اند. این تجربه چند ماهه که به مدد قانون جدید بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۴ به دست آمده، آرزوی دیرین تجمع پس‌اندازها و هدایت‌شان به سمت سرمایه‌گذاری در بورس را محقق ساخته است.

هم‌اکنون آینده با گستردگی و فراخی بسیار پیش‌روی این نهادهای مالی نوین است و بسترسازی برای رشد و توسعه آنها را از مسولان بازار سرمایه طلب می‌کند. متن حاضر سازوکار ثبت و شناسایی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری را به تصویر کشیده است و سایر مواردی که در این رهنمود ذکر نشده است، بر اساس استانداردهای حسابداری و مقررات حاکم بر صندوقهای سرمایه‌گذاری ثبت می‌گردد. بی‌شک هرگونه تغییر در ساختار کنونی عملکرد صندوق‌های سرمایه‌گذاری، اثرات خاصی بر ثبت وقایع مالی آنها خواهد گذاشت؛ لیک امید است رهنمود حاضر، ساختار مستحکمی برای تغییرات احتمالی در آینده را به بازار سرمایه تقدیم کرده باشد.

بخش اول: ثبت عملیات

۱. تعاریف

صندوق سرمایه‌گذاری: طبق بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار نهادی مالی است که فعالیت اصلی آن سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار می‌باشد و مالکان آن به نسبت سرمایه‌گذاری خود در سود و زیان صندوق شریک هستند.

واحد سرمایه‌گذاری عادی: کوچکترین جزء سرمایه صندوق که دارای هیچ‌گونه حق رای نیست. غیر قابل انتقال اما قابل ابطال است.

واحد سرمایه‌گذاری ممتاز: کوچکترین جزء سرمایه صندوق که دارای حق رای است. قابل انتقال اما غیرقابل ابطال است.

خالص ارزش دارایی‌ها: عبارت است از مجموع ارزش روز دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری منهای بدهی‌های آن

ارزش روز دارایی‌های صندوق: برابر است با مجموع وجوه نقد، قیمت فروش اوراق بهادار، ارزش روز مطالبات (نظیر سود تحقق‌یافته دریافت‌نشده سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار

قیمت صدور هر واحد: عبارت است از تفاوت ارزش خرید دارایی‌ها، منهای بدهی‌های صندوق تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری که مبنای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری تلقی می‌شود.

قیمت ابطال هر واحد: عبارت است از تفاوت ارزش فروش دارایی‌ها، منهای بدهی‌های صندوق تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری که مبنای ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تلقی می‌شود.

خالص ارزش فروش دارایی‌های مالی صندوق: عبارت است از ارزش بازار دارایی‌های مالی یا ارزش تعدیل شده آنها مطابق "دستوالعمل نحوه‌ی تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" پس از کسر کارمزد فروش و مالیات

ارکان صندوق: شامل مجمع، مدیر صندوق، متولی، ضامن، مدیر ثبت و حسابرس صندوق است.

۲) نحوه شناسایی رویدادها و عملیات

۲-۱) صندوق سرمایه‌گذاری به عنوان یک واحد حسابداری مستقل

روشن است که چنانچه صندوق سرمایه‌گذاری به عنوان شخصیت حقوقی مستقل از ارکان آن در نظر گرفته شود، باید وقایع مالی آن به طور جداگانه ثبت و گزارش شوند. در صورتی که صندوق سرمایه‌گذاری به عنوان یک شخصیت حقوقی قلمداد نشود، سرمایه‌گذاران صندوق به نحو مشاع در دارایی‌ها، بدهی‌ها و سود و زیان صندوق سهیم‌اند؛ لذا لازم است وقایع مالی صندوق جدای از وقایع مالی ارکان آن شناسایی، ثبت و گزارش شوند. بنابراین در هر دو صورت فوق دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های صندوق جدای از دارایی‌ها، بدهی‌ها، درآمدها و هزینه‌های ارکان صندوق ثبت شده و دارای دفاتر مستقل از ارکان صندوق از جمله مدیر صندوق می‌باشد. در این راستا وجوه نقد حاصل از صدور واحدهای سرمایه‌گذاری که از سرمایه‌گذاران دریافت می‌شود و وجوه حاصل از فروش دارایی‌های صندوق یا وجوه حاصل از سود سرمایه‌گذاری‌های صندوق به عنوان وجوه نقد هیچ یک از ارکان حتی مدیر صندوق ثبت و گزارش نمی‌شوند، گرچه این وجوه در حساب‌های بانکی متعلق به مدیر صندوق واریز شده باشند. در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی مدیر صندوق، لازم است مبلغ ریالی دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری بدون کسر بدهی به عنوان دارایی‌های تحت مدیریت مدیر افشا شود.

۲-۲) واحدهای سرمایه‌گذاری

۲-۲-۱) صدور و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز

الف) پیش از دوره پذیره نویسی اولیه کلیه واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز (به ارزش مبنای هرواحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال) توسط مؤسسان به حساب صندوق در شرف تأسیس واریز می‌شود و مدیر اقدام به چنین ثبتی می‌نماید:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۲۲۱۰	بدهی بابت درخواست صدور واحدهای ممتاز		***
۳		۲۳۵۰	بدهی به مدیر بابت کارمزد صدور		***

ب) پس از اتمام دوره پذیره نویسی اولیه و دریافت مجوز فعالیت مدیر اقدام به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز می‌نماید و در دفاتر به این صورت عمل می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۲۲۱۰	بدهی بابت درخواست صدور واحدهای ممتاز	***	
۲		۳۱۱۰	واحدهای سرمایه‌گذاری		***

ج) در طی دوره فعالیت صندوق چنانچه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز اقدام به انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری نمایند، به دلیل عدم اثر مالی این رویداد بر صندوق، می‌توان این نقل و انتقال را صرفاً در فهرست دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز منعکس نموده و ثبتی در دفاتر ارایه نشود.

۲-۲-۲) صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی

الف) طی دوره پذیره نویسی اولیه و یا به هنگام درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی از سوی سرمایه‌گذاران طی دوره فعالیت صندوق با توجه به وجوه واریزی توسط سرمایه‌گذاران، مدیر در هر روز اقدام به ثبت زیر می‌نماید:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۲۲۲۰	بدهی بابت درخواست صدور واحدهای عادی		***
۳		۲۳۵۰	بدهی به مدیر بابت کارمزد صدور		***

ب) به هنگام صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، واحدهای سرمایه‌گذاری که درخواست آن در تاریخ پذیره‌نویسی صادر شده است بر اساس ارزش مبنا (۰،۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال) و سایر درخواست‌های صدور بر مبنای قیمت صدور روز کاری پس از درخواست صادر می‌شود؛ در هر حالت، واحدهای سرمایه‌گذاری به ارزش مبنا (حاصلضرب تعداد واحدهای صادر شده در ارزش مبنا) ثبت شده و مابه‌التفاوت قیمت صدور با ارزش مبنا تحت عنوان «تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی» شناسایی می‌شود.

به هنگام صدور واحدهای سرمایه‌گذاری دو حالت ممکن است اتفاق بیفتد:

حالت اول، وجوه واریزی سرمایه‌گذار معادل ارزش واحدهای صادر شده باشد. در این حالت عملیات صدور واحدهای سرمایه‌گذاری بدین صورت ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۲۲۲۰	بدهی بابت درخواست صدور واحدهای عادی	***	
۲		۳۱۱۰	واحدهای سرمایه‌گذاری		***

در ثبت فوق فرض شده که قیمت صدور واحدها نیز با ارزش مبنا برابر است؛ در صورت وجود اختلاف، مابه‌التفاوت در سرفصل «تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی» لحاظ می‌گردد.

حالت دوم، وجوه واریزی سرمایه‌گذار بیش از ارزش واحدهای صادر شده باشد. در این حالت که معمولاً طی دوره فعالیت صندوق رخ می‌دهد، صدور واحدهای سرمایه‌گذاری بدین صورت ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۲۲۲۰	بدهی بابت درخواست صدور واحدهای عادی	***	
۲		۳۱۱۰	واحدهای سرمایه‌گذاری		***
۳		۳۲۱۰	تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی ^۱		***
۴		۲۲۳۰	بدهی بابت تنمیه واحدهای صادر شده		***

^۱ سرفصل «تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی» با فرض آنکه قیمت صدور واحدها بیش از ارزش مبنا است، بستانکار شده است.

ج) صندوق موظف است حداکثر دو روز کاری پس از درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، بدهی بابت تتمه واحدهای صادر شده را به حساب سرمایه‌گذار واریز نماید. در این حالت چنین ثبتی در دفاتر ارائه می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۲۲۳۰	بدهی بابت تتمه واحدهای صادر شده	***	
۲		۱۱۱۰	بانک		***

د) هنگام ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی درخواست ابطال ممکن است در دو بازه زمانی قرار گیرد:

- اگر واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده در فاصله زمانی بین صفر تا ۹۰ روز پس از تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری ابطال شود، مطابق امیدنامه^۲ مشمول کارمزد ناشی از ابطال می‌گردد. کارمزد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری از بهای واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده کسر و باقی به حساب سرمایه‌گذار منظور می‌شود.
- اگر واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده پس از ۹۰ روز از تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری ابطال شود، سرمایه‌گذار مشمول هیچ گونه جریمه‌ای نمی‌شود.

ثبت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به شرح زیر انجام می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۳۱۱۰	واحدهای سرمایه‌گذاری	***	
۲		۳۲۲۰	تعدیلات ارزشگذاری ابطال واحدهای عادی ^۳	***	
۳		۲۲۴۰	بدهی بابت واحدهای ابطال شده		***
۴		۲۳۱۰	بدهی به مدیر بابت کارمزد ابطال		***

ه) مدیر موظف است حداکثر ظرف ۷ روز کاری پس از تاریخ ارائه درخواست ابطال گواهی سرمایه‌گذاری، از محل وجوه صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان روز ابطال را به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز کند. در این حالت ثبت زیر در دفاتر منعکس می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۲۲۴۰	بدهی بابت واحدهای ابطال شده	***	
۲		۱۱۱۰	بانک		***

^۲ مطابق بند ۸-۴ امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری کوچک .

^۳ سر فصل «تعدیلات ارزشگذاری ابطال واحدهای عادی» با فرض آنکه قیمت ابطال واحدها بیش از ارزش مبنا است، بدهکار شده است.

^۴ - طبق ماده ۱۹ اساسنامه

۲-۳-۳) نحوه شناسایی سرمایه‌گذاری‌های صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت آن است. مطابق امیدنامه^۵، سبد دارایی‌های صندوق شامل سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بورس، اوراق مشارکت، اوراق صکوک، اوراق بهادار رهنی، گواهی سپرده و هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها است.

۲-۳-۱) سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم خرید سهام

سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم خرید سهام در زمان تحصیل به بهای تمام شده ثبت می‌شود. بهای تمام شده این گونه سرمایه‌گذاری‌ها طبق استاندارد حسابداری شماره ۱۵ "حسابداری سرمایه‌گذاری‌ها" شامل مخارج تحصیل آن، کارمزد کارگزار، حق الزحمه‌ها، عوارض و مالیات می‌شود.

الف-۱) صندوق سرمایه‌گذاری هنگام خرید سهام در دفاتر خود بدین صورت این رویداد را ثبت می‌کند:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۹۲/۱/۱	۱۷۱۰	سرمایه‌گذاری در سهام شرکت الف	***	
۲		۱۳۱۰/۱۱۱۰	بانک/ جاری کارگزار		***

همچنین طبق دستورالعمل^۵ "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی به خالص ارزش فروش (که عبارتست از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام) منعکس می‌شود. بنابراین بابت مابه‌التفاوت خالص ارزش فروش با ارزش بازار سهام، ثبت زیر انجام می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۹۲/۱/۱	۳۲۳۰	تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش	***	
۲		۱۷۲۰	حساب ارزشیابی در سهام شرکت الف		***

مبلغ منظور شده در ثبت فوق، معادل مجموع کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام می‌باشد که برای محاسبه خالص ارزش فروش از ارزش بازار سهم کسر می‌شود.

الف-۲) از جمله ارقام دیگری که صندوق می‌تواند به عنوان سرمایه‌گذاری در دفاتر خود شناسایی کند سرمایه‌گذاری در حق تقدم پذیرفته شده در بورس است. این نوع سرمایه‌گذاری به دو حالت زیر برای صندوق حاصل می‌شود:

حالت اول - حق تقدم به واسطه‌ی افزایش سرمایه ایجاد می‌شود: در این حالت پس از تصویب افزایش سرمایه، حق تقدم به‌عنوان یک سرمایه‌گذاری مجزا در دفاتر شناسایی می‌شود. سرمایه‌گذاری در حق تقدم سهام به «ارزش محاسباتی حق تقدم» طبق «دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری» شناسایی شده و به شرح زیر از مبلغ سرمایه‌گذاری در سهام مربوطه تفکیک می‌گردد:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۷۳۰	سرمایه‌گذاری در حق تقدم سهام شرکت الف	***	
۲		۱۷۱۰	سرمایه‌گذاری در سهام شرکت الف		***

بدیهی است تغییرات بعدی در قیمت سهام یا حق تقدم مطابق بند «ج» زیر به حساب منظور می‌شود.

حالت دوم - مدیر صندوق اقدام به خرید حق تقدم سهم خاصی از بازار می‌نماید و این دارایی به بهای تمام شده، در دفاتر اعمال می‌گردد. این رویداد بدین صورت در دفاتر شناسایی می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۷۳۰	سرمایه‌گذاری در حق تقدم سهام شرکت الف	***	
۲		۱۱۱۰/۱۳۱۰	بانک/ جاری کارگزار		***

همچنین بابت مابه‌التفاوت خالص ارزش فروش با ارزش بازار حق تقدم، ثبت زیر انجام می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۳۲۳۰	تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش	***	
۲		۱۷۴۰	حساب ارزشیابی در حق تقدم سهام شرکت الف		***

توضیح: مبلغ منظور شده در ثبت فوق، معادل مجموع کارمزد معاملات و مالیات فروش حق تقدم سهام می‌باشد که برای محاسبه خالص ارزش فروش از ارزش بازار حق تقدم کسر می‌شود.

هنگامی که حق تقدم تبدیل به سهم می شود صندوق این رویداد را بدین صورت ثبت می کند:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۷۱۰	سرمایه گذاری در سهام شرکت الف	***	
۲		۱۷۳۰	سرمایه گذاری در حق تقدم خرید سهام شرکت الف	***	
۳		۱۳۱۰/۱۱۱۰	بانک/ جاری کارگزار	***	

الف-۳) در حالتی که افزایش سرمایه ناشری که صندوق اقدام به سرمایه گذاری در سهام آن نموده است از محل سود انباشته باشد یا به عبارت دیگر ناشر سود سهمی منتشر نماید از بابت این موضوع دارایی خاصی شناسایی و یا ارزش سرمایه گذاری قبلی تعدیل نمی شود و تنها تعداد سهام سرمایه گذاری شده در شرکت ناشر مذکور در سبد سرمایه گذاری صندوق اصلاح می شود.

ب) از جمله عواید حاصل از سرمایه گذاری در سهام بورسی، درآمد سود سهام است. درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ سود سهام دریافتنی صندوق که یکی از اقلام دارایی های صندوق است باید به ارزش روز در محاسبه خالص دارایی های صندوق منعکس شود. برای محاسبه ارزش روز سود سهام تحقق یافته دریافت نشده، از نرخ سود علی الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد با توجه به زمان پرداخت اعلام شده از سوی ناشر استفاده می شود. پس از تصویب مجمع سند حسابداری زیر در دفاتر ثبت می شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۲۷۰	سود سهام دریافتنی شرکت الف	***	
۲		۴۲۱۰	درآمد سود سهام شرکت الف	***	
۳		۵۳۶۰	حساب تنزیل سود سهام دریافتنی شرکت الف	***	
۴		۲۵۷۰	ذخیره تنزیل سود سهام دریافتنی شرکت الف	***	

توضیح : جهت انعکاس سود سهام دریافتنی به ارزش فعلی، روزانه از تاریخ بعد از ثبت فوق تا زمان دریافت سود سهام، بایستی حساب تنزیل سود سهام دریافتنی بستانکار و حساب ذخیره تنزیل سود سهام دریافتنی به همین میزان بدهکار گردد که ماحصل حساب های فوق، ارزش فعلی سود سهام دریافتنی را در آن تاریخ منعکس خواهند نمود.

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۲۵۷۰	ذخیره تنزیل سود سهام دریافتی شرکت الف	***	
۲		۵۳۶۰	حساب تنزیل سود سهام دریافتی شرکت الف		***

نکته ۱: چنانچه زمان بندی پرداخت سود از سوی ناشر نسبت به تاریخی که اعلام شده تغییر کند؛ تنزیل سود بر اساس برنامه زمان بندی جدید ناشر صورت می گیرد.

نکته ۲: در صورتی که تاریخ تهیه صورت های مالی قبل از دریافت سود سهام دریافتی باشد، لازم است ابتدا حساب تنزیل سود سهام دریافتی از درآمد سود سهام کسر و خالص آن در صورت سود و زیان دوره منعکس شود و جزئیات در یادداشت های همراه (یادداشت شماره ۱۹ صورت های مالی نمونه صندوق های سرمایه گذاری) افشا می شود. چنانچه مانده حساب ذخیره تنزیل سود دریافتی سهام در پایان دوره دارای مانده باشد این مانده از حساب سود سهام دریافتی کسر و در یادداشت های همراه (یادداشت شماره ۸) منعکس می شود.

به دلیل آنکه حساب ذخیره تنزیل سود سهام دریافتی از نوع حساب های دائمی است، مانده این حساب به دوره بعد منتقل می شود. به بیان دیگر با بسته شدن حساب درآمد سود سهام به ارزش روز و انتقال آن به خالص ارزش دارایی های صندوق این درآمد نسبت به ارزش آتی آن تا سررسید کمتر منعکس می شود به همین دلیل ثبت فوق تا سررسید پس از افتتاح حساب ها در دوره بعد نیز به صورت روزانه در دفاتر ارایه و در صورت سود و زیان جزء سایر درآمدها منعکس می شود.

هنگام دریافت سود سهام ثبت حسابداری زیر صادر می گردد:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۱۲۷۰	سود سهام دریافتی شرکت الف		***

ج) طبق استاندارد شماره ۱۵ هنگامی که سرمایه گذاری های سریع المعامله در ترازنامه به ارزش بازار منعکس می شوند باید درآمد یا هزینه های ناشی از افزایش یا کاهش ارزش آنها در صورت سود و زیان منعکس شود. از آنجا که کلیه سرمایه گذاری های سهام صندوق در سهام و حق تقدم سهام، سریع المعامله محسوب می شود لذا به صورت روزانه درآمد یا هزینه ناشی از افزایش یا کاهش در خالص ارزش فروش سهام و حق تقدم سهام نسبت به روز قبل شناسایی و در حساب های مربوطه به این صورت ثبت شود:

الف) هنگامی که خالص ارزش فروش سهم بیشتر از ارزش دفتری آن است:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۷۲۰	حساب ارزشیابی در سهام (حق تقدم سهام) شرکت الف	***	
۲		۳۲۳۰	تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش ^۶	***	
۳		۴۵۱۰	درآمد ناشی از افزایش ارزش سهام (حق تقدم سهام) الف	***	

ب) هنگامی که خالص ارزش فروش سهم کمتر از ارزش دفتری آن است:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۴۵۱۰	هزینه ناشی از تغییر ارزش سهام (حق تقدم سهام) الف	***	
۲		۱۷۲۰	حساب ارزشیابی در سهام (حق تقدم سهام) الف	***	
۳		۳۲۳۰	تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش	***	

در هنگام تهیه صورت‌های مالی مانده حساب ارزشیابی در سهام (حق تقدم سهام) به تناسب به بهای تمام شده آن اضافه شده یا از آن کسر می‌شود و مبلغ حاصل به عنوان ارزش سهام (حق تقدم سهام) در بخش سرمایه‌گذاری‌ها گزارش می‌شود. جزئیات در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی (یادداشت شماره ۵ صورت‌های مالی نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری) افشا می‌شود.

و) هنگام فروش سهام بررسی مربوطه این‌گونه عمل می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۳۱۰/۱۱۱۰	بانک/جاری کارگزار	***	
۲		۵۶۱۰	هزینه مالیات	***	
۳		۵۴۱۰	هزینه کارمزد فروش سهام	***	
۴		۴۱۱۰	سود ناشی از فروش سرمایه‌گذاری	***	
۵		۱۷۱۰	سرمایه‌گذاری در سهام شرکت الف	***	
۶		۱۷۲۰	حساب ارزشیابی در سهام شرکت الف	***	
۷		۳۲۳۰	تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش ^۷	***	

^۶ این مبلغ معادل مبلغ لازم برای تعدیل مانده حساب «تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش» به مبلغ «مجموع کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام با قیمت جدید» می‌باشد. عبارت دیگر معادل کارمزد معاملات و مالیات فروش برای «افزایش قیمت بازار سهام (حق تقدم سهام) نسبت به روز قبل» می‌باشد.

۲-۲-۳) سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت

الف) سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، شامل اوراق مشارکت غیر بورسی، اوراق مشارکت بورسی، اوراق مشارکت رهنی، اوراق اجاره، سپرده و گواهی سپرده بانکی می‌باشد که در هنگام خرید به بهای تمام شده ثبت می‌شوند. بهای تمام شده این گونه سرمایه‌گذاری‌ها شامل بهای خرید این اوراق به انضمام هرگونه مبالغ پرداختی بابت تحصیل این اوراق شامل کارمزد کارگزار، حق الزحمه‌ها، عوارض و مالیات می‌باشد. چنانچه این اوراق بین دو تاریخ دریافت سود خریداری شوند، سود متعلقه از تاریخ پرداخت سود قبلی تا تاریخ تحصیل، به فروشنده این اوراق تعلق داشته اما از آنجا که سود به طور کامل در موعد پرداخت سود به خریدار تعلق می‌گیرد، خریدار معادل سود روزهای منقضی شده نسبت به پایان دوره پرداخت سود را در تاریخ خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت می‌پردازد تا در پایان دوره پرداخت سود از سود کامل برخوردار شود. این وجه پرداخت شده در دفاتر صندوق تحت عنوان سود اوراق بهادار با درآمد ثابت دریافتی منعکس می‌شوند.

ب) ثبت های حسابداری مربوط به عملیات مالی اوراق مشارکت غیر بورسی به شرح زیر است:

ب-۱) ثبت حسابداری در هنگام خرید به شرح زیر می باشد:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح	بدهکار	بستانکار
۱		۱۶۱۰	سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت غیر بورسی الف	***	
۲	۱۳۰۲/۱/۱	۱۲۳۰	سود اوراق مشارکت دریافتی غیر بورسی الف	***	
۳		۱۳۱۰/۱۱۱۰	بانک/ جاری کارگزاران		***

در صورتی که در هنگام خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت بین روش فروشنده در محاسبه سود تجمیع شده تا زمان خرید با روش مورد قبول مدیر صندوق، اختلافی وجود داشته باشد، حساب سود دریافتی (کد معین ۱۲۳۰) به مبلغ حاصل از روش مورد قبول مدیر صندوق ثبت شده و تفاوت در حساب سرمایه‌گذاری در اوراق مربوطه (کد معین ۱۶۱۰) عمل می‌شود.

^۷ این مبلغ معادل مجموع کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام است که قبلاً در سرفصل «تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش» به حساب منظور شده بود و در این مقطع با توجه به فروش سهام مربوطه و تحقق هزینه‌های کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام، از حساب تعدیلات برگشت می‌خورد.

ب-۲) عواید ناشی از این سرمایه‌گذاری یا سود این اوراق باید با توجه به ارزش فروش اعلام شده از سوی بانک عامل به صورت روزانه در دفاتر شناسایی و به این صورت ثبت شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۲۳۰	سود اوراق مشارکت دریافتی غیر بورسی الف	***	
۲		۴۴۱۰	سود اوراق مشارکت غیر بورسی الف	***	

ثبت فوق باید به گونه‌ای باشد که در سررسید دریافت سود، مانده حساب سود دریافتی (کد معین ۱۲۳۰) دقیقاً معادل مبلغ قابل پرداخت از سوی ناشر اوراق بهادار از این بابت باشد؛ هر گونه اختلاف از این بابت باید بلافاصله در پایان روز سررسید پرداخت سود با ثبت زیر برطرف شود.

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۲۳۰	سود اوراق مشارکت دریافتی غیر بورسی الف	***	
۲		۴۴۱۰	سود اوراق مشارکت غیر بورسی الف	***	

ب-۳) مدیر صندوق موظف است در مواعید دریافت سود که ممکن است ماهانه یا هر سه ماه یک بار باشد اقدام به دریافت سود شناسایی شده در دفاتر کند؛ مدیر صندوق پس از دریافت سود، سود دریافتی را این گونه در دفاتر ثبت می‌کند:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۱۲۳۰	سود اوراق مشارکت دریافتی غیر بورسی الف	***	

ب-۴) هنگام فروش اوراق مشارکت غیر بورسی با توجه به نرخ بازخرید اوراق، سند زیر در دفاتر انعکاس می‌یابد:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰/۱۳۱۰	بانک/ جاری کارگزاران	***	
۲		۱۲۳۰	سود اوراق مشارکت دریافتی غیر بورسی الف	***	
۳		۱۶۱۰	سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت غیر بورسی الف	***	

ج) ثبت‌های حسابداری مربوط به اوراق مشارکت بورسی به شرح زیر است:

ج-۱) هرگاه سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت از نوع اوراق مشارکت بورسی باشد ثبت حسابداری در هنگام خرید به شرح زیر است:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۶۱۰	سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی الف	***	
۲		۱۲۳۰	سود اوراق مشارکت دریافتی بورسی الف	***	
۳		۱۳۱۰/۱۱۱۰	بانک/ جاری کارگزاران		***

در صورتی که در هنگام خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت بین روش فروشنده در محاسبه سود تجمیع شده تا زمان خرید با روش مورد قبول مدیر صندوق، اختلافی وجود داشته باشد، حساب سود دریافتی (کد معین ۱۲۳۰) به مبلغ حاصل از روش مورد قبول مدیر صندوق ثبت شده و تفاوت در حساب سرمایه‌گذاری در اوراق مربوطه (کد معین ۱۶۱۰) عمل می‌شود.

همچنین طبق دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری " سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی به خالص ارزش فروش (که عبارتست از ارزش بازار اوراق مشارکت بورسی منهای کارمزد فروش و سایر هزینه‌های فروش اوراق) منعکس می‌شود. بنابراین بابت مابه‌التفاوت خالص ارزش فروش با ارزش بازار اوراق مشارکت بورسی، ثبت زیر انجام می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۳۲۳۰	تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش	***	
۲		۱۶۵۰	حساب ارزشیابی در اوراق مشارکت بورسی الف		***

مبلغ منظور شده در ثبت فوق، معادل کارمزد فروش و سایر هزینه‌های فروش اوراق مشارکت می‌باشد که برای محاسبه خالص ارزش فروش، از ارزش بازار آن کسر می‌شود.

ج-۲) عواید ناشی از این سرمایه‌گذاری یا سود این اوراق به صورت روزانه در دفاتر شناسایی و به این صورت ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۲۴۰	سود اوراق مشارکت دریافتی بوری الف	***	
۲		۴۴۲۰	سود اوراق مشارکت بوری الف		***

ثبت فوق باید به گونه‌ای باشد که در سررسید دریافت سود، مانده حساب سود دریافتی (کد معین ۱۲۳۰) دقیقاً معادل مبلغ قابل پرداخت از سوی ناشر اوراق بهادار از این بابت باشد؛ هر گونه اختلاف از این بابت باید بلافاصله در پایان روز سررسید پرداخت سود با ثبت زیر برطرف شود.

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۲۴۰	سود اوراق مشارکت دریافتی بوری الف	***	
۲		۴۴۲۰	سود اوراق مشارکت بوری الف		***

ج-۳) مدیر صندوق موظف است در مواعد دریافت سود اقدام به دریافت سود شناسایی شده در دفاتر کند؛ مدیر صندوق پس از دریافت سود، سود دریافتی را این گونه در دفاتر ثبت می‌کند:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۱۲۴۰	سود اوراق مشارکت دریافتی بوری الف		***

ج-۴) بر طبق اساسنامه^۸ کلیه دارایی‌های صندوق باید به ارزش روز در ترازنامه و در محاسبه قیمت صدور و ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری منعکس شود و از سوی دیگر بر اساس استاندارد حسابداری شماره ۱۵ سرمایه‌گذاری‌های سریع‌المعامله در صورتی که به ارزش بازار در ترازنامه منعکس شوند؛ هر گونه درآمد یا هزینه ناشی از تغییر ارزش دارایی یا سرمایه‌گذاری مربوطه باید در صورت سود و زیان منعکس شود. از این رو برای اندازه‌گیری اوراق مشارکت بوری به ارزش روز در دفاتر از خالص ارزش فروش آن (ارزش بازار پس از کسر کارمزد فروش و سایر هزینه‌های فروش) استفاده می‌شود.

جهت انعکاس این اوراق به ارزش روز (خالص ارزش فروش) کلیه تغییرات ارزش این دارایی در هر روز نسبت به روز قبل در حسابی تحت عنوان حساب ارزشیابی در اوراق مشارکت بورسی بدین صورت ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کد معین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱		۱۶۵۰	حساب ارزشیابی در اوراق مشارکت بورسی الف	***	
۲	۱۳*۲/۱/۱	۳۲۳۰	تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش ^۹	***	
۳		۴۵۳۰	درآمد ناشی از افزایش ارزش اوراق مشارکت بورسی الف		***

ج-۵) دریافت سود اوراق مشارکت در دفاتر صندوق چنین ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کد معین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲	۱۳*۲/۱/۱	۱۲۴۰	سود اوراق مشارکت دریافتی بورسی الف		***

ج-۶) در هنگام فروش تفاوت ارزش دفتری و ارزش بازار این اوراق در تاریخ فروش حسب مورد به عنوان سود یا زیان ناشی از فروش اوراق مشارکت بورسی بشرح ذیل در دفاتر منعکس می‌گردد:

ردیف	تاریخ	کد معین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱		۱۳۱۰/۱۱۱۰	بانک/ جاری کارگزاران	***	
۲		۵۴۳۰	هزینه کارمزد فروش اوراق مشارکت بورسی الف	***	
۳		۱۶۲۰	سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی الف	***	
۴	۱۳*۲/۱/۱	۱۶۵۰	حساب ارزشیابی در اوراق مشارکت بورسی الف ^{۱۰}	***	
۵		۴۱۵۰	سود ناشی از فروش اوراق مشارکت بورسی الف	***	
۶		۱۲۴۰	سود اوراق مشارکت دریافتی بورسی الف	***	
۷		۳۲۳۰	تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش ^{۱۱}	***	

^۹ این مبلغ معادل مبلغ لازم برای تعدیل مانده حساب «تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش» به مبلغ «مجموع کارمزد فروش و سایر هزینه های فروش با قیمت جدید» می‌باشد. عبارت دیگر معادل کارمزد فروش و سایر هزینه های فروش برای «افزایش قیمت بازار اوراق مشارکت نسبت به روز قبل» می‌باشد.

^{۱۰} - چنانچه هنگام فروش اوراق مشارکت حساب ارزشیابی مانده بستانکار داشته باشد مانده حساب بدهکار می‌شود.

۲-۳-۳) سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی

الف) سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی، شامل گواهی‌های سرمایه‌گذاری منتشره توسط بانکها یا مؤسسات مالی اعتباری است که مجوز آنها توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس صادر شده است. که در هنگام خرید باید به بهای تمام شده ثبت شوند. بهای تمام شده این گونه سرمایه‌گذاری‌ها شامل بهای خرید به انضمام هرگونه پرداختی بابت تحصیل این دارایی می‌باشد. در صورتیکه گواهی مزبور بین دو تاریخ دریافت سود خریداری گردد، سود متعلقه از تاریخ پرداخت سود قبلی تا تاریخ تحصیل، به فروشنده این گواهی تعلق داشته و بنابراین خریدار معادل سود روزهای منقضی شده نسبت به پایان دوره پرداخت سود را در تاریخ خرید گواهی سپرده به فروشنده می‌پردازد. این وجه پرداخت شده در دفاتر صندوق تحت عنوان سود گواهی سپرده بانکی دریافتنی منعکس می‌شوند.

ثبت حسابداری در هنگام خرید گواهی سپرده بانکی به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱		۱۵۲۰	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی الف	***	
۲	۱۳۰۲/۱/۱	۱۲۲۰	سود گواهی سپرده بانکی دریافتنی الف	***	
۳		۱۳۱۰/۱۱۱۰	بانک/ جاری کارگزاران		***

ب) از آنجا که قیمت خرید و فروش گواهی سپرده بانکی بر مبنای دو نرخ متفاوت از سوی ناشر اعلام می‌شود لذا بین این دو قیمت تفاوت وجود دارد. نرخ بازخرید گواهی سپرده بانکی بر مبنای حداقل نرخ تضمین شده و نرخ فروش گواهی سپرده بانکی به سرمایه‌گذار بر اساس نرخ اعلام شده در صورت نگهداری تا سررسید محاسبه و اعلام می‌شود. از این رو برای شناسایی سود سپرده بانکی تعیین قصد نگهداری این اوراق تا سررسید دارای اهمیت است. در مورد نگهداری تا سررسید یا عدم نگهداری آن تا سررسید ۴ وضعیت ممکن است اتفاق افتد:

حالت اول: مدیر قصد نگهداری اوراق گواهی سپرده بانکی تا سررسید را دارد.

حالت دوم: مدیر قصد نگهداری اوراق گواهی سپرده بانکی تا سررسید را ندارد.

حالت سوم: مدیر قصد نگهداری اوراق گواهی سپرده بانکی تا سررسید را دارد اما با توجه به شرایط خاص، ناگزیر زودتر از موعد اقدام به فروش آن می‌کند.

^{۱۱} این مبلغ معادل مجموع کارمزد فروش و سایر هزینه های فروش است که قبلاً در سرفصل «تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش» به حساب منظور شده بود و در این مقطع با توجه به فروش اوراق مشارکت مربوطه و تحقق هزینه کارمزد فروش، از حساب تعدیلات برگشت می‌خورد.

حالت چهارم: مدیر قصد نگهداری اوراق گواهی سپرده بانکی تا سررسید را ندارد اما با توجه به شرایط خاص، ناگزیر تا سررسید آن را نگهداری می‌کند.

در حالت اول:

۱- سود این اوراق بر مبنای نرخ سود اعلام شده تا سررسید روزانه به صورت زیر در دفاتر ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کد معین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۲۲۰	سود گواهی سپرده بانکی دریافتی الف	***	
۲		۴۳۱۰	سود گواهی سپرده بانکی الف		***

۲- هنگام دریافت سود در مواعد تعیین شده ثبت زیر در دفاتر منعکس می‌شود:

ردیف	تاریخ	کد معین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۱۲۲۰	سود گواهی سپرده بانکی دریافتی الف		***

۳- در زمان سررسید گواهی سپرده بانکی، ابطال این گواهی در دفاتر صندوق بدین صورت ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کد معین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۱۵۲۰	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی الف		***
۳		۱۲۲۰	سود گواهی سپرده بانکی دریافتی الف		***

در حالت دوم:

ثبت خرید سرمایه‌گذاری مانند حالت اول است. چنانچه مدیریت صندوق، قصد نگهداری گواهی سپرده بانکی تا زمان سررسید را نداشته باشد، شناسایی سود، روزانه براساس حداقل سود تضمین شده صورت می‌گیرد. بدین معنی که سود روزانه با نرخ اعلام شده شناسایی می‌شود و ما به التفاوت سود اعلام شده با حداقل سود تضمین شده به عنوان ذخیره در حساب برگشت سود گواهی سپرده بانکی به صورت روزانه بستانکار می‌شود.^{۱۲}

^{۱۲} - صندوق الف در تاریخ ۱۳۸۷/۹/۲۴ اقدام به خرید ۱۰۰ میلیون ریال گواهی سپرده بانکی بانک الف نموده است. سود علی‌الحساب این گواهی ۱۹ درصد در سال است و مبلغ سود قابل دریافت ماهیانه ۱.۵۸۳.۳۰۰ ریال می‌باشد. تاریخ سررسید این گواهی ۱۳۸۸/۹/۲۴ است. مدیریت صندوق قصد دارد که به منظور تامین نقدینگی این اوراق را در تاریخ ۱۳۸۸/۱۱/۲۴ قبل از سررسید بازخرید نماید که در این صورت سود متعلقه به این گواهی به ۱۶ درصد کاهش می‌یابد. ثبت خرید، شناسایی سود، دریافت سود و بازخرید این اوراق به شرح زیر است:

۱- ثبت خرید در تاریخ ۱۳۸۷/۹/۲۴

به عبارت دیگر در این حالت روش شناسایی سود گواهی سپرده در هر روز باید با روش بانک صادرکننده‌ی گواهی سپرده معادل باشد به طوری که مانده سود دریافتنی (۱۲۲۰) در پایان هر روز معادل مبلغ سودی باشد که در صورت ابطال گواهی سپرده، بانک حاضر به پرداخت آن است.

۱- ثبت حسابداری به منظور شناسایی سود روزانه ناشی از این سرمایه‌گذاری به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۲۲۰	سود گواهی سپرده بانکی دریافتنی الف	***	
۲		۴۳۱۰	سود گواهی سپرده بانکی الف	***	
۳		۵۳۷۰	هزینه برگشت سود گواهی بانکی	***	
۴		۲۵۵۰	ذخیره برگشت سود گواهی بانکی	***	

سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی بانک الف (بدهکار) ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
بانک/جاری کارگزاران (بستانکار) ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۲- ثبت شناسایی روزانه سود در دفاتر

سود گواهی سپرده بانکی دریافتنی الف (بدهکار) ۵۲,۷۷۶ ریال
سود گواهی سپرده بانکی الف (بستانکار) ۵۲,۷۷۶ ریال
 $۱.۵۸۳.۳۰۰ \times (۱ \div ۳۰) = ۵۲,۷۷۶$
(مدیریت این صندوق قصد نگهداری این اوراق تا سررسید را ندارد به همین منظور به میزان تفاوت سود روزانه ۱۹ با ۱۶ درصد را به صورت روزانه در حسابها ذخیره می‌نماید.)

سود روزانه $۴۳,۸۳۵ = ۳۶۵ \div (۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ \times ۱۶\%)$

۸,۹۴۱ = تفاوت سود روزانه با نرخ ۱۹ نسبت به ۱۶ درصد
ثبت زیر به صورت روزانه تا تاریخ بازخرید گواهی بانکی هر روز تکرار می‌شود.

هزینه برگشت سود گواهی بانکی (بدهکار) ۸,۹۴۱ ریال
ذخیره برگشت سود گواهی بانکی (بستانکار) ۸,۹۴۱ ریال

۲- ثبت دریافت اولین سود در تاریخ ۱۳۸۷/۱۰/۲۴

بانک (بدهکار) ۱,۵۸۳,۳۰۰ ریال
سود دریافتنی گواهی سپرده بانکی (بستانکار) ۱,۵۸۳,۳۰۰ ریال

۳- ثبت بازخرید گواهی سپرده بانکی در تاریخ ۱۳۸۷/۱۱/۲۴

بانک/جاری کارگزاران (بدهکار) ۱,۰۱,۰۴۶,۸۴۰
ذخیره برگشت سود گواهی بانکی (بدهکار) ۵۳۶,۴۶۰
سود گواهی سپرده بانکی دریافتنی الف (بستانکار) ۱,۵۸۳,۳۰۰
سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی بانک الف (بستانکار) ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰

به علت اینکه گواهی سپرده بانکی زودتر از سررسید ابطال شده است بانک از تاریخ سرمایه‌گذاری سود متعلقه را با نرخ ۱۶ درصد محاسبه و از آنجایی که در این دو ماه با نرخ ۱۹ درصد سود را پرداخت نموده لذا تفاوت ۳ درصدی را در هنگام ابطال از اصل مبلغ سرمایه‌گذاری کسر می‌نماید.

در صورت‌های مالی مانده حساب ذخیره برگشت سود گواهی بانکی (کد معین ۲۵۵۰) از مانده سود گواهی سپرده بانکی دریافتی کسر و در یادداشت‌ها افشا می‌شود (یادداشت ۷). همچنین مانده حساب هزینه برگشت سود گواهی بانکی (کد معین ۵۳۷۰) نیز از مانده حساب سود گواهی سپرده بانکی کسر می‌شود (یادداشت ۲۱).

۲- به هنگام دریافت سود در پایان ماه یا در پایان دوره پرداخت سود ثبت حسابداری مربوطه بدین صورت در دفاتر منعکس می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۹۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۱۲۲۰	سود گواهی سپرده بانکی دریافتی الف		***

۳- مدیر صندوق سرمایه‌گذاری هنگامی که قبل از تاریخ سررسید اقدام به فروش گواهی سپرده بانکی نمود این رویداد بدین صورت در دفاتر منعکس می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۹۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۲۵۵۰	ذخیره برگشت سود گواهی بانکی	***	
۳		۱۵۲۰	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی الف		***
۴		۱۲۲۰	سود گواهی سپرده بانکی دریافتی الف		***

در حالت سوم:

در این حالت هنگام سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی مدیر قصد نگهداری آن را تا سررسید داشته است اما به دلایلی ناگزیر به فروش یا ابطال آن زودتر از سررسید می‌شود. در این وضعیت ثبت شناسایی سرمایه‌گذاری و سود روزانه در دفاتر و دریافت آن در مواعد تعیین شده مانند حالت اول است. در زمان فروش بانک اقدام به عودت کلیه سودهای پرداخت شده بر مبنای نرخ سود اعلام شده در سررسید را از سرمایه‌گذار می‌نماید و کلیه سودها از زمان سرمایه‌گذاری تا تاریخ ابطال گواهی سپرده بانکی با نرخ حداقل سود تضمین شده در صورت ابطال زودتر از هنگام محاسبه شده و این مابه‌التفاوت به عنوان هزینه برگشت سود شناسایی شده و این رویداد بدین صورت در دفاتر ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۵۳۷۰	هزینه برگشت سود گواهی سپرده بانکی	***	
۳		۱۵۲۰	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی الف	***	
۴		۱۲۲۰	سود گواهی سپرده بانکی دریافتی الف	***	

در حالت چهارم:

هنگامی که مدیر قصد نگهداری اوراق تا سررسید را نداشته باشد اما بنا به دلایلی تا زمان سررسید این سرمایه‌گذاری نگهداری شود در این وضعیت ثبت شناسایی سرمایه‌گذاری و دریافت سود همانند حالت دوم است. در زمان سررسید کلیه ذخیره‌هایی که بابت زودتر از هنگام ابطال نمودن این سرمایه‌گذاری در حساب ذخیره برگشت سود گواهی سپرده بانکی منظور شده بود برگشت و از این بابت سود شناسایی می‌شود.

این رویداد بدین صورت در دفاتر منظور می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۲۵۵۰	ذخیره برگشت سود گواهی سپرده بانکی	***	
۳		۴۷۲۰	درآمد برگشت سود گواهی سپرده بانکی	***	
۴		۱۵۲۰	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی الف	***	
۵		۱۲۲۰	سود گواهی سپرده بانکی دریافتی الف	***	

۲-۲-۳-۴) سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی مدت‌دار

الف) طبق امید نامه^{۱۳} صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مدیر صندوق می‌تواند در هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی سرمایه‌گذاری نماید.

چنانچه صندوق اقدام به سرمایه‌گذاری در یکی از سپرده‌های مدت‌دار بانکی نماید در دفاتر خود این سرمایه‌گذاری را این‌گونه ثبت می‌نماید.

ردیف	تاریخ	کد معین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۵۱۰	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی الف	***	
۲		۱۳۱۰/۱۱۱۰	بانک/ جاری کارگزار	***	

ب) عواید ناشی از سپرده‌گذاری، درآمد سود سپرده بانکی است. صندوق‌های سرمایه‌گذاری ملزم به شناسایی و ثبت روزانه سود سپرده بانکی می‌باشند. از سوی دیگر طبق اساسنامه^{۱۴} دارایی‌های صندوق باید به ارزش روز ارزیابی و در محاسبه خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری منعکس شود. از این رو برای محاسبه ارزش روز یا فعلی سود دریافتی سپرده بانکی از نرخ سود سپرده بانکی مربوطه جهت تنزیل استفاده می‌شود.

ثبت حسابداری شناسایی سود سپرده بانکی، به طور روزانه در دفاتر صندوق به این صورت انجام می‌شود:

ردیف	تاریخ	کد معین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۲۱۰	سود دریافتی سپرده بانکی الف	***	
۲		۴۳۲۰	سود سپرده بانکی الف	***	
۳		۵۳۵۰	هزینه تنزیل سود دریافتی سپرده بانکی	***	
۴		۲۵۶۰	ذخیره تنزیل سود دریافتی سپرده بانکی	***	

ج) به هنگام دریافت سود دریافتی سپرده بانکی به دلیل آنکه همواره احتمال مغایرت بین سود شناسایی شده در دفاتر صندوق با سود شناسایی شده در سیستم بانکی وجود دارد، هرگاه سود شناسایی شده طبق سیستم بانکی بیشتر از سود شناسایی شده در دفاتر باشد، مغایرت مربوط شناسایی و بدین صورت ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کد معین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۱۲۱۰	سود دریافتی سپرده بانکی الف	***	
۳		۴۳۲۰	سود سپرده بانکی الف	***	

د) چنانچه سودشناسایی شده طبق سیستم بانکی کمتر از سودشناسایی شده در دفاتر باشد، مغایرت مربوط شناسایی و از حساب درآمد سود سپرده بانکی کسر می‌شود و بدین صورت ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۴۳۲۰	سود سپرده بانکی الف	***	
۳		۱۲۱۰	سود دریافتی سپرده بانکی الف	***	

ه) ابطال سپرده بانکی از نظر زمانی ممکن است در دو مقطع اتفاق بیفتد:

حالت اول، ابطال سپرده بانکی در تاریخ سررسید؛ در این حالت ثبت زیر در دفاتر منعکس می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۱۵۱۰	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی الف	***	
۳		۱۲۱۰	سود دریافتی سپرده بانکی الف	***	

هنگامی که سود شناسایی شده در دفاتر با سود دریافت شده در تاریخ سررسید دارای مغایرت باشد تفاوت به بدهکار یا بستانکار حساب سود سپرده بانکی (کدمعین ۴۳۲۰) منظور می‌شود.

حالت دوم، ابطال سپرده بانکی زودتر از موعد سررسید؛ در این حالت ثبت زیر در دفاتر منعکس می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۱۱۰	بانک	***	
۲		۵۳۸۰	هزینه برگشت سود سپرده بانکی الف	***	
۳		۱۵۱۰	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی الف	***	
۴		۱۲۱۰	سود دریافتی سپرده بانکی الف	***	

در این حالت چنانچه مدیر از ابتدای سرمایه‌گذاری قصد برداشت زودتر از موعد سپرده مدت دار را داشته باشد باید در هنگام شناسایی روزانه سود به میزان تفاوت نرخ سود سپرده مدت‌دار مذکور با نرخ سپرده کوتاه مدت ذخیره لازم را در دفاتر شناسایی نماید. (در این حالت همانند ابطال زودتر از موعد گواهی سپرده برخورد می‌شود)

۱-۲-۴) ذخایر ارکان و سایر ذخایر صندوق

الف) ذخایر ارکان (مدیر، ضامن، متولی و حسابرس)

الف ۱) مدیر صندوق سرمایه‌گذاری نمونه موظف است روزانه ذخایر لازم را بر اساس جدول بند ۸-۳ امیدنامه برای هر یک از ارکان صندوق محاسبه و در حساب‌ها منظور نماید.

