

## دستورالعمل تأسیس و فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری

این دستورالعمل در اجرای بند ۲ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران و جهت تعیین و تبیین مقررات مربوط به تأسیس و فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، مختلط، در سهام، در اوراق بهادار مبتنی بر کالا، اختصاصی بازارگردانی و صندوق در صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۲ به تصویب هیئت مدیره رسید و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۸ اصلاح گردید.

### فصل اول: تعاریف

ماده (۱)

اصطلاحات و واژه‌هایی که در ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی تعریف شده‌اند، به همان مفاهیم در این دستورالعمل به کار رفته‌اند. واژه‌های دیگر دارای معانی زیر می‌باشند:

**اساسنامه:** سندی است که به عنوان قرارداد بین مؤسسين و ارکان صندوق سرمایه‌گذاری منعقد شده و شخصیت حقوقی صندوق سرمایه‌گذاری بر اساس آن شکل می‌گیرد و در آن چارچوب فعالیت و اهداف صندوق سرمایه‌گذاری، حیطة وظایف، روابط و نحوه انتخاب هر یک از ارکان صندوق مشخص می‌شود؛

**امیدنامه:** سندی است که در آن تمام اطلاعات مربوط به ویژگی‌های صندوق سرمایه‌گذاری از جمله پیش‌بینی سود، پرداخت سود، حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، حقوق مربوط به صندوق و ریسک‌های آن به تفصیل بیان می‌شود تا تمامی ذینفعان قادر به شناخت و ارزیابی صندوق باشند. محتویات امیدنامه بر اساس مقررات و موارد مندرج در اساسنامه تعیین شده و جزء جدایی‌ناپذیر اساسنامه محسوب می‌شود؛

**واحد سرمایه‌گذاری:** کوچک‌ترین جزء سرمایه صندوق سرمایه‌گذاری است؛

**ارکان:** شامل مجمع صندوق سرمایه‌گذاری، مدیر، متولی، حسابرس و حسب مورد بازارگردان یا ضامن نقدشوندگی، ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری، مدیر ثبت و مدیر اجرا است که با توجه به نوع، ویژگی‌ها و ساختار صندوق سرمایه‌گذاری توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شوند تا در چارچوب اساسنامه، امیدنامه و سایر مقررات مرتبط، وظایف و فعالیت‌های خود را انجام دهند؛

**مدیر:** رکن اداره کننده صندوق سرمایه‌گذاری است که در چهارچوب مقررات و مفاد اساسنامه مسئولیت اداره صندوق سرمایه‌گذاری را به عهده دارد.

مدیر ثبت: شخص حقوقی است که در چهارچوب مقررات و مفاد اساسنامه، در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مبتنی بر صدور و ابطال نسبت به دریافت درخواست‌های صدور و ابطال اقدام می‌کند. مدیر صندوق می‌تواند با مجوز سازمان همزمان وظایف مربوط به مدیر ثبت را انجام دهد؛

**ضامن نقدشوندگی:** شخص حقوقی است که در آن دسته از صندوق‌های دارای ویژگی ضمانت نقدشوندگی، به این سمت انتخاب می‌شود و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه صندوق سرمایه‌گذاری، نقدشوندگی واحدهای سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذاران را در چهارچوب مقررات تأمین می‌کند؛

**بازارگردان:** شخص حقوقی است که در چارچوب مفاد اساسنامه صندوق سرمایه‌گذاری و سایر مقررات مرتبط، به عنوان یکی از ارکان صندوق‌های با ساختار قابل معامله به این سمت انتخاب می‌شود و نقدشوندگی واحدهای سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذاران را در چهارچوب مقررات تأمین می‌کند؛

**ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری:** شخص حقوقی است که در چارچوب مفاد اساسنامه صندوق سرمایه‌گذاری و سایر مقررات مرتبط، جبران مابه‌التفاوت اصل مبلغ سرمایه‌گذاری با مبلغ ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را برای سرمایه‌گذارانی که مدت سرمایه‌گذاری آن‌ها برابر یا بیشتر از دوره نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری باشد برعهده دارد؛

**متولی:** شخص حقوقی است که در چهارچوب مقررات و مفاد اساسنامه مسئولیت نظارت بر صندوق سرمایه‌گذاری را به عهده دارد؛

**حسابرس صندوق:** شخص حقوقی است که در چهارچوب مفاد اساسنامه صندوق سرمایه‌گذاری و مقررات مرتبط، مسئولیت نظارت بر صندوق سرمایه‌گذاری را به عهده دارد. حسابرس صندوق از بین حسابرسان معتمد سازمان در طبقه اول و دوم انتخاب می‌شود؛