هنگام احتساب ذخیره کارمزد مدیر سند زیر در دفاتر صندوق ثبت می‌شود، سند ذخیره کارمزد متولی، ضامن و حسابرس نیز به همین شیوه در دفاتر ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۵۰۱۰	هزینه کارمزد مدیر (متولی/ ضامن/ حسابرس)	***	
۲		۲۴۱۰	ذخیره کارمزد (متولی/ ضامن/ حسابرس)	***	

الف ۲) در صورتی که طبق اساسنامه صندوق، پس از گذشت مدت معین یا احراز شرایطی، تمام یا قسمتی از کارمزد ارکان صندوق قابل پرداخت باشد آنگاه پس از گذشت مدت مذکور یا احراز شرایط تعیین شده ثبت زیر در دفاتر صادر می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۲۴۱۰	ذخیره کارمزد مدیر (متولی/ ضامن/ حسابرس)	***	
۲		۲۳۱۰	بدهی به مدیر (متولی/ ضامن/ حسابرس)	***	

الف ۳) هنگام پرداخت کارمزد مدیر سند زیر در دفاتر صندوق ثبت می‌شود، ثبت اسناد پرداخت کارمزد سایر ارکان نیز به همین منوال در دفاتر ثبت می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳۰۲/۱/۱	۲۳۱۰	بدهی به مدیر (متولی/ ضامن/ حسابرس)	***	
۲		۱۱۱۰	بانک	***	

ب) سایر ذخایر صندوق

ب-۱) ذخیره تصفیه

ممکن است در اساسنامه صندوق مبلغی به عنوان کارمزد تصفیه در نظر گرفته شده باشد به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق، روزانه باید سهمی از مبلغ تعیین شده در حساب‌ها منظور شود.^{۱۵} منظور کردن ذخیره روزانه ادامه می‌یابد تا این‌که مانده حساب ذخیره تصفیه به مبلغ تعیین شده در اساسنامه برسد که پس از آن ثبت ذخیره تصفیه روزانه متوقف می‌شود. هر گاه در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها، ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده مجدداً شروع می‌شود. ثبت حسابداری ذخیره کارمزد تصفیه و روزانه به شرح زیر در دفاتر منعکس می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۵۳۱۰	هزینه تصفیه صندوق	***	
۲		۲۵۲۰	ذخیره تصفیه صندوق		***

ب-۲) ذخیره هزینه نگهداری اوراق بی‌نام

ممکن است بر اساس اساسنامه صندوق سرمایه‌گذاری برخی از هزینه‌های دیگر از قبیل هزینه نگهداری اوراق بی‌نام، هزینه طرح دعاوی توسط متولی علیه هر یک از ارکان صندوق و هزینه طرح دعاوی به نفع صندوق از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت باشد. در این صورت صندوق مجاز است در مواعید خاص ذخایر لازم را در حساب‌ها شناسایی و در زمان مناسب از آن استفاده نماید. به عنوان مثال ثبت ذخایر مربوط به نگهداری اوراق بی‌نام به شرح زیر است:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۵۳۲۰	هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام	***	
۲		۲۵۱۰	ذخیره نگهداری اوراق بهادار بی‌نام		***

^{۱۵} - در امید نامه فعلی صندوق سرمایه‌گذاری، این مبلغ برابر $\frac{۰/۰۰۳}{n \times ۳۶۵}$ ضرب در خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل است. n برابر است با ۵ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به $\frac{۰}{۳}$ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود.

ب-۳) هنگام پرداخت هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام ثبت حسابداری زیر در دفاتر منعکس می‌شود:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۲۵۱۰	ذخیره نگهداری اوراق بهادار بی‌نام	***	
۲		۱۱۱۰	بانک		***

۱-۲-۵) مخارج انتقالی به دوره‌های آتی

طبق بند ب ماده ۳۱ استاندارد حسابداری شماره ۱۷ "حسابداری دارایی‌های نامشهود" مخارج تاسیس از قبیل مخارج حقوقی برای تهیه اساسنامه و شرکت‌نامه، حق مشاوره و مخارج ثبت در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شوند. اما بر اساس اساسنامه^{۱۶} صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مخارج تاسیس نباید به محض وقوع به عنوان هزینه دوره شناسایی شوند. بلکه طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و به تدریج به عنوان هزینه شناسایی می‌شود. هزینه‌های تشکیل مجمع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک‌سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. هدف از شناسایی تدریجی مخارج تاسیس به عنوان هزینه، از یک سو تحمل این هزینه توسط کلیه سرمایه‌گذارانی است که طی عمر صندوق وارد می‌شوند و از سوی دیگر حفظ قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در اوایل دوره فعالیت است.

بنابراین مخارج تاسیس یا برگزاری مجامع در هنگام تحمل در دفاتر این‌گونه ثبت می‌شوند:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۱۸۱۰	مخارج انتقالی تاسیس	***	
۲		۱۸۲۰	مخارج انتقالی برگزاری مجامع	***	
۳		۱۱۱۰	بانک		***

آنگاه، مخارج تاسیس و برگزاری مجامع به صورت روزانه مستهلک و بدین صورت در دفاتر ثبت می‌شوند:

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۵۱۱۰	هزینه تاسیس	***	
۲		۵۲۱۰	هزینه برگزاری مجامع	***	
۳		۱۸۱۰	مخارج انتقالی تاسیس		***
۴		۱۸۲۰	مخارج انتقالی برگزاری مجامع		***

مانده حساب‌های مخارج انتقالی تاسیس و برگزاری مجامع (۱۸۱۰ و ۱۸۲۰) به عنوان مخارج انتقالی به دوره‌های آتی در ترازنامه گزارش شده و جزئیات در یادداشت شماره ۱۰ افشا می‌شود.

بخش دوم: بستن حساب‌ها

پس از ثبت کلیه رویدادهای صندوق به صورت روزانه و محاسبه سود یا زیان ناشی از عملکرد صندوق نتیجه حاصل بر خالص دارایی‌های صندوق (واحدهای سرمایه‌گذاری) از طریق خلاصه حساب سود و زیان افزوده یا کاسته می‌شود. بدین منظور در پایان روز در دفاتر صندوق ثبت‌های زیر منعکس می‌شود:

۱- بستن حساب درآمدها و هزینه‌ها

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱		درآمدها (به تفکیک)	***	
۲			هزینه‌ها (به تفکیک)		***
۳		۵۷۱۰	خلاصه حساب سود و زیان ^{۱۷}		***

۲- بستن حسابهای مربوط به خالص داراییها

ردیف	تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱	۱۳*۲/۱/۱	۵۷۱۰	خلاصه حساب سود و زیان	***	
۲		۳۲۱۰	تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی ^{۱۸}	***	
۳		۳۲۲۰	تعدیلات ارزشگذاری ابطال واحدهای عادی ^{۱۹}		***
۴		۳۲۳۰	تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش ^{۲۰}		***
۵		۳۱۲۰	تغییرات ارزش ناشی از عملکرد		***

^{۱۷} این حساب با فرض وجود سود بستانکار شده است.

^{۱۸} واحدهای سرمایه‌گذاری به ارزش مبنا (حاصل ضرب تعداد واحدهای صادر شده در ارزش مبنا) ثبت شده و مابه‌التفاوت قیمت صدور با ارزش مبنا تحت عنوان «تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی» شناسایی می‌شود. در ثبت فوق با فرض اینکه قیمت صدور واحدها بیش از ارزش مبنا بوده، این حساب بدهکار شده است.

^{۱۹} مابه‌التفاوت قیمت ابطال با ارزش مبنا تحت عنوان «تعدیلات ارزشگذاری ابطال واحدهای عادی» شناسایی می‌شود. در ثبت فوق با فرض اینکه قیمت ابطال واحدها بیش از ارزش مبنا بوده، این حساب بستانکار شده است.

^{۲۰} مبلغ منظور شده در ثبت فوق، معادل مجموع کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام می‌باشد که برای محاسبه خالص ارزش فروش از ارزش بازار سهم کسر می‌شود.

توضیح ۱: در صورتی که صندوق تعدیلات دیگری نداشته باشد، مجموع مانده حساب‌های «تعدیلات ارزشگذاری صدور/ابطال واحدهای عادی و تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش» تحت سرفصل «تعدیلات» در «صورت گردش خالص داراییها» منعکس می‌گردد.

توضیح ۲: حساب «تغییرات ارزش ناشی از عملکرد» یک حساب دائمی است که حاصل جمع مانده این حساب با مانده حساب «واحدهای سرمایه‌گذاری» در هر مقطع زمانی، معادل «خالص داراییها» خواهد بود.

بخش سوم: نمونه کدینگ حساب‌ها به تفکیک حساب‌های کل و معین

حساب‌های معین	کد حساب معین	حساب کل	کد حساب کل
بانک	۱۱۱۰	نقد و بانک	۱۱
سود دریافتی سپرده بانکی	۱۲۱۰	حساب‌های دریافتی تجاری	۱۲
سود دریافتی گواهی سپرده بانکی	۱۲۲۰		
سود اوراق مشارکت دریافتی غیر بورسی	۱۲۳۰		
سود اوراق مشارکت دریافتی بورسی	۱۲۴۰		
سود اوراق مشارکت دریافتی رهنی	۱۲۵۰		
سود اوراق اجاره دریافتی	۱۲۶۰		
سود سهام دریافتی	۱۲۷۰		
جاری کارگزاری الف	۱۳۱۰	جاری کارگزاران	۱۳ ^{۲۱}
جاری کارگزاری ب	۱۳۲۰		
حساب‌های دریافتی از سرمایه‌گذاران	۱۴۱۰	سایر حساب‌های دریافتی	۱۴
چک‌های در جریان وصول	۱۴۲۰		
سایر حساب‌های دریافتی	۱۴۳۰		
سپرده بانکی	۱۵۱۰	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۱۵
گواهی سپرده بانکی	۱۵۲۰		
اوراق مشارکت غیر بورسی	۱۶۱۰	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت	۱۶
اوراق مشارکت بورسی	۱۶۲۰		
اوراق مشارکت رهنی	۱۶۳۰		
اوراق اجاره	۱۶۴۰		
حساب ارزشیابی در اوراق مشارکت بورسی	۱۶۵۰		

^{۲۱} این حساب منعکس کننده معاملات فی مابین صندوق سرمایه‌گذاری با کارگزاران است. مانده این حساب ممکن است در برخی مواقع بدهکار و در مواقع دیگر بستانکار باشد. مانده بدهکار معرف حسابهای دریافتی از کارگزاران و مانده بستانکار نشان دهنده حساب های پرداختی به کارگزاران است.

حساب‌های معین	کد حساب معین	حساب کل	کد حساب کل
سرمایه‌گذاری در سهام	۱۷۱۰	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکتهای بورسی	۱۷
حساب ارزشیابی در سهام	۱۷۲۰		
حق تقدم خرید سهام	۱۷۳۰		
حساب ارزشیابی در حق تقدم خرید سهام	۱۷۴۰		
مخارج تاسیس	۱۸۱۰	مخارج انتقالی به دوره‌های آتی	۱۸
مخارج برگزاری مجامع	۱۸۲۰		
خرید اقساطی سهام	۲۱۱۰	حساب‌های پرداختی تجاری	۲۱
بدهی بابت درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز	۲۲۱۰	بدهی به سرمایه‌گذاران	۲۲
بدهی بابت درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی	۲۲۲۰		
بدهی بابت تنمه واحدهای صادر شده	۲۲۳۰		
بدهی بابت واحدهای ابطال شده	۲۲۴۰		
بدهی بابت سود پرداختی به سرمایه‌گذاران ممتاز	۲۲۵۰		
بدهی بابت سود پرداختی به سرمایه‌گذاران عادی	۲۲۶۰		
پرداختی به مدیر	۲۳۱۰	پرداختی به ارکان صندوق	۲۳
پرداختی به متولی	۲۳۲۰		
پرداختی به ضامن	۲۳۳۰		
پرداختی به حسابرس	۲۳۴۰		
پرداختی به مدیر(مدیرثبت) بابت صدور و ابطال	۲۳۵۰		
ذخیره کارمزد مدیر	۲۴۱۰	ذخیره هزینه ارکان	۲۴
ذخیره کارمزد متولی	۲۴۲۰		
ذخیره کارمزد ضامن	۲۴۳۰		
ذخیره حق الزحمه حسابرس	۲۴۴۰		

حساب‌های معین	کد حساب معین	حساب کل	کد حساب کل
ذخیره نگهداری اوراق بهادار بی نام	۲۵۱۰	سایر حسابهای پرداختنی	۲۵
ذخیره کارمزد تصفیه	۲۵۲۰		
وجوه واریزی نامشخص	۲۵۳۰		
مالیاتهای تکلیفی مکسوره مدیر(ضامن/ حسابرس/ متولی)	۲۵۴۰		
ذخیره برگشت سود گواهی بانکی	۲۵۵۰		
ذخیره تنزیل سود دریافتی سپرده بانکی	۲۵۶۰		
ذخیره حساب تنزیل سود دریافتی سهام	۲۵۷۰		
تسهیلات مالی دریافتی	۲۶۱۰	تسهیلات مالی دریافتی	۲۶
واحدهای سرمایه‌گذاری	۳۱۱۰	خالص دارایی‌ها	۳۱
تغییرات ارزش ناشی از عملکرد	۳۱۲۰		
تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی	۳۲۱۰	تعدیلات	۳۲
تعدیلات ارزشگذاری ابطال واحدهای عادی	۳۲۲۰		
تعدیلات ارزشیابی داراییها به خالص ارزش فروش	۳۲۳۰		
سود فروش سهام بورسی	۴۱۱۰	سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۴۱
زیان فروش سهام بورسی	۴۱۲۰		
سود فروش حق تقدم سهام	۴۱۳۰		
زیان فروش حق تقدم سهام	۴۱۴۰		
سود فروش اوراق مشارکت بورسی	۴۱۵۰		
زیان فروش اوراق مشارکت بورسی	۴۱۶۰		

حساب‌های معین	کد حساب معین	حساب کل	کد حساب کل
درآمد سود سهام الف	۴۲۱۰	درآمد سود سهام	۴۲
درآمد سود سهام ب	۴۲۲۰		
سود گواهی سپرده بانکی	۴۳۱۰	سود سپرده سرمایه‌گذاری و گواهی سپرده بانکی	۴۳
سود سپرده بانکی	۴۳۲۰		
سود اوراق مشارکت غیر بورسی	۴۴۱۰	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴۴
سود اوراق مشارکت بورسی	۴۴۲۰		
سود اوراق مشارکت رهنی	۴۴۳۰		
سود اوراق اجاره	۴۴۴۰		
سهام بورسی	۴۵۱۰	درآمد (هزینه) ناشی از تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	۴۵
حق تقدم خرید سهام	۴۵۲۰		
اوراق مشارکت بورسی	۴۵۳۰		
سایر درآمدها	۴۷۱۰	سایر درآمدها	۴۷
درآمد برگشت سود گواهی بانکی	۴۷۲۰		
کارمزد مدیر	۵۰۱۰	هزینه‌های کارمزد ارکان	۵۰
کارمزد متولی	۵۰۲۰		
کارمزد ضامن	۵۰۳۰		
حق الزحمه حسابرس	۵۰۴۰		
هزینه تاسیس	۵۱۱۰	هزینه تاسیس	۵۱
هزینه برگزاری مجامع	۵۲۱۰	هزینه برگزاری مجامع	۵۲
هزینه تصفیه	۵۳۱۰	سایر هزینه‌ها	

حساب‌های معین	کد حساب معین	حساب کل	کد حساب کل
هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام	۵۳۲۰		۵۳
هزینه دعاوی حقوقی	۵۳۳۰		
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	۵۳۴۰		
هزینه تنزیل سود دریافتی سپرده بانکی	۵۳۵۰		
حساب تنزیل سود دریافتی سهام	۵۳۶۰		
هزینه برگشت سود گواهی بانکی	۵۳۷۰		
هزینه برگشت سپرده بانکی	۵۳۸۰		
هزینه کارمزد فروش سهام	۵۴۱۰	هزینه کارمزد معاملات	۵۴
هزینه کارمزد فروش اوراق مشارکت غیر بورسی	۵۴۲۰		
هزینه کارمزد فروش اوراق مشارکت بورسی	۵۴۳۰		
هزینه تسهیلات بانکی	۵۵۱۰	هزینه‌های مالی	۵۵
هزینه مالیات فروش سهام	۵۶۱۰	هزینه مالیات معاملات	۵۶
هزینه مالیات فروش حق تقدم سهام	۵۶۲۰		
خلاصه حساب سود و زیان	۵۷۱۰	خلاصه حساب سود و زیان	۵۷

پیشگفتار

وجود اطلاعات مالی شفاف یکی از الزامات کارایی بازار سرمایه است. صورت‌های مالی اساسی به عنوان یکی از مهمترین ابزارهای ارائه اطلاعات مالی به بازارتلقی می‌گردد.

قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذر ۱۳۸۴) در راستای حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران، با هدف ساماندهی حفظ و توسعه بازار شفاف، منصفانه و کارایی اوراق بهادار و با توجه به اهمیت نقش اطلاعات مالی در تصمیم‌گیریهای سرمایه‌گذاران، وظائف و اختیاراتی را برای سازمان بورس و اوراق بهادار درخصوص تهیه و انتشار اطلاعات توسط اشخاص تحت نظارت به شرح ذیل مشخص نموده است:

"ماده ۴۱. "سازمان" موظف است "بورس‌ها"، "ناشران اوراق بهادار"، "کارگزاران"، "معامله‌گران"، "بازارگردانان"، "مشاوران سرمایه‌گذاری"، و کلیه تشکلهای فعال در بازار سرمایه را ملزم نماید تا براساس استانداردهای حسابداری و حسابرسی ملی کشور، اطلاعات جامع خود را انتشار دهند."

"ماده ۴۲. ناشر اوراق بهادار موظف است صورت‌های مالی را طبق مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارش‌دهی مالی، آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی که توسط "سازمان" ابلاغ می‌شود، تهیه نماید."

با توجه به نوپا بودن صندوقهای سرمایه‌گذاری مشترک در بازار سرمایه کشور و نبود استاندارد مشخص برای ارائه صورت‌های مالی این صندوقها، سازمان بورس و اوراق بهادار در چارچوب وظائف و اختیارات قانونی خود و به منظور تأمین نیازهای اطلاعاتی سرمایه‌گذاران، تدوین صورت‌های مالی نمونه برای صندوقهای سرمایه‌گذاری مشترک را در دستور کار خود قرار داده است.

مجموعه حاضر، صورت‌های مالی نمونه صندوقهای سرمایه‌گذاری مشترک است که پس از بررسی صورت‌های مالی صندوقهای سرمایه‌گذاری در سایر کشورها و تطبیق آنها با استانداردهای حسابداری در ایران، و با در نظر گرفتن ضوابط حاکم بر فعالیتهای صندوقهای سرمایه‌گذاری مشترک در ایران بویژه اساسنامه و امیدنامه این صندوقها تهیه گردیده است.

در این مجموعه سعی شده است که صورتهای مالی حاوی اطلاعات لازم برای سرمایه‌گذاران جهت انجام ارزیابی‌های مختلف از عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک باشد.

در تهیه صورتهای مالی نمونه حاضر، به افشای مناسب و کافی اطلاعات تحت شرایط عمومی و کلی تاکید گردیده و از پرداختن به اطلاعات مرتبط با شرایط خاص، خودداری شده است. از این رو در موارد با اهمیت، اطلاعات مرتبط با شرایط خاص نیز باید حسب مورد و ضرورت طبق استانداردهای حسابداری و اساسنامه و امیدنامه صندوقهای سرمایه‌گذاری مشترک به طور جداگانه در گزارشهای مالی افشا گردد.

مواردی که در کادر مستطیل شکل ارایه شده جزء الزامات صورتهای مالی حاضر محسوب شده و در شرایط مقتضی به هنگام تهیه صورتهای مالی بایستی رعایت گردد.

در پایان، از اعضای کمیته استانداردها و آموزش سازمان بورس و اوراق بهادار، اداره نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر افرادی که در تهیه این صورتهای مالی نقش داشته‌اند، تشکر می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۰۲

مجمع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک

با سلام؛

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... مربوط به سال مالی منتهی به تاریخ

۱۳۰۲/۱۲/۲۹ که در اجرای مفاد بند ... ماده ... اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در

خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد.

شماره صفحه	
۳۸	• صورت خالص دارایی‌ها
۳۹	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	• یادداشت‌های توضیحی:
۴۰	الف. اطلاعات کلی صندوق
۴۲	ب. مبنای تهیه صورت‌های مالی
۴۲	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۴۴-۶۴	ت. یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت‌های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بر این باور است که این صورت‌های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش‌بینی نموده می‌باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده‌اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ .../.../۱۳۰۳ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

با سپاس

<u>امضاء</u>	<u>نماینده</u>	<u>شخص حقوقی</u>	<u>ارکان صندوق</u>
.....	مدیر صندوق
.....	متولی صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

صورت خالص دارایی‌ها

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

(تجدید ارائه شده)

<u>۱۳×۱/۱۲/۲۹</u>	<u>۱۳×۲/۱۲/۲۹</u>	<u>یادداشت</u>
ریال	ریال	
.....	۵ سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
.....	۶ سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
.....	۷ سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
.....	۸ حسابهای دریافتی
.....	۹ جاری کارگزاران
.....	۱۰ سایر دارایی‌ها
.....	۱۱ موجودی نقد
.....	جمع دارایی‌ها
.....	<u>بدهی‌ها</u>
.....	۱۲ حساب‌های پرداختی
.....	۱۳ پرداختی به ارکان صندوق
.....	۱۴ پرداختی به سرمایه‌گذاران
.....	۱۵ تسهیلات مالی دریافتی
.....	۱۶ سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
.....	جمع بدهی‌ها
.....	۱۷ <u>خالص دارایی‌ها</u>
.....	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشتهای توضیحی همراه، بخش جدائی‌ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

سال ۱۳×۱	سال ۱۳×۲	یادداشت	درآمدها:
(ریال)	(ریال)	۱۸	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
.....	.....	۱۹	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
.....	.....	۲۰	سود سهام
.....	.....	۲۱	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
.....	.....	۲۲	سایر درآمدها
.....	.....		جمع درآمدها
			هزینه‌ها:
(.....)	(.....)	۲۳	هزینه کارمزد ارکان
(.....)	(.....)	۲۴	سایر هزینه‌ها
.....	.....		سود (زیان) قبل از هزینه‌های مالی
(.....)	(.....)	۲۵	هزینه‌های مالی
.....	.....		سود (زیان) خالص
.....	.....		بازده میانگین سرمایه‌گذاری ^{۲۲}
.....	.....		بازده سرمایه‌گذاری پایان سال ^{۲۳}

صورت گردش خالص دارایی‌ها

سال ۱۳×۱		سال ۱۳×۲		یادداشت
ریال	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	
.....	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره
.....	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(.....)	(.....)	(.....)	(.....)	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
.....	--	--	سود (زیان) خالص دوره
.....	--	--	۲۶ تعدیلات
.....	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدائی‌ناپذیر صورتهای مالی می باشد.

^{۲۲} بازده میانگین سرمایه‌گذاری = $\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موجودی (ریال) و جوره استناد شده}}$

^{۲۳} بازده سرمایه‌گذاری پایان سال = $\frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال - سود (زیان) خالص}}{\text{خالص دارایی‌های پایان سال}}$

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک/متوسط/بزرگ محسوب می‌شود، در تاریخ تحت شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در { این قسمت با توجه به نوع اوراق بهاداری که صندوق سرمایه‌گذاری بر اساس امیدنامه و اساسنامه خود مجاز به سرمایه‌گذاری در آنها است، تکمیل شود. } سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، سال است. مرکز اصلی صندوق در واقع شده و صندوق دارای شعبه است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس

درج گردیده است. www.....com

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۲-ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده

است:

مجمع صندوق ، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای

سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی

در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند

شامل اشخاص زیر است:

درصد واحدهای تحت تملک	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	نام دارندگان واحدهای ممتاز	ردیف
		جمع	

مدیر صندوق، شرکت است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت

شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از..... .

متولی صندوق، شرکت..... است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های

شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از..... .

ضامن صندوق، شرکت/ بانک است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت

شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از..... .

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۰۲

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از

مدیر ثبت، شرکت است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ثبت عبارت است از

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در پایان دوره/سال مالی تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

۱-۴- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری " مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۱-۴-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام

شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام؛

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۰۲

باتوجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۲-۱-۴- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می‌گردد.

۳-۱-۴- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازوکار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها :

۱-۲-۴- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

۳-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

یادداشت: در این بخش کارمزد ارکان و تصفیه مطابق امیدنامه درج شود.

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ... ماده اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر ماه یک بار تا سقف درصد قابل پرداخت است. باقی‌مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۵-۴- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۶-۴- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ماده اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۵- سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم

۱-۵- سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به تفکیک صنعت

به شرح زیر است:

۱۳×۱/۱۲/۲۹			۱۳×۲/۱۲/۲۹			صنعت
درصد به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	
	ریال	ریال		ریال	ریال	
.....	کانی‌های غیر فلزی
.....	استخراج معادن
.....	فلزات اساسی
.....
.....	جمع

۲-۵- سهام شرکت‌هایی که ارزش آنها در تاریخ ترازنامه تعدیل شده به شرح زیر است:

۱۳×۲/۱۲/۲۹					
دلیل تعدیل	خالص ارزش فروش تعدیل شده	قیمت تعدیل شده هر سهم	درصد تعدیل	ارزش تابلو هر سهم	نام شرکت سرمایه پذیر
	ریال	ریال		ریال	
.....	شرکت
.....	شرکت
.....	شرکت
				

یادداشت: افشاء دلایل تعدیل قیمت هر سهم به اندازه کافی در این قسمت انجام گردد.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۰۲

۶- سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

یادداشت	۱۳۰۲/۱۲/۲۹ (ریال)	۱۳۰۱/۱۲/۲۹ (ریال)
۶-۱
۶-۲

سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی

۱-۶- سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی به شرح زیر است:

نوع سپرده	تاریخ سپرده‌گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود درصد	۱۳۰۲/۱۲/۲۹		۱۳۰۱/۱۲/۲۹	
				مبلغ (ریال)	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ (ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
.....
.....
.....

سپرده‌های بانکی:

سپرده‌گذاری نزد بانک ...

سپرده‌گذاری نزد بانک ...

۲-۶- سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده‌های بانکی به شرح زیر است:

تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ اسمی	سود متعلقه	۱۳۰۲/۱۲/۲۹ (ریال)		۱۳۰۱/۱۲/۲۹ (ریال)	
				خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها
.....
.....
.....
.....	(.....)
.....

گواهی سپرده بانکی:

گواهی سپرده ...

گواهی سپرده ...

ذخیره برگشت سود

گواهی سپرده بانکی*

جمع

*ذخیره برگشت سود گواهی سپرده بانکی در صورتی در حساب‌ها منعکس می‌گردد که گواهی سپرده بانکی

زودتر از سررسید فروخته شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۲-۷- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی به تفکیک به شرح زیر است:

۱۳×۱/۱۲/۲۹ (ریال)	۱۳×۲/۱۲/۲۹ (ریال)						
خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	ارزش اسمی	نرخ سود	تاریخ سررسید	
							اوراق مشارکت
							بانکی:
.....	بانک مرکزی
.....	بانک
.....	جمع
							اوراق مشارکت طرح‌های
							دولتی:
.....	طرح تملک ...
.....	طرح عمرانی
.....	وزارت نیرو
.....	شهرداری
.....	جمع
							اوراق مشارکت شرکتی:
.....	شرکت
.....	شرکت
.....	جمع
.....	جمع کل

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۳-۷- اوراق مشارکت رهنی به تفکیک ناشر به شرح زیر است:

۱۳×۱/۱۲/۲۹ (ریال)	۱۳×۲/۱۲/۲۹ (ریال)					
خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	مبلغ اسمی	نرخ سود	تاریخ سررسید
.....
.....
.....
.....
.....

اوراق رهنی

بانک‌ها:

بانک

بانک

جمع

۴-۷- اوراق اجاره به تفکیک ناشر به شرح زیر است:

۱۳×۱/۱۲/۲۹ (ریال)	۱۳×۲/۱۲/۲۹ (ریال)					
خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	مبلغ اسمی	نرخ سود	تاریخ سررسید
.....
.....
.....
.....
.....

اوراق اجاره‌ای

(نام ناشر)

(نام ناشر)

جمع

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۸- حساب‌های دریافتنی

حساب‌های دریافتنی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

۱۳×۱/۱۲/۲۹		۱۳×۲/۱۲/۲۹		حساب‌های دریافتنی :
تنزیل شده	ریال	تنزیل شده	نرخ تنزیل درصد	
.....	ریال	سود سهام دریافتنی
.....	.....	.....	.....	سود دریافتنی سپرده‌های بانکی
.....	.....	.....	.....	جمع

۹- جاری کارگزاران

جاری کارگزاران به تفکیک هر کارگزار به شرح زیر است:

۱۳×۲/۱۲/۲۹				نام شرکت کارگزاری
مانده پایان دوره	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای دوره	
ریال	ریال	ریال	ریال	شرکت کارگزاری
.....	.....	.....	.....	شرکت کارگزاری
.....	.....	.....	.....	شرکت کارگزاری
.....	.....	.....	.....	جمع

یادداشت: چنانچه در تاریخ ترازنامه مانده این حساب بستانکار باشد، در این صورت باید به‌عنوان بدهی در ترازنامه منعکس شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۱۰- سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق و برگزاری مجامع می‌باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال‌های آتی منتقل می‌شود. بر اساس ماده اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک‌سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. در این صندوق مدت زمان استهلاک مخارج تأسیس سال و مخارج برگزاری مجامع ماه / سال می‌باشد.

۱۳×۲/۱۲/۲۹

مانده در پایان سال مالی	استهلاک سال مالی	مخارج اضافه شده طی سال	مانده در ابتدای سال	
ریال	ریال	ریال	ریال	
.....	(.....)	—	مخارج تأسیس
.....	(.....)	مخارج برگزاری مجامع
.....	(.....)	جمع

۱۱- موجودی نقد

موجودی نقد صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳×۱/۱۲/۲۹ (ریال)

۱۳×۲/۱۲/۲۹ (ریال)

.....
.....
.....

.....
.....
.....

حساب جاری بانک

حساب پشتیبان

جمع

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۱۲- حساب‌های پرداختی

حساب‌های پرداختی صندوق از جمله بابت خرید اقساطی سهام می‌باشد که در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

نام شرکت	تاریخ خرید	مبلغ خرید	تعداد اقساط	تعداد اقساط پرداخت نشده	۱۳×۲/۱۲/۲۹ (ریال)	۱۳×۱/۱۲/۲۹ (ریال)
شرکت الف
شرکت ب
سود و کارمزد سال‌های آتی					(.....)	(.....)
جمع				

۱۲-۱- در تاریخ ترازنامه سهام زیر در وثیقه بوده اند:

نام شرکت	سهام وثیقه شده نزد شرکت	تعداد سهام	مبلغ سهام وثیقه شده	۱۳×۲/۱۲/۲۹	۱۳×۱/۱۲/۲۹
			ریال	ریال	ریال
شرکت الف
شرکت ب

یادداشت: در صورتیکه صندوق، علاوه بر حسابهای پرداختی، دارای اسناد پرداختی نیز باشد، ضروریست ضمن اصلاح سرفصل مربوطه افشای کافی در این خصوص صورت گیرد.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۱۳- بدهی به ارکان صندوق

بدهی به ارکان صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

<u>۱۳×۱/۱۲/۲۹</u>	<u>۱۳×۲/۱۲/۲۹</u>	
ریال	ریال	مدیر صندوق
.....	ضامن
.....	متولی
.....	حسابرس
.....	مدیر ثبت
.....	جمع
<u>.....</u>	<u>.....</u>	
<u>.....</u>	<u>.....</u>	

۱۴- بدهی به سرمایه‌گذاران

بدهی به سرمایه‌گذاران متشکل از اقلام زیر است :

<u>۱۳×۱/۱۲/۲۹</u>	<u>۱۳×۲/۱۲/۲۹</u>	
ریال	ریال	بابت واحدهای ابطال شده
.....	بابت تنمه واحدهای صادر شده
.....	بابت درخواست صدور
.....	سود پرداختنی به سرمایه‌گذاران
.....	جمع
<u>.....</u>	<u>.....</u>	
<u>.....</u>	<u>.....</u>	

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۱۵- تسهیلات مالی دریافتی

صندوق طی سال مالی مورد گزارش مبلغ ریال تسهیلات کوتاه مدت یکساله دریافت نموده است. خلاصه وضعیت تسهیلات دریافتی به تفکیک اعطاءکنندگان تسهیلات و نوع وثیقه به شرح زیر است:

الف- به تفکیک اعطاءکننده تسهیلات

۱۳×۱/۱۲/۲۹	۱۳×۲/۱۲/۲۹		اقساط پرداخت شده	مبلغ دریافتی	سررسید	تاریخ اخذ تسهیلات	نرخ تسهیلا ت	
مانده	درصد تسهیلات به خالص ارزش دارایی‌ها	مانده						
.....	بانک.....
.....	بانک.....
.....	
(.....)	-	(.....)	-	-				سود و کارمزد سال‌های آتی
.....				جمع

ب- به تفکیک نوع وثیقه

۱۳×۱/۱۲/۲۹	۱۳×۲/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
.....	در قبال سهام
.....	در قبال اوراق مشارکت
.....	در قبال سفته و چک
.....	تسهیلات بدون وثیقه
.....	جمع

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۱۶- سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر

سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳×۱/۱۲/۲۹	۱۳×۲/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
.....	ذخیره تصفیه
.....	ذخیره نگهداری اوراق بهادار بی‌نام
.....	سایر
.....	

۱۷- خالص دارایی‌ها

خالص دارایی‌ها در تاریخ ترازنامه به تفکیک واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز به شرح ذیل است:

۱۳×۱/۱۲/۲۹		۱۳×۲/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
.....	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی
.....	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
.....	جمع

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۱۸- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

سود (زیان) اوراق بهادار به شرح زیر است:

۱۳×۱ (ریال)	۱۳×۲ (ریال)	
.....	سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس
.....	سود (زیان) ناشی از فروش حق تقدم
.....	سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت
.....	

۱-۱-۱۸- سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

۱۳×۱	۱۳×۲						
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
.....	(.....)	(.....)	(.....)	سهام شرکت
.....	(.....)	(.....)	(.....)	سهام شرکت
.....	(.....)	(.....)	(.....)	جمع

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۱-۲-۱۸- سود (زیان) ناشی از فروش حق تقدم

۱۳×۱	۱۳×۲						
سود (زیان)	سود (زیان)	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
.....	(.....)	(.....)	(.....)	حق تقدم سهام شرکت
.....	(.....)	(.....)	(.....)	حق تقدم سهام شرکت
.....	(.....)	(.....)	(.....)	جمع

۱-۲-۱۸-۳- سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت

۱۳×۱	۱۳×۲						
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد		
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال			
.....	(....)	(.....)	اوراق مشارکت شرکت
.....	(....)	(.....)	اوراق مشارکت بانک
.....	(....)	(.....)	

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۱۹- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

۱۳×۱	۱۳×۲						
سود (زیان) فروش	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
.....	(.....)	(.....)	(.....)	سهام شرکت
.....	(.....)	(.....)	(.....)	سهام شرکت
.....	(.....)	(.....)	(.....)	جمع

۲۰- سود سهام

۱۳×۱	۱۳×۲							
خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهم	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	تاریخ تشکیل مجمع	سال مالی	نام شرکت
ریال	ریال	ریال						
.....	(.....)	شرکت
.....	(.....)	شرکت
.....	(.....)					

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۲-۲۱- سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

۱۳×۲

۱۳×۱	سود خالص	هزینه برگشت سود/ هزینه تتزیل سود سپرده	نرخ سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه‌گذاری
				سپرده/ گواهی سپرده بانکی		
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال		
.....	(.....)
.....	(.....)
.....	(.....)
.....	(.....)
.....	(.....)
.....	(.....)
.....	(.....)
.....	(.....)

سپرده بانکی :

سپرده‌گذاری نزد بانک

سپرده‌گذاری نزد بانک

جمع

گواهی سپرده بانکی:

گواهی سپرده بانک

گواهی سپرده بانک

جمع

جمع کل

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۲۲- سایر درآمدها

سایر درآمدها، شامل درآمد مالی ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی درآمد سود سهام، اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب و سود سپرده‌های بانکی است که در سالهای قبل طی یادداشت‌های ۱۹ الی ۲۱ از درآمد سود اوراق بهادار کسر شده و طی سال مالی جاری تحقق یافته است. جزئیات درآمد مذکور به شرح زیر است:

۱۳×۱ (ریال)			۱۳×۲ (ریال)			
تفاوت ارزش اسمی و تنزیل شده	ارزش اسمی	ارزش تنزیل شده	تفاوت ارزش اسمی و تنزیل شده	ارزش اسمی	ارزش تنزیل شده	
.....	درآمد سود سهام
.....	سود سپرده بانکی
.....	

۲۳- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است :

۱۳×۱	۱۳×۲	
ریال	ریال	
.....	مدیر صندوق
.....	ضامن
.....	متولی
.....	حسابرس
.....	مدیر ثبت
.....	جمع

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۲۴- سایر هزینه‌ها

<u>۱۳×۱</u>	<u>۱۳×۲</u>	
ریال	ریال	هزینه تصفیه
.....	.....	هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام
.....	.....	هزینه‌های متفرقه.....
.....	.....	جمع

۲۵- هزینه‌های مالی

هزینه تسهیلات مالی بر حسب تأمین‌کنندگان تسهیلات به شرح زیر است:

<u>۱۳×۱</u>	<u>۱۳×۲</u>	
ریال	ریال	هزینه تسهیلات مالی دریافتی
.....	.....	جمع

۲۶- تعدیلات

تعدیلات شامل اقلام زیر است:

<u>۱۳×۱</u>	<u>۱۳×۲</u>	
ریال	ریال	تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال
.....	.....	سایر تعدیلات
.....	.....	جمع

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۰۲

۲۷- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در تاریخ ترازنامه صندوق هیچ گونه بدهی احتمالی ندارد.

یادداشت: در صورت وجود بدهی احتمالی، این موضوع افشاء گردد.

۲۸- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

۱۳۰۱			۱۳۰۲			نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری			
								مدیر و اشخاص وابسته به وی
								ضامن و اشخاص وابسته به وی
								اشخاص وابسته به متولی
								کارگزار و اشخاص وابسته به وی
								مدیر ثبت و اشخاص وابسته به وی
								مدیر سرمایه‌گذاری و اشخاص وابسته به وی
								جمع

۲۹- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

مانده طلب (بدهی) - ریال	شرح معامله			نوع وابستگی	طرف معامله
	تاریخ معامله	ارزش معامله	موضوع معامله		

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک نمونه

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳×۲

۳۰- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشا در یادداشت‌های همراه بوده وجود نداشته است.

یادداشت: چنانچه در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی رویداد با اهمیتی اتفاق افتاده، موضوع و اثرات مالی آن باید به میزان کافی افشا گردد.

۴ راهنمای تهیه گزارش امکان‌سنجی پروژه‌های ساختمانی (مصوب ۱۳۸۸/۱/۲۹ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)

۱- مقدمه

مطالعه امکان‌سنجی تأثیر زیادی در سرنوشت پروژه دارد. بسیاری از مشکلاتی که در اجرای پروژه بروز می‌کند، ناشی از ناکافی بودن مطالعات اولیه است. دقت در مطالعات امکان‌سنجی پروژه، از ریسک تأخیر در اجرای پروژه و فراتر رفتن هزینه‌ها نسبت به مبالغ پیش‌بینی شده، می‌کاهد. گزارش امکان‌سنجی باید کلیه اطلاعات لازم برای تصمیم‌گیری را در اختیار سرمایه‌گذاران قرار دهد. این متن راهنمایی برای تهیه گزارش امکان‌سنجی است. گزارش امکان‌سنجی پروژه شامل پنج بخش است که عبارتند از:

- ۱- اطلاعات کلی پروژه
- ۲- توجیه اقتصادی پروژه
- ۳- توجیه فنی پروژه
- ۴- توجیه مالی پروژه
- ۵- تحلیل ریسک پروژه.

در ادامه این متن، اطلاعاتی که باید در هر یک از این بخش‌ها ارائه شود، توضیح داده شده است.

۲- اطلاعات کلی پروژه

در این بخش اطلاعاتی راجع به زمین اجرای پروژه شامل مشخصات زمین و سند مالکیت آن، وضعیت بافت اجتماعی و کاربری‌های مجاور، و ویژگی‌های جغرافیایی و طبیعی زمین و مناطق اطراف آن ارائه می‌شود. علاوه بر این اطلاعات مربوط به پروژه ساختمانی شامل مشخصات پروانه ساختمانی، نقشه‌های پروژه و مشخصات فنی پروژه در این بخش درج می‌شود.

۱-۲- اطلاعات زمین پروژه

در این بخش اطلاعات زیر در خصوص زمین محل اجرای پروژه درج می‌گردد:

۱-۱-۲- **مشخصات زمین پروژه:** شامل نشانی زمین، حدود جغرافیایی زمین، شماره پلاک ثبتی، مساحت زمین پس از اصلاحات، شکل هندسی زمین، مشخصات بنای موجود بر روی زمین، و دسترسی‌های زمین. در ضمن باید تصاویری از چهارطرف زمین، فیلم دیجیتالی از زمین که ابعاد آن را مشخص نماید و تصاویر هوایی از زمین به گونه‌ای که موقعیت جغرافیایی زمین را در شهر و منطقه نشان دهد، در پیوست گزارش امکان‌سنجی پروژه ارائه شود. تصاویر باید شماره‌گذاری شده و توضیحات کافی راجع به موضوع تصویر، زیر هر تصویر درج شود. همچنین زیرنویس فیلم باید موضوع تصاویر فیلم را به حد کافی توضیح دهد.

۲-۱-۲- **مشخصات سند مالکیت زمین:** شامل تعداد اسناد مالکیت زمین و در مورد هر سند مالکیت زمین، وضعیت مشاع یا مفروز بودن، مشخصات مالک یا مالکان براساس سند مالکیت، و سابقه مالکیت زمین.

۳-۱-۲- **ویژگی‌های طبیعی زمین:** شامل کلیه ویژگی‌های طبیعی زمین نظیر شیب زمین، سطح آب‌های زیرزمینی، مکانیک خاک، گسل‌ها، و زلزله‌خیزی که در ساخت ساختمان، مخصوصاً طبقات زیرزمین و قیمت زمین مؤثر است.

۴-۱-۲- کاربری ها و نوع بافت مجاور زمین: شامل وضعیت کاربری ها و بافت اجتماعی،

اقتصادی، طبیعی و ساخت و سازهای انجام گرفته و طرح های در دست اجرا در مناطق اطراف زمین که در قیمت زمین و تصمیم گیری سرمایه گذاران مؤثر است.

۴-۱-۵- سایر اطلاعات مرتبط با زمین پروژه: سایر اطلاعاتی که بر قیمت زمین پروژه و تصمیم سرمایه گذاران مؤثر است، در این قسمت گزارش می شود.

۲-۲- مشخصات پروژه ساختمانی:

در این بخش، مشخصات پروژه ساختمانی موردنظر به شرح سرفصل های آتی درج می شود.

۱-۲-۲- نوع کاربری پروژه:

۲-۲-۲- مشخصات پروانه ساختمان: شامل مساحت هر کاربری، سطح اشغال، تعداد واحدها، تعداد طبقات، ضریب تراکم، زیربنای کل (ناخالص)، زیربنای مفید (خالص)

۳-۲-۲- نقشه های پروژه:

۴-۲-۲- مشخصات فنی پروژه: شامل اطلاعات معماری، مشخصات دیوارها، نازک کاری و نما، مشخصات سازه ای، مشخصات تأسیسات مکانیکی و تأسیسات برقی که قرار است در پروژه نصب شوند.

۵-۲-۲- ضوابط خاص مربوط به پروژه: توضیح اینکه در اجرای پروژه باید چه ضوابط خاصی رعایت گردد و چه مجوزهایی اخذ شود.

۳- توجیه اقتصادی

این بخش به دو قسمت پیش بینی بازار نهاده های پروژه، و پیش بینی بازار ساختمان پروژه به شرح زیر تقسیم می شود.

۱-۳- پیش بینی بازار نهاده های پروژه:

منظور از نهاده های پروژه، کلیه مصالح ساختمانی، تجهیزات، تأسیسات و خدماتی است که در اجرای پروژه به کار می رود یا دریافت می گردد. در این قسمت هدف آن است که وضعیت بازار نهاده های مورد نیاز برای اجرای پروژه بررسی و در نهایت با بررسی عرضه و تقاضای این نهاده ها، قیمت آنها در زمان مورد نیاز برای اجرای پروژه برآورد گردد. برای این منظور بررسی های زیر در مورد هر یک از نهاده های عمده مورد نیاز پروژه صورت می پذیرد:

۱-۱-۳- بررسی روابط بین المللی و پیش بینی روند آن و ارزیابی تأثیرات آن بر عرضه و تقاضای نهاده موردنظر.

۲-۱-۳- بررسی اثر مؤلفه های سیاسی، اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی و بین المللی مؤثر بر عرضه و تقاضای نهاده مورد نظر.

۳-۱-۳- بررسی اثر سیاست های کلان اقتصادی دولت بر عرضه و تقاضای نهاده موردنظر.

۴-۱-۳- بررسی روند متغیرهای کلان اقتصادی و اثر آن بر عرضه و تقاضای نهاده موردنظر.

۵-۱-۳- بررسی الگوهای شاخص های جمعیتی و تأثیر آن بر عرضه و تقاضای نهاده موردنظر.

۶-۱-۳- بررسی تأثیر پیشرفت های تکنولوژی بر قیمت تمام شده تولید و عرضه و تقاضای نهاده مورد نظر.

۷-۱-۳- بررسی وضعیت عرضه کنندگان نهاده موردنظر، و وضعیت بازار عرضه آن از قبیل انحصاری، شبه انحصاری یا رقابتی بودن و پیش بینی توان عرضه و وضعیت رقابتی بازار در طول اجرای پروژه.

- ۸-۱-۳- بررسی تقاضا کنندگان نهاده موردنظر و وضعیت بازار تقاضای آن از قبیل انحصاری، شبه انحصاری یا رقابتی بودن و پیش‌بینی میزان تقاضا و وضعیت رقابتی بازار در طول اجرای پروژه.
- ۹-۱-۳- جمع‌بندی بررسی‌های فوق و پیش‌بینی قیمت نهاده موردنظر در زمان مورد نیاز برای اجرای پروژه.
- ۲-۳- پیش‌بینی بازار ساختمان پروژه:

هدف از این قسمت آن است که خریداران بالقوه ساختمان پروژه شناسایی شده و باتوجه به بررسی‌های کلان و خرد، میزان تقاضا برای خرید ساختمان پروژه و قیمت فروش واحدهای مختلف آن در زمان اتمام پروژه پیش‌بینی گردد. برای این منظور بررسی‌های زیر صورت می‌پذیرد.

- ۱-۲-۳- بررسی وضعیت اجتماعی، بافت جمعیتی، وضعیت اقتصادی، و ترکیب درآمد ساکنان و شاغلان در منطقه اجرای پروژه و اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان مشابه ساختمان پروژه در منطقه مذکور.
- ۲-۲-۳- توضیح موارد استفاده ساختمان پروژه و توصیف خصوصیات خریداران بالقوه آن.
- ۳-۲-۳- برآورد و پیش‌بینی توان خرید و سلايق خریداران بالقوه در زمان اتمام پروژه.
- ۴-۲-۳- بررسی طرح‌های زیربنایی در حال اجرا یا برنامه‌ریزی شده در منطقه اجرای پروژه و اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان مشابه ساختمان پروژه در منطقه مذکور.
- ۵-۲-۳- بررسی سیاست‌های ترافیکی شهر، سیاست‌های فرهنگی شهرداری و سازمان زیباسازی و سایر نهادهای مرتبط و تحلیل اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان مشابه ساختمان پروژه.
- ۶-۲-۳- بررسی الگوهای مهاجرت و توسعه منطقه‌ای به خصوص در منطقه‌ای که پروژه در آن اجرا می‌شود و پیش‌بینی اثرات آن بر تقاضای ساختمان پروژه.
- ۷-۲-۳- بررسی الگوهای شاخص‌های جمعیتی و پیش‌بینی اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان پروژه.
- ۸-۲-۳- بررسی سیاست‌های حمایتی دولت از بخش ساختمانی و پیش‌بینی اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان از نوع ساختمان پروژه.
- ۹-۲-۳- بررسی سیاست‌های اقتصادی دولت که بر اقتصاد ساختمان مؤثر است.
- ۱۰-۲-۳- بررسی روابط بین‌المللی مؤثر بر عرضه و تقاضای ساختمان پروژه.
- ۱۱-۲-۳- بررسی روند گذشته متغیرهای کلان اقتصادی مؤثر بر عرضه و تقاضای ساختمان‌های از نوع ساختمان پروژه و پیش‌بینی روند آتی این متغیرها و تحلیل اثرات آن بر عرضه و تقاضای ساختمان پروژه در موقع اتمام پروژه.
- ۱۲-۲-۳- بررسی مؤلف‌های فرهنگی مؤثر بر تقاضای ساختمان‌های از نوع ساختمان پروژه و پیش‌بینی روند آتی آن.
- ۱۳-۲-۳- بررسی پیشرفت‌های تکنولوژی در تولید ساختمان و پیش‌بینی اثرات آن بر تولید و بهای تمام شده ساختمان.
- ۱۴-۲-۳- بررسی وضعیت بازار عرضه و تقاضای ساختمان‌های مشابه ساختمان پروژه از نظر اینکه این بازار انحصاری، شبه انحصاری، یا رقابتی است و پیش‌بینی وضعیت آن در زمان اتمام پروژه.
- ۱۵-۲-۳- جمع‌بندی بررسی‌های فوق و پیش‌بینی قیمت فروش ساختمان پروژه در پایان اجرای آن.

۴- توجیه فنی

در این بخش تکنولوژی مورد استفاده در اجرای پروژه تشریح شده و امکان اجرای آن توجیه می‌شود. سپس مراحل اجرای پروژه و هزینه‌های اجرای هر مرحله، پیش‌بینی می‌گردد. این بخش به چهار قسمت به شرح زیر تقسیم می‌شود:

۱-۴- تکنولوژی ساخت:

در این قسمت تکنولوژی انتخاب شده برای اجرای ساختمان پروژه در قالب سرفصل‌های زیر، تشریح می‌شود:

۱-۱-۴- تشریح تکنولوژی منتخب برای اجرای پروژه.

۲-۱-۴- تشریح مشخصات مصالح مورد نیاز برای اجرای پروژه با توجه به تکنولوژی منتخب.

۳-۱-۴- تشریح ماشین‌آلات و تجهیزات مورد نیاز برای اجرای پروژه با توجه به تکنولوژی ساخت.

۴-۱-۴- تشریح ویژگی‌های نیروی انسانی مورد نیاز برای بکارگیری تکنولوژی منتخب در اجرای پروژه.

در ضمن در صورتی که بکارگیری فن‌آوری و مصالح ویژه، نیازمند تأیید مرکز تحقیقات ساختمان و مسکن باشد، لازم است تأییدیه مذکور اخذ شده و به گزارش امکان‌سنجی ضمیمه گردد.

۲-۴- امکان بکارگیری تکنولوژی ساخت:

در این قسمت امکان اجرای ساختمان پروژه براساس تکنولوژی منتخب، توجیه می‌شود. این توجیه شامل موارد زیر است:

۱-۲-۴- چگونگی تأمین نیروی انسانی متخصص مورد نیاز که توانایی اجرای ساختمان پروژه را با به کارگیری تکنولوژی ساخت منتخب، داشته باشد.

۲-۲-۴- چگونگی تأمین مصالح مورد نیاز برای اجرای ساختمان پروژه با توجه به تکنولوژی منتخب.

۳-۲-۴- چگونگی تأمین تجهیزات و ماشین‌آلات مورد نیاز برای اجرای ساختمان پروژه با توجه به تکنولوژی منتخب.

۳-۴- مراحل اجراء پروژه:

مراحل اجرای پروژه در یک نرم‌افزار قابل قبول و معتبر کنترل پروژه، پیاده‌سازی شده و خروجی آن در این قسمت درج می‌شود. فایل مربوطه نیز به گزارش امکان‌سنجی پروژه ضمیمه می‌گردد. در تعیین مراحل پروژه موارد زیر لازم‌الرعایه است:

۱-۳-۴- تفصیل مراحل باید به اندازه کافی باشد به طوری که اجرای هر مرحله نباید بیش از یک درصد به پیشرفت فیزیکی پروژه اضافه کند.

۲-۳-۴- مراحل به صورت منطقی دسته‌بندی و سطح‌بندی شده باشند، به طوری که حداقل سه سطح وجود داشته و بالاترین سطح، از حداقل ۵ و حداکثر ۲۰ مرحله کلی تشکیل شده باشد.

۳-۳-۴- تاریخ شروع و خاتمه هر مرحله، زمان اجرای هر مرحله و مسئول اجرای آن (از بین ارکان صندوق) مشخص باشد.

۴-۳-۴- درصدی که اجرای هر مرحله از اجرای پروژه به درصد پیشرفت کار پروژه اضافه می‌کند، به طور دقیق محاسبه و ارائه شده باشد.

۵-۳-۴- مرحله‌ای که تا تاریخ تهیه گزارش امکان‌سنجی، انجام شده‌اند، مشخص شده باشند.

۶-۳-۴- پیش‌نیازهای اجرای هر مرحله معین باشند.

لازم به توضیح است که مراحل پیش‌بینی شده برای اجرای پروژه در این قسمت، مورد توافق ارکان صندوق بوده و مدیر ساخت متعهد است که پروژه را براساس این برنامه اجرا نماید.

۴-۴- هزینه‌های اجرای پروژه:

در این قسمت، برآوردی از هزینه اجرای هر یک از مراحل پروژه ارایه می‌گردد. این هزینه‌ها با توجه به مطالعات اقتصادی انجام گرفته در بخش قبل پیش‌بینی می‌شوند. این هزینه‌ها مورد توافق ارکان صندوق بوده و مدیر ساخت متعهد است که پروژه را به مبلغ پیش‌بینی شده در این قسمت، اجرا نماید. هزینه‌های اجرای هر مرحله به تفکیک زیر برآورد می‌شوند:

هزینه دستمزد اجرای هر مرحله با ذکر هزینه‌های تحقق یافته، مبالغ پرداخت شده بابت هزینه‌های تحقق یافته، و مبالغ پیش‌پرداخت شده

هزینه مصالح و تجهیزات مورد استفاده در هر مرحله با ذکر هزینه‌های تحقق یافته، مبالغ پرداخت شده بابت هزینه‌های تحقق یافته و مبالغ پیش‌پرداخت شده

سایر هزینه‌های اجرای هر مرحله، با ذکر هزینه‌های تحقق یافته، مبالغ پرداخت شده بابت هزینه‌های تحقق یافته و مبالغ پیش‌پرداخت شده.

تفصیل هزینه‌های فوق به طور جداگانه تهیه شده و به گزارش امکان‌سنجی پروژه ضمیمه می‌شود. جریانات نقدی خروجی براساس هزینه‌های پیش‌بینی شده در این قسمت، برآورد می‌شوند. در ضمن درصدی که پرداخت هزینه‌های هر مرحله به درصد پیشرفت مالی پروژه اضافه می‌کند، به طور دقیق محاسبه و در این قسمت گزارش می‌شود.

در این قسمت همچنین هزینه‌های اجرای پروژه براساس فهرست بهای مصوب شورای عالی فنی نیز محاسبه شده و با هزینه‌های اجرای برآورد شده فوق مقایسه می‌گردد.

۵- توجیه مالی

در این بخش، جریانات نقدی خروجی پروژه به صورت ماهیانه برآورد شده و گزارش می‌شود. سپس جریانات نقدی ورودی پروژه از محل انتشار واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، پیش‌فروش واحدهای ساختمانی، اخذ تسهیلات بانکی و غیره پیش‌بینی شده و خالص جریانات نقدی برآورد می‌گردد. نرخ بازدهی داخلی برای سرمایه‌گذاران صندوق و سایر اشخاص تأمین‌کننده منابع مالی پروژه محاسبه و در ادامه این بخش گزارش می‌گردد.

۱-۵- برآورد جریانات نقدی خروجی:

جرایانات نقدی خروجی برای اجرای پروژه، براساس هزینه‌های پیش‌بینی شده در بخش قبل، و زمان‌بندی آنها نیز براساس مراحل اجرای پیش‌بینی شده، تعیین شده و جریانات نقدی خروجی به صورت ماهیانه گزارش می‌شوند.

۲-۵- جریانات نقدی ورودی پروژه:

جرایانات نقدی پروژه به شرح زیر برآورد می‌شوند:

۱-۲-۵- فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق: مبالغ حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری و زمان‌بندی آن تعیین و در این قسمت گزارش می‌شوند. فاصله بین دو انتشار عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نباید کمتر از سه ماه باشد.

۲-۲-۵- پیش‌فروش واحدهای ساختمانی: مبالغ حاصل از پیش‌فروش واحدهای ساختمانی قبل از اتمام پروژه، تعیین و در این قسمت گزارش می‌شوند. برای این منظور باید شرایط پیش‌فروش، مبالغی که به عنوان پیش‌دریافت و قسط از پیش‌خریداران دریافت می‌شود و زمان‌بندی وصول این مبالغ تعیین و تشریح شود.

۳-۲-۵- فروش واحدهای ساختمانی: مبالغ حاصل از فروش واحدهای ساختمانی در پایان

اتمام پروژه و همچنین مبالغ حاصل از واگذاری مطالبات و سایر دارایی‌های صندوق در فرآیند تصفیه صندوق و زمان بندی وصول این مبالغ در این قسمت پیش‌بینی می‌شود. پیش‌بینی قیمت‌های فروش، براساس مطالعات اقتصادی صورت گرفته در بخش توجیه اقتصادی گزارش امکان سنجی پروژه، صورت می‌پذیرد.

۴-۲-۵- تسهیلات بانکی: مبالغ حاصل از اخذ تسهیلات بانکی در این قسمت برآورد شده و مبالغ پرداختی بابت اقساط این تسهیلات نیز تعیین می‌شود. آن بخش از اقساط که پرداخت آنها در اثر انتقال مانده تسهیلات بانکی به خریدار، به عهده خریدار خواهد بود، در جریان نقدی مربوط به صندوق گزارش نمی‌گردد.

۵-۲-۵- سایر جریانات ورودی نقدی: در صورتی که منابع مالی لازم برای اجرای پروژه از محل‌های دیگری تأمین می‌شود، جریانات نقدی مربوطه به طور جداگانه گزارش گردد.

۳-۵- خالص جریانات نقدی:

با توجه به پیش‌بینی جریانات ورودی و خروجی نقدی در قسمت‌های قبل، خالص جریانات نقدی حداقل به صورت ماهیانه پیش‌بینی می‌شود. مانده‌وجوه نقد در پایان هرماه باید مثبت باشد.

۴-۵- محاسبه نرخ بازدهی داخلی برای سرمایه‌گذاران صندوق:

با توجه به جریانات نقدی پیش‌بینی شده در قسمت قبل، نرخ بازدهی داخلی پروژه به صورت سالانه برای سرمایه‌گذاران صندوق تعیین می‌گردد. نرخ بازدهی داخلی پروژه برای سرمایه‌گذاران صندوق عبارتست از نرخ تنزیلی است که ارزش فعلی خالص جریانات نقدی پروژه براساس آن، برابر صفر می‌شود. به دلیل اینکه جریانات نقدی برای دوره‌هایی کوتاهتر از یک سال برآورد شده‌اند، لذا نرخ تنزیل فوق باید تبدیل به سال شده و به عنوان بازدهی داخلی سالانه پروژه گزارش گردد. برای تبدیل به سال کردن نرخ دوره‌های کوتاهتر از یک‌سال، از فرمول زیر استفاده می‌شود:

که در آن:

R_t : بازدهی صندوق در دوره موردنظر است که قصد تبدیل آن به بازدهی سالانه وجود دارد.

R_A : بازدهی تبدیل به سال شده صندوق است که از تبدیل بازدهی صندوق در دوره مورد نظر به بازدهی سالانه به دست می‌آید.

T : تعداد روز در دوره مورد نظر است.

اعداد به دست آمده از فرمول فوق تا دو رقم اعشار گرد می‌شوند.

برای مثال در صورتی که بازدهی صندوق در یک دوره ۹۰ روزه برابر ۸ درصد باشد، بازدهی تبدیل به سال شده صندوق برای دوره مورد نظر، با استفاده از فرمول فوق برابر است با:

۵-۵- نرخ بازدهی داخلی برای سایر تأمین‌کنندگان منابع مالی:

در این قسمت، جریانات نقدی ورودی و خروجی سایر تأمین‌کنندگان منابع مالی پروژه نشان داده شده و نرخ بازدهی داخلی سالانه آنها محاسبه شده و گزارش می‌گردد. این محاسبات برای سایر تأمین‌کنندگان منابع مالی پروژه اعم از پیش‌خریداران و اعطاءکنندگان تسهیلات جداگانه انجام و گزارش می‌شود.

۶- تحلیل ریسک

در این بخش کلیه اتفاقاتی که ممکن است به وقوع پیوندد و بر اجرای پروژه مؤثر باشد به عنوان ریسک پروژه، احصاء می گردند. در ضمن با توجه به ریسک های احصاء شده، خوشبینانه ترین و بدبینانه ترین نرخ بازدهی داخلی محاسبه و گزارش می شود.

۱-۶- انواع ریسک فرا روی اجرای پروژه:

هر اتفاقی که احتمال وقوع داشته باشد و بر پروژه ساختمانی در موارد زیر مؤثر باشد، باید به عنوان ریسک پروژه شناسایی شده و در این قسمت گزارش شوند:

۱-۱-۶- اتفاقاتی که بر زمان پیش بینی شده برای اجرای پروژه مؤثر است.

۲-۱-۶- اتفاقاتی که ممکن است باعث شوند که درآمدهای پروژه یا زمان وصول آنها نسبت به پیش بینی ها تغییر یابند.

۳-۱-۶- اتفاقاتی که ممکن است باعث شوند تا هزینه های اجرای پروژه یا زمان پرداخت آنها نسبت به پیش بینی ها تغییر یابند.

۲-۶- نرخ بازدهی داخلی در بدبینانه ترین حالت:

جریانان نقدی پروژه که در بخش ۵ پیش بینی شده به عنوان محتمل ترین حالت در نظر گرفته می شوند. سپس اثر هریک از ریسک های احصاء شده در قسمت (۱-۶) در بدترین حالت ممکن به طور جداگانه، ارزیابی شده و یک جریان نقدی در بدبینانه ترین حالت به دست می آید. نرخ بازدهی داخلی این جریان نقدی، به عنوان نرخ بازدهی داخلی پروژه در بدبینانه ترین حالت، گزارش می شود. از مفاهیم و فرمول های مندرج در بخش ۵، برای محاسبه نرخ بازدهی داخلی و تبدیل آن به نرخ سالانه، استفاده می شود. برای محاسبه جریانان نقدی پروژه در بدبینانه ترین حالت، هزینه ها در حداکثر ممکن و زودترین زمان وقوع و درآمدها در حداقل ممکن و دیرترین زمان وصول در نظر گرفته می شوند.

۳-۶- نرخ بازدهی داخلی در خوشبینانه ترین حالت:

مشابه بند ۲-۶ جریانان نقدی پیش بینی شده در بخش ۵، به عنوان محتمل ترین حالت در نظر گرفته می شوند. سپس اثر هریک از ریسک های احصاء شده در قسمت (۱-۶)، در بهترین حالت ممکن به طور جداگانه ارزیابی شده و جریان نقدی پروژه در خوشبینانه ترین حالت، به دست می آید. نرخ بازدهی داخلی این جریان نقدی، به عنوان نرخ بازدهی داخلی پروژه در خوشبینانه ترین حالت گزارش می شود. از مفاهیم و فرمول های مندرج در بخش ۵، برای محاسبه نرخ بازدهی داخلی و تبدیل آن به نرخ سالانه، استفاده می شود. برای محاسبه جریانان نقدی در خوشبینانه ترین حالت، هزینه ها در حداقل ممکن و دیرترین زمان پرداخت، و درآمدها در حداکثر ممکن و زودترین زمان وصول، در نظر گرفته می شوند.

۷- سایر موارد:

در صورتی که هریک از اطلاعات و پیش بینی های مندرج در گزارش امکان سنجی پروژه، زمان بندی اجرای مراحل، هزینه های اجرای هر مرحله و درآمدهای پروژه تغییر یابد، لازم است این گزارش براساس تشریفات مندرج در اساسنامه صندوق، به هنگام گردد. در ضمن با توجه به پیشرفت پروژه، لازم است گزارش پیشرفت کار براساس مراحل پیش بینی شده در گزارش امکان سنجی پروژه، تهیه شده و با زمان و هزینه های پیش بینی شده در این گزارش برای اجرای هر مرحله، مقایسه و به همراه انحرافات گزارش گردد.

۵ فرم تقاضای صدور مجوز تأسیس صندوق زمین و ساختمان (مصوب ۱۳۸۸/۱/۲۹ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)

این فرم به منظور دریافت تقاضای صدور مجوز تأسیس صندوق زمین و ساختمان تنظیم شده است. اطلاعات در خواست شده در این فرم برای تکمیل مدارک و مستندات لازم جهت بررسی تقاضا الزامی است. با عنایت به این امر خواهشمند است در تکمیل آن به موارد زیر توجه شود:

- هیچکدام از بخشهای فرم نباید بدون پاسخ باقی بماند.
- فرم حتماً باید بصورت تایی تکمیل شود.
- تمامی صفحات اساسنامه و امیدنامه صندوق باید به امضاء کلیه ارکان برسد و هر رکن باید صفحه مربوط به مشخصات خود را مهر و امضاء کند.
- کلیه پیوستهای ذکر شده در فرم باید ارسال گردد.
- در صورتی که سهامدار عمده هر یک از ارکان شخص حقوقی باشد جداول مربوط به سهامداران عمده آن نیز باید طبق جداول نمونه فرم تکمیل و ارایه شود.

به: اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت‌های به شرح ارکان زیر متقاضی تأسیس صندوق زمین و ساختمان می‌باشند و با ارایه فرم زیر و پیوست‌های آن، درخواست صدور مجوز تأسیس صندوق یاد شده را به آن سازمان ارایه می‌دهند.

فرم تقاضای صدور مجوز تأسیس صندوق زمین و ساختمان

۱- اینجانب مدیر عامل شرکت (مدیر صندوق) به نمایندگی از سوی مجمع مؤسس صندوق زمین و ساختمان و با استناد به مصوبات مجمع مؤسس این صندوق که صورت مجلس آن به پیوست ارسال شده است؛ تقاضای تأسیس صندوق زمین و ساختمان را با اساسنامه و امیدنامه پیوست که تمامی صفحات آن توسط تمامی ارکان صندوق مهر و امضاء شده و بر اساس اطلاعات مندرج در این فرم به سازمان بورس و اوراق بهادار ارایه می‌دهم.

۲- مشخصات ارکان صندوق:

۱-۲ نام ارکان صندوق

سمت	نام	شماره ثبت	محل ثبت	نشانی	تلفن
مدیر صندوق					
مدیر ساخت					
مدیر ناظر					
متولی					
متعهد پذیرهنویس					
بازارگردان					
حسابرس					

۲-۲ امضاء ارکان

ردیف	سمت	نام و نام خانوادگی صاحبان امضاء مجاز ^{۱۱}	سمت	نمونه امضاء صاحبان امضاء مجاز
۱	مدیر صندوق			
۲	مدیر ساخت			
۳	مدیر ناظر			
۴	متولی			
۵	متعهد پذیرهنویس			
۶	بازارگردان			
۷	حسابرس			

قبولی سمت هر یک از ارکان صندوق به پیوست ارسال شده است.

۳- مشخصات کلی پروژه :

^{۱۱} تمام افرادی که اسناد تعهدآور مربوط به آن شخصیت حقوقی طبق روزنامه رسمی مربوطه با امضای ایشان معتبر است.

نام و نشانی پروژه	
بهای زمین	برآورد هزینه پروژه (میلیون ریال)
هزینه های ساخت	
سایر هزینه ها	
مدت ساخت پروژه (ماه)	
پیش بینی متراژ زیر بنا (متر مربع)	
تکنولوژی ساخت	
مالک	وضعیت مالکیت زمین
وضعیت سند	
کارکرد پروژه (مسکونی، اداری، تجاری)	
مسکونی	تعداد واحدهای پروژه (به تفکیک کارکرد)
اداری	
تجاری	

طرح توجیهی تهیه شده بر اساس راهنمای تهیه گزارش امکان سنجی پروژه های ساختمانی و رونوشت برابر اصل کلیه پروانه ها و مجوزهای لازم برای پروژه به پیوست ارسال شده است.

مهر و امضای مدیر ساخت مهر و امضای مدیر ناظر مهر و امضای مدیر صندوق

۴- فرم مشخصات اعضای هیأت مدیره صندوق :

ردیف	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از
۱		مدیر صندوق
۲		مدیر ساخت
۳		مدیر ناظر
۴		متعهد پذیره نویس
۵		متولی

به پیوست معرفی نامه و قبولی سمت هر یک از اعضای هیأت مدیره ارسال شده است.

مهر و امضای مدیر ساخت

مهر و امضای مدیر صندوق

مهر و امضای متعهد پذیره نویس

مهر و امضای مدیر ناظر

مهر و امضای بازارگردان

مهر و امضای متولی

۶ مهر و امضای حسابرس دستورالعمل صدور واحد سرمایه گذاری صندوق های زمین و
ساختمان (مصوب ۱۳۸۸/۱/۲۹ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)



کانون . کارگزاری بورس واوراق بهادار

دستورالعمل صدور واحد سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

مقدمه: صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان در دوره‌ی پذیره-نویسی براساس این دستورالعمل صورت می‌پذیرد.

ماده ۱:

متقاضیان یا نمایندگان آنها برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باید به یکی از شعب (که فهرست، نشانی، شماره تلفن و نام مسئولین آنها توسط صندوق اعلام می‌شود) مراجعه کرده و فرم درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری (مطابق نمونه انتهای این دستورالعمل) را تحویل گرفته و تکمیل نمایند.

تبصره: ارایه مدارک هویتی برای شخص متقاضی سرمایه‌گذاری، معرفی‌نامه برای نمایندگان اشخاص حقوقی متقاضی سرمایه‌گذاری، وکالتنامه رسمی برای وکلای متقاضی سرمایه‌گذاری الزامی است. متعهد پذیرهنویس ملزم است رونوشتی از مدارک مذکور را دریافت و پس از امضاء ارائه‌کننده، با اصل مدارک تطبیق داده و ضمن تأیید تطبیق آنها با اصل، به نحو قابل بازیابی بایگانی نماید.

ماده ۲:

متقاضی سرمایه‌گذاری باید مبلغ مورد نظر برای سرمایه‌گذاری را نقداً به حساب بانکی صندوق واریز کرده و فیش مربوطه را به نماینده متعهدپذیرهنویس در شعبه ارایه دهد. کارمزد صدور گواهی سرمایه‌گذاری نیز به حساب معرفی شده توسط متعهد پذیرهنویس واریز می‌شود. صرفاً در شرایط موضوع تبصره‌ی ۳ این ماده، پرداخت غیرنقدی برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری قابل قبول است.

تبصره ۱: به استثناء دوره پذیرهنویسی اولیه که طی آن حق تقدم برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری وجود ندارد، در افزایش سرمایه صندوق در مراحل بعد، متقاضی صدور واحد سرمایه‌گذاری باید برگه حق تقدم لازم را برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری مورد تقاضای خود ارائه دهد. مهلت استفاده از برگه حق تقدم نباید منقضی شده باشد.

تبصره ۲: فیش‌های واریزی باید به نام سرمایه‌گذار باشد و متعهد پذیرهنویس از پذیرفتن مدارکی که در آن نام سرمایه‌گذار در فرم درخواست صدور با نام واریز کننده در فیش بانکی مغایرت داشته باشد، خودداری خواهد کرد.

تبصره ۳: قبل از عرضه عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری، پرداخت بخشی از هزینه‌ها (نظیر هزینه دریافت مجوز ساخت یا طراحی نقشه‌ها) و همچنین اکتساب بخشی از دارایی‌ها (نظیر زمین پروژه)، از طریق صدور واحدهای سرمایه‌گذاری پذیرفته است. مشروط بر اینکه تشریفات مربوط به تقویم و تصویب این قبیل هزینه‌ها یا دارایی‌ها رعایت شده و مدارک مثبت به متعهد پذیرهنویس ارائه گردد.

ماده ۳:

متعهد پذیرهنویس پس از دریافت مدارک لازم (اعم از: فرم درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری، فیش بانکی واریزی یا مدارک مربوط به تأیید و تصویب پرداخت غیرنقدی، حق تقدم لازم برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری و مدارک هویتی) و اطمینان از صحت آنها، اطلاعات لازم را وارد نرم افزار یکپارچه صندوق نموده و رسید آن را (مطابق نمونه انتهای این دستورالعمل) با امضای نماینده متعهدپذیرهنویس مستقر در شعبه، به ایشان تحویل می‌دهد. این رسید دربردارنده تاریخ درخواست صدور، مشخصات سرمایه‌گذار، مبلغ و شماره فیش واریزی یا شماره و تاریخ و مبلغ تأییدیه آورده غیرنقدی، شماره درخواست، شماره حساب بانکی و سایر اطلاعات سرمایه‌گذار می‌باشد. شخص سرمایه‌گذار یا نماینده وی موظف است اطلاعات مندرج در این رسید را به دقت بررسی و در صورت

صحت آن، تأیید و در صورت مشاهده هرگونه نقص یا اشکال، نقایص و اشکالات آن را مشخص کرده و به نماینده متعهدپذیره‌نویس صندوق تحویل دهد تا رفع اشکال گردد. در صورتی که متقاضی علی‌رغم عدم صحت مندرجات این رسید، آن را تأیید نماید، مسئولیت عدم اجرای دستور متقاضی یا هرگونه بروز خطا از این ناحیه بر عهده شخص متقاضی است. نسخه اول این رسید که به امضای نماینده متعهدپذیره‌نویس رسیده و با مهر صندوق مهر شده است، باید به متقاضی تحویل شود.

ماده ۴:

در صورت پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار یا بازار خارج از بورس، مدیر صندوق در هر یک از مراحل افزایش سرمایه، فهرست نهایی دارندگان حق تقدم و تعداد حق تقدم آنها را از شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه دریافت کرده و در اختیار متعهدپذیره‌نویس قرار می‌دهد. متعهدپذیره‌نویس موظف است تمامی درخواست‌های صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را با فهرست یادشده تطبیق دهد. در صورت وجود مغایرت میان فهرست دریافتی و تقاضای صدور، متعهدپذیره‌نویس باید از صدور واحد سرمایه‌گذاری خودداری کرده و مراتب را با همکاری مدیر صندوق و شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، مورد بررسی قرار داده و متولی، حسابرس و سازمان را از نتیجه مطلع سازد.

ماده ۵:

در صورت پذیرش درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق مفاد اساسنامه‌ی صندوق، متعهدپذیره‌نویس موظف است حداکثر ظرف ۲ روز کاری، فهرست متقاضیان صدور و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مورد درخواست هر یک را به انضمام مدارک لازم به مدیر صندوق ارائه نماید. مدیر صندوق حداکثر ۲ روز کاری پس از دریافت فهرست یادشده، تقاضاهای دریافتی را بررسی کرده و در صورت تکمیل بودن مدارک و اطمینان از پرداخت مبالغ لازم به صندوق و تطبیق تقاضای صدور با مفاد

اساسنامه و امیدنامه، اقدام به تائید درخواست‌های صدور کرده و برای متعهد پذیره‌نویس ارسال می‌نماید. متعهد پذیره‌نویس موظف است حداکثر یک روز کاری پس از دریافت تائید رسمی مدیر صندوق، نسبت به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری مورد درخواست اقدام کرده و اعلامیه‌های صدور و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را مطابق نمونه انتهای این دستورالعمل، در همان شعبه محل ارایه درخواست آماده کند تا هنگام مراجعه سرمایه‌گذار، یا نماینده وی تسلیم ایشان نماید. تسلیم گواهی سرمایه‌گذاری و اعلامیه‌های صدور، منوط به ارایه رسید موضوع ماده ۳ این دستورالعمل و در صورت وجود، ارایه گواهی سرمایه‌گذاری پیشین است.

ماده ۶:

گواهی سرمایه‌گذاری چاپی و دارای شماره مسلسل و تاریخ است و الف) بدون مهر صندوق و امضای نماینده متعهد پذیره‌نویس و مدیر صندوق فاقد ارزش است. ب) کلیه مسئولیت‌های حقوقی مترتب بر گواهی‌های سرمایه‌گذاری که مطابق این دستورالعمل صادر می‌شوند بر عهده مدیر صندوق و متعهد پذیره‌نویس است. موارد الف)، ب) باید در گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادر شده قید شوند.

ماده ۷:

سرمایه‌گذار موظف است در حفظ و نگهداری گواهی سرمایه‌گذاری صادره کوشا باشد. در صورت مفقود شدن گواهی سرمایه‌گذاری، صدور مجدد آن مشروط به طی کردن تشریفات صدور گواهی «المثنی» خواهد بود.

ماده ۸:

در صورت پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس، مدیر صندوق موظف است فهرست نهایی دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و تعداد واحدهای هر یک را بلافاصله پس از اتمام مراحل صدور به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه مربوطه اعلام کند.

ماده ۹:

این دستورالعمل در ۹ ماده و چهار تبصره و چهار فرم پیوست در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۱۸ اصلاح شد و از تاریخ تصویب لازم‌الاجرا است.

شعبه:
کد:

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان
ثبت شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
فرم درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری

شماره سریال:
تاریخ درخواست:

تذکر مهم! به سرمایه‌گذار اکیداً توصیه می‌شود قبل از سرمایه‌گذاری در این صندوق، متن اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق و دستورالعمل‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار درخصوص صندوق‌های زمین و ساختمان را که در تارنمای صندوق به نشانی WWW منتشر شده و در شعبه محل دریافت درخواست‌های صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق موجود است، مطالعه و براساس آن تصمیم‌گیری نماید.

این فرم به منظور صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق زمین و ساختمان توسط سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی وی تکمیل گردیده است. امضای ذیل این فرم توسط سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی وی به منزله‌ی قبولی مفاد اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق سرمایه‌گذاری و مقررات مربوطه می‌باشد. با تکمیل این فرم، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری قابل صدور براساس مبلغ واریزی به حساب صندوق (یا قیمت آورده‌ی غیرنقد)، مطابق اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق مذکور تعیین شده و باقیمانده به سرمایه‌گذار مسترد می‌شود. هرگونه پرداخت وجه به سرمایه‌گذار از طرف صندوق به حساب بانکی سرمایه‌گذار که طی این فرم معرفی شده است صورت می‌گیرد، مگر اینکه سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی وی کتباً حساب بانکی دیگری معرفی نماید. در ضمن نشانی معرفی شده در این فرم یا تغییرات بعدی آن که کتباً توسط سرمایه‌گذار به صندوق اطلاع داده می‌شود، برای هرگونه مکاتبه‌ی صندوق با سرمایه‌گذار معتبر است. متعهد پذیرهنویس وکیل است تا کلیه‌ی مراحل نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده را انجام و از جانب سرمایه‌گذار مدارک و دفاتر مربوطه را امضاء نماید.

مشخصات کامل سرمایه‌گذار:

شخص حقیقی: خانم / آقای شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
 شخص حقوقی: شرکت شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /

نام و نام خانوادگی، به تفکیک حروف
نام شخص حقوقی

کدملی نام پدر:
تلفن:

پست الکترونیک (Email):
نشانی: کد پستی:

مشخصات مبلغ واریز شده:

مبلغ ریال طی فیش شماره به حساب شماره نزد بانک به نام صندوق زمین و ساختمان جهت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق واریز شده است.

مشخصات آورده غیرنقد سرمایه‌گذار:

آورده غیرنقد سرمایه‌گذار عبارت است از که در تأییدیه‌ی شماره مورخ به مبلغ ... ریال تقویم شده است.

مشخصات حساب بانکی سرمایه‌گذار:

بانک: شعبه: کد شعبه: شماره حساب:

نام و نام خانوادگی سرمایه‌گذار: امضاء

مشخصات نماینده‌ی سرمایه‌گذار

نام و نام خانوادگی: فرزند: شماره شناسنامه: محل صدور:

کدملی: که طی وکالتنامه/ معرفینامه شماره مورخ به صندوق زمین و ساختمان معرفی شده است.

نام و نام خانوادگی نماینده سرمایه‌گذار: امضاء

نام و نام خانوادگی نماینده متعهدپذیرهنویس: مهر و امضاء تاریخ:

شماره:
تاریخ:
ساعت:

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان
ثبت شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
« رسید درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری »

شعبه:
کد شعبه:

به موجب این رسید گواهی می‌شود (فیش شماره مورخ به مبلغ ریال واریزی از بانک شعبه به حساب شماره بنام صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان)/ (تأییدیه آورده غیر نقد، به ارزش ریال به شماره مورخ) و همچنین درخواست شماره جهت صدور واحد سرمایه‌گذاری برای شخص سرمایه‌گذار با مشخصات ذیل دریافت شده است.

مشخصات کامل سرمایه‌گذار:											
☐ شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه										
☐ شخص حقوقی: نام شخص حقوقی	شماره ثبت										
تاریخ تولد / /	محل صدور										
تاریخ ثبت / /	محل ثبت										
کد ملی: <table border="1"><tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr></table>											
نشانی:											
تلفن: تلفن همراه: Email: کد پستی:											
مشخصات حق تقدم دریافتی:											
شماره گواهی حق تقدم: تعداد حق تقدم دریافتی: حداکثر تعداد واحد سرمایه‌گذاری قابل صدور:											
مشخصات حساب بانکی سرمایه‌گذار:											
حساب شماره:	نزد شعبه:										
بانک:	نوع حساب:										
هر واحد سرمایه‌گذاری به قیمت ریال صادر خواهد شد.											
تاریخ صدور رسید:	نام نماینده متعهد پذیرهنویس:										
شعبه:	مهر و امضای نماینده متعهد پذیرهنویس:										
محل تأیید سرمایه‌گذار یا نماینده وی:											
صحت اطلاعات فوق مورد تأیید اینجانب می‌باشد.											
نام و نام خانوادگی سرمایه‌گذار / نماینده:											
امضاء:											

توضیحات:

- ۱- قیمت صدور و هزینه‌های صدور طبق امیدنامه، از محل وجوه واریزی کسر و وجوه مازاد حداکثر ظرف یک روز کاری به حساب سرمایه‌گذار واریز خواهد شد.
- ۲- یک نسخه از این رسید با تأیید و امضای سرمایه‌گذار یا نماینده وی در شعبه نگهداری شده و اصل آن به وی تحویل می‌گردد. رسید سرمایه‌گذار باید با مهر صندوق مهر شده و به امضای نماینده متعهد پذیرهنویس رسیده باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

ثبت شده به شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

«اعلامیه صدور واحد سرمایه‌گذاری»

تاریخ

درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری مربوط به رسید شماره مورخ

سرمایه‌گذار با مشخصات زیر:

شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
شخص حقوقی: نام شخص حقوقی شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /
دریافت و به شرح زیر اعمال گردید:

ردیف	شرح	تاریخ	تعداد	قیمت واحد (ریال)	مبلغ کل (ریال)
۱	مبلغ واریزی به حساب صندوق/آورده غیرنقد				
۲	واحدهای سرمایه‌گذاری جدید صادره				
۳	کارمزد صدور				
۴	وجوه برگشت شده به حساب سرمایه‌گذار				
۵	واحدهای سرمایه‌گذاری قبلی				
۶	جمع واحدهای سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار				

مبلغ ردیف ۴ در تاریخ به حساب سرمایه‌گذار به شماره نزد شعبه

بانک واریز گردید.

مهر و امضای نماینده متعهدپذیره‌نویس

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

ثبت‌شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

رسید گواهی سرمایه‌گذاری

شماره سریال:

تاریخ صدور:

شماره گواهی:

نام و نام خانوادگی / نام شخص حقوقی

شماره شناسنامه / شماره ثبت:

محل صدور / محل ثبت:

تاریخ تولد / تاریخ ثبت:

نام پدر:

تعداد واحد سرمایه‌گذاری:

امضای سرمایه‌گذار / نماینده سرمایه‌گذار

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

ثبت شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

گواهی سرمایه‌گذاری

شماره گواهی: شماره سریال: تاریخ صدور:

بدین وسیله گواهی می‌شود:

شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی

شخص حقوقی: نام شخص حقوقی

نام پدر: ، مالک (به عدد) (به حروف) واحد سرمایه‌گذاری به ارزش مبنای هر

واحد ریال، از صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان می‌باشد.

کلیه گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادرشده از این نوع در تاریخ‌های گذشته برای شخص نام‌برده از درجه اعتبار ساقط است.

کلیه مسئولیت‌های حقوقی مترتب بر این گواهی بر عهده مدیر صندوق و متعهد‌پذیرنویس است.

این گواهی سرمایه‌گذاری قابل انتقال می‌باشد و برای انتقال آن باید تشریفات مذکور در اساسنامه رعایت شود.

امضاء نماینده متعهد پذیرنویس امضاء نماینده مدیر صندوق

مهر صندوق

شرایط گواهی سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان.....

- ۱- این گواهی سرمایه‌گذاری با نام بوده و انتقال آن تابع تشریفات مذکور در اساسنامه صندوق است.
- ۲- این گواهی بدون مهر صندوق و امضای نماینده متعهدپذیرهنویس، فاقد ارزش خواهد بود.
- ۳- شخص سرمایه‌گذار موظف است در حفظ و نگهداری گواهی سرمایه‌گذاری صادره کوشا باشد. در صورت مفقود شدن گواهی سرمایه‌گذاری، صدور مجدد آن مشروط به طی کردن تشریفات صدور گواهی «المثنی» خواهد بود.

- ۴- سرمایه‌گذاری در این صندوق به منزله قبول مفاد اساسنامه و امیننامه صندوق و مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار تلقی می‌شود.
- ۵- صندوق تابع اساسنامه و امیننامه‌ی خود و مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار است.

تذکر مهم! به سرمایه‌گذار توصیه می‌شود متن اساسنامه و امیننامه‌ی صندوق و دستورالعمل‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین

و ساختمان را مطالعه کند. این موارد در تارنمای سازمان بورس و اوراق بهادار به نشانی WWW.SEO.IT و در تارنمای صندوق به نشانی WWW..... منتشر شده و همچنین در شعب مذکور در پیوست امیننامه، جهت مطالعه موجود است.

۷ دستورالعمل بازارگردانی واحدهای سرمایه گذاری صندوق های زمین و ساختمان (مصوب
۱۳۸۸/۱/۲۹ هیأت مدیره سازمان بورس واوراق بهادار)



کانون کارگزاری بورس واوراق بهادار

دستورالعمل بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

مقدمه: این دستورالعمل به منظور تعیین چگونگی بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان و تشریح وظایف و مسئولیت‌های هر یک از ارکان این صندوق‌ها تنظیم شده است. در صورتی که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان در بورس یا بازار خارج از بورس پذیرفته شوند، بازارگردان موظف است شرایط تعیین شده برای بازارگردانی را احراز نموده و فعالیت بازارگردانی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را براساس مقررات مصوب آن بورس یا بازار خارج از بورس انجام دهد. در غیراین صورت بازارگردان موظف است، فعالیت بازارگردانی را براساس این دستورالعمل انجام دهد.

ماده ۱:

اصطلاحات و واژه‌های به‌کاررفته در این دستورالعمل به شرح زیر تعریف می‌شوند:

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان: نهادی مالی است که با دریافت مجوز تأسیس از سازمان تحت این عنوان نزد سازمان ثبت می‌شود و در این دستورالعمل صندوق نیز نامیده می‌شود.

واحد سرمایه‌گذاری: منظور واحد سرمایه‌گذاری صندوق زمین و ساختمان است.

مظنه‌ی خرید: قیمتی است که بازارگردان حاضر است واحدهای سرمایه‌گذاری را در صورت عرضه به آن قیمت خریداری کند.

مظنه‌ی فروش: قیمتی است که بازارگردان حاضر است واحدهای سرمایه‌گذاری را در صورت تقاضا به آن قیمت بفروشد.

دامنه‌ی مظنه: تفاوت مجاز بین مظنه‌ی خرید و مظنه‌ی فروش واحدهای سرمایه‌گذاری است.

دامنه‌ی مجاز نوسان: تفاوت مجاز مظنه‌ی خرید واحد سرمایه‌گذاری نسبت به قیمت پایانی واحد سرمایه‌گذاری در روز کاری قبل است.

حداقل حجم معاملات روزانه: حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری است که بازارگردان متعهد است در صورت عرضه به مظنه‌ی خرید، بخرد یا در صورت تقاضا به مظنه‌ی فروش بفروشد.

بازارگردان: شخصی است که این سمت را در یک صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان پذیرفته است.

قیمت پایانی: قیمت هر واحد سرمایه‌گذاری در آخرین معامله در هر روز کاری است.

ماده ۲:

بازارگردان موظف است در هر روز کاری حداکثر تا ساعت ۹، مظنه‌ی خرید و مظنه‌ی فروش خود را تعیین کرده و به مدیر صندوق اعلام نماید. مظنه‌های خرید و فروش باید در دامنه‌ی مجاز نوسان بوده و تفاوت آنها حداکثر برابر دامنه‌ی مظنه باشد. همچنین بازارگردان موظف است قیمت هر واحد سرمایه‌گذاری در آخرین معامله تا پایان هر روز کاری را به عنوان قیمت پایانی آن روز کاری به مدیر صندوق و متعهد پذیرهنویس اعلام نماید.

تبصره: دامنه‌ی مجاز نوسان، دامنه‌ی مظنه، و حداقل حجم معاملات روزانه در امیدنامه درج شده است.

ماده ۳:

مدیر صندوق پس از اطمینان از صحت اطلاعات واصله موضوع ماده ۲، در هر روز موظف است بلافاصله مظنه‌های خرید و فروش بازارگردان در آن روز و قیمت پایانی روز کاری قبل را در تارنمای صندوق منتشر نماید.

ماده ۴:

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری که مایل باشند تمام یا قسمتی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به قیمت مظنه‌ی خرید به بازارگردان بفروشند، می‌توانند فرم درخواست فروش تمام/قسمتی از واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل تکمیل کرده، به متعهدپذیره‌نویس تحویل داده، و رسید درخواست فروش واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل دریافت دارند.

ماده ۵:

اشخاصی که تمایل دارند واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را به قیمت مظنه‌ی فروش اعلام شده توسط بازارگردان از وی خریداری نمایند، می‌توانند مبلغ خرید و هزینه‌های خرید را به حساب یا حساب‌های بانکی تعیین شده توسط بازارگردان، واریز کرده، و فرم درخواست خرید واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل تکمیل و به همراه اصل فیش واریزی و سایر مدارک به متعهدپذیره‌نویس تسلیم نموده و رسید درخواست خرید واحدهای سرمایه‌گذاری را طبق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل دریافت دارند.

تبصره: فیش واریزی باید به نام شخص متقاضی باشد و در صورتی که مشخصات متقاضی خرید در فرم درخواست خرید با مشخصات پرداخت کننده‌ی وجه در فرم رسید بانکی مغایرت داشته باشد، متعهدپذیره‌نویس از پذیرفتن درخواست خرید خودداری خواهد کرد.

متقاضیان خرید یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری تا ساعت ۱۴ همان روز کاری که درخواست‌های خرید خود را ارائه داده‌اند، می‌توانند با مراجعه به متعهد پذیرهنویس، انصراف خود را در ظهر رسید خود ارائه داده و به تأیید متعهد پذیرهنویس برسانند. وجوه دریافتی از متقاضی خرید در صورتی که انصراف خود را در مهلت مقرر در این بند ارائه دهد، باید حداکثر یک روز کاری بعد و پس از کسر هزینه‌های مربوطه، صرفاً به حساب بانکی واریز کننده‌ی وجه که در فرم درخواست خرید معرفی شده است، واریز شود.

تبصره ۱: در صورت واریز اشتباهی مبالغ به حساب‌های تعیین شده در این ماده یا انصراف واریزکننده‌ی وجه قبل از ارائه‌ی درخواست خرید، به تقاضای واریزکننده و حداکثر یک روز کاری پس از ارائه‌ی این تقاضا، بازارگردان موظف است وجوه واریزی را بدون کسر هزینه صرفاً به حساب بانکی واریزکننده که در تقاضانامه‌ی مذکور معرفی شده است، واریز کرده و متعهد پذیرهنویس را از این امر مطلع نماید.

تبصره ۲: به منظور اجرای تبصره‌ی ۱ این ماده، متعهد پذیرهنویس موظف است در هر روز کاری و تا ساعت ۱۷ همان روز، فهرست اشخاصی که در مهلت مقرر، انصراف خود را از خرید اعلان نموده‌اند، و اشخاصی که ادعای واریز مبالغی را به اشتباه به حساب‌های تعیین شده دارند را شامل اطلاعات حساب بانکی آنها و مبالغ قابل پرداخت به هر یک، تهیه کرده و به همراه مدارک واریز وجه، به بازارگردان تسلیم نموده و رسید دریافت دارد. یک نسخه از این فهرست نزد متعهد پذیرهنویس بایگانی می‌شود.

متعهد پذیرهنویس باید در هر روز کاری، فهرست اشخاصی که درخواست خرید یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خود را در آن روز ارائه داده‌اند، تنظیم کرده و به همراه یک نسخه از درخواست‌های آنها و فیش‌های واریز وجه، حداکثر تا ساعت ۱۷ همان روز کاری، به بازارگردان تسلیم نموده و رسید دریافت

دارد. یک نسخه از این فهرست به همراه نسخه‌ای از درخواست‌های خرید و فروش نزد متعهد پذیرهنویس بایگانی می‌شود.

ماده ۸:

در صورت صحت اطلاعات و مدارک ارائه شده توسط متعهد پذیرهنویس موضوع ماده ۷، در مورد اشخاصی که درخواست فروش واحدهای سرمایه‌گذاری خود را ارائه داده‌اند، بازارگردان موظف است ظرف چهار روز کاری، وجوه مربوط به خرید این واحدهای سرمایه‌گذاری را به حساب بانکی اشخاص مذکور واریز کرده و مدارک واریز وجه و فهرست اشخاص را به متعهد پذیرهنویس تسلیم نماید. در این صورت مراحل ابطال گواهی‌های سرمایه‌گذاری و صدور گواهی جدید به نام بازارگردان، مطابق رویه‌ی معمول صورت می‌گیرد.

ماده ۹:

در صورت صحت اطلاعات و مدارک ارائه شده توسط متعهد پذیرهنویس موضوع ماده ۷، در مورد اشخاصی که درخواست خرید واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه داده‌اند، بازارگردان موظف است، ظرف یک روز کاری تقاضای انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری را از نام خود به نام متقاضیان خرید به متعهد پذیرهنویس ارائه دهد. در این صورت متعهد پذیرهنویس واحدهای سرمایه‌گذاری بازارگردان را به تعداد منتقل شده، باطل کرده و به نام متقاضیان خرید صادر و آماده‌ی تحویل می‌کند. این عملیات باید ظرف سه روز کاری انجام شود.

تبصره ۱: در صورتی که تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری که تقاضای خرید آنها ارائه شده است از تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری که در مالکیت بازارگردان است بیشتر باشد، اولویت با کسانی خواهد بود که تقاضای خود را زودتر ارائه داده باشند و وجوه بقیه‌ی اشخاص ظرف یک روز کاری باید از طریق واریز به حساب بانکی آنها مسترد شود، مگر اینکه به رضایت آنها و برای خرید واحدهای سرمایه‌گذاری به مظنه‌ی خرید روزهای بعد، نگهداری شود.