**مدیر اجرا:** شخص حقوقی است که بر اساس مفاد اساسنامه صندوق سرمایه‌گذاری توسط مجمع به این سمت انتخاب می‌شود و در ارتباط با موضوعات نیکوکارانه پیشنهادی دارای سابقه بوده و حسب مورد مجوزهای مربوطه را از مراجع ذیصلاح دریافت نموده و حداقل یک صورت مالی حسابرسی شده ارائه دهد. این رکن در صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف نیکوکاری وجود دارد؛

**پذیره‌نویسی:** فرآیند خرید واحدهای سرمایه‌گذاری {از صندوق سرمایه‌گذاری یا نماینده آن} و پرداخت وجه کامل آن به حساب صندوق می‌باشد؛

**مدیر سرمایه‌گذاری:** شخص حقیقی است که توسط مدیر صندوق سرمایه‌گذاری از بین اشخاص صاحب صلاحیت، معرفی شده تا وظایف و مسئولیت‌های مندرج در اساسنامه را به انجام رساند؛

**تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری:** تارنمایی که در امیدنامه درج شده و اطلاعات صندوق سرمایه‌گذاری توسط مدیر صندوق در آن منتشر می‌شود؛

**ارزش خالص دارایی‌ها:** عبارت است از ارزش روز دارایی‌های صندوق پس از کسر بدهی‌های آن.

مؤسس: شخص حقیقی یا حقوقی است که از طریق آورده نقدی نسبت به تأمین سرمایه اولیه صندوق اقدام می‌کند؛  
شخص وابسته: شخص وابسته به هر شخص حقیقی یا حقوقی به شرح زیر است:  
الف: شخص وابسته به هر شخص حقیقی عبارت است از همسر و اقرباء نسبی درجه اول از طبقه اول آن شخص و هر شخص حقوقی که تحت نفوذ قابل ملاحظه، کنترل یا کنترل مشترک شخص حقیقی موردنظر باشد؛  
ب: شخص وابسته به هر شخص حقوقی عبارت است از شخص وابسته به واحد تجاری که در استانداردهای حسابداری ملی ایران، تعریف شده است.

## فصل دوم: ساختار و انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری

ماده ۲)

صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع این دستورالعمل بر اساس ترکیب و نصاب‌های مجاز اعلام شده توسط سازمان جهت سرمایه‌گذاری می‌تواند در یکی از انواع زیر، تأسیس شود:

۱- صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت: عمده دارایی‌های موجود در پرتفوی این صندوق سرمایه‌گذاری شامل دارایی‌های با حداقل سود مشخص شده برای آن‌ها از جمله انواع اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی سپرده بانکی است.

۲- صندوق سرمایه‌گذاری در سهام: عمده دارایی‌های موجود در پرتفوی این صندوق شامل سهام، حق تقدم سهام، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری و قراردادهای مشتقه مبتنی بر سهام است.

۳- صندوق سرمایه‌گذاری مختلط: دارایی‌های موجود در پرتفوی این صندوق، به تشخیص مدیر صندوق و با رعایت حد نصاب ترکیب دارایی‌ها، ترکیبی از «دارایی‌های با حداقل سود مشخص شده برای آن‌ها از جمله انواع اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی سپرده بانکی» و «سهام، حق تقدم سهام، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری و ابزارهای مشتقه سهام» است.

۴- صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر کالا: عمده دارایی‌های موجود در پرتفوی این صندوق شامل گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده در یکی از بورس‌های کالایی و قراردادهای مشتقه مبتنی بر کالا است.

۵- صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی: این صندوق منابع جمع‌آوری شده از سرمایه‌گذاران را به بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه اختصاص می‌دهد.

۶- صندوق سرمایه‌گذاری «صندوق در صندوق»: عمده دارایی‌های موجود در پرتفوی این صندوق، انواع واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری دارای مجوز از سازمان است.

تبصره ۱- در صورتی که صندوقی از هر یک از انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری فوق و با برخی ویژگی‌های متفاوت از جمله صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی، شاخصی، با تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری، نیکوکاری، در اوراق بهادار با

درآمد ثابت مختص اوراق دولتی، در اوراق بهادار با درآمد ثابت نوع دوم و بخشی ایجاد گردد، مشمول شرایط این دستورالعمل می‌شود. ویژگی‌های خاص این نوع از صندوق‌ها در اساسنامه باید اعلام گردد.

**تبصره ۲-** صندوق‌های سرمایه‌گذاری با تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری و سهامی اهرمی ترکیبی از هر دو ساختار قابل معامله و مبتنی بر صدور و ابطال به صورت هم‌زمان تأسیس می‌شوند.