تبصره ۲: در صورتی که تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری که درخواست خرید یا فروش آنها به بازارگردان ارائه شده است، بیشتر از حداقل معاملات روزانه‌ی تعهد شده توسط بازارگردان باشد، اولویت با کسانی خواهد بود که تقاضای خود را زودتر ارائه داده باشند و بازارگردان می‌تواند نسبت به خرید یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری مازاد اقدام نکند. در این صورت وجوه مازاد باید ظرف یک روز کاری به حساب بانکی واریزکنندگان پرداخت شود، مگر اینکه به رضایت خود آنها برای خرید واحدهای سرمایه‌گذاری به مظنه‌ی خرید روزهای بعد نگهداری شود.

تبصره ۳: در تعیین اولویت موضوع تبصره‌ی ۲ این ماده، تقاضای خرید یا فروش سایر ارکان صندوق حتی اگر زودتر از سایرین ارائه شده باشد، در اولویت قرار نمی‌گیرد و بازارگردان الزامی به اجرای این تقاضا ندارد. معامله‌ی بازارگردان با سایر ارکان صندوق، جزو معاملات بازارگردانی محسوب نشده و از تعهد روزانه‌ی وی نمی‌کاهد.

ماده ۱۰:

فهرست اشخاصی که تقاضای خرید یا فروش آنها بنابه دلایل مذکور در تبصره‌های ۱ و ۲ ماده‌ی ۹، عمل نشده است، شامل مبالغ واریزی یا برگردانده شده به حساب بانکی این اشخاص، باید ظرف یک روز

کاری بعد توسط بازارگردان تهیه و به متعهد پذیرهنویس تسلیم شود تا اطلاعات مربوط به هر شخص هنگام مراجعه‌ی آن شخص به متعهد پذیرهنویس، در اختیار وی قرار گیرد.

ماده ۱۱:

متعهد پذیرهنویس موظف است، اعلامیه‌های صدور و اعلامیه‌های فروش واحدهای سرمایه‌گذاری را مطابق نمونه‌ی انتهای این دستورالعمل، تهیه کرده و در اختیار متقاضیان خرید یا فروش واحدهای سرمایه‌گذاری قرار دهد.

ماده ۱۲:

این دستورالعمل در یک مقدمه، ۱۲ ماده و هفت تبصره و شش فرم پیوست، در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۱۸ توسط هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اصلاح شد و از تاریخ تصویب لازم‌الاجراست. در صورت تغییر این دستورالعمل که با تصویب هیأت مدیره‌ی سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است، صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان موظف‌اند از تاریخ تعیین شده توسط هیأت مدیره‌ی سازمان بورس و اوراق بهادار، براساس دستورالعمل اصلاح شده، عمل نمایند.

شعبه:
کد:

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان
ثبت شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
فرم درخواست خرید واحد سرمایه‌گذاری

شماره سریال:
تاریخ درخواست:

این فرم به منظور خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان از بازارگردان، توسط سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی وی تکمیل گردیده است. امضای ذیل این فرم توسط سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی وی به منزله‌ی قبولی مفاد اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان و مقررات مربوطه می‌باشد. با تکمیل این فرم، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری قابل خرید براساس مظنه‌ی خرید بازارگردان در تاریخ رسید این درخواست تعیین شده و باقیمانده‌ی مبالغ واریزی، به سرمایه‌گذار مسترد می‌شود. هرگونه پرداخت وجه به سرمایه‌گذار از طرف صندوق به حساب بانکی سرمایه‌گذار که طی این فرم معرفی شده است صورت می‌گیرد، مگر این‌که سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی وی کتباً حساب بانکی دیگری معرفی نماید. در ضمن نشانی معرفی شده در این فرم یا تغییرات بعدی آن که کتباً توسط سرمایه‌گذار به صندوق اطلاع داده می‌شود، برای هرگونه مکاتبه‌ی صندوق با سرمایه‌گذار معتبر است. متعهد پذیرهنویس وکیل است تا کلیه‌ی مراحل نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری خریداری شده و امضای مدارک و دفاتر مربوطه را از جانب سرمایه‌گذار انجام دهد.

مشخصات کامل سرمایه‌گذار:

☐ شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
☐ شخص حقوقی: نام شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /

نام و نام خانوادگی به تفکیک حروف
نام شخص حقوقی

کدملی نام پدر:

تلفن: فکس: تلفن همراه: پست الکترونیک (Email):
نشانی: کد پستی:

مشخصات مبلغ واریز شده:

مبلغ ریال طی فیش شماره به حساب شماره نزد بانک به نام صندوق زمین و ساختمان جهت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق واریز شده است.

مشخصات حساب بانکی سرمایه‌گذار:

بانک: شعبه: کد شعبه: شماره حساب:

شرایط خرید:

واحدهای سرمایه‌گذاری به قیمت مظنه‌ی خرید بازارگردان بین تاریخ‌های .../.../... و .../.../... و حداکثر به قیمت ریال برای هر واحد سرمایه‌گذاری خریداری شود.

نام و نام خانوادگی سرمایه‌گذار: امضاء

مشخصات نماینده‌ی سرمایه‌گذار

نام و نام خانوادگی: فرزند: شماره شناسنامه: محل صدور:
کدملی: که طی وکالتنامه/ معرفینامه شماره مورخ .../.../... به صندوق زمین و ساختمان معرفی شده است.

نام و نام خانوادگی نماینده سرمایه‌گذار: امضاء

نام و نام خانوادگی نماینده متعهد پذیرهنویس: مهر و امضاء تاریخ:

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

شماره:

تاریخ:

ساعت:

شعبه:

ثبت شده به شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

« رسید درخواست خرید واحد سرمایه‌گذاری »

به موجب این رسید گواهی می‌شود فیش شماره مورخ به مبلغ ریال واریزی از بانک شعبه به حساب شماره بنام صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان و درخواست شماره جهت خرید واحد سرمایه‌گذاری برای شخص سرمایه‌گذار با مشخصات ذیل دریافت شده است.

مشخصات کامل سرمایه‌گذار:											
□ شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه										
□ شخص حقوقی: نام	محل ثبت										
تاریخ تولد / /	محل صدور										
تاریخ ثبت / /	شماره ثبت										
کد ملی: <table border="1"><tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr></table>											
نشانی:											
تلفن: تلفن همراه: Email: کد پستی:											
مشخصات حساب بانکی سرمایه‌گذار:											
حساب شماره:	نزد شعبه:										
انواع حساب:	بانک:										
واحدهای سرمایه‌گذاری درخواست شده، به قیمت مظنه‌ی خرید بازارگردان بین تاریخ‌های .../.../... و .../.../... و حداکثر به قیمت ریال برای هر واحد سرمایه‌گذاری خریداری خواهد شد.											
مهر صندوق:	امضاء نماینده متعهد پذیرهنویس:										
محل تأیید سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی وی:											
صحت اطلاعات فوق مورد تأیید اینجانب می‌باشد.											
نام و نام خانوادگی سرمایه‌گذار/ نماینده قانونی:	امضاء:										

توضیحات:

۱- قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری براساس مظنه‌ی فروش بازارگردان و همچنین هزینه‌های صدور براساس امیدنامه‌ی صندوق از محل وجوه واریزی کسر و وجوه مازاد حداکثر ظرف یک روز کاری به حساب سرمایه‌گذار واریز خواهد شد. در صورتی که سرمایه‌گذار انصراف خود را تا ساعت ۱۴ تاریخ صدور این رسید، ارائه دهد، مبلغ واریزی ظرف روز کاری بعد به حساب وی مسترد خواهد شد.

۲- یک نسخه‌ی این رسید با تأیید و امضای سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی قانونی وی در شعبه نگهداری شده و اصل آن به وی تحویل می‌گردد. رسید سرمایه‌گذار باید با مهر صندوق مهر شده و به امضای نماینده‌ی متعهد پذیرهنویس رسیده باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

ثبت شده به شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

«اعلامیه صدور واحد سرمایه‌گذاری»

تاریخ

درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری مربوط به رسید شماره مورخ

سرمایه‌گذار با مشخصات زیر:

شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
شخص حقوقی: نام شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /
به شرح زیر اعمال گردید:

ردیف	شرح	تاریخ	تعداد	قیمت واحد (ریال)	مبلغ کل (ریال)
۱	مبلغ واریزی برای خرید واحدهای سرمایه‌گذاری				
۲	واحدهای سرمایه‌گذاری صادره				
۳	کارمزد صدور				
۴	کارمزد خرید				
۵	وجوه برگشت شده به حساب سرمایه‌گذار				
۶	واحدهای سرمایه‌گذاری قبلی				
۷	جمع واحدهای سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار				

مبلغ ردیف ۵ در تاریخ به حساب سرمایه‌گذار به شماره نزد شعبه

بانک واریز گردید.

امضاء نماینده‌ی متعهد پذیرهنویس

مهر صندوق

شماره سریال:
تاریخ:

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان
ثبت شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
فرم درخواست فروش تمام / قسمتی از واحدهای سرمایه‌گذاری

شعبه:
کد:

سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی وی با امضای این فرم درخواست می‌نماید تا تعداد(به عدد).....(به حروف) واحد سرمایه‌گذاری متعلق به سرمایه‌گذار با مشخصات زیر و با شرایط تعیین شده به بازارگردان فروخته شود و وجوه حاصل طبق مفاد اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق و مقررات مربوطه به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز شود، در ضمن متعهد پذیرهنویس و کیل است تا کلیه‌ی عملیات مربوط به نقل و انتقالات واحدهای سرمایه‌گذاری فروخته شده را پس از فروش به بازارگردان انجام داده و اسناد و مدارک مربوطه را از جانب سرمایه‌گذار امضاء نماید.

مشخصات سرمایه‌گذار:

شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
 شخص حقوقی: نام شخص حقوقی شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /

مشخصات گواهی سرمایه‌گذاری پیوست شده:

شماره سریال تاریخ صدور تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نوع واحدهای سرمایه‌گذاری

شرایط فروش:

فروش به قیمت مظنه‌ی خرید بازارگردان در روزهای بین تاریخ .../.../... تا .../.../... و حداقل به قیمت ریال برای هر واحد سرمایه‌گذاری، صورت پذیرد.

نام و نام خانوادگی / نماینده سرمایه‌گذار: امضاء

مشخصات نماینده سرمایه‌گذار:

نام و نام خانوادگی: فرزند: شماره شناسنامه: محل صدور:

کد ملی:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

 که طی وکالتنامه / معرفینامه شماره مورخ .../.../... به صندوق سرمایه‌گذاری معرفی شده است.

نام و نام خانوادگی / نماینده سرمایه‌گذار: امضاء

محل تأیید نماینده‌ی متعهد پذیرهنویس:

مشخصات گواهی سرمایه‌گذاری ارائه شده صحیح بوده و گواهی سرمایه‌گذاری فوق از ایشان دریافت شد.

نام و نام خانوادگی نماینده متعهد‌پذیرهنویس امضاء تاریخ:

شماره رسید:
تاریخ رسید:
ساعت صدور:

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان
ثبت شده به شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
« رسید درخواست فروش واحد سرمایه‌گذاری »

شعبه:
کد شعبه:

به موجب این رسید تأیید می‌شود، که درخواست فروش واحدهای سرمایه‌گذار به شماره مورخ و گواهی سرمایه‌گذاری شماره مورخ/...../..... از آقای/خانم/شخص حقوقی با مشخصات زیر دریافت شده است.

مشخصات سرمایه‌گذار:											
شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه										
شخص حقوقی: نام شخص حقوقی	شماره ثبت										
محل صدور	تاریخ تولد / /										
محل ثبت	تاریخ ثبت / /										
کد ملی: <table border="1"><tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr></table>											
شماره درخواست:	تعداد واحد سرمایه‌گذاری درخواست شده برای فروش:										
شرایط فروش:											
فروش به قیمت مظنه‌ی خرید بازارگردان در روزهای بین تاریخ .../.../... تا .../.../... و حداقل به قیمت ریال برای هر واحد سرمایه‌گذاری، صورت می‌پذیرد.											
مهر صندوق:	نام نماینده متعهد پذیرهنویس:										
امضاء											
محل تأیید سرمایه‌گذار یا نماینده‌ی وی:											
صحت اطلاعات فوق مورد تأیید اینجانب می‌باشد.											
نام و نام خانوادگی سرمایه‌گذار یا نماینده قانونی وی:	امضاء:										

توضیحات:

- ۱- متقاضی می‌تواند تا ساعت ۱۴ تاریخ این رسید، انصراف خود را از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری، به شعبه صادر کننده ارائه نماید. در غیر این صورت، واحدهای سرمایه‌گذاری با شرایط مندرج، به بازار گردان فروخته شده و وجه حاصل پس از کسر هزینه‌ها و سایر کسورات طبق اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق، ظرف چهار روز کاری پس از تاریخ این رسید، به حساب بانکی سرمایه‌گذار که قبلاً معرفی شده است، واریز می‌گردد.
- ۲- یک نسخه از این رسید با تأیید و امضای سرمایه‌گذار در شعبه نگهداری شده و نسخه دوم آن به وی تحویل می‌گردد. رسید سرمایه‌گذار باید با مهر صندوق مهر شده و به امضای مدیر صندوق رسیده باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

ثبت شده به شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

« اعلامیه فروش واحد سرمایه‌گذاری »

درخواست فروش واحدهای سرمایه‌گذاری مربوط به رسید شماره مورخ سرمایه‌گذار با مشخصات زیر:

شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی: شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
شخص حقوقی: نام شخص حقوقی شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /

به شرح زیر اعمال گردید:

ردیف	شرح	تاریخ	تعداد	قیمت واحد (ریال)	مبلغ کل (ریال)
۱	واحدهای سرمایه‌گذاری فروخته شده				
۲	کارمزد ابطال				
۳	کارمزد فروش				
۴	خالص وجوه واریزی به حساب سرمایه‌گذار				
۵	واحدهای سرمایه‌گذاری باقیمانده				

مبلغ ردیف ۴ در تاریخ به حساب سرمایه‌گذار به شماره نزد شعبه.....

بانک واریز گردید.

امضاء نماینده‌ی مدیر

مهر صندوق

۸ دستورالعمل تأسیس صندوق زمین و ساختمان (مصوب ۱۳۸۸/۱/۲۹ هیأت مدیره
سازمان بورس و اوراق بهادار)



کانون . کارگزاری بورس و اوراق بهادار

دستورالعمل تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

مقدمه:

دستورالعمل حاضر در راستای اجرای بند ۲ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار تحت عنوان دستورالعمل تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان، تدوین و در تاریخ ۱۳۸۸/۰۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده و در اجرای ماده ۲ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۱۸ توسط هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اصلاح شد.

ماده (۱) اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده‌ی یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل نیز کاربرد دارند.
سایر واژه‌ها دارای معانی زیر می‌باشند:

۱- **قانون:** قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

۲- **آیین‌نامه‌ی اجرایی:** آیین‌نامه‌ی اجرایی قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۵/۶/۲۰ هیأت وزیران است.

۳- **صندوق:** صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان موضوع ماده ۲ این دستورالعمل می‌باشد.

۴- **پروژه:** پروژه‌ی ساختمانی است که موضوع فعالیت صندوق اجرای آن می‌باشد.

۵- **هزینه‌ی ساخت:** هزینه‌ی اجرای پروژه صندوق بدون در نظر گرفتن ارزش زمین آن است.

۶- **مقررات:** اعم است از مصوبات هیئت وزیران، شورا، سازمان و نیز مصوبات سایر مراجع در حدود اختیارات تفویض شده به آنان تحت هر عنوان (از قبیل آئین‌نامه، دستورالعمل، رویه اجرایی و بخشنامه) در خصوص بازار اوراق بهادار و فعالان آن که جهت اجرا ابلاغ شده باشد.

۷- **سهامدار عمده:** سهامداری است که به همراه اشخاص وابسته به خود حداقل ۱۰ درصد سهام شرکت را داشته باشد.

۸- **اشخاص وابسته:** اشخاص وابسته به هر شخص حقیقی عبارتند از افراد تحت تکفل (همسر و فرزندان) آن شخص و اشخاص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتند از:

الف- بالاترین مقام اجرایی (نظیر مدیرعامل شرکت‌ها)، مدیران بلافاصل بالاترین مقام اجرایی، اعضای هیأت مدیره یا هیأت امنای شخص حقوقی و اشخاص تحت تکفل (همسر و فرزندان) آن‌ها؛

ب- اشخاص حقوقی تحت کنترل؛

ج- هر شخصی که به تنهایی یا همراه اشخاص موضوع بندهای الف و ب این بند کنترل آن شخص حقوقی را در اختیار داشته باشد؛

ماده (۲) صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان از مصادیق صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، بند هـ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید و صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک موضوع بند (۱) ماده (۱۴) قانون ساماندهی و حمایت از تولید و عرضه مسکن مصوب ۱۳۸۷/۰۲/۲۵، محسوب می‌شود؛ که با اخذ مجوز از سازمان تأسیس و به جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران اعم از داخلی و خارجی و تخصیص آن به ساخت پروژه یا پروژه‌های ساختمانی می‌پردازد.

ماده (۳) برای تأیید ارکان پیشنهادی صندوق و صدور موافقت اصولی تأسیس صندوق توسط سازمان، ارائه‌ی اطلاعات و مدارک زیر در قالب فرم‌های مورد نظر سازمان ضروری است:

(۱) تقاضای صدور موافقت اصولی تأسیس صندوق؛

۲) اطلاعات مربوط به ارکان پیشنهادی صندوق شامل؛

۲-۱) مشخصات هویتی یا ثبتی؛

۲-۲) مشخصات اعضای هیأت‌مدیره و مدیرعامل و سوابق فعالیت آن‌ها؛

۲-۳) آخرین صورتهای مالی و گزارش‌های عملکرد و سایر اطلاعات مالی و عملکردی؛

۲-۴) سوابق فعالیت؛

۲-۵) سهامداران عمده؛

۳) اطلاعات اصلی پروژه که عبارتند از: برآورد هزینه ساخت پروژه، محل زمین پروژه، پیش‌بینی متراژ زیربنا و تکنولوژی ساخت.

۴) سایر اطلاعات و مدارک به تشخیص معاونت مربوطه در سازمان.

تبصره (۱): در صورت کامل بودن مدارک طبق این ماده، موافقت اصولی تأسیس صندوق با رعایت ماده

۳ به پیشنهاد معاونت مربوطه و تأیید ریاست سازمان صادر می‌شود. صدور موافقت اصولی تأسیس

صندوق، به منزله‌ی مجوز تأسیس و فعالیت صندوق محسوب نمی‌شود و قبل از تأسیس و فعالیت

صندوق، لازم است مجوز تأسیس و فعالیت مطابق مفاد این دستورالعمل اخذ شود. این موضوع در

موافقت اصولی صادره قید می‌شود.

تبصره (۲): اعتبار موافقت اصولی حداکثر شش ماه از تاریخ صدور آن است و سازمان می‌تواند به

تقاضای ذینفع، اعتبار آن را حداکثر به مدت شش ماه دیگر تمدید کند. طی مدت اعتبار موافقت

اصولی، متقاضی می‌تواند تقاضای تأسیس صندوق را با ارائه اطلاعات و مدارک موضوع ماده ۴ به

سازمان ارائه دهد. این موضوع در موافقت اصولی، قید می‌شود.

ماده (۴) در تأیید ارکان پیشنهادی صندوق، سازمان شرایط زیر را در نظر می‌گیرد:

۱. حسابرس و ارکان نظارت‌کننده‌ی صندوق شامل متولی و مدیر ناظر، باید از ارکان اجرایی

صندوق شامل مدیر ساخت، مدیر صندوق، بازرگردان و متعهد پذیره‌نویس مستقل باشند. برای

این منظور حسابرس و ارکان نظارت‌کننده‌ی صندوق:

۱-۱ نباید عضو هیأت مدیره یا بالاترین مدیر اجرایی و مدیران بلافصل بالاترین مدیر اجرایی

مشترک با ارکان اجرایی داشته باشند؛

۱-۲ نباید به طور مستقیم یا غیرمستقیم بیش از ۱۰ درصد سهام ارکان اجرایی را در تملک

داشته باشند؛

۱-۳ نباید به طور مستقیم یا غیر مستقیم تحت کنترل ارکان اجرایی باشند؛

۱-۴ نباید در کسب و کار دیگری با ارکان اجرایی منافع مشترک عمده داشته باشند.

۲. ارکان اجرایی صندوق، توانایی مالی کافی برای ایفای مسئولیت‌های خود داشته باشند.

۳. حسابرس صندوق از مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان باشد.

۴. ارکان نظارتی ظرف یک‌سال اخیر، سمت اجرایی در صندوق نداشته باشند.

ماده (۵) برای صدور مجوز تأسیس صندوق توسط **سازمان**، ارایه‌ی اطلاعات و مدارک زیر در قالب فرم‌های

مورد نظر **سازمان** ضروری است:

(۱) تقاضای تأسیس صندوق؛

(۲) طرح اساسنامه و امیدنامه‌ی صندوق که مطابق نمونه‌ی مصوب **سازمان** تنظیم و تکمیل شده

باشد؛

(۳) قبولی سمت ارکان صندوق که صلاحیت آنها به تأیید **سازمان** رسیده است؛

(۴) طرح توجیهی پروژه؛

۵) تصویر مصدق مجوزها و پروانه‌های لازم برای اجرای پروژه که توسط مراجع ذیصلاح صادر شده است؛

۶) صورت‌مجلس مجمع مؤسس صندوق که از اجتماع ارکان تأییدشده‌ی صندوق به ریاست مدیر صندوق تشکیل شده است؛

۷) رونوشت معرفی‌نامه نمایندگان تام‌الاختیار ارکان حاضر در مجمع مؤسس صندوق؛

۸) قبولی سمت اعضای حقیقی معرفی شده برای عضویت در هیأت مدیره‌ی صندوق و تصویر مصدق معرفی‌نامه‌ی آنان؛

۹) سایر اطلاعات و مدارک مهم که به تشخیص معاونت مربوطه در **سازمان** اثر با اهمیت در صدور مجوز تأسیس دارد.

تبصره (۱): در صورت کامل بودن اطلاعات و مدارک ارائه شده طبق این ماده، به پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و تأیید ریاست سازمان، مجوز تأسیس صندوق توسط سازمان صادر می‌شود. شرایط تأسیس و مهلت ثبت آن نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری و نزد سازمان، با رعایت این دستورالعمل، در این مجوز قید می‌شود.

تبصره (۲): صورت‌مجلس مجمع مؤسس که به امضای کلیه‌ی نمایندگان ارکان صندوق رسیده است، باید در چهار نسخه حاوی موارد زیر تنظیم و یک نسخه آن به **سازمان** تسلیم شود:

۱- تاریخ و مکان تشکیل جلسه‌ی مجمع مؤسس؛

۲- مشخصات ثبتی اشخاص حقوقی که به عنوان یک یا چند رکن صندوق قبول سمت کرده‌اند با ذکر سمت آن‌ها؛

۳- هویت نمایندگان ارکان حاضر در جلسه‌ی مجمع؛

۴- هویت یا مشخصات صاحبان امضای مجاز صندوق و حدود اختیارات آن‌ها؛

۵- مصوبه‌ی مربوط به تصویب اساسنامه و امیدنامه‌ی مورد تأیید **سازمان**؛

ماده (۶) صندوق پس از دریافت مجوز تأسیس از **سازمان**، باید ظرف سه ماه نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به عنوان

صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند هـ ماده ۱ قانون توسعه

ابزارها و نهادهای مالی جدید، به ثبت رسیده و مدارک ثبت خود را به **سازمان** ارائه دهد. این مهلت

به تقاضای متقاضی و پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی و موافقت رییس سازمان قابل تمدید

است. در صورتی که صندوق بر اساس شرایط مندرج در مجوز تأسیس موضوع تبصره‌ی (۱) ماده‌ی (۴)

این دستورالعمل به ثبت رسیده باشد، **سازمان** آن را به عنوان یک نهاد مالی نزد خود ثبت کرده و

مجوز فعالیت آن را صادر می‌کند.

تبصره (۱): در صورت عدم ارائه‌ی مدارک ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها در مهلت مقرر، مجوز

تأسیس صندوق از درجه‌ی اعتبار ساقط است. تأسیس صندوق پس از خاتمه‌ی اعتبار مجوز

تأسیس، منوط به تقاضای متقاضی، ارائه‌ی اطلاعات و مدارک لازم و بررسی توسط **سازمان** و

صدور مجوز جدید برای تأسیس صندوق خواهد بود.

تبصره (۲): نسخ لازم از صورت مجلس مجمع مؤسس موضوع تبصره‌ی ۲ ماده‌ی ۴، به عنوان صورت

مجلس مجمع عمومی صندوق به ضمیمه‌ی اظهارنامه ثبت، به مرجع ثبت شرکت‌ها و

مؤسسات غیرتجارتی تسلیم می‌شود.

ماده (۷) صندوق موظف است قبل از ارائه درخواست عرضه عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری، موارد زیر را ارائه

و به تأیید سازمان برساند:

(۱) تائیدیه‌ی کارشناس یا کارشناسان رسمی دادگستری حسب مورد در مورد ارزش دارایی‌های

گزارش شده در آخرین صورت‌های مالی صندوق، در صورت تشخیص معاونت مربوطه در

سازمان مبنی بر ضرورت آن؛

۲) نشانی تارنمای صندوق و معرفی قابلیت‌های آن به خصوص در زمینه‌ی اطلاع‌رسانی؛

۳) معرفی نرم‌افزارها، تجهیزات و نیروی انسانی تجهیز شده توسط هریک از ارکان برای اجرای

پروژه‌ی صندوق؛

۴) تصویر مصدق قراردادهایی که مطابق مقررات باید تمام یا برخی از ارکان صندوق با صندوق منعقد

نمایند؛

ماده (۸) صدور مجوز اولین عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، منوط به ارایه‌ی اطلاعات و

مدارک زیر به سازمان است:

۱) فرم تقاضای ثبت اوراق بهادار که به امضای ارکان مورد نظر صندوق رسیده باشد؛

۲) صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی سال‌های مالی قبل از ارائه‌ی درخواست مجوز عرضه‌ی عمومی؛

۳) صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی صندوق شامل وقایع مالی از تاریخ آخرین صورت مالی سالانه تا

حداکثر ۶۰ روز قبل از تاریخ ارائه‌ی تقاضای مجوز عرضه‌ی عمومی اوراق بهادار که حاوی افشای

کامل در مورد رویدادهای مالی با اهمیت مطابق استانداردهای حسابداری پس از تاریخ صورتهای

مالی تا تاریخ اظهار نظر حسابرس باشد.

۴) گزارش مدیر صندوق در مورد رویدادهای مالی با اهمیتی که از تاریخ اظهار نظر حسابرس صندوق تا

تاریخ ارائه‌ی درخواست صدور مجوز عرضه‌ی عمومی، رخ داده است؛

۵) تصویر مصدق برابر با اصل شده‌ی اسناد مالکیت زمین محل اجرای پروژه که به نام صندوق منتقل

شده است؛

۶) فهرست اسامی و مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری به همراه تعداد واحدهای

سرمایه‌گذاری تحت تملک هریک؛

۷) یک نسخه از طرح توجیهی در صورت تغییر که توسط ارکان مورد نظر صندوق به امضا رسیده است؛

۸) طرح اعلامیه‌ی پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق؛

تبصره: برای دریافت مجوز عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری، در عرضه‌های بعدی، ارایه‌ی مدارک مذکور در بندهای (۲) و (۵) ضروری نیست.

ماده (۹) معیارهای مورد نظر برای رد یا قبول درخواست عرضه‌ی عمومی اولیه‌ی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به قرار زیر است:

۱) هزینه‌های ساخت پیش‌بینی شده برای پروژه، کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال نباشد؛

۲) بازدهی پیش‌بینی شده در طرح توجیهی برای سایر تأمین‌کنندگان منابع مالی اجرای پروژه به غیر از سرمایه‌گذاران، از کمترین نرخ تسهیلات در نظام بانکی کشور کمتر نباشد؛

۳) ارزش دارایی‌های موضوع بند ۱ ماده‌ی ۶ در صورتهای مالی صندوق گزارش شده‌اند، مطابق نظریه‌ی کارشناس یا کارشناسان رسمی دادگستری باشد؛

۴) تارنما، نرم‌افزارها، تجهیزات و نیروی انسانی معرفی شده برای اطلاع‌رسانی و ایفای مسئولیت‌های هر یک از ارکان مناسب و کافی باشد.

۵) اظهار نظر حسابرس در مورد صورتهای مالی مقبول و بدون شرط باشد یا در صورت مشروط بودن، بندهای شرط به تشخیص سازمان اثر با اهمیت بر منافع سرمایه‌گذاران نداشته باشد.

تبصره ۱: صدور مجوز عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری براساس معیارهای این ماده، به منزله‌ی

تأیید یا تضمین مزایا، منافع و سایر موارد پیش‌بینی شده در طرح توجیهی پروژه‌ی صندوق،

کفایت نرم‌افزارها، تجهیزات و نیروی انسانی معرفی شده، تأیید صحت اطلاعات و مدارک ارائه

شده، توصیه و سفارش به سرمایه‌گذاری در صندوق و تضمین صحت عملکرد ارکان صندوق از

طرف سازمان نمی‌باشد. این موضوع باید در اعلامیه‌ی پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری و هر گونه تبلیغات و آگهی‌های صندوق قید شود.

تبصره ۲: اعتبار مجوز عرضه عمومی حداکثر ۶۰ روز از تاریخ صدور است. تاریخ شروع و خاتمه‌ی پذیره‌نویسی در مهلت مذکور، مطابق مفاد اساسنامه‌ی صندوق توسط رکن یا ارکان مربوطه تعیین و اعلام خواهد شد. حداکثر مدت پذیره‌نویسی در مجوز عرضه‌ی عمومی قید می‌شود.

تبصره ۳: در صورت وقوع رویدادهای مالی با اهمیت در فاصله‌ی زمانی بین ارائه‌ی درخواست عرضه‌ی عمومی تا زمان عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، مدیر صندوق موظف است رویدادهای مذکور را به سازمان ارائه و در تارنمای صندوق منتشر نماید. در صورت درخواست سازمان گزارش رویدادهای مذکور باید به تأیید حسابرس برسد.

ماده (۱۰) ظرف ۱۵ روز پس از اتمام مهلت عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری، نتیجه‌ی عرضه‌ی عمومی باید توسط رکن تعیین شده در اساسنامه‌ی صندوق به سازمان گزارش شود. استفاده از وجوه تادیه شده در عرضه‌ی عمومی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، پس از تأیید تکمیل فرایند عرضه‌ی عمومی توسط سازمان، مجاز است.

ماده (۱۱) تغییرات و تصمیمات درخصوص موارد زیر باید ظرف یک هفته پس از ثبت نزد سازمان، نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری به ثبت رسد:

(۱) تغییر هریک از ارکان یا نمایندگان اعضای هیأت‌مدیره؛

(۲) تصویب صورت‌های مالی سالانه؛

(۳) تغییر در اساسنامه صندوق؛

(۴) تصمیم به انحلال صندوق یا توقف فعالیت آن؛

(۵) صاحبان امضای مجاز و حدود اختیارات آن‌ها؛

۶) تغییر روزنامه کثیرالانتشار صندوق؛

۷) سایر موارد به تشخیص معاونت نظارت بر نهادهای مالی.

ماده (۱۲) کلیه‌ی ارکان صندوق موظفاند اطلاعات و مدارک درخواستی **سازمان** را ظرف مهلت مقرر به **سازمان** ارائه دهند و با بازرسان **سازمان** در امر بازرسی از پروژه‌ی ساختمانی یا دفاتر و اماکن مربوطه، همکاری نمایند.

تبصره: در صورتی که هر یک از ارکان صندوق از ارائه‌ی اطلاعات موضوع این ماده خودداری کند یا از دسترسی بازرسان **سازمان** به اطلاعات و مدارک ممانعت نماید یا از بازدید آنها از پروژه‌ی ساختمانی و سایر دفاتر و اماکن مربوطه جلوگیری نماید، **سازمان** می‌تواند صلاحیت وی را ملغی نماید و براساس بند ۲ ماده‌ی ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار تحت پیگرد قانونی قرار دهد.

ماده (۱۳) در صورتی که به تشخیص **سازمان**، هر یک از ارکان صندوق صلاحیت خود را از دست بدهد یا به هر دلیل یکی از ارکان صندوق بدون متصدی شود، جانشین وی باید ظرف مهلت مقرر براساس تشریفات مندرج در اساسنامه‌ی صندوق، انتخاب و جایگزین گردد؛ در غیر این صورت **سازمان** می‌تواند رأساً نسبت به تعیین جانشین رکن مربوطه اقدام نموده یا حکم به تعلیق یا لغو مجوز فعالیت صندوق یا توقف معاملات تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق یا توقف صدور واحدهای سرمایه‌گذاری جدید نماید یا به ترکیبی از موارد مذکور حکم دهد.

ماده (۱۴) این دستورالعمل در یک مقدمه، ۱۴ ماده و ۱۱ تبصره در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره‌ی **سازمان** رسید و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۱۸ اصلاح شد و از تاریخ تصویب لازم‌الاجرا است.

۹ دستورالعمل تدوین روش و تهیه اسناد مزایده در صندوق های زمین و ساختمان (مصوب
۱۳۸۸/۱/۲۹ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)



کانون کارگزاری بورس
واورق بهادار

دستورالعمل تدوین روش و تهیه اسناد مزایده در صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان

ماده (۱) اصطلاحات و واژه‌های به کار رفته در این دستورالعمل دارای معانی زیر می‌باشند:

۱- **صندوق:** منظور صندوق سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان موضوع دستورالعمل تأسیس صندوق

سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان مصوب هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار می‌باشد.

۲- **سازمان:** منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه

سال ۱۳۸۴ می‌باشد.

۳- **مزایده:** روشی برای فروش دارایی‌ها است که در آن فروشنده یا نماینده وی مشخصات موضوع

مزایده را، به عموم اعلان کرده و فرصتی را برای دریافت پیشنهاد قیمت خرید از خریداران در نظر

می‌گیرد. قبل از اتمام مهلت مذکور، قیمت‌های پیشنهادی افشاء نمی‌شوند. پس از خاتمه مهلت

ارائه پیشنهاد قیمت، دارایی موردنظر به برنده مزایده فروخته می‌شود. در این روش به منظور عدم

استتکاف برنده مزایده از خرید موضوع مزایده، از شرکت کنندگان سپرده شرکت در مزایده دریافت

می‌شود. همچنین برای موضوع مزایده، باید قیمت پایه در نظر گرفته شود.

۴- **شرکت کننده:** منظور شخصی است که شرایط اعلامی در مزایده را برای ارائه پیشنهاد قیمت

احراز نموده و در مهلت مقرر براساس روش تعیین شده، درخواست و قیمت پیشنهادی خود را

برای خرید دارایی مورد مزایده ارائه داده یا اعلام نموده است.

۵- **قیمت پایه:** قیمتی است که به همراه مشخصات موضوع مزایده، برای آن دارایی اعلان شده و

درخواست خرید شرکت کنندگان به قیمتی کمتر از آن، رد خواهد شد.

۶- **موضوع مزایده:** آن دارایی است که قصد فروش آن به روش مزایده وجود دارد.

۷- **مزایده‌گزار:** شخصی است که مسئولیت اجرای مزایده را برای فروش موضوع مزایده بعهدہ دارد.

در مورد صندوق، مزایده‌گزار یکی از ارکان صندوق است که در اساسنامہ معین شده است.

۸- **برندۀ مزایده:** شرکت کننده‌ای است که در فرایند برگزاری مزایده، به این عنوان اعلام می‌شود و

متعهد است، موضوع مزایده را ظرف مهلت معین به قیمت پیشنهادی خود بخرد. برندگان مزایده به

ترتیب از شرکت‌کنندگانی که بیشترین قیمت را برای خرید موضوع مزایده پیشنهاد داده‌اند، انتخاب و

اعلام می‌شوند.

۹- **پروژہ:** منظور پروژہ‌ی ساختمانی است که صندوق برای ساخت آن تشکیل شده و مشخصات آن

در امیدنامہ‌ی صندوق درج شده است.

۱۰- **متعلقات موضوع مزایده:** منظور کلیه مواردی است که جزو موضوع مزایده نمی‌باشد ولی در

قیمت آن مؤثر است. در مورد ساختمان، مشاعات ساختمان نظیر آسانسورها، فضای سبز، محوطه،

راه‌پله‌ها و انشعابات، جزو متعلقات ساختمان تلقی می‌شوند.

مادہ (۲): صندوق سرمایہ‌گذاری زمین و ساختمان، موظفاست برای پیش فروش یا فروش واحدهای

ساختمانی خود، روش مزایده را به کار گیرد. اسناد مزایده، مراحل و زمانبندی اجرای مزایده،

بودجہ تبلیغات، چگونگی تبلیغ، قیمت پایه و نمونہ قراردادهایی که با برندۀ مزایده منعقد

می‌شود، باید با رعایت این دستورالعمل تهیه شده و قبل از طی مراحل پیش‌بینی شده در

اساسنامۀ این صندوق‌ها، به تأیید سازمان برسند.

مادہ (۳): اسناد مزایده که توسط مدیر صندوق تهیه شده و در اختیار متقاضیان قرار می‌گیرد، باید حاوی

اطلاعات لازم برای تصمیم‌گیری پیش‌خرداران یا خریداران واحدهای ساختمانی پروژہ صندوق

به شرح زیر باشد:

۱- مشخصات کامل فروشنده موضوع مزایده،

- ۲- مشخصات کامل مزایده‌گزار،
- ۳- مشخصات کامل موضوع مزایده و متعلقات آن در تاریخ انتشار اسناد مزایده،
- ۴- تاریخ تحویل موضوع مزایده و ضمانت‌های اجرای مربوطه،
- ۵- مشخصات موضوع مزایده و متعلقات آن هنگام تحویل،
- ۶- چگونگی اعلام آمادگی فروشنده به خریدار برای تحویل موضوع مزایده،
- ۷- تاریخ انتقال سند رسمی به نام خریدار و اینکه هزینه‌های مربوط به آن به عهده چه کسی خواهد بود و اینکه خریدار و فروشنده یا اشخاص ثالث هر کدام برای انجام این انتقال چه وظایف و مسئولیت‌هایی دارند و ضمانت‌های اجرای مربوطه،
- ۸- نمونه قراردادی که با برنده مزایده برای فروش موضوع مزایده منعقد خواهد شد با رعایت ماده ۴،
- ۹- قیمت پایه تعیین شده برای موضوع مزایده،
- ۱۰- مبلغ سپرده شرکت در مزایده، چگونگی پرداخت آن و نحوه عمل با این سپرده در صورتی که برنده برای انعقاد قرارداد خرید موضوع مزایده به موقع مراجعه نکند یا اقدامات لازم را انجام ندهد،
- ۱۱- مهلت پرداخت سپرده شرکت در مزایده و ارائه پیشنهادهای قیمت،
- ۱۲- فرم پیشنهاد قیمت که باید با رعایت ماده (۵) تنظیم شود و چگونگی تنظیم آن،
- ۱۳- مدارکی که شرکت کننده باید تسلیم نماید و چگونگی تنظیم و تسلیم آنها و فرم رسید این مدارک،
- ۱۴- چگونگی تسلیم پیشنهادهای قیمت به مزایده‌گزار با رعایت ماده (۶)،
- ۱۵- چگونگی تعیین اولویت بین موضوع‌های مزایده توسط شرکت کننده در صورتی که چند موضوع برای مزایده تعیین شده باشد،

- ۱۶- نحوه و مهلت انصراف از مزایده قبل از بازگشایی پاکت‌های حاوی پیشنهادهای قیمت و چگونگی عمل با سپرده پرداختی، مبلغ پرداختی بابت خرید اسناد و اسناد و مدارک تحویلی،
- ۱۷- زمان و چگونگی گشایش پاکت‌های حاوی پیشنهادهای قیمت،
- ۱۸- چگونگی تعیین برندگان مزایده و اولویت‌بندی آنها،
- ۱۹- مدت زمانی که برنده مزایده مهلت دارد تا برای انعقاد قرارداد مراجعه نماید، چگونگی تعیین تاریخ، ساعت و محل مراجعه و اقداماتی که برنده مزایده باید قبل از انعقاد قرارداد انجام دهد از قبیل مدارکی که باید تهیه کند و مبالغی که بایدپردازد،
- ۲۰- نحوه آزادسازی سپرده شرکت‌کنندگانی که به عنوان برنده مزایده اعلان نشده‌اند،
- ۲۱- نحوه آزادسازی سپرده برندگان در صورتی که برنده دارای اولویت پایین‌تر، کلیه اقدامات را برای خرید موضوع مزایده انجام دهد.
- ۲۲- مبلغی که متقاضی دریافت اسناد مناقصه باید بابت خرید این اسناد پردازد و نحوه پرداخت این مبلغ،
- ۲۳- مهلت و چگونگی بازدید متقاضیان از موضوع مزایده،
- ۲۴- نحوه و زمانبندی پرداخت قیمت پیشنهادی، میزان نقد و اقساط آن، نرخ سود برای تقسیط مبلغ اقساطی و زمانبندی پرداخت اقساط،
- ۲۵- مبالغی که برنده مزایده علاوه بر قیمت پیشنهادی باید پردازد و زمان و نحوه پرداخت این مبلغ،
- ۲۶- چگونگی انتقال موضوع مزایده از خریدار به دیگری قبل از تحویل یا تنظیم سند رسمی،
- ۲۷- نحوه عمل در صورتی که اوصاف موضوع مزایده در هنگام تحویل با اوصاف اعلان شده در اسناد مزایده مغایر باشد،

۲۸- سایر اطلاعاتی که ارائه آنها به تشخیص سازمان، ضروری باشد.

۲۹- پاکت‌های ارائه مدارک و پیشنهاد قیمت.

ماده (۴): مفاد قرارداد نمونه که با برندگان برای فروش موضوع مزایده منعقد می‌شود باید منطبق بر مفاد

مندرج در اسناد مزایده بوده و علاوه بر پیش‌بینی ماده‌ای برای درج مشخصات و نشانی و شماره

تلفن خریدار و فروشنده، حداقل حاوی بندهای ۳ تا ۷ و ۲۴ تا ۲۷ از ماده (۳) باشد.

ماده (۵): فرم پیشنهاد قیمت باید حداقل حاوی موارد زیر باشد:

۱- محلی برای درج تاریخ تنظیم،

۲- محلی برای درج مشخصات، نشانی و شماره تلفن شرکت کننده،

۳- محلی برای درج یا انتخاب موضوع مزایده،

۴- محلی برای درج پیشنهاد قیمت،

ماده (۶): فرم‌های پیشنهاد قیمت باید در پاکت‌های از قبل طراحی شده به صورت لاک و مهر شده، و در

قبال رسید که حاوی تاریخ و ساعت تحویل است به مزایده‌گزار تسلیم گردد. رویه دریافت و

نگهداری این پاکت‌ها باید به‌گونه‌ای باشد که از عدم افشای قیمت‌های پیشنهادی قبل از تاریخ و

ساعت تعیین شده برای گشایش پاکت‌ها، اطمینان حاصل شود.

ماده (۷): قیمت پایه براساس ارزیابی کارشناس رسمی دادگستری در رشته مرتبط و تایید هیأت مدیره

صندوق و تصویب مجمع عمومی تعیین می‌شود. کارشناس رسمی یا کارشناسان رسمی برای

اجرای این ماده به معرفی مدیر صندوق یا دیگر ارکان و تصویب هیأت مدیره، انتخاب می‌شوند.

پیشنهادهای قیمت به کمتر از قیمت پایه پذیرفته نمی‌شوند. پس از اجرای هر بار مزایده، در

صورتی که موضوع مزایده به فروش نرود، هیأت مدیره صندوق می‌تواند قیمت پایه را به میزان لازم

تعدیل کند.

ماده (۸): این دستورالعمل در ۸ ماده در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

رسید و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۱۸ اصلاح شد و از تاریخ تصویب لازم‌الاجرا است.

۱۰ دستورالعمل نحوه ی محاسبه خالص ارزش واحدهای سرمایه گذاری صندوق زمین و

ساختمان (مصوب ۱۳۸۸/۱/۲۹ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)

مقدمه: این دستورالعمل به منظور تعیین چگونگی محاسبه ی خالص ارزش واحدهای سرمایه گذاری صندوق های زمین و ساختمان تنظیم و به تصویب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید.

ماده ۱: اصطلاحات و واژه های به کار رفته در این دستورالعمل، به شرح زیر تعریف می شوند:

صندوق: منظور صندوق زمین و ساختمان است.

پروژه: پروژه ی ساختمانی است که موضوع فعالیت صندوق اجرای آن می باشد.

بنای مفید ساختمان پروژه: منظور فضاهای اختصاصی در ساختمان پروژه است که حاصل تفریق قسمت های مشاع ساختمان پروژه از بنای کل ساختمان پروژه می باشد.

خالص بدهی های صندوق: منظور بدهی های صندوق بدون در نظر گرفتن مبالغ دریافتی بابت پیش فروش تمام یا قسمتی از ساختمان پروژه به پیش خریداران است.

خالص دارایی های صندوق: منظور ارزش دارایی های صندوق شامل وجوه نقد، مطالبات صندوق، پیش پرداخت ها، زمین و ساختمان پروژه، مصالح پروژه، مصالح و تجهیزات در راه، اوراق بهادار صندوق و سایر دارایی های صندوق پس از کسر بدهی های صندوق است. ارزش انواع دارایی های صندوق مطابق این دستورالعمل تعیین می شود.

ارزش جایگزینی: در مورد یک کالا یا خدمت در یک زمان معین، منظور مبلغی است که در بازار باید برای خرید آن کالا یا خدمت در آن زمان، پرداخت شود.

ماده ۲: خالص ارزش هر واحد سرمایه گذاری صندوق در یک تاریخ معین به شرح زیر محاسبه می شود:

تبصره ۱: درصد پیش فروش ساختمان پروژه، حاصل تقسیم مساحت بنای پیش فروش شده از ساختمان پروژه بر کل مساحت بنای مفید ساختمان پروژه خواهد بود.

تبصره ۲: ارزش پروژه شامل ارزش زمین محل احداث پروژه، ارزش هزینه های انجام شده برای پروژه، و ارزش مصالح ساختمانی و تأسیسات و تجهیزات به کار رفته یا پای کار یا در راه پروژه می باشد. دیگر دارایی های صندوق اعم از وجوه نقد، مطالبات، پیش پرداخت ها و اوراق بهادار صندوق به عنوان سایر دارایی های صندوق در نظر گرفته می شوند. ارزش پروژه، براساس مواد ۳ و ۴ به دو روش محاسبه می گردد و ارزش سایر دارایی های صندوق براساس ماده ۶ تعیین می شود.

تبصره ۳: بسته به اینکه در تعیین ارزش پروژه در فرمول فوق، از کدام یک از دو روش مذکور در مواد ۳ و ۴ اعم از بهای تمام شده، یا ارزش روز پروژه استفاده شود، دو ارزش برای هر واحد سرمایه گذاری به دست می آید که به ترتیب "بهای تمام شده"، یا "ارزش روز" هر واحد سرمایه گذاری نامیده می شوند.

ماده ۳: در محاسبه ی بهای تمام شده ی واحدهای سرمایه گذاری در هر زمان معین، ارزش پروژه در فرمول ماده ی ۲، براساس بهای تمام شده ی پروژه در آن تاریخ، تعیین می شود.

ماده ۴: در محاسبه ی ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری در هر زمان معین، ارزش پروژه از

جمع اقلام زیر براساس نظر کارشناس رسمی دادگستری به دست می آید، مشروط به اینکه براساس اصول حسابداری در حساب های صندوق منعکس شده باشند:

- ۱- ارزش جایگزینی زمین محل اجرای پروژه پس از اصلاحات
- ۲- ارزش جایگزینی طرح ها و نقشه های تهیه شده برای پروژه
- ۳- ارزش جایگزینی پروانه ی ساختمانی اخذ شده برای پروژه با احتساب شرایط آن
- ۴- ارزش جایگزینی مصالح مصرف شده در پروژه یا پای کار یا در راه
- ۵- ارزش جایگزینی تأسیسات و تجهیزات نصب شده در پروژه یا پای کار یا در راه
- ۶- ارزش جایگزینی خدمات حمل تأسیسات و تجهیزات نصب شده در پروژه یا پای کار تا محل اجرای پروژه
- ۷- ارزش جایگزینی تجهیز کارگاه
- ۸- ارزش جایگزینی کارهای انجام شده در اجرای پروژه، اعم از دستمزد کارهای انجام شده و اجاره ی دستگاهها و ماشین آلات مورد استفاده در کارهای انجام شده
- ۹- ارزش جایگزینی مدیریت پروژه و نظارت بر اجرای آن
- ۱۰- ارزش جایگزینی هزینه های عمومی و دولتی اعم از بیمه، مالیات و عوارض شهرداری
- ۱۱- ارزش جایگزینی انشعابات آب، برق، گاز، تلفن و سایر حق الامتیازهای خریداری شده برای پروژه
- ۱۲- ارزش جایگزینی مرغوبیت های ایجاد شده
- ۱۳- ارزش جایگزینی سایر اقلام.

تبصره ۱: صندوق باید برای ارزیابی هریک از اقلام موضوع این ماده، از سه نفر کارشناس رسمی دادگستری در رشته ی مربوطه استفاده نماید. ارزش جایگزینی پروژه که به شرح این ماده تعیین می شود به تفکیک هر قلم و اسامی کارشناس رسمی ارزیابی کننده و مبلغ ارزیابی شده توسط هریک و متوسط این ارقام، باید طبق اساسنامه ی صندوق برای عموم از جمله سرمایه گذاران صندوق افشا گردد.

تبصره ۲: فهرست اقلام موضوع این ماده به همراه بهای تمام شده ی آنها برای صندوق، باید توسط آن رکن صندوق که در اساسنامه وظیفه ثبت و نگهداری حسابها را دارد، تهیه و تأیید شده و قبل از ارزیابی، در اختیار کارشناس رسمی دادگستری که وظیفه ارزیابی را به عهده گرفته است، قرار گیرد.

تبصره ۳: انتخاب کارشناسان رسمی دادگستری برای اجرای این دستورالعمل، وفق مقررات اساسنامه ی صندوق خواهد بود.

ماده ۵: کارشناس رسمی دادگستری برای تعیین ارزش جایگزینی زمین پروژه، باید موارد زیر را لحاظ کند:

- ۱- دسترسی های زمین پروژه
- ۲- شکل هندسی زمین پروژه
- ۳- شرایط همجواری های زمین پروژه
- ۴- کاربری های مجاورت زمین
- ۵- سطح آب زیرزمینی زمین پروژه و مکانیک خاک آن که در ساخت ساختمان مؤثر است



- ۶- سند مالکیت زمین پروژه اعم از مشاع یا مفروز بودن و سابقه ی مالکیت زمین
- ۷- وضعیت فعلی زمین پروژه اعم از وجود یا عدم وجود بنای کلنگی بر روی آن
- ۸- متوسط قیمت زمین در منطقه.

ماده ۶: در محاسبه ی ارزش خالص هر واحد سرمایه گذاری مطابق ماده ی ۲، ارزش سایر دارایی ها به شرح زیر محاسبه می شوند:

- ۱- وجوه نقد: معادل مبلغ ریالی وجوه نقد متعلق به صندوق
 - ۲- مطالبات: معادل مبلغ تنزیل شده مطالبات صندوق براساس زمان تخمینی برای وصول
 - ۳- پیش پرداختها: معادل مبلغ تنزیل شده پیش پرداخت براساس زمان تخمینی برای دریافت کالا یا خدمات موضوع پیش پرداخت
 - ۴- اوراق بهادار صندوق: معادل قیمت منصفانه اوراق بهادار در بازار
 - ۵- سایر دارایی ها: معادل قیمت منصفانه آنها.
- تبصره:** برای تنزیل هر یک از مطالبات یا پیش پرداختها، باید نرخ تنزیل مناسبی استفاده شود که در هر زمان توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تعیین و اعلام می شود.
- ماده ۷:** این دستورالعمل در یک مقدمه، هفت ماده و هفت تبصره در تاریخ ۸۸/۱/۲۹ به تصویب هیأت مدیره ی سازمان بورس و اوراق بهادار رسید و از تاریخ تصویب لازم الاجرا است.

کانون کارگزاری بورس و اوراق بهادار

۱۱ مصوبه اصلاحی دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری (مصوب ۱۳۸۷/۷/۹ هیأت مدیره سازمان بورس)

بند (۲) مقرر شد "دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مصوب جلسه شماره ۸۸ مورخ ۸۶/۱۱/۳۰ هیئت مدیره به شرح زیر اصلاح گردد:

الف - در بند ۱-۱ دستورالعمل یاد شده، به فرمول محاسبه ی "قیمت خرید سهم در پایان روز" عبارت "مالیات" با علامت مثبت اضافه شده و در فرمول محاسبه ی "قیمت فروش سهم در پایان روز" عبارت "فروش سهم" از عبارت "مالیات فروش سهم" حذف گردد و همچنین در تبصره ی ذیل این بند، کلمه "فروش" از عبارت "مالیات فروش" حذف شود.

ب - در بند ۱-۲ دستورالعمل یاد شده، به فرمول محاسبه ی "قیمت خرید حق تقدم در پایان روز"، عبارت "مالیات" با علامت مثبت اضافه شود و در فرمول محاسبه ی "قیمت فروش حق تقدم در پایان روز" عبارت "فروش حق تقدم" از عبارت "مالیات فروش حق تقدم" حذف گردد و همچنین در تبصره ی ذیل این بند، کلمه "فروش" از عبارت "مالیات فروش"، حذف شود.

ج - در بند ۱-۳ دستورالعمل یاد شده، به فرمول محاسبه ی "قیمت خرید ورقه مشارکت در پایان روز"، عبارت "مالیات" اضافه شده و در فرمول محاسبه ی "قیمت فروش ورقه مشارکت در پایان روز"، کلمه "مالیات" در انتهای فرمول با علامت منفی اضافه شود و همچنین در تبصره ی ذیل این بند، قبل از عبارت "و سایر کسورات قانونی"، عبارت "و مالیات" اضافه شود.

د - در صدر دستورالعمل یاد شده، عبارت "رسیده است"، به عبارت "رسیده و در تاریخ ۱۳۸۷/۰۷/۰۹ اصلاح شده است"، تغییر یابد.

براساس این مصوبه فرمول های اصلاح شده در دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" به شرح پیوست آمده است.

بند ۱-۱

ارزش مزایای تعلق گرفته
 مالیات + کارمزد خرید سهم + ولی دریافت نشده سهم در + ارزش سهم در پایان روز = قیمت خرید سهم در پایان روز
 پایان روز

ارزش مزایای تعلق گرفته
 مالیات - کارمزد فروش سهم - ولی دریافت نشده سهم در + ارزش سهم در = قیمت فروش سهم در پایان روز
 پایان روز

بند ۱-۲

مالیات + کارمزد خرید حق تقدم + ارزش حق تقدم در پایان روز = خرید حق تقدم در پایان روز

مالیات - کارمزد فروش حق تقدم - ارزش حق تقدم در پایان روز = قیمت فروش حق تقدم در پایان روز

بند ۱-۳

مالیات + کارمزد خرید ورقه مشارکت + ارزش ورقه مشارکت در پایان روز = قیمت خرید ورقه مشارکت در پایان روز

مالیات - سایر کسورات قانونی - کارمزد فروش ورقه مشارکت - ارزش ورقه مشارکت در پایان روز = قیمت فروش ورقه مشارکت در پایان روز

۱۲ اساسنامه و امیدنامه نمونه صندوق های سرمایه گذاری مشترک (شامل تمامی انواع آن)

الف) اساسنامه نمونه صندوق های سرمایه گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

تعاریف اولیه:

ماده ۱: در این اساسنامه اصطلاحات و واژه های زیر به جای معانی مشروح بکار می روند:

- ۱- صندوق: منظور صندوق سرمایه گذاری مشترک... مذکور در ماده ۲ است.
- ۲- سرمایه صندوق: برابر جمع خالص ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران است.
- ۳- اساسنامه: منظور اساسنامه صندوق است.
- ۴- امیدنامه: منظور امیدنامه صندوق است که محتویات آن براساس مقررات و موارد مندرج در اساسنامه تعیین شده و جزء جدایی ناپذیر این اساسنامه محسوب می شود.
- ۵- سرمایه گذار: شخصی است که مطابق گواهی سرمایه گذاری صادر شده طبق مفاد اساسنامه، مالک تعدادی از واحدهای سرمایه گذاری صندوق است یا این که برای تملک تعدادی از واحدهای سرمایه گذاری صندوق مطابق مفاد اساسنامه اقدام نموده است.
- ۶- واحد سرمایه گذاری: کوچکترین جزء سرمایه صندوق می باشد.
- ۷- واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران: واحدهای سرمایه گذاری است که در یک زمان معین براساس گواهی های سرمایه گذاری صادره، در مالکیت سرمایه گذاران است.
- ۸- واحدهای سرمایه گذاری منتشرشده: واحدهای سرمایه گذاری منتشرشده در هر زمان عبارت از واحدهای سرمایه گذاری است که صندوق از زمان شروع پذیرهنویسی تا آن زمان صادر نموده است.
- ۹- واحدهای سرمایه گذاری باطل شده: واحدهای سرمایه گذاری باطل شده در هر زمان، عبارت است از واحدهای سرمایه گذاری صندوق که از زمان شروع پذیرهنویسی تا آن زمان مطابق این اساسنامه باطل شده است.
- ۱۰- گواهی سرمایه گذاری: سندی است که مطابق اساسنامه از طرف صندوق به نام یک سرمایه گذار صادر می شود و معرف تعداد واحدهای سرمایه گذاری در تملک آن سرمایه گذار است.
- ۱۱- دوره پذیرهنویسی اولیه: مهلتی است که طبق ماده ۸ برای فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق به قیمت مبنا و تأمین حداقل سرمایه مورد نیاز برای تشکیل و شروع فعالیت صندوق تعیین شده است.
- ۱۲- دارایی های صندوق: منظور کلیه حقوق مادی و معنوی صندوق است از جمله وجوه دریافتی از سرمایه گذاران بابت پذیرهنویسی اولیه واحدهای سرمایه گذاری، وجوه دریافتی بابت صدور واحدهای سرمایه گذاری، اوراق بهاداری که از محل این وجوه به نام صندوق خریداری می شود و کلیه حقوق، منافع و سود متعلق به آنها، مطالبات صندوق از اشخاص و کارمزدهایی که مطابق اساسنامه یا امیدنامه برای صندوق دریافت می شود.

۱۳- قانون بازار اوراق بهادار (قبا): منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.

۱۴- سبا: منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار است.

۱۵- مقررات: منظور کلیه مقررات مرتبط با بازار اوراق بهادار و صندوق های سرمایه گذاری است که توسط مراجع صلاحیت دار وضع شده و می شود.

۱۶- شعبه: منظور هر یک از شعب مذکور در پیوست شماره ۳ این اساسنامه است که ممکن است فهرست آنها براساس همان پیوست اصلاح شود.

۱۷- اشخاص وابسته: اشخاص وابسته به هر شخص حقیقی عبارتند از همسر آن شخص، اقربای درجه اول از طبقه اول آن شخص و اقربای درجه اول از طبقه اول همسر آن شخص. اشخاص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتند از:

الف- مدیرعامل و اعضای ارکان اداره کننده شخص حقوقی (مانند اعضای هیأت مدیره شرکت ها) و همسر و اقربای درجه اول از طبقه اول آنها؛

ب - هر شخصی که همراه اشخاص وابسته خود حداقل ۲۰ درصد اوراق بهادار دارای حق رأی آن شخص را مالک باشد؛

ج - هر شخص حقوقی که بتواند حداقل یکی از اعضای بالاترین رکن تصمیم گیرنده یا اداره کننده آن را انتخاب کند.

کلیات:

ماده ۲: این صندوق با دریافت مجوز تأسیس از سبا، از مصادیق صندوق های سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده (۱) قبا محسوب شده و مطابق این اساسنامه و مقررات اداره می شود. نام صندوق، «صندوق سرمایه گذاری مشترک...» می باشد.

ماده ۳: هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تأمین منافع برای سرمایه گذاران است.

ماده ۴: موضوع فعالیت صندوق، سرمایه گذاری در سپرده های بانکی و کلیه اوراق بهاداری است که مجوز انتشار آنها توسط دولت یا بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سبا صادر شده باشد که خصوصیات آنها در امیدنامه ذکر شده است.

ماده ۵: دوره فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از ثبت صندوق نزد سبا شروع شده و به مدت [حداقل ۱ و حداکثر ۵] سال شمسی ادامه می یابد. این مدت مطابق ماده ۵۷ قابل تمدید است. سال مالی صندوق از شروع دوره فعالیت صندوق به مدت یکسال کامل شمسی می باشد.

ماده ۶: محل اقامت صندوق همان محلی است که مدیر در امیدنامه صندوق به

عنوان مرکز اصلی فعالیت صندوق اعلان کرده است. روزهای کاری صندوق عبارت از شنبه تا چهارشنبه هر هفته به استثنای روزهای تعطیل رسمی است.

واحدهای سرمایه گذاری:

ماده ۷: ارزش مبنای هر واحد سرمایه گذاری برابر ۱,۰۰۰,۰۰۰ (یک میلیون) ریال است، که باید روی گواهی های سرمایه گذاری قید شود. واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می شود:

الف) واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آنها ... واحد سرمایه گذاری است، که قبل از شروع دوره پذیرهنویسی اولیه مطابق ماده ۸ کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می شود. این نوع واحدهای سرمایه گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می باشد.

ب) واحدهای سرمایه گذاری عادی که در طول دوره پذیرهنویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می شود. این نوع واحدهای سرمایه گذاری قابل ابطال ولی غیرقابل انتقال می باشد. حداکثر واحدهای سرمایه گذاری عادی نزد سرمایه گذاران در امیدنامه قید شده است.

تبصره: نقل و انتقال واحدهای سرمایه گذاری ممتاز باید نزد مدیر ثبت شده و به تأیید انتقال گیرنده و انتقال دهنده برسد. مدیر موظف است در هنگام انتقال، گواهی مربوط را دریافت و از درجه اعتبار ساقط کند و گواهی جدیدی برای انتقال گیرنده صادر نماید. مدیر باید قبل از تشکیل مجمع صندوق هویت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز را به سبأ ارائه دهد.

سرمایه گذاری مؤسسان:

ماده ۸: پیش از شروع دوره پذیرهنویسی اولیه، مؤسس یا مؤسسان باید تمام واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق را خریداری کرده و معادل ارزش مبنای آنها را نقداً به حساب صندوق در شرف تأسیس واریز نمایند و تقاضای ثبت صندوق را به سبأ ارائه دهند.

تبصره: شروع دوره پذیرهنویسی اولیه منوط به تأیید سبأ مبنی بر رعایت این ماده و تشکیل مجمع صندوق و ارایه مدارک زیر به سبأ است:

- ۱- اساسنامه و امیدنامه مصوب مجمع صندوق؛
- ۲- قبولی سمت توسط مدیر، متولی، ضامن و حسابرس منتخب مجمع صندوق؛
- ۳- فهرست هویت و اقامتگاه مؤسسان و تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز پذیرهنویسی شده توسط آنها؛
- ۴- تأییدیه بانک مبنی بر واریز ارزش مبنای واحدهای سرمایه گذاری ممتاز.

پذیرهنویسی اولیه:

ماده ۹: دوره پذیرهنویسی اولیه پس از تأیید سبا مبنی بر رعایت ماده ۸

توسط مؤسسان تعیین شده و در اعلامیه پذیرهنویسی، درج و اعلام می‌گردد. پذیرهنویسان باید در هنگام پذیرهنویسی صددرصد ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری را که پذیرهنویسی کرده‌اند نقداً به حساب صندوق بپردازند.

تبصره: در صورتی که تا یک روز قبل از پایان دوره پذیرهنویسی اولیه، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری پذیرهنویسی شده صندوق، کمتر از حداقل تعیین شده در امیدنامه برای تأسیس صندوق باشد، مؤسسان می‌توانند دوره پذیرهنویسی را به مدت مذکور در اعلامیه پذیرهنویسی برای مدت یکبار تمدید کرده و تاریخ و ساعت پایان دوره پذیرهنویسی را مجدداً تعیین نمایند.

ماده ۱۰: برای پذیرهنویسی واحدهای سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذار باید به یکی از شعب مراجعه نموده و مراحل پذیرهنویسی را مطابق پیوست شماره (۱) به انجام برساند.

تبصره: فهرست، نشانی و شماره تلفن شعب که در آن عملیات پذیرهنویسی، صدور، ابطال و سایر وظایف مذکور در این اساسنامه انجام می‌پذیرد، به همراه اسامی نمایندگان مدیر در هر شعبه در پیوست شماره (۳) درج شده است و بر اساس همین پیوست اصلاح می‌شود.

ماده ۱۱: پس از آن که حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق امیدنامه پذیرهنویسی گردید، عملیات پذیرهنویسی متوقف می‌شود. در صورتی که به هر دلیل بیش از حداکثر مذکور اقدام به پذیرهنویسی شود، اولویت با کسانی خواهد بود که زودتر وجوه خود را به حساب بانکی مربوطه واریز نموده‌اند. مدیر موظف است وجوه مازاد را ظرف حداکثر ۵ روز کاری پس از پایان دوره پذیرهنویسی اولیه به پرداخت کنندگان مسترد کند. هرگونه استفاده از وجوه مازاد ممنوع است.

ماده ۱۲: حداکثر پنج روز کاری پس از پایان دوره پذیرهنویسی اولیه، مدیر باید نتایج پذیرهنویسی را بررسی کند و سپس حسب مورد یکی از مجموعه اقدامات (الف) یا (ب) به شرح زیر صورت پذیرد:
 الف) در صورتی که حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری تعیین شده در امیدنامه، پذیرهنویسی شده باشد، آنگاه مدیر نتیجه بررسی را به همراه تأییدیه بانک جهت ثبت صندوق برای سبا ارسال کرده و رونوشت آن را به مؤسسان ارائه می‌دهد.

ب) در صورتی که حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری تعیین شده در امیدنامه، پذیرهنویسی نشده باشد، آنگاه:

ب-۱) مدیر باید بلافاصله نتیجه بررسی را به سبا و مؤسسان اطلاع دهد.

ب-۲) مدیر باید ظرف ۵ روز کاری وجوه واریزی به حساب صندوق را به پذیرهنویسان بازپرداخت کند.

خالص ارزش، قیمت ابطال و قیمت صدور واحد سرمایه‌گذاری:

ماده ۱۳: خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است

با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز.

تبصره ۱: قیمت فروش اوراق بهادار صندوق در پایان هر روز مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب سبا تعیین می‌شود.

تبصره ۲: ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق یافته دریافت نشده سپرده های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. برای محاسبه ارزش روز سود تحقق یافته دریافت نشده هر سپرده یا ورقه مشارکت، از نرخ سود همان سپرده یا ورقه مشارکت و برای محاسبه ارزش روز سود سهام تحقق یافته دریافت نشده، از نرخ سود علی‌الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد استفاده می‌شود.

تبصره ۳: برای محاسبه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان هر روز، تعداد واحدهای ابطال شده تا پایان آن روز از تعداد واحدهای صادر شده تا پایان آن روز کسر می‌شود.

ماده ۱۴: در صورتی که پرداخت سود به واحدهای سرمایه‌گذار در نظر باشد، مبالغ و زمان‌های پرداخت سودهای مذکور در امیدنامه پیش‌بینی می‌شود.

تبصره: در صورت نبود وجوه نقد کافی برای پرداخت موضوع این ماده، مطابق ماده ۲۰ عمل خواهد شد.

ماده ۱۵: قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری با خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری برابر است.

ماده ۱۶: چنانچه در محاسبه خالص ارزش روز واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز که مطابق ماده ۱۳ محاسبه می‌شود، به جای قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، قیمت خرید آنها در پایان آن روز منظور شود، قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان آن روز به دست می‌آید.

تبصره: قیمت خرید اوراق بهادار صندوق مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری تعیین می‌شود.

ماده ۱۷: در طول دوره فعالیت صندوق، مدیر می‌تواند در هر روز کاری درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را در شعب دریافت کند. مدیر موظف است مطابق پیوست شماره (۱) و با رعایت تبصره ۲ این ماده و سقف حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران مذکور در امیدنامه، نسبت به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری درخواست شده حداکثر تا پایان دو روز کاری بعد از ارائه درخواست اقدام کند.

تبصره ۱: در صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، قیمت صدور واحد سرمایه‌گذاری در پایان روز کاری بعد از ارائه درخواست به علاوه کارمزد صدور، ملاک عمل خواهد بود.

تبصره ۲: مدیر موظف است به درخواست ضامن از پذیرش درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری جدید خودداری نماید.

ماده ۱۸: گواهی‌های سرمایه‌گذاری بانام بوده و نشان‌دهندهٔ تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری تحت مالکیت سرمایه‌گذار می‌باشد. مالک گواهی سرمایه‌گذاری شخصی است که نام وی تحت عنوان سرمایه‌گذار بر روی گواهی سرمایه‌گذاری درج شده است. مالکان گواهی‌های سرمایه‌گذاری، به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری خود از کل واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران، در خالص دارایی‌های صندوق سهام‌اند، ولی حق تصمیم‌گیری در مورد دارایی‌های صندوق در چارچوب این اساسنامه منحصرأً از اختیارات مدیر صندوق است. مسئولیت مالکان گواهی‌های سرمایه‌گذاری در قبال تعهدات صندوق صرفاً محدود به مبلغ سرمایه‌گذاری آنها در صندوق است.

تبصره: غیرقابل انتقال بودن گواهی‌های سرمایه‌گذاری برای واحدهای سرمایه‌گذاری عادی باید در گواهی قید شود.

ماده ۱۹: در طول دورهٔ فعالیت صندوق، مدیر موظف است مطابق پیوست شماره (۲) تا ساعت ۱۶ هر روز کاری، درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را در شعب دریافت کند. مدیر موظف است در پایان روز کاری بعد از دریافت درخواست ابطال، نسبت به ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری درخواست شده اقدام کند و حداکثر ظرف ۶ روز کاری پس از تاریخ ابطال، از محل وجوه صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان روز ابطال را پس از کسر کارمزدهای ابطال به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز کند.

تبصره: در صورتی که صندوق برای ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، وجوه نقد کافی در اختیار نداشته باشد، مطابق مادهٔ ۲۰ عمل خواهد شد.

ماده ۲۰: در صورتی که صندوق برای انجام هرگونه پرداخت از محل وجوه نقد خود به سرمایه‌گذاران مطابق مواد اساسنامه، وجوه نقد کافی در اختیار نداشته باشد، مدیر باید به موقع نسبت به تبدیل دارایی‌های صندوق به نقد اقدام کند تا وجوه نقد کافی برای انجام این پرداخت‌ها در حساب‌های بانکی صندوق فراهم شود. در صورتی که دو روز کاری قبل از موعد مقرر برای پرداخت، مدیر پیش‌بینی کند که وجوه نقد کافی در موعد مقرر در حساب‌های بانکی صندوق برای انجام این پرداخت‌ها فراهم نخواهد شد، موظف است تا پایان همان روز، کسری وجوه نقد را به ضامن اطلاع دهد. در این صورت ضامن موظف است حداکثر تا پایان روز بعد، میزان کسری وجوه مذکور را به حساب صندوق واریز کرده و درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری را از محل این وجوه به مدیر ارایه دهد تا واحدهای سرمایه‌گذاری به تعداد متناسب با وجوه پرداخت شده، براساس پیوست شماره (۱) به نام ضامن صادر گردد.

تبصره: در محاسبهٔ قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری برای ضامن صرفاً در اجرای این ماده، هزینه‌های خرید اوراق بهادار منظور نمی‌شود.

ماده ۲۱: کارمزد صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در امیدنامه پیش‌بینی شده است.

حداقل و حداکثر میزان مشارکت در صندوق:

ماده ۲۲: در تملک واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق باید موارد زیر رعایت شود:

الف) متولی، حسابرس و اشخاص وابسته به آنها در زمان تصدی خود به این سمت‌ها نمی‌توانند مالک واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق باشند.

ب) مدیر در طول زمان تصدی خود به این سمت باید همواره حداقل ۵ درصد میزان حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را مالک باشد. سقف واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در تملک مدیر تا ۲۰٪ حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری یا ۱۰٪ تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران هر کدام بیشتر باشد، است. واحدهای سرمایه‌گذاری در مالکیت مدیر می‌تواند عادی یا ممتاز باشد.

ج) به غیر از متولی، حسابرس، مدیر و مؤسسان، هر سرمایه‌گذار در هر زمان باید حداقل ۱۰ واحد سرمایه‌گذاری را مالک باشد.

د) مؤسسان می‌توانند جمعاً حداکثر تا ۱۰ درصد حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را مالک شوند.

ه) به غیر از مدیر، مؤسسان و ضامن هر سرمایه‌گذار می‌تواند حداکثر ۵٪ حداکثر واحد سرمایه‌گذاری را مالک شود.

تبصره ۱: در صورتی که مدیر و ضامن شخص واحدی باشند، در اجرای ماده ۲۰ می‌تواند واحدهای سرمایه‌گذاری در مالکیت مدیر از سقف تعیین شده در بند (ب) این ماده بیشتر شود.

تبصره ۲: در صورتی که مدیر جزو مؤسسان باشد، می‌تواند از نصاب‌های مذکور در بندهای (ب) یا (د) هر کدام بیشتر باشد، استفاده نماید.

تبصره ۳: در صورتی که ضامن جزو مؤسسان باشد، واحدهای تحت تملک آن در بررسی نصاب بند (د) این ماده مورد محاسبه قرار نخواهد گرفت.

تبصره ۴: در صورتی که با اصلاح اساسنامه یا امیدنامه حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق افزایش یابد، مدیر موظف است متناسباً واحدهای سرمایه‌گذاری خود را افزایش دهد.

تبصره ۵: حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری که براساس این ماده باید تحت تملک مدیر باشد، به عنوان وثیقه نزد متولی تودیع می‌شود. ابطال یا آزادسازی این واحدهای سرمایه‌گذاری پس از استعفا یا سلب سمت به هر دلیل، منوط به دریافت مفاصاحساب دوره مأموریت مدیر است. مدیر یاد شده می‌تواند با تودیع ضمانت‌نامه‌ای معادل مبلغ ریالی ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری موضوع این تبصره، حسب مورد نسبت به ابطال یا انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری خود اقدام نماید.

ماده ۲۳: چنانچه در اثر ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، تعداد واحدهای

سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران ظرف ده روز کاری متوالی در پایان هر روز به کمتر از حداقل تعیین شده در امیدنامه برسد، مدیر باید بلافاصله موضوع را به سبا اطلاع دهد و ظرف ۱۰ روز نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق جهت تصمیم‌گیری در خصوص انحلال یا ادامه فعالیت صندوق اقدام کند.

حساب‌های بانکی صندوق و نظارت بر دریافت‌ها و پرداخت‌ها:

ماده ۲۴: به تشخیص مدیر و توافق متولی به تعداد لازم حساب یا حساب‌های بانکی به نام صندوق یا مدیر افتتاح می‌شود. کلیه دریافت‌ها و پرداخت‌های صندوق شامل وجوه حاصل از پذیره‌نویسی اولیه و صدور واحدهای سرمایه‌گذاری پس از پذیره‌نویسی اولیه، وجوه پرداختی بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری و خرید اوراق بهادار، وجوه حاصل از دریافت سودهای نقدی اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی و فروش اوراق بهادار، وجوه پرداختی به سرمایه‌گذاران، و پرداخت هزینه‌های مربوط به صندوق، منحصراً از طریق این حساب یا حساب‌ها انجام می‌پذیرد.

ماده ۲۵: کلیه پرداخت‌های صندوق از حساب یا حساب‌های بانکی صندوق موضوع ماده (۲۴)، به دستور مدیر صورت می‌پذیرد و مدیر باید قبل از پرداخت و پس از اطمینان از تطابق دستور پرداخت با مفاد اساسنامه، دستور پرداخت را تأیید نماید. بررسی مدیر در مورد پرداخت‌ها از جمله شامل موارد زیر خواهد بود:

الف) در مورد پرداخت‌های موضوع ماده (۱۴) مدیر باید کنترل نماید که:

- (۱) فهرست اشخاصی که برای اخذ سود تعیین شده، براساس اطلاعات و مدارک موجود منطبق با فهرست دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق است.
- (۲) مبالغ قابل پرداخت به هر سرمایه‌گذار با توجه به تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری به طور صحیح محاسبه شده است.

(۳) کلیه این پرداخت‌ها صرفاً به حساب بانکی سرمایه‌گذاران واریز می‌شود.

ب) در مورد پرداخت به سرمایه‌گذار بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، مدیر باید کنترل نماید که:

- (۱) سرمایه‌گذار قبلاً درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه داده باشد؛
- (۲) واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق مفاد اساسنامه و درخواست وی ابطال شده باشد؛
- (۳) مبلغ تعیین شده برای پرداخت به وی براساس مفاد اساسنامه و امیدنامه باشد؛
- (۴) مبلغ پرداختی صرفاً به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز شود.

ج) در خصوص پرداخت به کارگزار صندوق به منظور خرید اوراق بهادار به نام صندوق، مدیر باید کنترل نماید که:

- (۱) مانده وجوه نقد صندوق نزد کارگزار به تشخیص مدیر بیش از حد لازم نباشد؛

(۲) پرداخت صرفاً به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد؛

(۳) کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سپا باشد و به عنوان کارگزار صندوق قبول سمت کرده باشد؛

(۵) در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های صندوق، مدیر باید کنترل نماید که:

(۱) پرداخت مطابق با مفاد اساسنامه بوده و به طور صحیح محاسبه شده است؛

(۲) این پرداخت‌ها به حساب‌های بانکی اشخاص مربوطه صورت می‌پذیرد.

(ه) در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهاداری که در بورس پذیرفته نشده است، مدیر باید کنترل کند که:

(۱) مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده آنها معین شده است؛

(۲) اوراق بهادار دارای ویژگی‌های مندرج در امیدنامه است؛

(۳) فروشنده معتبر است؛

(۴) مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده پرداخت می‌شود.

تبصره: به منظور اجرای بند(ج) این ماده، مدیر باید معاملات روزانه هر یک از کارگزاران صندوق را از طریق سامانه مکانیزه بورس دریافت کرده و حساب وجوه نقد صندوق نزد هر یک از کارگزاران صندوق را جداگانه نگه دارد.

ترکیب دارایی‌های صندوق:

ماده ۲۶: مدیر باید در انتخاب ترکیب دارایی‌های صندوق در دوره‌های مختلف فعالیت، نصاب‌های مذکور در امیدنامه را رعایت کند.

تبصره: در صورتی که به هر دلیل، نصاب مذکور در این ماده نقض گردد، مدیر باید ضمن اطلاع به متولی و حسابرس، ظرف حداکثر ۱۰ روز کاری، اقدامات لازم را برای رعایت این نصاب‌ها، را انجام دهد.

چگونگی استفاده از درآمدهای کسب شده:

ماده ۲۷: کل درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها، جزو دارایی‌های صندوق قلمداد شده و در اجرای موضوع فعالیت صندوق بکار گرفته می‌شود.

مجمع صندوق:

ماده ۲۸: مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق تشکیل شده و رسمیت می‌یابد، و دارای اختیارات زیر است:

۱- تعیین مدیر، متولی و ضامن صندوق با تأیید سپا؛

۲- تغییر مدیر، متولی و ضامن صندوق به شرط تعیین جانشین آنها با تأیید سپا؛

- ۳- به پیشنهاد متولی، نصب و عزل حسابرس صندوق و تعیین مدت مأموریت و حق الزحمه وی و چگونگی پرداخت آن؛
 - ۴- تصویب تغییرات لازم در اساسنامه و امیدنامه صندوق پس از تأیید سبا؛
 - ۵- تصمیم گیری راجع به انحلال صندوق؛
 - ۶- تصویب صورت های مالی سالانه صندوق؛
 - ۷- استماع گزارش مدیر راجع به وضعیت و عملکرد صندوق در هر سال مالی؛
 - ۸- استماع گزارش و اظهار نظر حسابرس راجع به صورت های مالی و گزارش وضعیت و عملکرد صندوق؛
 - ۹- تعیین روزنامه کثیرالانتشار صندوق؛
 - ۱۰- تصویب هزینه های تأسیس صندوق و هزینه های تشکیل مجمع صندوق.
- ماده ۲۹:** مجمع صندوق به دعوت اشخاص زیر در هر زمان قابل تشکیل است:

- ۱- مدیر صندوق؛
- ۲- متولی صندوق؛
- ۳- دارندگان بیش از $\frac{1}{5}$ از واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق؛
- ۴- سبا.

▪ تبصره: محل و زمان تشکیل جلسه مجمع در شهر محل اقامت صندوق بین ساعت ۶ لغایت ۲۲، توسط دعوت کننده تعیین می شود.

ماده ۳۰: دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز یا نمایندگان قانونی آنها حق حضور در جلسه مجمع صندوق را دارند. مسئولیت احراز مالکیت یا نمایندگی مالک برعهده دعوت کننده است. دعوت کننده باید فهرستی از اسامی حاضران و تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز در مالکیت هر یک را تنظیم و به امضای هر یک از آنها برساند. فهرست حاضران با تأیید دعوت کننده در اختیار رئیس مجمع قرار می گیرد.

ماده ۳۱: رئیس مجمع صندوق با اکثریت نسبی آرا از بین دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز حاضر، توسط مجمع صندوق انتخاب می شود. رئیس مجمع وظیفه اداره جلسه مجمع صندوق را به عهده دارد. نمایندگان متولی و سبا ناظران مجمع صندوق خواهند بود و در غیاب هر یک از آنها، مجمع جایگزین ناظر را انتخاب می کند.

ماده ۳۲: رسمیت جلسه و فهرست حاضران مجمع باید به تأیید رئیس مجمع و ناظران برسد. ناظران بر رعایت اساسنامه و مقررات و صحت رأی گیری ها نظارت می کنند.

ماده ۳۳: دعوت کننده مجمع موظف است حداقل ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز را از طریق نشر آگهی در روزنامه کثیرالانتشار صندوق به مجمع دعوت نماید. در صورتی که کلیه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق در مجمع حاضر شوند،

رعایت تشریفات دعوت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به مجمع

ضروری نیست. دعوت‌کننده مجمع باید ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، متولی و سبا را نیز از محل و زمان تشکیل و موضوع جلسه مجمع مطلع نماید. عدم حضور نمایندگان متولی و سبا مانع از تشکیل جلسه مجمع نخواهد بود.

▪ تبصره: در صورتی که دعوت‌کننده در مهلت مقرر در این ماده، متولی و سبا را از محل و زمان تشکیل و موضوع جلسه مجمع مطلع ننماید، تشکیل جلسه مجمع و تصمیمات آن از درجه اعتبار ساقط است.
ماده ۳۴: در مجمع صندوق، دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری ممتاز یک حق رأی دارند؛ مشروط بر اینکه دارنده واحد سرمایه‌گذاری ممتاز حداقل ۵ درصد از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق را دارا باشد.

ماده ۳۵: تصمیمات در جلسه رسمی مجمع صندوق با موافقت نصف به علاوه یک از کل حق رأی حاضران اتخاذ می‌شود، مگر اینکه در سایر مواد اساسنامه، نصاب دیگری ذکر شده باشد. رئیس مجمع موظف است از تصمیمات مجمع صورتجلسه‌ای در سه نسخه تهیه و امضاء نماید و به تأیید ناظران برساند و به سبا، متولی و مدیر هر کدام یک نسخه ارائه کند.

▪ تبصره ۱: فهرست اسامی حاضران در جلسه مجمع صندوق باید توسط رئیس مجمع به مدیر تسلیم شود تا مدیر بلافاصله آن را در تارنمای صندوق منتشر کند.

▪ تبصره ۲: مدیر موظف است هرگونه تغییر در اساسنامه و امیدنامه و سایر تصمیمات مجمع صندوق را حداکثر ظرف یک هفته نزد سبا به ثبت برساند. پس از ثبت، مدیر خلاصه تصمیمات را در روزنامه کثیرالانتشار و جزئیات آن را به تفصیل در تارنمای صندوق منتشر می‌کند، و به تشخیص سبا در روزنامه رسمی کشور آگهی می‌دهد.

▪ تبصره ۳: سبا در صورتی تغییرات اساسنامه و امیدنامه را ثبت خواهد کرد که قبول سمت مجدد مدیر، متولی، ضامن و حسابرس یا قبول سمت اشخاص جایگزین را دریافت کرده باشد.

ماده ۳۶: تصمیمات مجمع در مورد تغییر مدیر، متولی، ضامن و حسابرس پس از ثبت نزد سبا بلافاصله قابل اجرا است. سایر تغییرات اساسنامه و امیدنامه پس از ثبت نزد سبا و گذشت یک ماه از تاریخ انتشار خلاصه آن در روزنامه کثیرالانتشار صندوق قابل اجرا است.

ماده ۳۷: هزینه‌های تشکیل مجمع صندوق پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. هزینه‌های تأسیس صندوق نیز پس از تصویب مجمع تا سقف مذکور در اعلامیه پذیره‌نویسی یا امیدنامه صندوق از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و ظرف مدت پنج سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود.

مدیر صندوق:

ماده ۳۸: مدیر صندوق، به تأیید سبا و بر اساس مقررات و مفاد این اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این اساسنامه مدیر نامیده می‌شود.

- تبصره ۱: مدیر باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق این اساسنامه بپذیرد و برای سبا، متولی، ضامن و حسابرس هرکدام یک نسخه ارسال کند. مدیر بلافاصله پس از خاتمه مأموریت موظف است کلیه اطلاعات، مدارک و دارایی‌های صندوق را که در اختیار دارد، به مدیر جایگزین تحویل دهد.
- تبصره ۲: مدیر در قبال دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری موظف است با رعایت مفاد این اساسنامه و مقررات، همواره صرفه و صلاح آنها را رعایت کند.
- تبصره ۳: پس از انتخاب مدیر و قبولی سمت توسط ایشان، هویت مدیر باید در امیدنامه صندوق قید شده و ظرف یک هفته نزد سبا ثبت شده و در تارنمای صندوق منتشر شود.
- تبصره ۴: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای مدیر، متولی موظف است در اسرع وقت، مجمع صندوق را برای انتخاب مدیر جدید دعوت نموده و تشکیل دهد. قبول استعفای مدیر منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. تا زمان انتخاب مدیر جدید صندوق، وظایف و مسئولیت‌های مدیر قبلی به قوت خود باقی است.

ماده ۳۹: مدیر حداقل یک نفر شخص حقیقی خبره در زمینه مرتبط با سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار را به عنوان «مدیر سرمایه‌گذاری یا گروه مدیران سرمایه‌گذاری» صندوق معرفی می‌نماید تا از طرف مدیر و به مسئولیت وی وظایف زیر را به انجام رساند:

- ۱- سیاست‌گذاری و تعیین خط مشی سرمایه‌گذاری صندوق و تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت دارایی‌های صندوق در چارچوب مقررات، اساسنامه و امیدنامه صندوق؛
- ۲- تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار صندوق با رعایت دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب سبا، به منظور محاسبه قیمت صدور، ابطال و ارزش خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق مطابق مفاد اساسنامه؛
- ۳- سایر وظایف و اختیارات تفویضی از سوی مدیر صندوق.

- تبصره ۱: تصمیم‌گیری گروه مدیران سرمایه‌گذاری با اکثریت آراء صورت می‌پذیرد.
- تبصره ۲: گروه مدیران سرمایه‌گذاری می‌تواند اختیارات تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت دارایی‌های صندوق را به هر یک از اعضای خود واگذار نماید؛ مشروط به اینکه روش تصمیم‌گیری در این زمینه و حدود اختیارات عضو مذکور را صراحتاً تعیین کرده باشد. در هر حال مسئولیت حقوقی کلیه اعمال و تصمیمات عضو مذکور به عهده گروه مدیران سرمایه‌گذاری خواهد بود.

تفویض اختیارات گروه مدیران سرمایه‌گذاری به غیر از آنچه در این تبصره قید شده، امکان‌پذیر نمی‌باشد.

- تبصره ۳: مدیر صندوق می‌تواند در هر زمان مدیر سرمایه‌گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری را از سمت خود عزل کند، مشروط به اینکه هم‌زمان فرد واجد شرایط دیگری را جایگزین وی نماید.
 - تبصره ۴: مدیر سرمایه‌گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری باید حداقل گواهی‌نامه اصول مقدماتی کارگزاری (نماینده دو کارگزاری) و به تشخیص مدیر حداقل یک سال سابقه کاری در امور مرتبط با سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار داشته باشد و صلاحیت وی به تأیید سبا برسد.
 - تبصره ۵: مدیر موظف است بلافاصله پس از انتصاب مدیر سرمایه‌گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری، نام و مشخصات وی به علاوه مدرکی دال بر قبولی سمت توسط وی را برای سبا، متولی و ضامن ارسال کند.
 - تبصره ۶: مدیر سرمایه‌گذاری، گروه مدیران سرمایه‌گذاری یا عضو مجاز این گروه، نمی‌تواند قبل از اجرا یا ملغی کردن دستور خرید یک ورقه بهادار معین برای صندوق، دستور فروش همان ورقه بهادار را با قیمت یکسان برای صندوق صادر کند و بالعکس.
 - تبصره ۷: افشای تصمیمات مدیر سرمایه‌گذاری یا گروه مدیران سرمایه‌گذاری یا عضو مجاز این گروه در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت اوراق بهادار به نام صندوق پیش از انتشار اولین گزارش مالی صندوق پس از اخذ این تصمیمات، مجاز نیست مگر آنکه افشای این اطلاعات به موجب سایر مقررات مجاز شناخته شده باشد.
 - تبصره ۸: در صورت حجر، محرومیت از حقوق اجتماعی، فوت، استعفاء یا سلب صلاحیت مدیر سرمایه‌گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه‌گذاری، مدیر موظف است فرد جایگزین را ظرف یک هفته تعیین و معرفی نماید.
- ماده ۴۰:** علاوه بر آنچه در سایر مواد این اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت‌های مدیر به قرار زیر است:
- ۱- اختصاص حداقل ۲۰ مترمربع فضای مناسب اداری با امکانات و تجهیزات لازم به منظور انجام امور صندوق؛
 - ۲- انجام مراحل اجرایی صندوق از جمله پذیره‌نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق مفاد اساسنامه؛
 - ۳- ثبت و نگهداری حساب هر سرمایه‌گذار شامل مبالغ پرداختی و دریافتی، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادره و ابطال‌شده و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک وی؛
 - ۴- تعیین صاحبان امضای مجاز صندوق و حدود اختیارات و مسئولیت هر یک از آنها و اطلاع موضوع به متولی، ضامن و حسابرس؛

- ۵- تعیین کارگزار یا کارگزاران صندوق و نظارت بر اجرای بهینه دستورات خرید و فروش اوراق بهادار صندوق توسط آنها؛
 - ۶- اطلاع به متولی در مورد نقل و انتقال اوراق بهادار صندوق بین کارگزاران آن؛
 - ۷- جمع آوری و نگهداری کلیه مدارک مثبت و مربوط به وقایع مالی صندوق، ثبت وقایع مالی صندوق طبق اصول و رویه های حسابداری و تهیه گزارش های مورد نیاز طبق مفاد اساسنامه؛
 - ۸- معرفی مدیر سرمایه گذاری یا گروه مدیران سرمایه گذاری و تعیین نحوه جبران خدمات آنها که باید متناسب با کارمزد مدیریت یا عملکرد صندوق باشد؛
 - ۹- پاسخگویی به سؤالات متعارف سرمایه گذاران؛
 - ۱۰- تهیه نرم افزارها و سخت افزارهای لازم و بکارگیری آنها برای اجرای اهداف و موضوع فعالیت صندوق؛
 - ۱۱- انجام تبلیغات لازم برای معرفی صندوق به عموم مردم به تشخیص خود و در صورت لزوم؛
 - ۱۲- نمایندگی صندوق در برابر سرمایه گذاران، کلیه ادارات دولتی و غیردولتی، مراجع قضایی و سایر اشخاص حقیقی و حقوقی؛
 - ۱۳- اقامه هرگونه دعوی حقوقی و کیفری از طرف صندوق و دفاع در برابر هرگونه دعوی مطروحه علیه صندوق در هر یک از دادگاه ها، مراجع عمومی یا اختصاصی و دیوان عدالت اداری با دارا بودن کلیه اختیارات مندرج در قانون آیین دادرسی مدنی (بالاخص مواد ۳۵ و ۳۶ آن)، قانون آیین دادرسی کیفری و قانون و آیین نامه دیوان عدالت اداری.
- تبصره ۱: کلیه اعمال و اقدامات مدیر، مدیر سرمایه گذاری یا گروه مدیران سرمایه گذاری در مقابل اشخاص ثالث نافذ و معتبر است و نمی توان به عذر عدم اجرای تشریفات مربوط به طرز انتخاب آنها اعمال و اقدامات آنها را غیر معتبر دانست.
 - تبصره ۲: مدیر موظف است مشخصات و حدود اختیارات صاحبان امضای مجاز صندوق و نحوه امضای قراردادهای و اسناد و اوراق تعهدآور صندوق را برای ثبت نزد سبا ارسال کند.
 - تبصره ۳: مدیر صندوق باید مدارک مثبت و وقایع مالی هر سال مالی صندوق را به مدت حداقل پنج سال پس از پایان آن سال مالی به صورت کاغذی یا داده پیام الکترونیکی موضوع قانون تجارت الکترونیک نگهداری نماید و پس از پایان این مدت مسئولیتی در قبال نگهداری و رایه این مدارک نخواهد داشت. این مسئولیت با تغییر مدیر به مدیر جدید منتقل شده و پس از پایان عمر صندوق بر عهده آخرین مدیر آن خواهد بود.
 - تبصره ۴: مدیر باید برای اجرای بند ۹ این ماده حداقل یک خط تلفن اختصاص دهد. همچنین در تارنمای صندوق باید امکان طرح سؤالات و دریافت پاسخ آنها برای سرمایه گذاران، وجود داشته باشد.
 - تبصره ۵: مصالحه در دعاوی له یا علیه صندوق توسط مدیر و با موافقت متولی امکان پذیر است.

متولی صندوق:

ماده ۴۱: متولی صندوق بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع

صندوق انتخاب شده و از این پس در این اساسنامه متولی نامیده می‌شود.

- تبصره ۱: متولی باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق اساسنامه صندوق بپذیرد و برای سبأ، مدیر و حسابرس هرکدام یک نسخه ارسال دارد. در صورتی که جانشین متولی براساس اساسنامه تعیین شود، وی موظف است کلیه اطلاعات، مدارک و دارایی‌های صندوق را که در اختیار دارد، بلافاصله به متولی جایگزین تحویل دهد.
 - تبصره ۲: پس از انتخاب متولی و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته برای ثبت به سبأ ارسال شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.
 - تبصره ۳: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای متولی، مدیر موظف است بلافاصله، مجمع صندوق را برای انتخاب متولی جایگزین دعوت کرده و تشکیل دهد. قبول استعفای متولی از سمت خود منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. تا زمان انتخاب متولی جایگزین، وظایف و مسئولیت‌های متولی قبلی به قوت خود باقی است.
- ماده ۴۲:** علاوه بر آنچه در سایر مواد اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت‌های متولی به قرار زیر است:

- ۱- تعیین و معرفی یک نفر از کارکنان مورد وثوق خود به عنوان نماینده تام‌الاختیار و دارنده امضای مجاز از طرف متولی در امور مربوط به صندوق؛
 - ۲- بررسی و تأیید تقاضای مدیر برای افتتاح حساب یا حساب‌های بانکی صندوق؛
 - ۳- پیشنهاد نصب، عزل و میزان حق الزحمه حسابرس صندوق به مجمع صندوق جهت تصویب؛
 - ۴- نظارت مستمر بر عملکرد مدیر و ضامن به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق؛
 - ۵- بررسی و حصول اطمینان از آرایه به موقع گزارش‌ها و نظرات حسابرس؛
 - ۶- نظارت و حصول اطمینان از انتشار به موقع اطلاعات صندوق توسط مدیر؛
 - ۷- طرح موارد تخلف مدیر، ضامن و حسابرس صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه نزد سبأ و پیگیری موضوع تا حصول نتیجه نهایی؛
 - ۸- طرح موارد تخلف مدیر، ضامن و حسابرس صندوق نزد مراجع صالح قضایی در صورتی که تخلف یاد شده جرم محسوب شود و پیگیری موضوع تا حصول نتیجه نهایی؛
- تبصره ۱: در اجرای بندهای ۷ و ۸ این ماده، متولی طبق این اساسنامه وکیل سرمایه‌گذاران و وکیل در توکیل آنها محسوب می‌شود و می‌تواند از جانب سرمایه‌گذاران با دارا بودن کلیه اختیارات لازم (از

جمله اختیارات مندرج در قوانین آیین دادرسی مدنی و کیفری) برای اقامه

هرگونه دعوی کیفری در هر یک از دادگاهها، دادرها، مراجع اختصاصی یا عمومی و مراجعه به مقامات انتظامی اقدام نماید.

- تبصره ۲: در صورتی که متولی در اجرای وظایف خود اهمال ورزد یا قصور داشته باشد یا از اجرای آنها خودداری کند، و از این بابت خسارتی به صندوق وارد شود، مسئول جبران خسارات وارده خواهد بود. حدود مسئولیت متولی در این گونه موارد را مرجع صالح به رسیدگی تعیین می کند.
- تبصره ۳: متولی عنداللزوم در اجرای وظایف خود می تواند هرگونه اطلاعات و مدارک را در رابطه با صندوق از مدیر مطالبه کند یا از دفتر کار مدیر یا شعب آن بازرسی نماید. مدیر و مدیر سرمایه گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری ملزمند در این رابطه همکاری کامل با متولی داشته باشند.

ضامن:

ماده ۴۳: ضامن صندوق بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب می شود. ضامن باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق اساسنامه و امیدنامه بپذیرد و برای سبأ، مدیر، متولی و حسابرس هرکدام یک نسخه ارسال دارد.

- تبصره ۱: پس از انتخاب ضامن و قبولی سمت توسط ایشان، هويت وی باید توسط مدیر در امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته برای ثبت به سبأ ارسال شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.
- تبصره ۲: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای ضامن، مدیر موظف است بلافاصله نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین ضامن جانشین، اقدام نماید. قبول استعفای ضامن منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است.
- تبصره ۳: در صورتی که مجمع صندوق ظرف ۱۰ روز کاری پس از استعفای ضامن، توسط مدیر دعوت نشود، ضامن می تواند رأساً و با رعایت تشریفات مذکور در اساسنامه، نسبت به دعوت مجمع صندوق اقدام و موضوع استعفای خود را در دستور کار این مجمع قرار دهد.
- تبصره ۴: در صورتی که مجمع صندوق برای رسیدگی به موضوع استعفای ضامن براساس تبصره ۲ یا ۳ این ماده دعوت شود ولی ظرف دو ماه از تاریخ دعوت، تشکیل نشود یا نتواند ضامن جایگزین را تعیین نماید، آنگاه ضامن ظرف مهلت ۲۰ روز پس از اتمام ضرب الاجل فوق می تواند صندوق را منحل کند. در این صورت تصفیه صندوق براساس اساسنامه صورت می پذیرد و ضامن باید تا تصفیه کامل صندوق به تعهدات خود مطابق اساسنامه عمل نماید.

ماده ۴۴: علاوه بر مسئولیت های ضامن که در دیگر مواد اساسنامه آمده است، مسئولیت های ضامن به قرار زیر است:

۱- پرداخت مبالغ تعیین شده طبق ماده ۲۰ این اساسنامه؛

۲- پرداخت نقدی به صندوق در قبال دریافت تمامی دارایی‌های صندوق پس از دوره اولیه تصفیه به مبلغی که در محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان این دوره بکار رفته است.

حسابرس:

ماده ۴۵: حسابرس صندوق توسط متولی از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان پیشنهاد و به تصویب مجمع صندوق می‌رسد. حق الزحمه حسابرس توسط متولی پیشنهاد شده و به تصویب مجمع صندوق می‌رسد. مدت مأموریت حسابرس را مجمع صندوق تعیین می‌کند.

تبصره ۱: حسابرس صندوق باید کتباً قبول سمت کرده و طی آن متعهد شود تا کلیه وظایف حسابرس صندوق را طبق این اساسنامه و مقررات و با رعایت اصول، استانداردها، و ضوابط حسابرسی که به تصویب مراجع ذیصلاح رسیده است، به انجام رساند. حسابرس باید قبولی سمت خود را برای سبأ، مدیر، و متولی هرکدام یک نسخه ارسال کند.

تبصره ۲: حسابرس به تقاضای متولی و با ذکر دلایل و تصویب مجمع صندوق قابل عزل است، مشروط به اینکه همزمان جایگزین او و مدت مأموریت حسابرس جایگزین تعیین شود. در این صورت مؤسسه حسابرسی جانشین باید بلافاصله از حسابرس قبلی دلایل تغییر را استعلام نموده و نتیجه را به سبأ اطلاع دهد.

تبصره ۳: پس از انتخاب حسابرس و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته نزد سبأ ثبت شده و در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۴: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای حسابرس، مدیر باید بلافاصله، نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین حسابرس جایگزین اقدام نماید. قبول استعفای حسابرس منوط به تصویب مجمع صندوق است. تا زمان انتخاب حسابرس جدید صندوق، وظایف و مسئولیت‌های حسابرس قبلی به قوت خود باقی است.

تبصره ۵: حق الزحمه حسابرس براساس قرارداد منعقد شده بین صندوق و حسابرس در حدود مصوبات مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. مدیر موظف است هر روز ذخیره کافی برای پوشش هزینه‌های حسابرس را در حساب‌های صندوق منظور نماید.

ماده ۴۶: وظایف و مسئولیت‌های حسابرس به قرار زیر است:

۱- بررسی اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و اظهارنظر در خصوص کفایت یا ضعف این اصول و رویه‌ها و ارائه راه‌حل‌های پیشنهادی برای رفع نقایص احتمالی؛

۲- بررسی به منظور حصول اطمینان از اینکه اصول و رویه‌های کنترل داخلی طراحی شده برای اجرای وظایف مدیر و متولی، در عمل رعایت می‌شود و تهیه گزارش لازم در این خصوص؛

۳- بررسی کلیه گزارش‌ها، صورت‌های مالی و اطلاعاتی که مدیر طبق اساسنامه

موظف است در رابطه با عملکرد یا وضعیت صندوق یا خالص ارزش روز، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تهیه کند و حسب مورد به سرمایه‌گذاران، مجمع صندوق، سبأ، متولی یا ضامن ارایه دهد یا منتشر نماید و اظهار نظر در خصوص آنها به استثنای گزارش‌های سه ماهه و نه ماهه موضوع بند ۷ ماده ۵۴؛

۴- نظارت بر کلیه عملیات مالی صندوق به منظور حصول اطمینان از این‌که وقایع مالی صندوق به طور کامل و به روش صحیح در حساب‌های صندوق ثبت می‌شود و کلیه مدارک و مستندات مربوطه جمع‌آوری و به روش صحیح نگهداری می‌شود؛

۵- اظهارنظر در خصوص محاسبات خالص ارزش روز، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در گزارش‌های دوره‌ای خود.

تبصره: کنترل‌های داخلی موضوع بند ۱ این ماده به‌خصوص باید به گونه‌ای باشد که از ثبت گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادره در حساب‌های صندوق و گزارش آنها و همچنین ثبت کلیه وقایع مالی مربوط به صندوق و گزارش آن اطمینان معقولی حاصل شود.

ماده ۴۷: مسئولیت حسابرس در انجام وظایف خود که در این اساسنامه ذکر شده است، مسئولیت شخصی است که به موجب بند ۳ ماده ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، مسئولیت بررسی و اظهارنظر در خصوص مستندات و اطلاعات را بر عهده دارد.

کارگزاران صندوق:

ماده ۴۸: مدیر از بین کارگزارانی که مجوز کارگزاری از سبأ دریافت کرده‌اند، یک یا چند کارگزار را به عنوان کارگزاران صندوق انتخاب می‌کند. کارگزار صندوق باید کتباً قبول سمت کرده و طی آن مسئولیت‌ها و وظایف خود را طبق این اساسنامه بپذیرد و به سبأ، متولی، مدیر و حسابرس ارایه دهد.

تبصره ۱: مدیر می‌تواند هر یک از کارگزاران صندوق را عزل نماید مشروط به آن‌که صندوق در هر زمان حداقل یک کارگزار داشته باشد.

تبصره ۲: حق الزحمه و کارمزد کارگزار صندوق بر اساس قرارداد بین آن و صندوق و با رعایت سقف نرخ‌های مصوب سبأ از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود.

تبصره ۳: با رعایت مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه، مدیر و کارگزار صندوق می‌توانند شخصیت حقوقی واحدی داشته باشند یا از اشخاص وابسته به یکدیگر محسوب شوند.

ماده ۴۹: علاوه بر مسئولیت‌های کارگزار صندوق که در دیگر مفاد اساسنامه آمده است، وظایف و مسئولیت‌های کارگزار صندوق به قرار زیر است:

۱- اجرای دستورات مدیر سرمایه‌گذاری یا گروه مدیران سرمایه‌گذاری یا عضو منتخب این گروه در زمینه خرید و فروش اوراق بهادار به نام صندوق در چارچوب مقررات؛

- ۲- نگهداری گواهی های نقل و انتقال اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و تسلیم آنها صرفاً به کارگزار دیگر صندوق به دستور مدیر؛
- ۳- تسلیم اوراق بهادار با نام پذیرفته نشده در بورس که به نام صندوق خریداری کرده است به مدیر؛
- ۴- تسلیم اوراق بهادار بی نام صندوق به بانک تعیین شده توسط مدیر؛
- ۵- واریز وجوه نقد صندوق نزد خود صرفاً به حساب بانکی صندوق به دستور مدیر؛
- ۶- ارایه اطلاعات مربوط به معاملات اوراق بهادار صندوق به مدیر، متولی و حسابرس به درخواست آنها؛
- ۷- رعایت قانون، مقررات، اصول و ضوابط و استانداردهای مربوط به حرفه کارگزاری؛
- ۸- افتتاح یک حساب به نام صندوق در دفاتر حسابداری خود و ثبت کلیه عملیات مالی صندوق که از طریق کارگزاری صورت می گیرد در این حساب؛
- ۹- استفاده از ایستگاه معاملاتی اختصاصی صندوق در صورت وجود، صرفاً جهت انجام معاملات صندوق.

تشریفات معاملات اوراق بهادار به نام صندوق:

ماده ۵۰: تصمیم به خرید یا فروش اوراق بهادار به نام صندوق باید به امضای مدیر سرمایه گذاری یا گروه مدیران سرمایه گذاری یا عضو یا اعضای مجاز از طرف ایشان، مطابق مقررات به کارگزار صندوق ارایه شود تا کارگزار صندوق مطابق این دستور و رعایت مقررات، عمل نماید. مدیر باید بر اجرای صحیح و به موقع دستورهای خرید و فروش اوراق بهادار توسط کارگزار نظارت کند و در صورتی که در اثر قصور، تقصیر یا تخلف کارگزار از اجرای به موقع و صحیح دستورهای مذکور، خسارتی متوجه صندوق گردد مدیر باید:

الف) با رعایت صرفه و صلاح صندوق و توافق متولی، با کارگزار صندوق مصالحه نماید، یا
ب) موضوع را به عنوان شاکی در مراجع صالحه طرح و تا صدور حکم و دریافت خسارت احتمالی و واریز به حساب صندوق پیگیری کند.

ماده ۵۱: مدیر صندوق باید وجوه لازم برای خرید اوراق بهادار را صرفاً به حساب جاری معاملاتی آن کارگزار صندوق که به او دستور خرید داده است، واریز نماید. بازپرداخت تمام یا قسمتی از این وجوه یا جوهری که در اثر فروش اوراق بهادار صندوق به حساب جاری معاملاتی کارگزار صندوق واریز می شود، صرفاً به دستور مدیر و به حساب صندوق مجاز است.

هزینه های صندوق:

- ماده ۵۲:** هزینه هایی که از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت هستند صرفاً عبارتند از:
- ۱- کارمزد مدیر، متولی و ضامن که میزان و نحوه محاسبه آن در امیدنامه قید شده است؛
 - ۲- حق الزحمه حسابرس که توسط مجمع صندوق تعیین و در امیدنامه منعکس شده است؛
 - ۳- کارمزد معاملات اوراق بهادار که طبق مقررات یا قرارداد با کارگزار صندوق به خرید و فروش اوراق بهادار صندوق تعلق می گیرد؛

۴- مالیات فروش اوراق بهادار صندوق؛

۵- هزینه‌های تأسیس صندوق و برگزاری مجامع صندوق به تصویب مجمع صندوق؛

۶- کارمزد یا حق‌الزحمه تصفیه صندوق که میزان و نحوه محاسبه آن در امیدنامه صندوق قید شده است؛

۷- هزینه‌های مالی تسهیلات اخذ شده برای صندوق؛

۸- هزینه‌های بانکی برای نقل و انتقالات وجوه صندوق؛

۹- هزینه‌های نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق توسط بانک‌ها؛

۱۰- هزینه طرح دعاوی توسط متولی علیه هر یک از ارکان صندوق در مراجع ذیصلاح به تصویب مجمع صندوق؛

۱۱- هزینه طرح دعاوی به نفع صندوق یا دفاع در برابر دعاوی علیه صندوق توسط مدیر به تصویب مجمع صندوق؛

۱۲- سایر هزینه‌ها به تصویب مجمع و درج در امیدنامه صندوق.

پرداخت هزینه از محل دارایی‌های صندوق به جز موارد فوق مجاز نیست و مدیر صندوق مسئول جبران خسارات وارده به صندوق یا سرمایه‌گذاران در اثر قصور یا تخلف خود از این ماده می‌باشد.

تبصره ۱: تأمین هزینه‌های اجرای وظایف و مسئولیت‌های مدیر، حسابرس، متولی و ضامن صندوق به استثنای موارد مذکور در این ماده، حسب مورد به عهده خود ایشان است.

تبصره ۲: هزینه‌های تحقق یافته ولی پرداخت نشده صندوق باید در هر روز به حساب بدهی‌های صندوق منظور و از حساب حقوق صاحبان سرمایه کسر و در محاسبه خالص ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال گواهی‌های سرمایه‌گذاری در پایان آن روز لحاظ گردند.

تبصره ۳: کارمزد مدیر، متولی و ضامن صندوق هر سه ماه یکبار به میزان ۹۰٪ قابل پرداخت است و باقی‌مانده در پایان هر سال مالی پرداخت می‌شود. پرداخت کارمزد مدیر براساس این تبصره پس از رایه گزارش‌های تعریف شده در اساسنامه مجاز است؛ مشروط بر این که در صورت نیاز به اظهارنظر حسابرس راجع به این گزارش‌ها، حسابرس نظر مقبول رایه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم‌اهمیت باشد.

اطلاع‌رسانی:

ماده ۵۳: مدیر موظف است برای اطلاع‌رسانی و رایه خدمات اینترنتی به سرمایه‌گذاران تارنمای مجزایی برای صندوق طراحی کند یا قسمت مجزایی از تارنمای خود را به این امر اختصاص دهد. نشانی تارنمای مذکور به عنوان تارنمای صندوق در امیدنامه ذکر شده است.

ماده ۵۴: مدیر موظف است در طول دوره فعالیت صندوق اطلاعات زیر را در مقاطع تعیین شده در تارنمای صندوق منتشر نماید:

۱- متن کامل اساسنامه و امیدنامه صندوق و به روزرسانی آن بلافاصله پس از ثبت هرگونه تغییرات آن

نزد سپا؛

۲- اطلاعات بازدهی صندوق شامل بازدهی سالانه صندوق از ابتدای تأسیس تا

پایان سال شمسی گذشته به تفکیک هر سال شمسی، بازدهی سالانه صندوق از ابتدای سال شمسی جاری تا تاریخ گزارش به طور روزانه، بازدهی صندوق در یک سال، سه ماه، یک ماه و یک هفته گذشته و نمودار بازدهی هفتگی صندوق از ابتدای تأسیس در مقایسه با نمودار بازدهی هفتگی کل بورس اوراق بهادار تهران و به روز رسانی آن در پایان هر هفته؛

۳- سهم مجموع پنج ورقه بهاداری که در پایان روز بیشترین درصد از دارایی صندوق را به خود اختصاص داده‌اند تا ساعت ۱۸ آن روز؛

۴- خالص ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز تا ساعت ۱۸ آن روز؛

۵- خالص ارزش آماری هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز به طور روزانه تا ساعت ۱۸ همان روز که براساس تبصره (۱) این ماده محاسبه می‌شود و تفاوت مبلغی و درصدی آن با خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان همان روز؛

۶- تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده و ابطال شده در هر روز و از ابتدای شروع فعالیت صندوق تا پایان آن روز و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان هر روز به طور روزانه تا ساعت ۱۸ هر روز؛

۷- گزارش عملکرد و صورت‌های مالی صندوق در دوره‌های سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه، حداکثر ظرف مدت ۲۰ روز کاری پس از پایان هر دوره؛

۸- کلیه گزارش‌هایی که به تشخیص سبأ تهیه و آرایه آنها ضروری باشد.

- تبصره ۱: بازدهی‌های کمتر از یکسال موضوع بند ۲ این ماده براساس پیوست شماره چهار، تبدیل به سال شده و گزارش می‌شوند.
- تبصره ۲: محاسبه خالص ارزش آماری هر واحد سرمایه‌گذاری مشابه خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری است، با این تفاوت که در محاسبه خالص ارزش آماری، قیمت‌های پایانی اوراق بهادار صندوق تعدیل نمی‌شوند.
- تبصره ۳: مدیر باید هم‌زمان یک نسخه از گزارش‌ها و اطلاعات مذکور در این ماده را برای سبأ، متولی و حسابرس ارسال کند و انتشار هرگونه اطلاعات در تارنمای صندوق در رابطه با این صندوق به منزله آرایه اطلاعات به سبأ است.
- تبصره ۴: حسابرس باید اظهارنظر خود را در مورد گزارش‌ها و صورت‌های مالی شش ماهه و سالانه بند ۷ این ماده حداکثر ظرف ۲۰ روز پس از دریافت، مطابق مفاد اساسنامه آرایه دهد. مدیر موظف است اظهارنظر حسابرس را بلافاصله پس از دریافت، در تارنمای صندوق منتشر کند.
- تبصره ۵: روند تاریخی اطلاعات موضوع بندهای (۲) تا (۶) این ماده، باید در تارنمای صندوق در دسترس سرمایه‌گذاران باشد.

پایان دوره یا تمدید دوره فعالیت صندوق:

ماده ۵۵: فعالیت صندوق به یکی از طرق زیر پایان می‌یابد:

الف) در پایان دوره فعالیت صندوق؛

ب) در صورت لغو مجوز صندوق توسط سبا؛

ج) در صورت صدور حکم دادگاه مبنی بر خاتمه فعالیت صندوق؛

د) با موافقت دارندگان حداقل دو سوم از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق در جلسه رسمی مجمع صندوق؛

ه) به تصمیم ضامن مطابق تبصره ۴ ماده ۴۳؛

و) به تقاضای هر ذی‌نفع و تأیید سبا در صورتی که یک ماه از دعوت مجمع صندوق برای رسیدگی به استعفای مدیر، متولی یا حسابرس گذشته باشد و مجمع صندوق برای رسیدگی به این موضوع تشکیل نشده یا در صورت تشکیل موفق به انتخاب جایگزین نشده باشد.

ماده ۵۶: در صورتی که تمدید دوره فعالیت صندوق مطابق ماده ۵۷ به تصویب سبا نرسد، دوره اولیه تصفیه صندوق از ۶۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت صندوق شروع شده و تا پایان دوره فعالیت صندوق ادامه می‌یابد. در صورتی که فعالیت صندوق بنا به موارد مذکور در بندهای (ب) تا (و) ماده ۵۵ پایان پذیرد، دوره اولیه تصفیه صندوق از روز بعد از پایان دوره فعالیت صندوق شروع شده و ۳۰ روز ادامه می‌یابد. مراحل تصفیه صندوق از ابتدای دوره اولیه تصفیه صندوق به شرح زیر صورت می‌پذیرد:

۱- صدور واحدهای سرمایه‌گذاری توسط مدیر متوقف می‌شود.

۲- مدیر تلاش می‌کند که دارایی‌ها از جمله مطالبات صندوق را حداکثر تا پایان دوره اولیه تصفیه صندوق به نقد تبدیل کند.

۳- خرید دارایی به نام صندوق و فروش دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق متوقف می‌شود.

۴- در روز کاری بعد از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، مدیر به تأیید متولی از محل وجوه نقد صندوق، کلیه بدهی‌های سررسید شده صندوق را به استثنای مطالبات کارمزد مدیر، متولی و ضامن می‌پردازد. در صورتی که قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری منفی نباشد و وجوه نقد صندوق برای پرداخت این بدهی‌ها کفایت نکند، تفاوت توسط ضامن تأمین خواهد شد و ضامن معادل مبالغ پرداختی در حساب‌های صندوق بستانکار می‌شود.

۵- در صورتی که کل دارایی‌های صندوق شامل مطالبات آن در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق تبدیل به نقد نشده باشد، مدیر موظف است ظرف ۵ روز کاری بعد از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، گزارشی از دارایی‌ها تهیه کرده و برای ضامن، متولی و حسابرس ارسال کند. در این گزارش حداقل باید اطلاعات زیر درج گردد:

الف) در مورد اوراق بهادار صندوق: مشخصات اوراق بهادار، تعداد، کارگزار

مربوطه و ارزش روز اوراق بهادار معادل ارزشی که در محاسبه خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق بکار رفته است بدون در نظر گرفتن هزینه‌ها، کارمزدها و مالیات فروش؛

ب) در مورد مطالبات: مبلغ طلب، شخص بدهکار، شرح طلب، تاریخ سررسید و ارزش به کار رفته هر یک از این مطالبات در محاسبه خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق؛

ج) در مورد سایر دارایی‌ها: مشخصات، تعداد و ارزش روز بکار رفته در محاسبه خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق بدون در نظر گرفتن هزینه‌ها، کارمزدها و مالیات فروش.

۶- مدیر موظف است ظرف ۲۰ روز کاری پس از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، صورت‌های مالی و گزارش عملکرد صندوق را از تاریخ آخرین صورت مالی مصوب حسابرسی شده، تهیه و به حسابرس تسلیم نماید.

۷- حسابرس موظف است نظر خود را ظرف ۲۰ روز پس از دریافت صورت‌های مالی و گزارش موضوع بندهای ۵ و ۶ به مدیر، متولی، ضامن و سبا ارایه دهد.

۸- در صورتی که حسابرس نسبت به صورت‌های مالی صندوق موضوع بند ۶ و گزارش موضوع بند ۵، اظهارنظر مقبول ارایه داده باشد یا در صورت اظهارنظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم‌اهمیت باشد و مجمع صندوق این صورت‌های مالی را تصویب نماید، آنگاه مدیر باید ظرف ۲ روز کاری از محل وجوه نقد صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق را به حساب بانکی سرمایه‌گذاران واریز نماید. در صورتی که وجوه نقد صندوق برای انجام این پرداخت کافی نباشد، مابه‌التفاوت باید قبلاً توسط ضامن به حساب مذکور پرداخت شود. مدیر باید اطلاعات لازم را برای انجام این پرداخت، ظرف یک روز کاری قبل از مهلت فوق به ضامن ارایه دهد. ضامن معادل مبالغ پرداختی طی این بند در حساب‌های صندوق بستانکار خواهد شد.

۹- پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۸، تمامی گواهی‌های سرمایه‌گذاری صندوق از درجه اعتبار ساقط خواهد شد. مدیر موظف است برای اطلاع سرمایه‌گذاران از این امر، بلافاصله اطلاعیه‌ای در تارنمای صندوق منتشر نماید.

۱۰- پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۸، به استثنای بدهی صندوق به ضامن باقیمانده بدهی‌های صندوق از جمله مطالبات مدیر و متولی بابت کارمزد از محل وجوه نقد صندوق پرداخت می‌شود و در صورتی که وجوه نقد صندوق برای این پرداخت کافی نباشد، ضامن متعهد به تأمین وجوه

نقد است. باقیمانده دارایی‌های صندوق بابت مطالبات ضامن و مابه‌ازای خدمات

آن با نظارت متولی به مالکیت ضامن درمی‌آید.

۱۱- پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۱۰، صورت‌جلسه تصفیه صندوق با امضای مدیر و متولی تنظیم و یک نسخه آن توسط مدیر نگهداری شده و یک نسخه ظرف مدت ده روز به سبا ارسال می‌شود.

ماده ۵۷: حداقل ۹۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت صندوق، مجمع صندوق با موافقت حداقل دو سوم دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی، می‌تواند تقاضای تمدید دوره فعالیت صندوق را با اصلاحات مورد نیاز در اساسنامه و امیدنامه صندوق به سبا ارایه دهد. در صورت موافقت سبا، دوره فعالیت صندوق تمدید شود. برای تمدید دوره فعالیت صندوق مدیر، متولی، ضامن و حسابرس باید مجدداً قبول سمت نمایند یا اشخاص دیگری این مسئولیت‌ها را بپذیرند. در صورت موافقت سبا با تمدید دوره فعالیت صندوق، مدیر باید اساسنامه و امیدنامه جدید را در تارنمای صندوق منتشر کند. با سرمایه‌گذارانی که قبل از پایان دوره قبلی فعالیت صندوق نسبت به ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود اقدام نکرده باشند، طبق اساسنامه و امیدنامه جدید رفتار خواهد شد.

مرجع رسیدگی به تخلفات و اختلافات:

ماده ۵۸: سبا مرجع رسیدگی به کلیه تخلفات مدیر، ضامن، متولی، حسابرس و کارگزاران صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق است.

ماده ۵۹: هرگونه اختلاف بین مدیر، ضامن، متولی، حسابرس و کارگزاران صندوق با یکدیگر و با سرمایه‌گذاران صندوق در مواردی که مربوط به صندوق می‌شود و هرگونه اختلاف بین صندوق با سایر اشخاص ذیربط که ناشی از فعالیت حرفه‌ای آنها باشد، مشمول ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار بوده و براساس این ماده رسیدگی می‌شود.

سایر موارد:

ماده ۶۰: در صورتی که مدیر، حسابرس، متولی یا ضامن در انجام وظایف و مسئولیت‌های خود تقصیر، قصور یا تخلف داشته باشند و از این بابت خسارتی متوجه صندوق گردد، شخص یا اشخاص مقصر یا متخلف مسئول جبران خسارت وارده خواهند بود.

ماده ۶۱: مدیر می‌تواند برای اجرای موضوع فعالیت صندوق و پس از تأیید متولی به میزان حداکثر ۵ درصد خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران، به نام صندوق تسهیلات کوتاه‌مدت (حداکثر یک سال) بگیرد. در صورتی که در اثر کاهش خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران، ارزش مانده تسهیلات دریافتی بیش از ۷ درصد خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران برسد، مدیر موظف است حداکثر ظرف ۵ روز کاری به تسویه تسهیلات مذکور تا سقف ۵ درصد ارزش یاد شده اقدام نماید.

ماده ۶۲: در صورت خرید اقساطی اوراق بهادار توسط مدیر، با لحاظ تسهیلات

ماده ۶۱ و سایر بدهی های صندوق، کل بدهی های صندوق در هیچ زمان نمی تواند از ۱۵ درصد ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران بیشتر شود.

ماده ۶۳: چنانچه به هر دلیلی بین منافع سرمایه گذاران با منافع مدیر، حسابرس، متولی یا ضامن تعارض پیش آید، تأدیة حقوق سرمایه گذاران بر تأدیة حقوق افراد یادشده مقدم خواهد بود.

ماده ۶۴: در صورتی که صندوق به حکم مراجع صالح قضایی ورشکسته اعلام شود، این امر تغییری در محدودیت مسئولیت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری اعم از ممتاز و عادی، ایجاد نمی کند. در این صورت مانده مطالبات مدیر، ضامن و متولی صفر تلقی شده و مسئولیتها و تعهدات آنها منحصراً محدود به مواردی خواهد بود که در مواد دیگر این اساسنامه آمده است.

ماده ۶۵: مرجع تفسیر مواد این اساسنامه، سبأ است.

ماده ۶۶: این اساسنامه در تاریخ در ۶۶ ماده، ۶۹ تبصره و ۴ پیوست و یک امیدنامه تنظیم شده است.

کانون کارگزاری بورس
دوره آمادگی آزمون گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه - مقررات مدیریت سبد اوراق بهادار

پیوست ۱ مراحل پذیره نویسی و صدور واحد سرمایه گذاری:

- ۱- متقاضیان یا نمایندگان آنها برای پذیره نویسی یا صدور واحدهای سرمایه گذاری باید به یکی از شعب (که در پیوست سه آمده است) مراجعه کرده و فرم پذیره نویسی / درخواست صدور واحد سرمایه گذاری (مطابق نمونه انتهای این پیوست) را، تحویل گرفته و تکمیل نمایند.
- ۱-۱- ارایه مدارک هویتی برای شخص متقاضی سرمایه گذاری، معرفی نامه برای نمایندگان اشخاص حقوقی، وکالتنامه رسمی برای وکلا و مدارک نمایندگی قانونی از طرف سرمایه گذاران الزامی است.
- ۱-۲- قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری در دوره پذیره نویسی اولیه ۱۰۰۰۰۰۰ (یک میلیون) ریال و در سایر مواقع معادل قیمت صدور واحد سرمایه گذاری در پایان روز کاری بعد از ارایه درخواست صدور خواهد بود. قیمت صدور واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز از طریق تابلو اعلانات مستقر در شعب و همچنین تارنمای صندوق به طور روزانه اعلام می گردد. برای صدور هر واحد سرمایه گذاری، سرمایه گذار باید علاوه بر قیمت صدور، کارمزد صدور واحدهای سرمایه گذاری را که در امیدنامه قید شده است، بپردازد.
- ۱-۳- به غیر از مدیر، متولی، ضامن و مؤسسان، حداقل سرمایه گذاری هر سرمایه گذار در صندوق ۱۰ (ده) واحد سرمایه گذاری و حداکثر ۵ درصد حداکثر واحدهای سرمایه گذاری صندوق است.
- ۲- متقاضی سرمایه گذاری باید مبلغ مورد نظر برای سرمایه گذاری را صرفاً به حساب بانکی صندوق واریز کرده و فیش مربوطه را به نماینده مدیر در شعبه ارایه دهد.
- ۳- پس از ارایه فرمهای تکمیل شده و فیش بانکی واریزی، اطلاعات سرمایه گذار وارد نرم افزار یکپارچه صندوق شده و رسید آن (مطابق نمونه پیوست) با امضای نماینده مدیر مستقر در شعبه، به ایشان تحویل می گردد. این رسید در بردارنده تاریخ درخواست صدور، مشخصات سرمایه گذار، مبلغ و شماره فیش واریزی، شماره درخواست، شماره حساب بانکی و سایر اطلاعات سرمایه گذار می باشد. شخص سرمایه گذار یا نماینده وی موظف است اطلاعات مندرج در این رسید را به دقت بررسی و در صورت نقص یا اشکال در رسید دریافتی، اشکالات آن را مشخص کرده و به نماینده مدیر صندوق تحویل دهد تا رفع اشکال گردد. در صورت عدم صحت مندرجات این رسید، مسئولیت عدم اجرای دستور متقاضی یا هرگونه بروز خطا از این ناحیه بر عهده شخص متقاضی است. متقاضی پس از احراز صحت مندرجات این رسید، نسخه دوم آن را امضا کرده و به نماینده مدیر تحویل می دهد و نسخه اول را که به امضای نماینده مدیر رسیده و با مهر صندوق مهر شده است، نزد خود نگه می دارد.
- ۴- در پایان دوره پذیره نویسی اولیه و در مدت فعالیت صندوق در هر روز کاری، مدیر می تواند درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری را با رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه، در شعب بپذیرد. در صورت پذیرش درخواست یادشده، مدیر موظف است تا پایان دو روز کاری بعد از ارایه درخواست نسبت به

صدور واحدهای سرمایه‌گذاری مورد درخواست اقدام کرده و اعلامیه‌های صدور

و گواهی سرمایه‌گذاری مربوطه را در همان شعبه محل ارایه درخواست آماده کند تا هنگام مراجعه سرمایه‌گذار، یا نماینده قانونی وی تسلیم ایشان نماید. تسلیم گواهی سرمایه‌گذاری و اعلامیه‌های صدور، منوط به ارایه رسید موضوع بند ۳ این پیوست و در صورت وجود، ارایه گواهی سرمایه‌گذاری پیشین است. در صورتی که وجوه واریزی توسط سرمایه‌گذار بیش از مبلغ اختصاص داده شده به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باشد، مدیر موظف است مابه‌التفاوت را در روز صدور واحدهای سرمایه‌گذاری به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز کند.

۴-۱- گواهی سرمایه‌گذاری چاپی و دارای شماره مسلسل و تاریخ است و الف) بدون مهر صندوق و امضای نماینده مدیر فاقد ارزش است. ب) کلیه مسئولیت‌های حقوقی مترتب بر گواهی‌های سرمایه‌گذاری که مطابق این پیوست صادر می‌شوند بر عهده مدیر و ضامن است. موارد الف)، ب) و نوع واحدهای سرمایه‌گذاری اعم از عادی و ممتاز باید در گواهی سرمایه‌گذاری قید شوند. در مورد گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادره برای واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، غیرقابل انتقال بودن آنها و در مورد گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادره برای واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، غیرقابل ابطال بودن آنها در مدت فعالیت صندوق، باید در گواهی سرمایه‌گذاری صادره قید شود.

۴-۲- گواهی سرمایه‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز به صورت جداگانه صادر خواهد شد.

۴-۳- همراه با هر برگه گواهی سرمایه‌گذاری، اعلامیه صدور واحد سرمایه‌گذاری مطابق نمونه انتهای این پیوست، توسط مدیر صادر شده و به سرمایه‌گذار تسلیم می‌شود.

۴-۴- سرمایه‌گذار موظف است در حفظ و نگهداری گواهی سرمایه‌گذاری صادره کوشا باشد. در صورت مفقود شدن گواهی سرمایه‌گذاری، صدور مجدد آن مشروط به طی کردن تشریفات صدور گواهی «المثنی» خواهد بود.

صندوق سرمایه گذاری

 ثبت شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
 فرم پذیره نویسی/درخواست صدور واحد سرمایه گذاری

 شعبه:
 کد:

 شماره سریال:
 تاریخ درخواست:

این فرم به منظور پذیره نویسی یا صدور واحدهای سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری..... توسط سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی تکمیل گردیده است. امضای ذیل این فرم توسط سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی به منزله قبولی مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق سرمایه گذاری..... و مقررات مربوطه می باشد. با تکمیل این فرم، تعداد واحدهای سرمایه گذاری قابل صدور براساس مبلغ واریزی به حساب صندوق، مطابق اساسنامه و امیدنامه صندوق مذکور تعیین شده و باقیمانده به سرمایه گذار مسترد می شود. هرگونه پرداخت وجه به سرمایه گذار از طرف صندوق به حساب بانکی سرمایه گذار که طی این فرم معرفی شده است صورت می گیرد، مگر اینکه سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی کتباً حساب بانکی دیگری معرفی نماید. در ضمن آدرس معرفی شده در این فرم یا تغییرات بعدی آن که کتباً توسط سرمایه گذار به صندوق اطلاع داده می شود، برای هرگونه مکاتبه صندوق سرمایه گذاری با سرمایه گذار معتبر است.

مشخصات کامل سرمایه گذار:

شخص حقیقی: خانم / آقای	شماره شناسنامه	محل صدور	تاریخ تولد
شخص حقوقی: شرکت	شماره ثبت	محل ثبت	تاریخ ثبت

نام نام شخص حقوقی به تفکیک حروف	
---------------------------------	--

نام خانوادگی به تفکیک حروف	
----------------------------	--

نام پدر:	
----------------	--

 تلفن: فکس: تلفن همراه: پست الکترونیک (Email):
 آدرس: کد پستی:

مشخصات مبلغ واریز شده:

مبلغ ریال طی فیش شماره به حساب شماره نزد بانک به نام صندوق سرمایه گذاری جهت صدور واحدهای سرمایه گذاری صندوق واریز شده است.

مشخصات حساب بانکی سرمایه گذار

بانک: شعبه: کد شعبه: شماره حساب:

نام و نام خانوادگی سرمایه گذار: امضاء

مشخصات نماینده سرمایه گذار

 نام و نام خانوادگی: فرزند: شماره شناسنامه: محل صدور:
 کد ملی: که طی وکالتنامه/معرفینامه شماره مورخ/...../..... به صندوق سرمایه گذاری معرفی شده است.

نام و نام خانوادگی نماینده سرمایه گذار: امضاء

نام و نام خانوادگی نماینده مدیر: مهر و امضاء

صندوق سرمایه گذاری

ثبت شده به شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

« رسید پذیره نویسی / درخواست صدور واحد سرمایه گذاری »

به موجب این رسید گواهی می شود مبلغ ریال طی فیش شماره به حساب شماره بنام صندوق سرمایه گذاری واریز و درخواست شماره جهت صدور واحد سرمایه گذاری برای شخص سرمایه گذار با مشخصات ذیل دریافت شده است.

مشخصات کامل سرمایه گذار:

□ شخص حقیقی: خانم / آقای شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
 □ شخص حقوقی: نام شخص حقوقی شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /

کد ملی:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

آدرس:

تلفن: تلفن همراه: Email : کدپستی:

مشخصات حساب سرمایه گذار:

حساب شماره: نزد شعبه: بانک: نوع حساب:

تاریخ صدور رسید: نام نماینده مدیر: شعبه:

مهر صندوق: امضاء نماینده مدیر:

صحت اطلاعات فوق مورد تایید اینجانب می باشد.

نام و نام خانوادگی سرمایه گذار / نماینده قانونی: امضاء:

توضیحات:

- در صورتی که وجوه واریز شده مضرر صحیحی از قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری صادر شده نباشد، وجوه مازاد حداکثر ظرف دو روز کاری به حساب سرمایه گذار واریز خواهد شد.
- این رسید دو نسخه ای بوده و یک نسخه با تایید و امضای سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی در شعبه نگهداری شده و نسخه دوم آن به وی تحویل می گردد. رسید سرمایه گذار باید با مهر صندوق مهر شده و به امضای نماینده مدیر صندوق رسیده باشد.

صندوق سرمایه گذاری

ثبت شده به شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

«اعلامیه صدور واحد سرمایه گذاری»

تاریخ

درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری به شماره مورخ مربوط به سرمایه گذار با

مشخصات زیر:

 شخص حقیقی: خانم / آقای شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
 شخص حقوقی: نام شخص حقوقی شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /

دریافت و به شرح زیر اعمال گردید:

مبداً سرمایه گذار

ردیف	شرح	تاریخ	تعداد	قیمت واحد (ریال)	مبلغ کل (ریال)
۱	مبلغ واریزی به حساب صندوق				
۲	واحدهای سرمایه گذاری جدید صادره				
۳	کارمزد صدور				
۴	وجوه واریز شده به حساب سرمایه گذار				
۵	واحدهای سرمایه گذاری عادی قبلی				
۶	جمع واحدهای سرمایه گذاری عادی سرمایه گذار				

مبلغ ردیف ۴ در تاریخ به حساب سرمایه گذار به شماره نزد شعبه بانک واریز گردید.

امضاء نماینده مدیر مهر صندوق

صندوق سرمایه گذاری ثبت شده به شماره نزد
سازمان بورس و اوراق بهادار
رسید گواهی سرمایه گذاری عادی

شماره سریال:
تاریخ صدور:
شماره گواهی:
نوع واحدهای سرمایه گذاری:
نام و نام خانوادگی / نام شخص حقوقی:
شماره شناسنامه / شماره ثبت:
محل صدور / محل ثبت:
تاریخ تولد / تاریخ ثبت:
نام پدر:
تعداد واحد سرمایه گذاری:

امضاء سرمایه گذار / نماینده سرمایه گذار

صندوق سرمایه گذاری
ثبت شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
گواهی سرمایه گذاری عادی

شماره گواهی: شماره سریال:
نوع واحدهای سرمایه گذاری: ریح صدور:
بدین وسیله گواهی می شود:
شخص حقیقی: خانم / آقای شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
شخص حقوقی: نام شخص حقوقی شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /
نام پدر: مالک (به عدد) (به حروف) واحد سرمایه گذاری عادی
به ارزش مبنای هر واحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال، از صندوق سرمایه گذاری می باشد.
کلیه گواهی های سرمایه گذاری صادر شده از این نوع در تاریخ های گذشته برای شخص نام برده از درجه اعتبار ساقط
است.
این گواهی سرمایه گذاری غیر قابل انتقال می باشد.

امضاء و مهر صندوق سرمایه

گذاری

شرایط گواهی سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری

- ۱- این گواهی سرمایه گذاری با نام بوده و غیر قابل انتقال می باشد.
- ۲- این گواهی بدون مهر صندوق و امضای نماینده مدیر صندوق در شعبه، فاقد ارزش خواهد بود.
- ۳- شخص سرمایه گذار موظف است در حفظ و نگهداری گواهی سرمایه گذاری صادره کوشا باشد. در صورت مفقود شدن گواهی سرمایه گذاری، صدور مجدد آن مشروط به طی کردن تشریفات صدور گواهی «المثنی» خواهد بود.
- ۴- جهت ابطال تمام یا قسمتی از واحدهای سرمایه گذاری مندرج در این گواهی، تحویل این گواهی به نماینده مدیر در شعبه صادر کننده، توسط سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی با ارائه مدارک شناسایی معتبر (شناسنامه، کارت ملی، گواهینامه رانندگی یا گذرنامه) و در صورت لزوم و کالتنامه رسمی یا معرفی نامه نماینده قانونی الزامی است.
- ۵- در صورت ابطال واحدهای سرمایه گذاری به درخواست سرمایه گذار، وجوه حاصله مطابق اساسنامه صندوق سرمایه گذاری حداکثر ظرف هفت روز کاری بعد از تاریخ درخواست ابطال منحصرأً به حساب بانکی سرمایه گذار واریز خواهد شد.

تذکر مهم! صندوق سرمایه گذاری بر اساس اساسنامه و امیدنامه خود اداره می شود و اطلاعات بندهای فوق برگرفته از این اساسنامه و امیدنامه بوده و در برگیرنده تمام موارد مذکور در این اساسنامه یا امیدنامه نیست. متن کامل اساسنامه و امیدنامه صندوق در تارنمای صندوق به آدرس [www.....](http://www.sebi.ir) و همچنین در شعب مذکور در پیوست اساسنامه، جهت مطالعه موجود است.

صندوق سرمایه گذاری ثبت شده به شماره
 نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
 رسید گواهی سرمایه گذاری ممتاز

صندوق سرمایه گذاری
 ثبت شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
 گواهی سرمایه گذاری ممتاز

شماره سریال:
 تاریخ صدور:
 شماره گواهی:
 نوع واحدهای سرمایه گذاری:
 نام و نام خانوادگی / نام شخص حقوقی:
 شماره شناسنامه / شماره ثبت:
 محل صدور / محل ثبت:
 تاریخ تولد / تاریخ ثبت:
 نام پدر:
 تعداد واحد سرمایه گذاری:

شماره گواهی: شماره سریال:
 تاریخ صدور:
 نوع واحدهای سرمایه گذاری:
بدین وسیله گواهی می شود:
 شخص حقیقی: خانم / آقای شماره شناسنامه محل صدور: تاریخ تولد: / /
 شخص حقوقی: نام شخص حقوقی شماره ثبت محل ثبت: تاریخ ثبت: / /
 نام پدر: ، مالک (به عدد) (به حروف) واحد سرمایه گذاری ممتاز به ارزش مبنای
 هر واحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال، از صندوق سرمایه گذاری می باشد.
 کلیه گواهی های سرمایه گذاری صادر شده از این نوع در تاریخ های گذشته برای شخص نام برده از درجه اعتبار ساقط است.
 این گواهی سرمایه گذاری غیر قابل ابطال می باشد و انتقال آن تابع تشریفات مندرج در اساسنامه صندوق سرمایه گذاری است.

امضاء و مهر صندوق سرمایه گذاری

امضاء سرمایه گذار / نماینده سرمایه گذار

شرایط گواهی سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری

- ۱- این گواهی سرمایه گذاری با نام و غیر قابل ابطال است و انتقال آن تابع تشریفات مندرج در اساسنامه صندوق سرمایه گذاری است.
- ۲- این گواهی بدون مهر صندوق و امضای نماینده مدیر صندوق در شعبه، فاقد ارزش خواهد بود.
- ۳- شخص سرمایه گذار موظف است در حفظ و نگهداری گواهی سرمایه گذاری صادره کوشا باشد. در صورت مفقود شدن گواهی سرمایه گذاری، صدور مجدد آن مشروط به طی کردن تشریفات صدور گواهی «المثنی» خواهد بود.

تذکر مهم! صندوق سرمایه گذاری بر اساس اساسنامه و امیدنامه خود اداره می شود و اطلاعات بندهای فوق برگرفته از این اساسنامه و امیدنامه بوده و در برگیرنده تمام موارد مذکور در این اساسنامه یا امیدنامه نیست. متن کامل اساسنامه و امیدنامه صندوق در تارنمای صندوق به آدرس [www.....](http://www.sebi.ir) و همچنین در شعب مذکور در پیوست اساسنامه، جهت مطالعه موجود است.

پیوست ۲ مراحل ابطال واحد سرمایه گذاری:

۱- برای ابطال واحدهای سرمایه گذاری، سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی باید به یکی از شعب (که در پیوست سه آمده است) مراجعه کرده و فرم درخواست ابطال واحد سرمایه گذاری (مطابق نمونه انتهای این پیوست) را تکمیل کرده و به همراه گواهی سرمایه گذاری مربوطه به نماینده مدیر تحویل دهد.

۱-۱- متقاضی ابطال واحد سرمایه گذاری باید مدارک هویتی (شناسنامه، کارت ملی، گواهینامه رانندگی یا گذرنامه) خود را در هنگام تکمیل فرم‌ها به نماینده مدیر ارائه نماید. در صورتی که درخواست ابطال به تشخیص مدیر مطابق مفاد اساسنامه و این پیوست ارائه شده باشد، مدیر موظف است وجوه حاصل از ابطال واحدهای سرمایه گذاری را پس از کسر کارمزد ابطال، حداکثر ظرف ۷ روز کاری پس از تاریخ ارائه درخواست ابطال، به حساب بانکی سرمایه گذار واریز کند.

۱-۲- ارایه معرفی نامه برای نمایندگان سرمایه گذاران حقوقی و وکالتنامه رسمی برای وکلا، و مدارک نمایندگی از طرف سرمایه گذاران به منظور اجرای درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری الزامی است.

۱-۳- قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز از طریق تابلوی اعلانات مستقر در شعب و همچنین تارنمای صندوق به طور روزانه اعلام می گردد. قیمت ابطال پایان روز کاری بعد از ارایه درخواست ابطال، مبنای ابطال واحدهای سرمایه گذاری خواهد بود.

۱-۴- به غیر از مدیر، مؤسسان و ضامن، حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی هر سرمایه گذار ۱۰ (ده) واحد سرمایه گذاری می باشد. چنانچه با ابطال واحدهای سرمایه گذاری درخواست شده، تعداد واحدهای سرمایه گذاری شخص سرمایه گذار به کمتر از این میزان برسد، دستور وی تایید نخواهد شد. سرمایه گذار یا نماینده وی موظف است، تعداد واحدهای درخواستی برای ابطال را به گونه ای مشخص نماید که تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد وی بیشتر از ۱۰ (ده) واحد بوده یا تعداد آن به صفر برسد.

۲- وجوه ناشی از ابطال واحدهای سرمایه گذاری، منحصراً به حساب بانکی سرمایه گذار واریز خواهد شد.

۳- پس از تکمیل فرم درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری، اطلاعات سرمایه گذار وارد نرم افزار یکپارچه صندوق شده و رسید آن مطابق نمونه پیوست صادر و به سرمایه گذار یا نماینده قانونی آن تحویل می گردد. این رسید در بردارنده تاریخ درخواست ابطال، شماره درخواست، تعداد واحد سرمایه گذاری که درخواست ابطال آنها داده شده است و مشخصات سرمایه گذار می باشد. شخص سرمایه گذار یا نماینده وی موظف است اطلاعات مندرج در این رسید را به دقت بررسی و در صورت نقص یا اشکال در رسید دریافتی، اشکالات آن را مشخص کرده و به نماینده مدیر صندوق تحویل دهد تا رفع اشکال گردد. در صورت عدم صحت مندرجات این رسید، مسئولیت عدم اجرای دستور سرمایه گذار یا هرگونه بروز خطا از این ناحیه بر عهده شخص سرمایه گذار می باشد. متقاضی موظف است پس از احراز صحت اطلاعات، این رسید را امضا کرده و به نماینده مدیر تحویل دهد و نسخه دوم را که به امضای نماینده مدیر رسیده و با مهر صندوق مهر شده است نزد خود نگهداری نماید.

۴- در مهلت مقرر در بند (۱-۱) این پیوست، مدیر موظف است اعلامیه ابطال واحدهای سرمایه گذاری را (مطابق نمونه انتهای این پیوست) و در صورتی که کل واحدهای سرمایه گذاری سرمایه گذار ابطال نشده باشد، علاوه بر



اعلامیه مذکور، گواهی سرمایه گذاری جدید را برای واحدهای سرمایه گذاری ابطال نشده آماده کرده و هنگام مراجعه سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی و پس از ارایه رسید موضوع بند ۳ این پیوست، تسلیم ایشان نماید.



کانون کارگزاری بورس واورق بهادار

صندوق سرمایه گذاری

ثبت شده به شماره نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
فرم درخواست ابطال تمام / قسمتی از واحدهای سرمایه گذاری

شعبه کد شماره سریال:

تاریخ:

سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی با امضای این فرم درخواست می نماید تا تعداد (به عدد).....(به حروف) واحد سرمایه گذاری متعلق به سرمایه گذار با مشخصات زیر ابطال گردد و وجوه حاصل طبق مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات مربوطه به حساب بانکی سرمایه گذار واریز شود:

مشخصات سرمایه گذار:

شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه	محل صدور	تاریخ تولد / /
شخص حقوقی: نام شخص حقوقی	شماره ثبت	محل ثبت	تاریخ ثبت / /

مشخصات گواهی سرمایه گذاری پیوست شده:

شماره سریال تاریخ صدور تعداد واحدهای سرمایه گذاری نوع واحدهای سرمایه گذاری

مشخصات نماینده قانونی سرمایه گذار:

نام و نام خانوادگی: فرزند: شماره شناسنامه: محل صدور:

کد ملی: که طی وکالتنامه / معرفینامه شماره مورخ/...../..... به صندوق سرمایه گذاری معرفی شده است.

نام و نام خانوادگی سرمایه گذار / نماینده سرمایه گذار: امضاء

مشخصات گواهی سرمایه گذاری ارائه شده صحیح بوده و گواهی سرمایه گذاری فوق از ایشان دریافت شد.

نام و نام خانوادگی نماینده مدیر امضاء

نماینده مدیر

صندوق سرمایه گذاری

ثبت شده به شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

« رسید درخواست ابطال واحد سرمایه گذاری »

به موجب این رسید گواهی می شود، گواهی سرمایه گذاری شماره مورخ .../.../... از آقای/خانم/اسم خاص حقوقی با مشخصات زیر دریافت شده است.

مشخصات سرمایه گذار:			
شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی	شماره شناسنامه	محل صدور	تاریخ تولد / /
شخص حقوقی: نام شخص حقوقی	شماره ثبت	محل ثبت	تاریخ ثبت / /
کد ملی:			<input type="text"/>
شماره درخواست:		تعداد واحد سرمایه گذاری درخواست شده برای ابطال:	
تاریخ و ساعت صدور رسید:		نام نماینده مدیر:	شعبه:
مهر صندوق:		امضاء نماینده مدیر:	

صحت اطلاعات فوق مورد تایید اینجانب می باشد.

نام و نام خانوادگی سرمایه گذار یا نماینده قانونی وی: امضاء:

توضیحات:

- در صورت انصراف متقاضی، وی میتواند تا ساعت ۱۴ روز آرایه درخواست، به شعبه صادر کننده مراجعه و درخواست خود را «لغو» نماید.
- این رسید دو نسخه ای بوده و یک نسخه با تایید و امضای سرمایه گذار در شعبه نگهداری شده و نسخه دوم آن به وی تحویل میگردد. رسید سرمایه گذار باید با مهر صندوق مهر شده و به امضای مدیر صندوق رسیده باشد.

صندوق سرمایه گذاری

ثبت شده به شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

« اعلامیه ابطال واحد سرمایه گذاری »

درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری به شماره در تاریخ مربوط به سرمایه گذار با مشخصات زیر:

شخص حقیقی: نام و نام خانوادگی: شماره شناسنامه محل صدور تاریخ تولد / /
 شخص حقوقی: نام شخص حقوقی شماره ثبت محل ثبت تاریخ ثبت / /

دریافت و به شرح زیر اعمال گردید:

ردیف	شرح	تاریخ	تعداد	قیمت واحد (ریال)	مبلغ کل (ریال)
۱	واحدهای سرمایه گذاری باطل شده				
۲	کارمزد ثابت ابطال				
۳	کارمزد متغیر ابطال (معادل درصد از مبلغ کل)				
۴	خالص وجوه واریزی به حساب سرمایه گذار				
۵	واحدهای سرمایه گذاری عادی باقیمانده				

مبلغ ردیف ۴ در تاریخ به حساب سرمایه گذار به شماره نزد شعبه بانک
 واریز گردید.

امضاء نماینده مدیر

مهر صندوق

پیوست ۳ شعب منتخب

تعداد... شعبه از مجموعه شعب مدیر برای اخذ درخواست های پذیره نویسی ، صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری صندوق به شرح زیر انتخاب شده اند. مسئولیت اخذ درخواستها و پاسخگویی به متقاضیان و ارائه گواهی سرمایه گذاری به سرمایه گذاران ، به عهده نماینده مدیر، مستقر در هر شعبه می باشد. در صورت افزایش تعداد شعب منتخب، نام و مشخصات آنها متعاقبا و پس از تایید سببا از طریق روزنامه های کثیرالانتشار و همچنین تارنمای صندوق برای عموم منتشر خواهد شد.

ردیف	نام شعبه	کد شعبه	نام نماینده مدیر صندوق مستقر در شعبه	آدرس	تلفن مستقیم
۱					
۲					
۳					
۴					
۵					
۶					
۷					

کانون کارگزاری بورس واوراق بهادار

پیوست ۴ نحوه تعیین بازده سالانه دوره های کمتر از یکسال:

برای اطلاع رسانی بازدهی صندوق، لازم است بازدهی دوره های کمتر از یکسال، تبدیل به بازدهی سالانه شود. برای محاسبه درصد بازدهی سالانه دوره های کمتر از یک سال از فرمول زیر استفاده می شود:

$$R_A = \left[(1 + R_t)^{\left(\frac{365}{T}\right)} - 1 \right] \times 100$$

که در آن:

R_t : بازدهی صندوق در دوره مورد نظر که قصد تبدیل آن به بازدهی سالانه وجود دارد.

R_A : بازدهی تبدیل به سال شده صندوق که از تبدیل بازدهی صندوق در دوره مورد نظر به بازدهی سالانه به دست می آید.

T : تعداد روز در دوره مورد نظر.

اعداد به دست آمده از فرمول فوق تا دو رقم اعشار گرد می شوند.

برای مثال در صورتی که بازدهی صندوق در یک دوره ۹۰ روزه برابر ۸ درصد باشد، بازدهی تبدیل به سال شده صندوق برای دوره مورد نظر، با استفاده از فرمول فوق برابر است با:

$$R_A = \left[(1 + \%8)^{\frac{365}{90}} - 1 \right] \times 100 = 36/63$$

ب) امیدنامه نمونه صندوق های سرمایه گذاری مشترک در سهام (برای
اندازه کوچک)



به نام خدا

**امیدنامه نمونه صندوق های
سرمایه گذاری مشترک
در سهام
(برای اندازه کوچک)**

۱. مقدمه
۲. اهداف و استراتژی صندوق
۳. ریسک سرمایه گذاری در صندوق
۴. انواع واحدهای سرمایه گذاری
۵. محل اقامت صندوق
۶. ارکان صندوق
۷. صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری
۸. هزینه های سرمایه گذاری در صندوق
۹. حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران
۱۰. آدرس تارنما و روزنامه کثیرالانتشار

{توضیح: در متن امیدنامه بین موارد زردرنگ و فیروزه‌ای رنگ یکی انتخاب می‌شود.}

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری 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 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.

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

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 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:

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

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

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؛

۲-۲-۲: حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران؛

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 با خرید 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 نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

۲-۳- 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، نصاب‌های زیر براساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

شرح	نسبت از کل دارایی‌های صندوق
۱- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۱۰٪ از دارایی‌های صندوق و حداکثر ۵٪ از کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر
۲- سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از دارایی‌های صندوق

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.

شرح	نسبت از کل دارایی‌های صندوق
۱- اوراق بهادار موضوع بند ۲-۳، گواهی سپرده بانکی، سپرده‌ها و سایر وجوه نقد	حداکثر ۱۵٪
۲- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بورس	حداکثر ۱۰٪
۱-۲- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۳۰٪
۲-۲- سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت	

در شرایط استثنایی که به تشخیص مدیر عدم رعایت نصاب بند (۱) از جدول فوق به نفع سرمایه‌گذاران باشد، نصاب مذکور می‌تواند به مدت یک ماه حداکثر تا ۴۰ درصد افزایش یابد. فقط یک سهم منتشره از سوی یک ناشر می‌تواند بدون رعایت نصاب بند ۱-۲ جدول فوق تا ۱۵٪ از کل دارایی صندوق را تشکیل دهد.

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

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.

۲-۳- 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.

۴-۳- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ سود بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

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:

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 ۴-۴ این امیدنامه درج شده است.

۴-۲- 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 ۴-۲ این امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نمی‌توانند با درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود، سهم خود را از دارایی‌های صندوق مطالبه کنند، ولی می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز خود را به دیگران واگذار کنند.

۴-۳- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجمع صندوق شرکت نماید، بلکه می‌تواند مطابق اساسنامه درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه دهد و سهم خود را از دارایی‌های صندوق پس از کسر بدهی‌ها و سایر هزینه‌ها (معادل

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

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 میلیون ریال شامل تعداد 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 به نشانی

تعیین شده است.

۶- ارکان صندوق:

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

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

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 مجمع صندوق حق رأی دارند.

۳-۶- مدیر: مدیر صندوق، شرکت است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از 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 ضمن انتشار مشخصات و سوابق کاری خود، مشخصات و سوابق کاری «مدیر یا مدیران 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، شرکت/ بانک است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از 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.

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

۵-۶- ضامن: ضامن صندوق، شرکت/ بانک..... است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از اختیارات و مسئولیت‌های ضامن در اساسنامه قید شده است. وظیفه اصلی ضامن آن است که در صورت عدم وجود وجه نقد کافی در صندوق برای پرداخت به متقاضیان ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، وجه نقد لازم را به این منظور تأمین نماید. همچنین، ضامن تضمین نموده که در موقع انحلال صندوق، اگر دارایی‌های صندوق در بازار به فروش نرسد، این دارایی‌ها را از صندوق دریافت و ارزش روز آنها را به صندوق پرداخت کند. در صورتی که مجمع صندوق نتواند جانشین ضامن را پس از استعفای وی ظرف مهلت مذکور در اساسنامه تعیین نماید، ضامن با شرایط مذکور در اساسنامه، اختیار انحلال صندوق را خواهد داشت.

۶-۶- حسابرس: حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از به همراه این امیدنامه، حسابرس مشخصات و سوابق کاری خود را برای اطلاع سرمایه‌گذاران اعلام نموده است. وظایف و مسئولیت‌های حسابرس در اساسنامه قید شده است. حسابرس باید از درستی ثبت و نگهداری حساب‌های صندوق مطمئن شود، گزارش‌های عملکرد و صورت‌های مالی صندوق را در مقاطع زمانی معین بررسی کرده و راجع به آنها اظهار نظر نماید و بر محاسبه ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری نظارت نماید. برای تغییر حسابرس، موافقت متولی و مجمع صندوق هر دو لازم است.

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.

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،

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

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

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

۸-۳- آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل

پیش‌بینی است، به شرح جدول زیر است:

شرح نحوه محاسبه هزینه	عنوان هزینه
حداکثر تا مبلغ ... میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق	هزینه‌های تأسیس
حداکثر تا مبلغ ... میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق	هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق
سالانه ... درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق علاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲-۳ و ... 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 مدیر
سالانه ... درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق *	کارمزد متولی
سالانه ... درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق *	کارمزد متولی
سالانه ... درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق *	کارمزد ضامن
سالانه ... درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق *	کارمزد ضامن
سالانه مبلغ ثابت ... میلیون ریال	حق الزحمه حسابرس
معادل ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. **	حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق
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.	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها ***
هزینه‌ی دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق. ***	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

❖ 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.

❖ کارمزد مدیر، متولی و ضامن 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 ریال است.

❖❖❖ هزینه‌های خرید نرم‌افزار، طراحی و راه‌اندازی تارنما، پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و تا پایان دوره فعالیت صندوق به طور روزانه مستهلک می‌شود. هزینه‌های پشتیبانی سیستم با توجه به نوع قرارداد دریافت آن، به صورت روزانه و در بازه‌ی زمانی متناسب با دوره‌های پرداخت، 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) 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.	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 از اولین وارده)	

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای 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 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:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد مدیر} = \frac{۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ + ۶۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰}{۲} \times ۲\% \times \frac{۱۰}{۵۰.۰۰۰} = ۲۳۰.۰۰۰$$

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

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد متولی} = \frac{۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ + ۶۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰}{۲} \times ۰/۵\% \times \frac{۱۰}{۵۰.۰۰۰} = ۵۷.۵۰۰$$

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

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد ضامن} = \frac{۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ + ۶۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰}{۲} \times ۲/۵\% \times \frac{۱۰}{۵۰.۰۰۰} = ۲۸۷.۵۰۰$$

در صورتی که حق‌الزحمه حسابرس برابر ۵۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال باشد، سهم سرمایه‌گذار از حق‌الزحمه حسابرس برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از حق‌الزحمه حسابرس} = ۵۰.۰۰۰.۰۰۰ \times \frac{۱۰}{۵۰.۰۰۰} = ۱۰.۰۰۰$$

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

با توجه به اینکه طول دوره فعالیت صندوق ۵ سال است، لذا کارمزد تصفیه با نرخ روزانه $\frac{0.3}{5 \times 365}$ و سالانه ۰/۰۶ درصد از متوسط ارزش خالص دارایی‌های صندوق ذخیره می‌شود و سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از هزینه استهلاک کارمزد تصفیه} = \frac{50.000.000.000 + 65.000.000.000}{2} \times 0.06\% \times \frac{10}{50.000} = 6.900$$

در صورتی که هزینه تأسیس برابر ۵۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال باشد و در طول ۵ سال مستهلک شود، سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از استهلاک هزینه تأسیس} = 50.000.000 \times \frac{1}{5} \times \frac{10}{50.000} = 2.000$$

در صورتی که در طول سال یکبار مجمع صندوق برگزار شود و هزینه آن ۵۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال باشد، سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از هزینه برگزاری مجمع} = 50.000.000 \times \frac{10}{50.000} = 10.000$$

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:

$$\text{سهم سهامدار از هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام} = \frac{50.000.000.000 + 65.000.000.000}{2} \times 10\% \times 0.5\% \times \frac{10}{50.000} = 5.750$$

در صورتی که سایر هزینه‌های پیش‌بینی نشده صندوق را برابر ۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال در نظر بگیریم، سهم سرمایه‌گذار از هزینه مذکور برابر است با:

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

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

با توجه به این که هزینه صدور هر گواهی سرمایه‌گذاری برابر ۲۰.۰۰۰ ریال است، کارمزد صدور برابر است با:

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

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: ۶۶۹.۶۵۰

$$\%6/70 = \frac{669.650}{10.000.000} = \text{نسبت هزینه‌ها به مبلغ سرمایه‌گذاری شده}$$

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

$$\%23/30 = \%6/70 - \%30 = \text{بازدهی سرمایه‌گذاری در طول سال}$$

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

۱۰- آدرس تارنما و روزنامه کثیرالانتشار

امیدنامه نمونه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک در سهام (برای اندازه کوچک)

آدرس تارنمای صندوق عبارتست از:

روزنامه کثیرالانتشار صندوق می‌باشد.

ج) اساسنامه نمونه صندوق های سرمایه گذاری مشترک در سهام (برای

اندازه بزرگ)

تعاریف اولیه:

- ماده ۱:** در این اساسنامه اصطلاحات و واژه های زیر به جای معانی مشروح بکار می روند:
- ۱ - صندوق: منظور صندوق سرمایه گذاری مشترک... مذکور در ماده ۲ است.
 - ۲ - سرمایه صندوق: برابر جمع خالص ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران است.
 - ۳ - اساسنامه: منظور اساسنامه صندوق است.
 - ۴ - امیدنامه: منظور امیدنامه صندوق است که محتویات آن براساس مقررات و موارد مندرج در اساسنامه تعیین شده و جزء جدایی ناپذیر این اساسنامه محسوب می شود.
 - ۵ - سرمایه گذار: شخصی است که مطابق گواهی سرمایه گذاری صادر شده طبق مفاد اساسنامه، مالک تعدادی از واحدهای سرمایه گذاری صندوق است یا اینکه برای تملک تعدادی از واحدهای سرمایه گذاری صندوق مطابق مفاد اساسنامه اقدام نموده است.
 - ۶ - واحد سرمایه گذاری: کوچکترین جزء سرمایه صندوق می باشد.
 - ۷ - واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران: واحدهای سرمایه گذاری است که در یک زمان معین براساس گواهی های سرمایه گذاری صادره، در مالکیت سرمایه گذاران است.
 - ۸ - واحدهای سرمایه گذاری منتشرشده: واحدهای سرمایه گذاری منتشرشده در هر زمان عبارت از واحدهای سرمایه گذاری است که صندوق از زمان شروع پذیره نویسی تا آن زمان صادر نموده است.
 - ۹ - واحدهای سرمایه گذاری باطل شده: واحدهای سرمایه گذاری باطل شده در هر زمان، عبارت است از واحدهای سرمایه گذاری صندوق که از زمان شروع پذیره نویسی تا آن زمان مطابق این اساسنامه باطل شده است.
 - ۱۰ - گواهی سرمایه گذاری: سندی است که مطابق اساسنامه از طرف صندوق به نام یک سرمایه گذار صادر می شود و معرف تعداد واحدهای سرمایه گذاری در تملک آن سرمایه گذار است.
 - ۱۱ - دوره پذیره نویسی اولیه: مهلتی است که طبق ماده ۸ برای فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق به قیمت مینا و تأمین حداقل سرمایه مورد نیاز برای تشکیل و شروع فعالیت صندوق تعیین شده است.
 - ۱۲ - دارایی های صندوق: منظور کلیه حقوق مادی و معنوی صندوق است از جمله وجوه دریافتی از سرمایه گذاران بابت پذیره نویسی اولیه واحدهای سرمایه گذاری، وجوه دریافتی بابت صدور واحدهای سرمایه گذاری، اوراق بهاداری که از محل این وجوه به نام صندوق خریداری می شود و کلیه حقوق، منافع و سود متعلق به آنها، مطالبات صندوق از اشخاص و کارمزدهایی که مطابق اساسنامه یا امیدنامه برای صندوق دریافت می شود.
 - ۱۳ - قانون بازار اوراق بهادار (قبا): منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی است.
 - ۱۴ - **سبب:** منظور سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۵ قانون بازار اوراق بهادار است.

۱۵- مقررات: منظور کلیه مقررات مرتبط با بازار اوراق بهادار و صندوق های سرمایه گذاری است که توسط مراجع صلاحیت دار وضع شده و می شود.

۱۶- شعبه: منظور هر یک از شعب مذکور در پیوست شماره ۳ این اساسنامه است که ممکن است فهرست آنها براساس همان پیوست اصلاح شود.

۱۷- اشخاص وابسته: اشخاص وابسته به هر شخص حقیقی عبارتند از همسر آن شخص، اقربای درجه اول از طبقه اول آن شخص و اقربای درجه اول از طبقه اول همسر آن شخص. اشخاص وابسته به هر شخص حقوقی عبارتند از: الف) مدیرعامل و اعضای ارکان اداره کننده شخص حقوقی (مانند اعضای هیأت مدیره شرکت ها) و همسر و اقربای درجه اول از طبقه اول آنها

ب) هر شخصی که همراه اشخاص وابسته خود حداقل ۲۰ درصد اوراق بهادار دارای حق رأی آن شخص را مالک باشد
 ج) هر شخص حقوقی که بتواند حداقل یکی از اعضای بالاترین رکن تصمیم گیرنده یا اداره کننده آن را انتخاب کند.

کلیات:

ماده ۲: این صندوق با دریافت مجوز تأسیس از **سبا**، از مصادیق صندوق های سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده (۱) **قبا** محسوب شده و مطابق این اساسنامه و مقررات اداره می شود. نام صندوق، «**صندوق سرمایه گذاری مشترک...**» می باشد.

ماده ۳: هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تأمین منافع برای سرمایه گذاران است.

ماده ۴: موضوع فعالیت صندوق، سرمایه گذاری در سپرده های بانکی و کلیه اوراق بهاداری است که مجوز انتشار آنها توسط دولت یا بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا **سبا** صادر شده باشد که خصوصیات آنها در امیدنامه ذکر شده است.

ماده ۵: دوره فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از ثبت صندوق نزد **سبا** شروع شده و به مدت [حداقل ۱ و حداکثر ۵ سال شمسی ادامه می یابد. این مدت مطابق ماده ۵۷ قابل تمدید است. سال مالی صندوق از شروع دوره فعالیت صندوق به مدت یکسال کامل شمسی می باشد.

ماده ۶: محل اقامت صندوق همان محلی است که مدیر در امیدنامه صندوق به عنوان مرکز اصلی فعالیت صندوق اعلان کرده است. روزهای کاری صندوق عبارت از شنبه تا چهارشنبه هر هفته به استثنای روزهای تعطیل رسمی است.

واحدهای سرمایه گذاری:

ماده ۷: ارزش مبنای هر واحد سرمایه گذاری برابر ۱,۰۰۰,۰۰۰ (یک میلیون) ریال است، که باید روی گواهی های سرمایه گذاری قید شود. واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می شود:

الف) واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آنها ... واحد سرمایه گذاری است، که قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه مطابق ماده ۸ کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می شود. این نوع واحدهای سرمایه گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می باشد.

ب) واحدهای سرمایه گذاری عادی که در طول دوره پذیره نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می شود. این نوع واحدهای سرمایه گذاری قابل ابطال ولی غیرقابل انتقال می باشد. حداکثر واحدهای سرمایه گذاری عادی نزد سرمایه گذاران در امیدنامه قید شده است.

تبصره: نقل و انتقال واحدهای سرمایه گذاری ممتاز باید نزد مدیر ثبت شده و به تأیید انتقال گیرنده و انتقال دهنده برسد. مدیر موظف است در هنگام انتقال، گواهی مربوط را دریافت و از درجه اعتبار ساقط کند و گواهی جدیدی برای انتقال گیرنده صادر نماید. مدیر باید قبل از تشکیل مجمع صندوق هویت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز را به **سبا** ارائه دهد.

سرمایه گذاری مؤسسان:

ماده ۸: پیش از شروع دوره پذیره نویسی اولیه، مؤسس یا مؤسسان باید تمام واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق را خریداری کرده و معادل ارزش مبنای آنها را نقداً به حساب صندوق در شرف تأسیس واریز نمایند و تقاضای ثبت صندوق را به **سبا** ارائه دهند.

تبصره: شروع دوره پذیره نویسی اولیه منوط به تأیید **سبا** مبنی بر رعایت این ماده و تشکیل مجمع صندوق و ارایه مدارک زیر به **سبا** است:

- ۱ - اساسنامه و امیدنامه مصوب مجمع صندوق
- ۱ - قبولی سمت توسط مدیر، متولی، ضامن و حسابرس منتخب مجمع صندوق
- ۲ - فهرست هویت و اقامتگاه مؤسسان و تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز پذیره نویسی شده توسط آنها
- ۳ - تأییدیه بانک مبنی بر واریز ارزش مبنای واحدهای سرمایه گذاری ممتاز.

پذیره نویسی اولیه:

ماده ۹: دوره پذیره نویسی اولیه پس از تأیید **سبا** مبنی بر رعایت ماده ۸ توسط مؤسسان تعیین شده و در اعلامیه پذیره نویسی، درج و اعلام می گردد. پذیره نویسان باید در هنگام پذیره نویسی صددرصد ارزش مبنای واحدهای سرمایه گذاری را که پذیره نویسی کرده اند نقداً به حساب صندوق بپردازند.

تبصره: در صورتی که تا یک روز قبل از پایان دوره پذیره نویسی اولیه، تعداد واحدهای سرمایه گذاری پذیره نویسی شده صندوق، کمتر از حداقل تعیین شده در امیدنامه برای تأسیس صندوق باشد، مؤسسان می توانند دوره پذیره نویسی را به مدت مذکور در اعلامیه پذیره نویسی برای مدت یک بار تمدید کرده و تاریخ و ساعت پایان دوره پذیره نویسی را مجدداً تعیین نمایند.

ماده ۱۰: برای پذیره نویسی واحدهای سرمایه گذاری، سرمایه گذار باید به یکی از شعب مراجعه نموده و مراحل پذیره نویسی را مطابق پیوست شماره (۱) به انجام برساند.

تبصره: فهرست، نشانی و شماره تلفن شعب که در آن عملیات پذیره نویسی، صدور، ابطال و سایر وظایف مذکور در این اساسنامه انجام می پذیرد، به همراه اسامی نمایندگان مدیر در هر شعبه در پیوست شماره (۳) درج شده است و بر اساس همین پیوست اصلاح میشود.

ماده ۱۱: پس از آنکه حداکثر تعداد واحدهای سرمایه گذاری مطابق امیدنامه پذیره نویسی گردید، عملیات پذیره نویسی متوقف می شود. در صورتیکه به هر دلیل بیش از حداکثر مذکور اقدام به پذیره نویسی شود، اولویت با کسانی خواهد بود

که زودتر وجوه خود را به حساب بانکی مربوطه واریز نموده‌اند. مدیر موظف است وجوه مازاد

را ظرف حداکثر ۵ روز کاری پس از پایان دوره پذیره‌نویسی اولیه به پرداخت کنندگان مسترد کند. هرگونه استفاده از وجوه مازاد ممنوع است.

ماده ۱۲: حداکثر پنج روز کاری پس از پایان دوره پذیره‌نویسی اولیه، مدیر باید نتایج پذیره‌نویسی را بررسی کند و سپس حسب مورد یکی از مجموعه اقدامات (الف) یا (ب) به شرح زیر صورت پذیرد:

الف) در صورتیکه حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری تعیین شده در امیدنامه، پذیره‌نویسی شده باشد، آنگاه مدیر نتیجه بررسی را به همراه تأییدیه بانک جهت ثبت صندوق برای **سبا** ارسال کرده و رونوشت آن را به مؤسسان ارایه می‌دهد.

ب) در صورتیکه حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری تعیین شده در امیدنامه، پذیره‌نویسی نشده باشد، آنگاه:
ب-۱) مدیر باید بلافاصله نتیجه بررسی را به **سبا** و مؤسسان اطلاع دهد.

ب-۲) مدیر باید ظرف ۵ روز کاری وجوه واریزی به حساب صندوق را به پذیره‌نویسان بازپرداخت کند.

خالص ارزش، قیمت ابطال و قیمت صدور واحد سرمایه گذاری:

ماده ۱۳: خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز.

تبصره ۱: قیمت فروش اوراق بهادار صندوق در پایان هر روز مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب **سبا** تعیین می‌شود.

تبصره ۲: ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق یافته دریافت نشده سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. برای محاسبه ارزش روز سود تحقق یافته دریافت نشده هر سپرده یا ورقه مشارکت، از نرخ سود همان سپرده یا ورقه مشارکت و برای محاسبه ارزش روز سود سهام تحقق یافته دریافت نشده، از نرخ سود علی‌الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد استفاده می‌شود.

تبصره ۳: برای محاسبه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان هر روز، تعداد واحدهای ابطال شده تا پایان آن روز از تعداد واحدهای صادر شده تا پایان آن روز کسر می‌شود.

ماده ۱۴: در صورتی که پرداخت سود به واحدهای سرمایه‌گذار در نظر باشد، مبالغ و زمان‌های پرداخت سودهای مذکور در امیدنامه پیش‌بینی می‌شود.

تبصره: در صورت نبود وجوه نقد کافی برای پرداخت موضوع این ماده، مطابق ماده ۲۰ عمل خواهد شد.

ماده ۱۵: قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری با خالص ارزش روز واحدهای سرمایه‌گذاری برابر است.

ماده ۱۶: چنانچه در محاسبه خالص ارزش روز واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز که مطابق ماده ۱۳ محاسبه می‌شود، به جای قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، قیمت خرید آنها در پایان آن روز منظور شود، قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان آن روز به دست می‌آید.

تبصره: قیمت خرید اوراق بهادار صندوق مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و

فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری تعیین می شود.

ماده ۱۷: در طول دوره فعالیت صندوق، مدیر می تواند در هر روز کاری درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری را در شعب دریافت کند. مدیر موظف است مطابق پیوست شماره (۱) و با رعایت تبصره ۲ این ماده و سقف حداکثر تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران مذکور در امیدنامه، نسبت به صدور واحدهای سرمایه گذاری درخواست شده حداکثر تا پایان دو روز کاری بعد از ارایه درخواست اقدام کند.

تبصره ۱: در صدور واحدهای سرمایه گذاری، قیمت صدور واحد سرمایه گذاری در پایان روز کاری بعد از ارایه درخواست به علاوه کارمزد صدور، ملاک عمل خواهد بود.

تبصره ۲: مدیر موظف است به درخواست ضامن از پذیرش درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری جدید خودداری نماید.

ماده ۱۸: گواهی های سرمایه گذاری بانام بوده و نشان دهنده تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری تحت مالکیت سرمایه گذار میباشد. مالک گواهی سرمایه گذاری شخصی است که نام وی تحت عنوان سرمایه گذار بر روی گواهی سرمایه گذاری درج شده است. مالکان گواهی های سرمایه گذاری، به نسبت تعداد واحدهای سرمایه گذاری خود از کل واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران، در خالص دارایی های صندوق سهیم اند، ولی حق تصمیم گیری در مورد دارایی های صندوق در چارچوب این اساسنامه منحصرأ از اختیارات مدیر صندوق است. مسئولیت مالکان گواهی های سرمایه گذاری در قبال تعهدات صندوق صرفاً محدود به مبلغ سرمایه گذاری آنها در صندوق است.

تبصره: غیرقابل انتقال بودن گواهی های سرمایه گذاری برای واحدهای سرمایه گذاری عادی باید در گواهی قید شود.

ماده ۱۹: در طول دوره فعالیت صندوق، مدیر موظف است مطابق پیوست شماره (۲) تا ساعت ۱۶ هر روز کاری، درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری را در شعب دریافت کند. مدیر موظف است در پایان روز کاری بعد از دریافت درخواست ابطال، نسبت به ابطال واحدهای سرمایه گذاری درخواست شده اقدام کند و حداکثر ظرف ۶ روز کاری پس از تاریخ ابطال، از محل وجوه صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری در پایان روز ابطال را پس از کسر کارمزدهای ابطال به حساب بانکی سرمایه گذار واریز کند.

تبصره: در صورتی که صندوق برای ابطال واحدهای سرمایه گذاری، وجوه نقد کافی در اختیار نداشته باشد، مطابق ماده ۲۰ عمل خواهد شد.

ماده ۲۰: در صورتی که صندوق برای انجام هرگونه پرداخت از محل وجوه نقد خود به سرمایه گذاران مطابق مواد اساسنامه، وجوه نقد کافی در اختیار نداشته باشد، مدیر باید به موقع نسبت به تبدیل دارایی های صندوق به نقد اقدام کند تا وجوه نقد کافی برای انجام این پرداخت ها در حساب های بانکی صندوق فراهم شود. در صورتی که دو روز کاری قبل از موعد مقرر برای پرداخت، مدیر پیش بینی کند که وجوه نقد کافی در موعد مقرر در حساب های بانکی صندوق برای انجام این پرداخت ها فراهم نخواهد شد، موظف است تا پایان همان روز، کسری وجوه نقد را به ضامن اطلاع دهد. در این صورت ضامن موظف است حداکثر تا پایان روز بعد، میزان کسری وجوه مذکور را به حساب صندوق واریز کرده و درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری را از محل این وجوه به مدیر ارایه دهد تا واحدهای سرمایه گذاری به تعداد متناسب با وجوه پرداخت شده، براساس پیوست شماره (۱) به نام ضامن صادر گردد.

تبصره: در محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری برای ضامن صرفاً در اجرای این ماده، هزینه های خرید اوراق بهادار منظور نمی شود.

ماده ۲۱: کارمزد صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری در امیدنامه پیش بینی شده است.

حداقل و حداکثر میزان مشارکت در صندوق:

ماده ۲۲: در تملک واحدهای سرمایه گذاری صندوق باید موارد زیر رعایت شود:

(الف) متولی، حسابرس و اشخاص وابسته به آنها در زمان تصدی خود به این سمت ها نمی توانند مالک واحدهای سرمایه گذاری صندوق باشند.

(ب) مدیر در طول زمان تصدی خود به این سمت باید همواره حداقل ۵ درصد میزان حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق را مالک باشد. سقف واحدهای سرمایه گذاری صندوق در تملک مدیر تا ۲۰٪ حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری یا ۱۰٪ تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران هر کدام بیشتر باشد، است. واحدهای سرمایه گذاری در مالکیت مدیر می تواند عادی یا ممتاز باشد.

(ج) به غیر از متولی، حسابرس، مدیر و مؤسسان، هر سرمایه گذار در هر زمان باید حداقل ۱۰ واحد سرمایه گذاری را مالک باشد.

(د) مؤسسان می توانند جمعاً حداکثر تا ۱۰ درصد حداکثر واحدهای سرمایه گذاری صندوق را مالک شوند.

(ه) به غیر از مدیر، مؤسسان و ضامن هر سرمایه گذار می تواند حداکثر ۵٪ حداکثر واحد سرمایه گذاری را مالک شود.

تبصره ۱: در صورتی که مدیر و ضامن شخص واحدی باشند، در اجرای ماده ۲۰ می تواند واحدهای سرمایه گذاری در مالکیت مدیر از سقف تعیین شده در بند (ب) این ماده بیشتر شود.

تبصره ۲: در صورتی که مدیر جزو مؤسسان باشد، می تواند از نصاب های مذکور در بندهای (ب) یا (د) هر کدام بیشتر باشد، استفاده نماید.

تبصره ۳: در صورتی که ضامن جزو مؤسسان باشد، واحدهای تحت تملک آن در بررسی نصاب بند (د) این ماده مورد محاسبه قرار نخواهد گرفت.

تبصره ۴: در صورتی که با اصلاح اساسنامه یا امیدنامه حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق افزایش یابد، مدیر موظف است متناسباً واحدهای سرمایه گذاری خود را افزایش دهد.

تبصره ۵: حداقل واحدهای سرمایه گذاری که براساس این ماده باید تحت تملک مدیر باشد، به عنوان وثیقه نزد متولی تودیع می شود. ابطال یا آزادسازی این واحدهای سرمایه گذاری پس از استعفا یا سلب سمت به هر دلیل، منوط به دریافت مفاسح حساب دوره مأموریت مدیر است. مدیر یاد شده می تواند با تودیع ضمانت نامه ای معادل مبلغ ریالی ابطال واحدهای سرمایه گذاری موضوع این تبصره، حسب مورد نسبت به ابطال یا انتقال واحدهای سرمایه گذاری خود اقدام نماید.

ماده ۲۳: چنانچه در اثر ابطال واحدهای سرمایه گذاری، تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران ظرف ده روز کاری متوالی در پایان هر روز به کمتر از حداقل تعیین شده در امیدنامه برسد، مدیر باید بلافاصله موضوع را به سبب اطلاع دهد و ظرف ۱۰ روز نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق جهت تصمیم گیری در خصوص انحلال یا ادامه فعالیت صندوق اقدام کند.

حساب های بانکی صندوق و نظارت بر دریافت ها و پرداخت ها:

ماده ۲۴: به تشخیص مدیر و توافق متولی به تعداد لازم حساب یا حساب های بانکی به نام

صندوق یا مدیر افتتاح می شود. کلیه دریافت ها و پرداخت های صندوق شامل وجوه حاصل از پذیره نویسی اولیه و صدور واحدهای سرمایه گذاری پس از پذیره نویسی اولیه، وجوه پرداختی بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری و خرید اوراق بهادار، وجوه حاصل از دریافت سودهای نقدی اوراق بهادار و سپرده های بانکی و فروش اوراق بهادار، وجوه پرداختی به سرمایه گذاران، و پرداخت هزینه های مربوط به صندوق، منحصرأ از طریق این حساب یا حساب ها انجام می پذیرد.

ماده ۲۵: کلیه پرداخت های صندوق از حساب یا حساب های بانکی صندوق موضوع ماده (۲۴)، به دستور مدیر صورت می پذیرد و مدیر باید قبل از پرداخت و پس از اطمینان از تطابق دستور پرداخت با مفاد اساسنامه، دستور پرداخت را تأیید نماید. بررسی مدیر در مورد پرداخت ها از جمله شامل موارد زیر خواهد بود:

الف) در مورد پرداخت های موضوع ماده (۱۴) مدیر باید کنترل نماید که:

۱ - فهرست اشخاصی که برای اخذ سود تعیین شده، براساس اطلاعات و مدارک موجود منطبق با فهرست دارندگان واحدهای سرمایه گذاری صندوق است.

۲ - مبالغ قابل پرداخت به هر سرمایه گذار با توجه به تعداد واحدهای سرمایه گذاری به طور صحیح محاسبه شده است.

۳ - کلیه این پرداخت ها صرفاً به حساب بانکی سرمایه گذاران واریز می شود.

ب) در مورد پرداخت به سرمایه گذار بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری، مدیر باید کنترل نماید که:

۱ - سرمایه گذار قبلاً درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری را ارایه داده باشد

۱ - واحدهای سرمایه گذاری مطابق مفاد اساسنامه و درخواست وی ابطال شده باشد

۲ - مبلغ تعیین شده برای پرداخت به وی براساس مفاد اساسنامه و امیدنامه باشد

۳ - مبلغ پرداختی صرفاً به حساب بانکی سرمایه گذار واریز شود.

ج) در خصوص پرداخت به کارگزار صندوق به منظور خرید اوراق بهادار به نام صندوق، مدیر باید کنترل نماید که:

۱ - مانده وجوه نقد صندوق نزد کارگزار به تشخیص مدیر بیش از حد لازم نباشد

۱ - پرداخت صرفاً به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت پذیرد

۲ - کارگزار دارای مجوز کارگزاری از سببا باشد و به عنوان کارگزار صندوق قبول سمت کرده باشد

۳ - د) در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه های صندوق، مدیر باید کنترل نماید که:

۱ - پرداخت مطابق با مفاد اساسنامه بوده و به طور صحیح محاسبه شده است

۱ - این پرداخت ها به حساب های بانکی اشخاص مربوطه صورت می پذیرد.

ه) در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق بهاداری که در بورس پذیرفته نشده است، مدیر باید کنترل کند که:

۱ - مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشنده آنها معین شده است

۱ - اوراق بهادار دارای ویژگی های مندرج در امیدنامه است

۲ - فروشنده معتبر است

۳ - مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده پرداخت می شود.

تبصره: به منظور اجرای بند (ج) این ماده، مدیر باید معاملات روزانه هر یک از کارگزاران صندوق را از طریق سامانه مکانیزه بورس دریافت کرده و حساب وجوه نقد صندوق نزد هر یک از کارگزاران صندوق را جداگانه نگه دارد.

ترکیب دارایی های صندوق:

ماده ۲۶: مدیر باید در انتخاب ترکیب دارایی های صندوق در دوره های مختلف فعالیت، نصاب های مذکور در امیدنامه را رعایت کند.

تبصره: در صورتیکه به هر دلیل، نصاب مذکور در این ماده نقض گردد، مدیر باید ضمن اطلاع به متولی و حسابرس، ظرف حداکثر ۱۰ روز کاری، اقدامات لازم را برای رعایت این نصاب ها، را انجام دهد.

چگونگی استفاده از درآمدهای کسب شده:

ماده ۲۷: کل درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها، جزو دارایی های صندوق قلمداد شده و در اجرای موضوع فعالیت صندوق بکار گرفته می شود.

مجمع صندوق:

ماده ۲۸: مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق تشکیل شده و رسمیت می یابد، و دارای اختیارات زیر است:

- ۱ - تعیین مدیر، متولی و ضامن صندوق با تأیید سببا
- ۱ - تغییر مدیر، متولی و ضامن صندوق به شرط تعیین جانشین آنها با تأیید سببا
- ۲ - به پیشنهاد متولی، نصب و عزل حسابرس صندوق و تعیین مدت مأموریت و حق الزحمه وی و چگونگی پرداخت آن
- ۳ - تصویب تغییرات لازم در اساسنامه و امیدنامه صندوق پس از تأیید سببا
- ۴ - تصمیم گیری راجع به انحلال صندوق
- ۵ - تصویب صورت های مالی سالانه صندوق
- ۶ - استماع گزارش مدیر راجع به وضعیت و عملکرد صندوق در هر سال مالی
- ۷ - استماع گزارش و اظهار نظر حسابرس راجع به صورت های مالی و گزارش وضعیت و عملکرد صندوق
- ۸ - تعیین روزنامه کثیرالانتشار صندوق
- ۹ - تصویب هزینه های تأسیس صندوق و هزینه های تشکیل مجمع صندوق.

ماده ۲۹: مجمع صندوق به دعوت اشخاص زیر در هر زمان قابل تشکیل است:

- ۱ - مدیر صندوق
- ۱ - متولی صندوق
- ۲ - دارندگان بیش از از واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق
- ۳ - سببا.

تبصره: محل و زمان تشکیل جلسه مجمع در شهر محل اقامت صندوق بین ساعت ۶ لغایت ۲۲، توسط دعوت کننده تعیین می شود.

ماده ۳۰: دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز یا نمایندگان قانونی آنها حق حضور در جلسه مجمع صندوق را دارند. مسئولیت احراز مالکیت یا نمایندگی مالک برعهده دعوت کننده است. دعوت کننده باید فهرستی از اسامی حاضران و

تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز در مالکیت هر یک را تنظیم و به امضای هر یک از آنها برساند. فهرست حاضران با تأیید دعوت کننده در اختیار رئیس مجمع قرار می گیرد.

ماده ۳۱: رئیس مجمع صندوق با اکثریت نسبی آرا از بین دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز حاضر، توسط مجمع صندوق انتخاب می شود. رئیس مجمع وظیفه اداره جلسه مجمع صندوق را به عهده دارد. نمایندگان متولی و سببا ناظران مجمع صندوق خواهند بود و در غیاب هر یک از آنها، مجمع جایگزین ناظر را انتخاب می کند.

ماده ۳۲:

رسمیت جلسه و فهرست حاضران مجمع باید به تأیید رئیس مجمع و ناظران برسد. ناظران بر رعایت اساسنامه و مقررات و صحت رأی گیری ها نظارت می کنند.

ماده ۳۳: دعوت کننده مجمع موظف است حداقل ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز را از طریق نشر آگهی در روزنامه کثیرالانتشار صندوق به مجمع دعوت نماید. در صورتیکه کلیه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق در مجمع حاضر شوند، رعایت تشریفات دعوت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به مجمع ضروری نیست. دعوت کننده مجمع باید ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، متولی و سببا را نیز از محل و زمان تشکیل و موضوع جلسه مجمع مطلع نماید. عدم حضور نمایندگان متولی و سببا مانع از تشکیل جلسه مجمع نخواهد بود.

تبصره: در صورتی که دعوت کننده در مهلت مقرر در این ماده، متولی و سببا را از محل و زمان تشکیل و موضوع جلسه مجمع مطلع ننماید، تشکیل جلسه مجمع و تصمیمات آن از درجه اعتبار ساقط است.

ماده ۳۴: در مجمع صندوق، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه گذاری ممتاز یک حق رأی دارند؛ مشروط بر اینکه دارنده واحد سرمایه گذاری ممتاز حداقل ۵ درصد از کل واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق را دارا باشد.

ماده ۳۵: تصمیمات در جلسه رسمی مجمع صندوق با موافقت نصف به علاوه یک از کل حق رأی حاضران اتخاذ می شود، مگر اینکه در سایر مواد اساسنامه، نصاب دیگری ذکر شده باشد. رئیس مجمع موظف است از تصمیمات مجمع صورتجلسه ای در سه نسخه تهیه و امضاء نماید و به تأیید ناظران برساند و به سببا، متولی و مدیر هر کدام یک نسخه ارائه کند.

تبصره ۱: فهرست اسامی حاضران در جلسه مجمع صندوق باید توسط رئیس مجمع به مدیر تسلیم شود تا مدیر بلافاصله آن را در تارنمای صندوق منتشر کند.

تبصره ۲: مدیر موظف است هرگونه تغییر در اساسنامه و امیدنامه و سایر تصمیمات مجمع صندوق را حداکثر ظرف یک هفته نزد سببا به ثبت برساند. پس از ثبت، مدیر خلاصه تصمیمات را در روزنامه کثیرالانتشار و جزئیات آن را به تفصیل در تارنمای صندوق منتشر می کند، و به تشخیص سببا در روزنامه رسمی کشور آگهی می دهد.

تبصره ۳: سببا در صورتی تغییرات اساسنامه و امیدنامه را ثبت خواهد کرد که قبول سمت مجدد مدیر، متولی، ضامن و حسابرس یا قبول سمت اشخاص جایگزین را دریافت کرده باشد.

ماده ۳۶: تصمیمات مجمع در مورد تغییر مدیر، متولی، ضامن و حسابرس پس از ثبت نزد

سبا بلافاصله قابل اجرا است. سایر تغییرات اساسنامه و امیدنامه پس از ثبت نزد **سبا** و گذشت یک ماه از تاریخ انتشار خلاصه آن در روزنامه کثیرالانتشار صندوق قابل اجرا است.

ماده ۳۷: هزینه های تشکیل مجمع صندوق پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود. هزینه های تأسیس صندوق نیز پس از تصویب مجمع تا سقف مذکور در اعلامیه پذیره نویسی یا امیدنامه صندوق از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و ظرف مدت پنج سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود.

مدیر صندوق:

ماده ۳۸: مدیر صندوق، به تأیید **سبا** و بر اساس مقررات و مفاد این اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این اساسنامه مدیر نامیده میشود.

تبصره ۱: مدیر باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق این اساسنامه بپذیرد و برای **سبا**، متولی، ضامن و حسابرس هر کدام یک نسخه ارسال کند. مدیر بلافاصله پس از خاتمه مأموریت موظف است کلیه اطلاعات، مدارک و دارایی های صندوق را که در اختیار دارد، به مدیر جایگزین تحویل دهد.

تبصره ۲: مدیر در قبال دارندگان واحدهای سرمایه گذاری موظف است با رعایت مفاد این اساسنامه و مقررات، همواره صرفه و صلاح آنها را رعایت کند.

تبصره ۳: پس از انتخاب مدیر و قبولی سمت توسط ایشان، هویت مدیر باید در امیدنامه صندوق قید شده و ظرف یک هفته نزد **سبا** ثبت شده و در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۴: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای مدیر، متولی موظف است در اسرع وقت، مجمع صندوق را برای انتخاب مدیر جدید دعوت نموده و تشکیل دهد. قبول استعفای مدیر منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. تا زمان انتخاب مدیر جدید صندوق، وظایف و مسئولیت های مدیر قبلی به قوت خود باقی است.

ماده ۳۹: مدیر حداقل یک نفر شخص حقیقی خبره در زمینه مرتبط با سرمایه گذاری در اوراق بهادار را به عنوان «**مدیر سرمایه گذاری** یا **گروه مدیران سرمایه گذاری**» صندوق معرفی می نماید تا از طرف مدیر و به مسئولیت وی وظایف زیر را به انجام رساند:

۱ - سیاست گذاری و تعیین خط مشی سرمایه گذاری صندوق و تصمیم گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت دارایی های صندوق در چارچوب مقررات، اساسنامه و امیدنامه صندوق

۱ - تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار صندوق با رعایت دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری مصوب **سبا**، به منظور محاسبه قیمت صدور، ابطال و ارزش خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری صندوق مطابق مفاد اساسنامه

۲ - سایر وظایف و اختیارات تفویضی از سوی مدیر صندوق.

تبصره ۱: تصمیم گیری گروه مدیران سرمایه گذاری با اکثریت آراء صورت می پذیرد.

تبصره ۲: گروه مدیران سرمایه گذاری می تواند اختیارتصمیم گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت دارایی های صندوق را به هر یک از اعضای خود واگذار نماید؛ مشروط به اینکه روش تصمیم گیری در این زمینه و حدود اختیارات عضو مذکور را صراحتاً تعیین کرده باشد. در هر حال مسئولیت حقوقی کلیه اعمال و تصمیمات عضو مذکور به عهده گروه مدیران سرمایه گذاری خواهد بود. تفویض اختیارات گروه مدیران سرمایه گذاری به غیر از آنچه در این تبصره قید شده، امکان پذیر نمی باشد.

تبصره ۳: مدیر صندوق می تواند در هر زمان مدیر سرمایه گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری را از سمت خود عزل کند، مشروط به اینکه همزمان فرد واجد شرایط دیگری را جایگزین وی نماید.

تبصره ۴: مدیر سرمایه گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری باید حداقل گواهینامه اصول مقدماتی کارگزاری (نمابندگی دو کارگزاری) و به تشخیص مدیر حداقل یک سال سابقه کاری در امور مرتبط با سرمایه گذاری در اوراق بهادار داشته باشد و صلاحیت وی به تأیید سببا برسد.

تبصره ۵: مدیر موظف است بلافاصله پس از انتصاب مدیر سرمایه گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری، نام و مشخصات وی به علاوه مدرکی دال بر قبولی سمت توسط وی را برای سببا، متولی و ضامن ارسال کند.

تبصره ۶: مدیر سرمایه گذاری، گروه مدیران سرمایه گذاری یا عضو مجاز این گروه، نمی تواند قبل از اجرا یا ملغی کردن دستور خرید یک ورقه بهادار معین برای صندوق، دستور فروش همان ورقه بهادار را با قیمت یکسان برای صندوق صادر کند و بالعکس.

تبصره ۷: افشای تصمیمات مدیر سرمایه گذاری یا گروه مدیران سرمایه گذاری یا عضو مجاز این گروه در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت اوراق بهادار به نام صندوق پیش از انتشار اولین گزارش مالی صندوق پس از اخذ این تصمیمات، مجاز نیست مگر آنکه افشای این اطلاعات به موجب سایر مقررات مجاز شناخته شده باشد.

تبصره ۸: در صورت حجر، محرومیت از حقوق اجتماعی، فوت، استعفاء یا سلب صلاحیت مدیر سرمایه گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری، مدیر موظف است فرد جایگزین را ظرف یک هفته تعیین و معرفی نماید.

ماده ۴۰: علاوه بر آنچه در سایر مواد این اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت های مدیر به قرار زیر است:

- ۱ - اختصاص حداقل ۲۰ مترمربع فضای مناسب اداری با امکانات و تجهیزات لازم به منظور انجام امور صندوق
- ۱ - انجام مراحل اجرایی صندوق از جمله پذیره نویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری مطابق مفاد اساسنامه
- ۲ - ثبت و نگهداری حساب هر سرمایه گذار شامل مبالغ پرداختی و دریافتی، تعداد واحدهای سرمایه گذاری صادره و ابطال شده و تعداد واحدهای سرمایه گذاری در تملک وی
- ۳ - تعیین صاحبان امضای مجاز صندوق و حدود اختیارات و مسئولیت هر یک از آنها و اطلاع موضوع به متولی، ضامن و حسابرس
- ۴ - تعیین کارگزار یا کارگزاران صندوق و نظارت بر اجرای بهینه دستورات خرید و فروش اوراق بهادار صندوق توسط آنها
- ۵ - اطلاع به متولی در مورد نقل و انتقال اوراق بهادار صندوق بین کارگزاران آن

- ۶ - جمع آوری و نگهداری کلیه مدارک مثبتیه مربوط به وقایع مالی صندوق، ثبت وقایع مالی صندوق طبق اصول و رویه های حسابداری و تهیه گزارش های مورد نیاز طبق مفاد اساسنامه
- ۷ - معرفی مدیر سرمایه گذاری یا گروه مدیران سرمایه گذاری و تعیین نحوه جبران خدمات آنها که باید متناسب با کارمزد مدیریت یا عملکرد صندوق باشد
- ۸ - پاسخگویی به سؤالات متعارف سرمایه گذاران
- ۹ - تهیه نرم افزارها و سخت افزارهای لازم و بکارگیری آنها برای اجرای اهداف و موضوع فعالیت صندوق
- ۱۰ - انجام تبلیغات لازم برای معرفی صندوق به عموم مردم به تشخیص خود و در صورت لزوم
- ۱۱ - نمایندگی صندوق در برابر سرمایه گذاران، کلیه ادارات دولتی و غیردولتی، مراجع قضایی و سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
- ۱۲ - اقامه هرگونه دعوی حقوقی و کیفری از طرف صندوق و دفاع در برابر هرگونه دعوی مطروحه علیه صندوق در هر یک از دادگاه ها، مراجع عمومی یا اختصاصی و دیوان عدالت اداری با دارا بودن کلیه اختیارات مندرج در قانون آیین دادرسی مدنی (بالاخص مواد ۳۵ و ۳۶ آن)، قانون آیین دادرسی کیفری و قانون و آیین نامه دیوان عدالت اداری.
- تبصره ۱:** کلیه اعمال و اقدامات مدیر، مدیر سرمایه گذاری یا گروه مدیران سرمایه گذاری در مقابل اشخاص ثالث نافذ و معتبر است و نمی توان به عذر عدم اجرای تشریفات مربوط به طرز انتخاب آنها اعمال و اقدامات آنها را غیر معتبر دانست.
- تبصره ۲:** مدیر موظف است مشخصات و حدود اختیارات صاحبان امضای مجاز صندوق و نحوه امضای قراردادها و اسناد و اوراق تعهدآور صندوق را برای ثبت نزد **سبا** ارسال کند.
- تبصره ۳:** مدیر صندوق باید مدارک مثبتیه وقایع مالی هر سال مالی صندوق را به مدت حداقل پنج سال پس از پایان آن سال مالی به صورت کاغذی یا داده پیام الکترونیکی موضوع قانون تجارت الکترونیک نگهداری نماید و پس از پایان این مدت مسئولیتی در قبال نگهداری و ارایه این مدارک نخواهد داشت. این مسئولیت با تغییر مدیر به مدیر جدید منتقل شده و پس از پایان عمر صندوق بر عهده آخرین مدیر آن خواهد بود.
- تبصره ۴:** مدیر باید برای اجرای بند ۹ این ماده حداقل یک خط تلفن اختصاص دهد. همچنین در تارنمای صندوق باید امکان طرح سؤالات و دریافت پاسخ آنها برای سرمایه گذاران، وجود داشته باشد.
- تبصره ۵:** مصالحه در دعوی له یا علیه صندوق توسط مدیر و با موافقت متولی امکان پذیر است.

متولی صندوق:

- ماده ۴۱:** متولی صندوق بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و از این پس در این اساسنامه متولی نامیده میشود.
- تبصره ۱:** متولی باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق اساسنامه صندوق بپذیرد و برای **سبا**، مدیر و حسابرس هر کدام یک نسخه ارسال دارد. در صورتی که جانشین متولی براساس اساسنامه تعیین شود، وی موظف است کلیه اطلاعات، مدارک و دارایی های صندوق را که در اختیار دارد، بلافاصله به متولی جایگزین تحویل دهد.
- تبصره ۲:** پس از انتخاب متولی و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته برای ثبت به **سبا** ارسال شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۳: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای متولی، مدیر موظف

است بلافاصله، مجمع صندوق را برای انتخاب متولی جایگزین دعوت کرده و تشکیل دهد. قبول استعفای متولی از سمت خود منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. تا زمان انتخاب متولی جایگزین، وظایف و مسئولیت های متولی قبلی به قوت خود باقی است.

ماده ۴۲: علاوه بر آنچه در سایر مواد اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئولیت های متولی به قرار زیر است:

۱ - تعیین و معرفی یک نفر از کارکنان مورد وثوق خود به عنوان نماینده تام‌الاختیار و دارنده امضای مجاز از طرف متولی در امور مربوط به صندوق

۱ - بررسی و تأیید تقاضای مدیر برای افتتاح حساب یا حساب های بانکی صندوق

۲ - پیشنهاد نصب، عزل و میزان حق الزحمه حسابرس صندوق به مجمع صندوق جهت تصویب

۳ - نظارت مستمر بر عملکرد مدیر و ضامن به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق

۴ - بررسی و حصول اطمینان از ارایه به موقع گزارش ها و نظرات حسابرس

۵ - نظارت و حصول اطمینان از انتشار به موقع اطلاعات صندوق توسط مدیر

۶ - طرح موارد تخلف مدیر، ضامن و حسابرس صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه نزد **سبا** و پیگیری موضوع تا حصول نتیجه نهایی

۷ - طرح موارد تخلف مدیر، ضامن و حسابرس صندوق نزد مراجع صالح قضایی در صورتی که تخلف یاد شده جرم محسوب شود و پیگیری موضوع تا حصول نتیجه نهایی

تبصره ۱: در اجرای بندهای ۷ و ۸ این ماده، متولی طبق این اساسنامه وکیل سرمایه گذاران و وکیل در توکیل آنها محسوب می شود و می تواند از جانب سرمایه گذاران با دارا بودن کلیه اختیارات لازم (از جمله اختیارات مندرج در قوانین آیین دادرسی مدنی و کیفری) برای اقامه هرگونه دعوای کیفری در هر یک از دادگاه ها، دادرها، مراجع اختصاصی یا عمومی و مراجعه به مقامات انتظامی اقدام نماید.

تبصره ۲: در صورتیکه متولی در اجرای وظایف خود اهمال ورزد یا قصور داشته باشد یا از اجرای آنها خودداری کند، و از این بابت خسارتی به صندوق وارد شود، مسئول جبران خسارات وارده خواهد بود. حدود مسئولیت متولی در این گونه موارد را مرجع صالح به رسیدگی تعیین می کند.

تبصره ۳: متولی عنداللزوم در اجرای وظایف خود می تواند هرگونه اطلاعات و مدارک را در رابطه با صندوق از مدیر مطالبه کند یا از دفتر کار مدیر یا شعب آن بازرسی نماید. مدیر و مدیر سرمایه گذاری یا هر یک از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری ملزم اند در این رابطه همکاری کامل با متولی داشته باشند.

ضامن:

ماده ۴۳: ضامن صندوق بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب می شود. ضامن باید کتباً قبول سمت کند و طی آن مسئولیت و وظایف خود را طبق اساسنامه و امیدنامه بپذیرد و برای **سبا**، مدیر، متولی و حسابرس هرکدام یک نسخه ارسال دارد.

تبصره ۱: پس از انتخاب ضامن و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در

امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته برای ثبت به **سبا** ارسال شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۲: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفای ضامن، مدیر موظف است بلافاصله نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین ضامن جانشین، اقدام نماید. قبول استعفای ضامن منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است.

تبصره ۳: در صورتی که مجمع صندوق ظرف ۱۰ روز کاری پس از استعفای ضامن، توسط مدیر دعوت نشود، ضامن می تواند رأساً و با رعایت تشریفات مذکور در اساسنامه، نسبت به دعوت مجمع صندوق اقدام و موضوع استعفای خود را در دستور کار این مجمع قرار دهد.

تبصره ۴: در صورتی که مجمع صندوق برای رسیدگی به موضوع استعفای ضامن براساس تبصره ۲ یا ۳ این ماده دعوت شود ولی ظرف دو ماه از تاریخ دعوت، تشکیل نشود یا نتواند ضامن جایگزین را تعیین نماید، آنگاه ضامن ظرف مهلت ۲۰ روز پس از اتمام ضرب الاجل فوق می تواند صندوق را منحل کند. در این صورت تصفیه صندوق براساس اساسنامه صورت می پذیرد و ضامن باید تا تصفیه کامل صندوق به تعهدات خود مطابق اساسنامه عمل نماید.

ماده ۴۴: علاوه بر مسئولیت های ضامن که در دیگر مواد اساسنامه آمده است، مسئولیت های ضامن به قرار زیر است:

۱ - پرداخت مبالغ تعیین شده طبق ماده ۲۰ این اساسنامه

۲ - پرداخت نقدی به صندوق در قبال دریافت تمامی دارایی های صندوق پس از دوره اولیه تصفیه به مبلغی که در محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری در پایان این دوره بکار رفته است.

حسابرس:

ماده ۴۵: حسابرس صندوق توسط متولی از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان پیشنهاد و به تصویب مجمع صندوق می رسد. حق الزحمه حسابرس توسط متولی پیشنهاد شده و به تصویب مجمع صندوق می رسد. مدت مأموریت حسابرس را مجمع صندوق تعیین می کند.

تبصره ۱: حسابرس صندوق باید کتباً قبول سمت کرده و طی آن متعهد شود تا کلیه وظایف حسابرس صندوق را طبق این اساسنامه و مقررات و با رعایت اصول، استانداردها، و ضوابط حسابرسی که به تصویب مراجع ذیصلاح رسیده است، به انجام رساند. حسابرس باید قبولی سمت خود را برای **سبا**، مدیر، و متولی هر کدام یک نسخه ارسال کند.

تبصره ۲: حسابرس به تقاضای متولی و با ذکر دلایل و تصویب مجمع صندوق قابل عزل است، مشروط به اینکه همزمان جایگزین او و مدت مأموریت حسابرس جایگزین تعیین شود. در این صورت مؤسسه حسابرسی جانشین باید بلافاصله از حسابرس قبلی دلایل تغییر را استعلام نموده و نتیجه را به **سبا** اطلاع دهد.

تبصره ۳: پس از انتخاب حسابرس و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر در امیدنامه صندوق قید و ظرف یک هفته نزد **سبا** ثبت شده و در تارنمای صندوق منتشر شود.

تبصره ۴: در صورت ورشکستگی، انحلال، سلب صلاحیت یا استعفاى حسابرس، مدیر باید

بلافاصله، نسبت به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین حسابرس جایگزین اقدام نماید. قبول استعفاى حسابرس منوط به تصویب مجمع صندوق است. تا زمان انتخاب حسابرس جدید صندوق، وظایف و مسئولیت‌های حسابرس قبلی به قوت خود باقی است.

تبصره ۵: حق الزحمه حسابرس براساس قرارداد منعقد شده بین صندوق و حسابرس در حدود مصوبات مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. مدیر موظف است هر روز ذخیره کافی برای پوشش هزینه‌های حسابرس را در حساب‌های صندوق منظور نماید.

ماده ۴۶: وظایف و مسئولیت‌های حسابرس به قرار زیر است:

۱ - بررسی اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و اظهارنظر در خصوص کفایت یا ضعف این اصول و رویه‌ها و ارائه راه‌حل‌های پیشنهادی برای رفع نقایص احتمالی

۱ - بررسی به منظور حصول اطمینان از اینکه اصول و رویه‌های کنترل داخلی طراحی شده برای اجرای وظایف مدیر و متولی، در عمل رعایت می‌شود و تهیه گزارش لازم در این خصوص

۲ - بررسی کلیه گزارش‌ها، صورت‌های مالی و اطلاعاتی که مدیر طبق اساسنامه موظف است در رابطه با عملکرد یا وضعیت صندوق یا خالص ارزش روز، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تهیه کند و حسب مورد به سرمایه‌گذاران، مجمع صندوق، **سبأ**، متولی یا ضامن ارائه دهد یا منتشر نماید و اظهار نظر در خصوص آنها به استثنای گزارش‌های سه ماهه و نه ماهه موضوع بند ۷ ماده ۵۴

۳ - نظارت بر کلیه عملیات مالی صندوق به منظور حصول اطمینان از این که وقایع مالی صندوق به طور کامل و به روش صحیح در حساب‌های صندوق ثبت می‌شود و کلیه مدارک و مستندات مربوطه جمع‌آوری و به روش صحیح نگهداری می‌شود

۴ - اظهارنظر در خصوص محاسبات خالص ارزش روز، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در گزارش‌های دوره‌ای خود.

تبصره: کنترل‌های داخلی موضوع بند ۱ این ماده به‌خصوص باید به گونه‌ای باشد که از ثبت گواهی‌های سرمایه‌گذاری صادره در حساب‌های صندوق و گزارش آنها و همچنین ثبت کلیه وقایع مالی مربوط به صندوق و گزارش آن اطمینان معقولی حاصل شود.

ماده ۴۷: مسئولیت حسابرس در انجام وظایف خود که در این اساسنامه ذکر شده است، مسئولیت شخصی است که به موجب بند ۳ ماده ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، مسئولیت بررسی و اظهارنظر در خصوص مستندات و اطلاعات را بر عهده دارد.

کارگزاران صندوق:

ماده ۴۸: مدیر از بین کارگزارانی که مجوز کارگزاری از **سبأ** دریافت کرده‌اند، یک یا چند کارگزار را به عنوان کارگزاران صندوق انتخاب می‌کند. کارگزار صندوق باید کتباً قبول سمت کرده و طی آن مسئولیت‌ها و وظایف خود را طبق این اساسنامه بپذیرد و به **سبأ**، متولی، مدیر و حسابرس ارائه دهد.

تبصره ۱: مدیر می تواند هر یک از کارگزاران صندوق را عزل نماید مشروط به آنکه صندوق در هر زمان حداقل یک کارگزار داشته باشد.

تبصره ۲: حق الزحمه و کارمزد کارگزار صندوق بر اساس قرارداد بین آن و صندوق و با رعایت سقف نرخ های مصوب **سبا** از محل دارایی های صندوق پرداخت میشود.

تبصره ۳: با رعایت مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه، مدیر و کارگزار صندوق می توانند شخصیت حقوقی واحدی داشته باشند یا از اشخاص وابسته به یکدیگر محسوب شوند.

ماده ۴۹: علاوه بر مسئولیت های کارگزار صندوق که در دیگر مفاد اساسنامه آمده است، وظایف و مسئولیت های کارگزار صندوق به قرار زیر است:

۱ - اجرای دستورات مدیر سرمایه گذاری یا گروه مدیران سرمایه گذاری یا عضو منتخب این گروه در زمینه خرید و فروش اوراق بهادار به نام صندوق در چارچوب مقررات

۱ - نگهداری گواهی های نقل و انتقال اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و تسلیم آنها صرفاً به کارگزار دیگر صندوق به دستور مدیر

۲ - تسلیم اوراق بهادار با نام پذیرفته نشده در بورس که به نام صندوق خریداری کرده است به مدیر

۳ - تسلیم اوراق بهادار بی نام صندوق به بانک تعیین شده توسط مدیر

۴ - واریز وجوه نقد صندوق نزد خود صرفاً به حساب بانکی صندوق به دستور مدیر

۵ - ارایه اطلاعات مربوط به معاملات اوراق بهادار صندوق به مدیر، متولی و حسابرس به درخواست آنها

۶ - رعایت قانون، مقررات، اصول و ضوابط و استانداردهای مربوط به حرفه کارگزاری

۷ - افتتاح یک حساب به نام صندوق در دفاتر حسابداری خود و ثبت کلیه عملیات مالی صندوق که از طریق کارگزاری صورت می گیرد در این حساب

۸ - استفاده از ایستگاه معاملاتی اختصاصی صندوق در صورت وجود، صرفاً جهت انجام معاملات صندوق.

تشریفات معاملات اوراق بهادار به نام صندوق:

ماده ۵۰: تصمیم به خرید یا فروش اوراق بهادار به نام صندوق باید به امضای مدیر سرمایه گذاری یا گروه مدیران سرمایه گذاری یا عضو یا اعضای مجاز از طرف ایشان، مطابق مقررات به کارگزار صندوق ارایه شود تا کارگزار صندوق مطابق این دستور و رعایت مقررات، عمل نماید. مدیر باید بر اجرای صحیح و به موقع دستورهای خرید و فروش اوراق بهادار توسط کارگزار نظارت کند و در صورتی که در اثر قصور، تقصیر یا تخلف کارگزار از اجرای به موقع و صحیح دستورهای مذکور، خسارتی متوجه صندوق گردد مدیر باید:

الف) با رعایت صرفه و صلاح صندوق و توافق متولی، با کارگزار صندوق مصالحه نماید، یا

ب) موضوع را به عنوان شاکی در مراجع صالحه طرح و تا صدور حکم و دریافت خسارت احتمالی و واریز به حساب صندوق پیگیری کند.

ماده ۵۱: مدیر صندوق باید وجوه لازم برای خرید اوراق بهادار را صرفاً به حساب جاری معاملاتی آن کارگزار صندوق که به او دستور خرید داده است، واریز نماید. بازپرداخت تمام یا قسمتی از این وجوه یا وجوهی که در اثر فروش اوراق

بهادار صندوق به حساب جاری معاملاتی کارگزار صندوق واریز می شود، صرفاً به دستور مدیر و به حساب صندوق مجاز است.

هزینه های صندوق:

ماده ۵۲: هزینه هایی که از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت هستند صرفاً عبارتند از:

- ۱ - کارمزد مدیر، متولی و ضامن که میزان و نحوه محاسبه آن در امیدنامه قید شده است
- ۲ - حق الزحمه حسابرس که توسط مجمع صندوق تعیین و در امیدنامه منعکس شده است
- ۳ - کارمزد معاملات اوراق بهادار که طبق مقررات یا قرارداد با کارگزار صندوق به خرید و فروش اوراق بهادار صندوق تعلق می گیرد
- ۴ - مالیات فروش اوراق بهادار صندوق
- ۵ - هزینه های تأسیس صندوق و برگزاری مجامع صندوق به تصویب مجمع صندوق
- ۶ - کارمزد یا حق الزحمه تصفیه صندوق که میزان و نحوه محاسبه آن در امیدنامه صندوق قید شده است
- ۷ - هزینه های مالی تسهیلات اخذ شده برای صندوق
- ۸ - هزینه های بانکی برای نقل و انتقالات وجوه صندوق
- ۹ - هزینه های نگهداری اوراق بهادار بی نام صندوق توسط بانک ها
- ۱۰ - هزینه طرح دعاوی توسط متولی علیه هر یک از ارکان صندوق در مراجع ذی صلاح به تصویب مجمع صندوق
- ۱۱ - هزینه طرح دعاوی به نفع صندوق یا دفاع در برابر دعاوی علیه صندوق توسط مدیر به تصویب مجمع صندوق
- ۱۲ - سایر هزینه ها به تصویب مجمع و درج در امیدنامه صندوق.

پرداخت هزینه از محل دارایی های صندوق به جز موارد فوق مجاز نیست و مدیر صندوق مسئول جبران خسارات وارده به صندوق یا سرمایه گذاران در اثر قصور یا تخلف خود از این ماده می باشد.

تبصره ۱: تأمین هزینه های اجرای وظایف و مسئولیت های مدیر، حسابرس، متولی و ضامن صندوق به استثنای موارد مذکور در این ماده، حسب مورد به عهده خود ایشان است.

تبصره ۲: هزینه های تحقق یافته ولی پرداخت نشده صندوق باید در هر روز به حساب بدهی های صندوق منظور و از حساب حقوق صاحبان سرمایه کسر و در محاسبه خالص ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال گواهی های سرمایه گذاری در پایان آن روز لحاظ گردند.

تبصره ۳: کارمزد مدیر، متولی و ضامن صندوق هر سه ماه یک بار به میزان ۹۰٪ قابل پرداخت است و باقی مانده در پایان هر سال مالی پرداخت می شود. پرداخت کارمزد مدیر براساس این تبصره پس از ارایه گزارش های تعریف شده در اساسنامه مجاز است؛ مشروط بر این که در صورت نیاز به اظهار نظر حسابرس راجع به این گزارش ها، حسابرس نظر مقبول ارایه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم اهمیت باشد.

اطلاع رسانی:

ماده ۵۳: مدیر موظف است برای اطلاع رسانی و ارایه خدمات اینترنتی به سرمایه گذاران تارنمای مجزایی برای صندوق طراحی کند یا قسمت مجزایی از تارنمای خود را به این امر اختصاص دهد. نشانی تارنمای مذکور به عنوان تارنمای صندوق در امیدنامه ذکر شده است.

ماده ۵۴: مدیر موظف است در طول دوره فعالیت صندوق اطلاعات زیر را در مقاطع تعیین

شده در تارنمای صندوق منتشر نماید:

- ۱ - متن کامل اساسنامه و امیدنامه صندوق و به روزرسانی آن بلافاصله پس از ثبت هرگونه تغییرات آن نزد **سبا**
 - ۱ - اطلاعات بازدهی صندوق شامل بازدهی سالانه صندوق از ابتدای تأسیس تا پایان سال شمسی گذشته به تفکیک هر سال شمسی، بازدهی سالانه صندوق از ابتدای سال شمسی جاری تا تاریخ گزارش به طور روزانه، بازدهی صندوق در یک سال، سه ماه، یک ماه و یک هفته گذشته و نمودار بازدهی هفتگی صندوق از ابتدای تأسیس در مقایسه با نمودار بازدهی هفتگی کل بورس اوراق بهادار تهران و به روز رسانی آن در پایان هر هفته
 - ۲ - سهم مجموع پنج ورقه بهاداری که در پایان روز بیشترین درصد از دارایی صندوق را به خود اختصاص داده اند تا ساعت ۱۸ آن روز
 - ۳ - خالص ارزش روز، قیمت صدور و قیمت ابطال هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز تا ساعت ۱۸ آن روز
 - ۴ - خالص ارزش آماری هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز به طور روزانه تا ساعت ۱۸ همان روز که براساس تبصره (۱) این ماده محاسبه می شود و تفاوت مبلغی و درصدی آن با خالص ارزش روز هر واحد سرمایه گذاری در پایان همان روز
 - ۵ - تعداد واحدهای سرمایه گذاری صادر شده و ابطال شده در هر روز و از ابتدای شروع فعالیت صندوق تا پایان آن روز و تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در پایان هر روز به طور روزانه تا ساعت ۱۸ هر روز
 - ۶ - گزارش عملکرد و صورت های مالی صندوق در دوره های سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه، حداکثر ظرف مدت ۲۰ روز کاری پس از پایان هر دوره
 - ۷ - کلیه گزارش هایی که به تشخیص **سبا** تهیه و ارایه آنها ضروری باشد.
- تبصره ۱:** بازدهی های کمتر از یکسال موضوع بند ۲ این ماده براساس پیوست شماره چهار، تبدیل به سال شده و گزارش می شوند.
- تبصره ۲:** محاسبه خالص ارزش آماری هر واحد سرمایه گذاری مشابه خالص ارزش روز هر واحد سرمایه گذاری است، با این تفاوت که در محاسبه خالص ارزش آماری، قیمت های پایانی اوراق بهادار صندوق تعدیل نمی شوند.
- تبصره ۳:** مدیر باید همزمان یک نسخه از گزارش ها و اطلاعات مذکور در این ماده را برای **سبا**، متولی و حسابرس ارسال کند و انتشار هرگونه اطلاعات در تارنمای صندوق در رابطه با این صندوق به منزله ارایه اطلاعات به **سبا** است.
- تبصره ۴:** حسابرس باید اظهارنظر خود را در مورد گزارش ها و صورت های مالی شش ماهه و سالانه بند ۷ این ماده حداکثر ظرف ۲۰ روز پس از دریافت، مطابق مفاد اساسنامه ارایه دهد. مدیر موظف است اظهارنظر حسابرس را بلافاصله پس از دریافت، در تارنمای صندوق منتشر کند.
- تبصره ۵:** روند تاریخی اطلاعات موضوع بندهای (۲) تا (۶) این ماده، باید در تارنمای صندوق در دسترس سرمایه گذاران باشد.

پایان دوره یا تمدید دوره فعالیت صندوق:

ماده ۵۵: فعالیت صندوق به یکی از طرق زیر پایان می یابد:

الف) در پایان دوره فعالیت صندوق

ب) در صورت لغو مجوز صندوق توسط **سبا**

ج) در صورت صدور حکم دادگاه مبنی بر خاتمه فعالیت صندوق

د) با موافقت دارندگان حداقل دو سوم از کل واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق در جلسه رسمی مجمع صندوق

ه) به تصمیم ضامن مطابق تبصره ۴ ماده ۴۳

و) به تقاضای هر ذینفع و تأیید **سبا** در صورتی که یک ماه از دعوت مجمع صندوق برای رسیدگی به استعفای مدیر، متولی یا حسابرس گذشته باشد و مجمع صندوق برای رسیدگی به این موضوع تشکیل نشده یا در صورت تشکیل موفق به انتخاب جایگزین نشده باشد.

ماده ۵۶: در صورتی که تمدید دوره فعالیت صندوق مطابق ماده ۵۷ به تصویب **سبا** نرسد، دوره اولیه تصفیه صندوق از ۶۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت صندوق شروع شده و تا پایان دوره فعالیت صندوق ادامه می یابد. در صورتی که فعالیت صندوق بنا به موارد مذکور در بندهای (ب) تا (و) ماده ۵۵ پایان پذیرد، دوره اولیه تصفیه صندوق از روز بعد از پایان دوره فعالیت صندوق شروع شده و ۳۰ روز ادامه می یابد. مراحل تصفیه صندوق از ابتدای دوره اولیه تصفیه صندوق به شرح زیر صورت می پذیرد:

۱ - صدور واحدهای سرمایه گذاری توسط مدیر متوقف می شود.

۲ - مدیر تلاش می کند که دارایی ها از جمله مطالبات صندوق را حداکثر تا پایان دوره اولیه تصفیه صندوق به نقد تبدیل کند.

۳ - خرید دارایی به نام صندوق و فروش دارایی های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق متوقف می شود.

۴ - در روز کاری بعد از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، مدیر به تأیید متولی از محل وجوه نقد صندوق، کلیه بدهی های سررسید شده صندوق را به استثنای مطالبات کارمزد مدیر، متولی و ضامن می پردازد. در صورتی که قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری منفی نباشد و وجوه نقد صندوق برای پرداخت این بدهی ها کفایت نکند، تفاوت توسط ضامن تأمین خواهد شد و ضامن معادل مبالغ پرداختی در حساب های صندوق بستانکار می شود.

۵ - در صورتی که کل دارایی های صندوق شامل مطالبات آن در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق تبدیل به نقد نشده باشد، مدیر موظف است ظرف ۵ روز کاری بعد از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق، گزارشی از دارایی ها تهیه کرده و برای ضامن، متولی و حسابرس ارسال کند. در این گزارش حداقل باید اطلاعات زیر درج گردد:

الف) در مورد اوراق بهادار صندوق: مشخصات اوراق بهادار، تعداد، کارگزار مربوطه و ارزش روز اوراق بهادار معادل ارزشی که در محاسبه خالص ارزش روز دارایی های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق بکار رفته است بدون در نظر گرفتن هزینه ها، کارمزدها و مالیات فروش

ب) در مورد مطالبات: مبلغ طلب، شخص بدهکار، شرح طلب، تاریخ سررسید و ارزش به کار رفته هر یک از این مطالبات در محاسبه خالص ارزش روز دارایی های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق

ج) در مورد سایر دارایی ها: مشخصات، تعداد و ارزش روز بکار رفته در محاسبه خالص ارزش روز دارایی های صندوق در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق بدون در نظر گرفتن هزینه ها، کارمزدها و مالیات فروش.

۱ - مدیر موظف است ظرف ۲۰ روز کاری پس از پایان دوره اولیه تصفیه صندوق،

صورت های مالی و گزارش عملکرد صندوق را از تاریخ آخرین صورت مالی مصوب حسابرسی شده، تهیه و به حسابرس تسلیم نماید.

۲ - حسابرس موظف است نظر خود را ظرف ۲۰ روز پس از دریافت صورت های مالی و گزارش موضوع بندهای ۵ و ۶ به مدیر، متولی، ضامن و **سبا** ارایه دهد.

۳ - در صورتی که حسابرس نسبت به صورت های مالی صندوق موضوع بند ۶ و گزارش موضوع بند ۵، اظهار نظر مقبول ارایه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم اهمیت باشد و مجمع صندوق این صورت های مالی را تصویب نماید، آنگاه مدیر باید ظرف ۲ روز کاری از محل وجوه نقد صندوق، مبلغی معادل قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در پایان دوره اولیه تصفیه صندوق را به حساب بانکی سرمایه گذاران واریز نماید. در صورتی که وجوه نقد صندوق برای انجام این پرداخت کافی نباشد، مابه التفاوت باید قبلاً توسط ضامن به حساب مذکور پرداخت شود. مدیر باید اطلاعات لازم را برای انجام این پرداخت، ظرف یک روز کاری قبل از مهلت فوق به ضامن ارایه دهد. ضامن معادل مبالغ پرداختی طی این بند در حساب های صندوق بستانکار خواهد شد.

۴ - پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۸، تمامی گواهی های سرمایه گذاری صندوق از درجه اعتبار ساقط خواهد شد. مدیر موظف است برای اطلاع سرمایه گذاران از این امر، بلافاصله اطلاعیه ای در تارنمای صندوق منتشر نماید.

۵ - پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۸، به استثنای بدهی صندوق به ضامن باقیمانده بدهی های صندوق از جمله مطالبات مدیر و متولی بابت کارمزد از محل وجوه نقد صندوق پرداخت می شود و در صورتی که وجوه نقد صندوق برای این پرداخت کافی نباشد، ضامن متعهد به تأمین وجوه نقد است. باقیمانده دارایی های صندوق بابت مطالبات ضامن و مابه ازای خدمات آن با نظارت متولی به مالکیت ضامن درمی آید.

۶ - پس از اجرای مرحله مذکور در بند ۱۰، صورت جلسه تصفیه صندوق با امضای مدیر و متولی تنظیم و یک نسخه آن توسط مدیر نگهداری شده و یک نسخه ظرف مدت ده روز به **سبا** ارسال می شود.

ماده ۵۷: حداقل ۹۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت صندوق، مجمع صندوق با موافقت حداقل دو سوم دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رأی، می تواند تقاضای تمدید دوره فعالیت صندوق را با اصلاحات مورد نیاز در اساسنامه و امیدنامه صندوق به **سبا** ارایه دهد. در صورت موافقت **سبا**، دوره فعالیت صندوق تمدید شود. برای تمدید دوره فعالیت صندوق مدیر، متولی، ضامن و حسابرس باید مجدداً قبول سمت نمایند یا اشخاص دیگری این مسئولیت ها را بپذیرند. در صورت موافقت **سبا** با تمدید دوره فعالیت صندوق، مدیر باید اساسنامه و امیدنامه جدید را در تارنمای صندوق منتشر کند. با سرمایه گذارانی که قبل از پایان دوره قبلی فعالیت صندوق نسبت به ابطال واحدهای سرمایه گذاری خود اقدام نکرده باشند، طبق اساسنامه و امیدنامه جدید رفتار خواهد شد.

مرجع رسیدگی به تخلفات و اختلافات:

ماده ۵۸: سبا مرجع رسیدگی به کلیه تخلفات مدیر، ضامن، متولی، حسابرس و کارگزاران صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق است.

ماده ۵۹: هرگونه اختلاف بین مدیر، ضامن، متولی، حسابرس و کارگزاران صندوق با

یکدیگر و با سرمایه گذاران صندوق در مواردی که مربوط به صندوق می شود و هرگونه اختلاف بین صندوق با سایر اشخاص ذیربط که ناشی از فعالیت حرفه ای آنها باشد، مشمول ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار بوده و براساس این ماده رسیدگی می شود.

سایر موارد:

ماده ۶۰: در صورتی که مدیر، حسابرس، متولی یا ضامن در انجام وظایف و مسئولیت های خود تقصیر، قصور یا تخلف داشته باشند و از این بابت خسارتی متوجه صندوق گردد، شخص یا اشخاص مقصر یا متخلف مسئول جبران خسارت وارده خواهند بود.

ماده ۶۱: مدیر می تواند برای اجرای موضوع فعالیت صندوق و پس از تأیید متولی به میزان حداکثر ۵ درصد خالص ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران، به نام صندوق تسهیلات کوتاه مدت (حداکثر یک سال) بگیرد. در صورتی که در اثر کاهش خالص ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران، ارزش مانده تسهیلات دریافتی بیش از ۷ درصد خالص ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران برسد، مدیر موظف است حداکثر ظرف ۵ روز کاری به تسویه تسهیلات مذکور تا سقف ۵ درصد ارزش یاد شده اقدام نماید.

ماده ۶۲: در صورت خرید اقساطی اوراق بهادار توسط مدیر، با لحاظ تسهیلات ماده ۶۱ و سایر بدهی های صندوق، کل بدهی های صندوق در هیچ زمان نمی تواند از ۱۵ درصد ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران بیشتر شود.

ماده ۶۳: چنانچه به هر دلیلی بین منافع سرمایه گذاران با منافع مدیر، حسابرس، متولی یا ضامن تعارض پیش آید، تأدیه حقوق سرمایه گذاران بر تأدیه حقوق افراد یادشده مقدم خواهد بود.

ماده ۶۴: در صورتی که صندوق به حکم مراجع صالح قضایی ورشکسته اعلام شود، این امر تغییری در محدودیت مسئولیت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری اعم از ممتاز و عادی، ایجاد نمی کند. در این صورت مانده مطالبات مدیر، ضامن و متولی صفر تلقی شده و مسئولیت ها و تعهدات آنها منحصراً محدود به مواردی خواهد بود که در مواد دیگر این اساسنامه آمده است.

ماده ۶۵: مرجع تفسیر مواد این اساسنامه، سبأ است.

ماده ۶۶: این اساسنامه در تاریخ در ۶۶ ماده، ۶۹ تبصره و ۴ پیوست و یک امیدنامه تنظیم شده است.



د) امیدنامه نمونه صندوق های سرمایه گذاری مشترک در سهام (برای

اندازه بزرگ)



کانون کارگزاری بورس واوراق بهادار

به نام خدا

**[نمونه] امیدنامه صندوق
سرمایه گذاری مشترک...
[در سهام در اندازه بزرگ]**

۱. [مقدمه
۲. اهداف و استراتژی صندوق
۳. ریسک سرمایه گذاری در صندوق
۴. انواع واحدهای سرمایه گذاری
۵. محل اقامت صندوق
۶. ارکان صندوق
۷. صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری
۸. هزینه های سرمایه گذاری در صندوق
۹. حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران
۱۰. اطلاع رسانی]

۱- مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک [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

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:

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. 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.

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [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؛

۲-۲-۲: حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران؛

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.

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [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 حداکثر ۳۰٪ از دارایی‌های صندوق حداکثر ۵٪ از کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر	۱- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر ۲- سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت ۳- 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. ضامن صندوق تحت شرایط خاصی که شرح آن در اساسنامه و بند ۴-۴ این امیدنامه آمده است، بازدهی سالانه درصد را برای سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، تضمین نموده است. در صورتی که سرمایه‌گذار مشمول ضمانت ضامن نشود، 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

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [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.

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

۴- 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

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 ۴-۴ 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.

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [در سهام (در اندازه بزرگ)]

[۴-۴- در صورتی که سرمایه‌گذار از شروع پذیرهنویسی اولیه تا تاریخ اقدام به ارایه درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق نموده باشد و حداقل یک سال از تاریخ این درخواست گذشته باشد و ظرف ده روز پس از گذشت یک‌سال مذکور اقدام به ارایه درخواست ابطال تمام یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود نماید، و مبلغ حاصل از ابطال نسبت به مبلغ سرمایه‌گذاری وی، کمتر از درصد بازدهی نصیب سرمایه‌گذار کند، مابه‌التفاوت تا حصول بازدهی، درصد هم‌زمان با پرداخت مبلغ حاصل از ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، توسط ضامن جبران خواهد شد. ضمانت ضامن به شرح این بند شامل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نمی‌شود.]

۴-۵ واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق به تعداد 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 تعیین شده است.

۶- ارکان صندوق:

۶-۱- ارکان صندوق شامل مجمع، مدیر، متولی، ضامن، مدیر ثبت، حسابرس و کارگزاران

صندوق است که هر کدام به شرح زیر معرفی می‌شود.

۶-۲- **مجمع صندوق:** مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز

تشکیل می‌شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده

است. مجمع صندوق می‌تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی، ضامن، 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.

۶-۳- **مدیر:** مدیر صندوق، است که در تاریخ با شماره ثبت

نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت

است از 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.

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [در سهام (در اندازه بزرگ)]

۴-۶- متولی: متولی صندوق، است که در تاریخ به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از 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، است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارت است از 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. [علاوه بر این ضامن تحت شرایط خاصی که در اساسنامه و بند ۴-۴ این امیدنامه آمده است، بازدهی سالانه درصد را برای سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، تضمین نموده است.] 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.

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [در سهام (در اندازه بزرگ)]

۶-۶- مدیر ثبت: مدیر ثبت صندوق، است که در تاریخ..... به شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان شیراز به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ثبت عبارت است از 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، است که در تاریخ با شماره ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از 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.

۶-۸- 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.

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، 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 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

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [در سهام (در اندازه بزرگ)]

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:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس	حداقل ریال و حداکثر تا مبلغ وجوه جذب شده در پذیرهنویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲-۳ و 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 درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق*
کارمزد ضامن	سالانه درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت 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	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف میلیون ریال با ارائه 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 دریافتنی 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 $\frac{0.03}{n \times 365}$ ضربدر 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 0.3 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 ریال است.

****هزینه‌های خرید نرم‌افزار، طراحی و راه‌اندازی تارنما، پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و تا پایان دوره فعالیت صندوق به طور روزانه مستهلک می‌شود. هزینه‌های پشتیبانی سیستم با توجه به نوع قرارداد دریافت آن، به صورت روزانه و در بازه‌ی زمانی متناسب با دوره‌های پرداخت، مستهلک می‌شود

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [در سهام (در اندازه بزرگ)]

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

عنوان هزینه	شرح	دریافت کننده
کارمزد صدور	<p>[الف] بخش ثابت:</p> <p>مبلغ 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)</p> <p>ب) بخش متغیر:</p> <p>... در هزار مبلغ سرمایه‌گذاری تا سقف ... ریال برای هر بار سرمایه‌گذاری]</p>	مدیر ثبت
کارمزد ابطال	<p>[الف] بخش ثابت :</p> <p>مبلغ ۲۰.۰۰۰ ریال برای ابطال هر گواهی سرمایه‌گذاری</p> <p>ب) بخش متغیر:</p> <p>علاوه بر مبلغ بند(الف) مبالغ زیر:</p> <p>ب-۱) ۵٪ از قیمت ابطال در صورتی که تاریخ ابطال هفت روز یا کمتر با تاریخ صدور گواهی سرمایه‌گذاری فاصله داشته باشد.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>تذکر: ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به ترتیب تاریخ از اولین واحدهای سرمایه‌گذاری صادره صورت می‌پذیرد (روش اولین صادره از اولین وارده)]</p>	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

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [در سهام (در اندازه بزرگ)]

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:

با توجه به اینکه کارمزد مدیر برابر ۱ درصد از تفاضل ارزش روزانه خالص دارایی‌های صندوق و ارزش دارایی‌های نقد و شبه‌نقد آن منهای ۰/۵ 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 شبه‌نقد باشد، سهم سرمایه‌گذار از کارمزد مدیر برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار} = \frac{10}{1000000} \times [0.5\% \times (1150000000 - 1150000000) - 0.5\% \times (1150000000)] = 97.750$$

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:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد متولی} = \frac{1000000000 + 1300000000}{2} \times 0.5\% \times \frac{10}{1000000} = 57.500$$

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

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از کارمزد ضامن} = \frac{1000000000 + 1300000000}{2} \times 0.5\% \times \frac{10}{1000000} = 57.500$$

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

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

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [در سهام (در اندازه بزرگ)]

با توجه به اینکه طول دوره فعالیت صندوق دو سال است، لذا کارمزد تصفیه با نرخ روزانه $\frac{0/3}{2 \times 365}$ و سالانه ۰/۱۵ درصد از متوسط ارزش خالص دارایی‌های صندوق ذخیره می‌شود و سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از هزینه استهلاک کارمزد تصفیه} = \frac{1000000000 + 1300000000}{2} \times 0/15 \times \frac{10}{1000000} = 17250$$

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:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از استهلاک هزینه تأسیس} = 200000000 \times \frac{1}{2} \times \frac{10}{1000000} = 10000$$

در صورتی که در طول سال یکبار مجمع صندوق برگزار شود و هزینه آن ۵۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال باشد، سهم سرمایه‌گذار از این هزینه برابر است با:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از هزینه برگزاری مجمع} = 50000000 \times \frac{10}{1000000} = 5000$$

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:

$$\text{سهم سهامدار از هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام} = \frac{1000000000 + 1300000000}{2} \times 10\% \times 0/5 \times \frac{10}{1000000} = 5750$$

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:

$$\text{سهم سرمایه‌گذار از سایر هزینه‌ها} = 400000000 \times \frac{10}{1000000} = 40000$$

[نمونه] امیدنامه صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ... بزرگ [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:

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

$$۱۰.۰۰۰ = \frac{۱}{۱.۰۰۰} \times ۱۰.۰۰۰ \times ۱۰ = \text{بخش متغیر کارمزد صدور}$$

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: ۳۶۳.۰۰۰

$$\frac{۳۴۵.۷۵۰}{۱۰.۰۰۰.۰۰۰} = ۳/۴۶\% = \text{نسبت هزینه‌ها به مبلغ سرمایه‌گذاری شده}$$

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

$$[۲۶/۵۴\% = ۳۰\% - ۳/۴۶\% = \text{بازدهی سرمایه‌گذاری در طول سال}]$$

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 ممتاز به تعداد ۵۰.۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۴۵۰.۰۰۰ 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://](http://.....)

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