**تبصره ۳-** صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع این دستورالعمل، بدون وجود دارندگان واحد سرمایه‌گذاری ممتاز قابل تأسیس نیستند؛

**تبصره ۴-** صندوق سرمایه‌گذاری با تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری در قالب دو ساختار «صندوق سرمایه‌گذاری با تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری توسط رکن ضامن» و «صندوق سرمایه‌گذاری با تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری توسط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز» قابل تأسیس می‌باشد.

#### ماده ۳)

صندوق سرمایه‌گذاری موضوع این دستورالعمل با دریافت مجوز تأسیس از سازمان، به صورت صندوق با سرمایه متغیر<sup>۱</sup>، تأسیس می‌شود.

#### ماده ۴)

ساختار صندوق سرمایه‌گذاری می‌تواند براساس قابلیت معامله واحدهای سرمایه‌گذاری آن در یکی از بورس‌ها به‌عنوان صندوق قابل معامله یا براساس قابلیت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، به‌عنوان صندوق مبتنی بر صدور و ابطال تعریف شود. ویژگی صندوق درخصوص قابلیت و نحوه نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها از طریق صدور و ابطال و یا قابلیت معامله باید در اساسنامه صندوق قید شود.

**تبصره ۱-** امکان تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صرفاً با ساختار مبتنی بر صدور و ابطال وجود دارد؛

**تبصره ۲-** صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی براساس نحوه محاسبه خالص ارزش دارایی‌های صندوق به دو دسته زیر تقسیم می‌شود:

الف) صندوق‌هایی که محاسبه ارزش خالص دارایی‌های صندوق به صورت جداگانه<sup>۲</sup> صورت می‌گیرد کلیه دارایی‌ها، بدهی‌ها و هزینه‌های مربوط به هر یک از اوراق بهادار موضوع بازارگردانی (هر نماد) به صورت جداگانه محاسبه، نگهداری و گزارش می‌گردد؛

ب) صندوق‌هایی که محاسبه ارزش خالص دارایی‌های صندوق به صورت تجمیعی صورت می‌گیرد کلیه دارایی‌ها، بدهی‌ها و هزینه‌های مربوط به کلیه اوراق بهادار موضوع بازارگردانی (کلیه نمادها) به صورت تجمیعی محاسبه، نگهداری و گزارش می‌گردد؛

<sup>۱</sup> Open Ended

<sup>۲</sup> Multi NAV

## ماده ۵)

متقاضیان تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری، ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری را می‌توانند یکی از ارقام ۱۰،۰۰۰ ریال، ۱۰۰،۰۰۰ ریال یا ۱،۰۰۰،۰۰۰ ریال درخواست نمایند که باید در گواهی‌های سرمایه‌گذاری قید شود. واحدهای

سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می‌شود:

الف) واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که ارزش آن‌ها حداقل ۱۰٪ از حداقل سرمایه صندوق سرمایه‌گذاری برای شروع فعالیت صندوق است که قبل از شروع پذیرهنویسی، مبلغ آن توسط مؤسسان تأمین می‌شود. دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی و حق حضور در مجامع صندوق است. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری بر اساس محدودیت‌های ذکر شده در این دستورالعمل، قابل انتقال و غیرقابل ابطال هستند.

ب) واحدهای سرمایه‌گذاری عادی پس از تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی و حق حضور در مجامع صندوق نیست.

تبصره ۱- در صورتی که در صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع این دستورالعمل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز با ویژگی‌هایی متفاوت از بند الف وجود داشته باشد باید از واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی و حق حضور در مجمع قابل تفکیک باشد.

تبصره ۲- قبل از انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی و حق حضور در مجمع، باید دلایل تمایل دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به واگذاری واحدهای خود و همچنین اطلاعات مورد نظر سازمان از اشخاصی که تمایل به خرید این نوع از واحدها را دارند و تعداد واحدهای مذکور که هر یک از این اشخاص تمایل به تملک آن‌ها را دارند به سازمان ارائه نموده و موافقت سازمان را در این زمینه اخذ نماید.

تبصره ۳- واحدهای سرمایه‌گذاری در صندوق‌های با ساختار قابل معامله صرفاً در یکی از بورس‌ها و با رعایت مقررات آن، قابل نقل و انتقال می‌باشند.

تبصره ۴- در صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی، در زمان تأسیس، ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز حداقل ۷۰٪ حداقل سرمایه صندوق جهت صدور مجوز فعالیت صندوق است. وفق اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی، واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز می‌تواند پس از تأسیس صندوق صادر، ابطال و یا منتقل گردد؛

## ماده ۶)

سرمایه صندوق، متغیر بوده و در هر زمان برابر جمع ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران است. حداقل سرمایه صندوق جهت تشکیل صندوق توسط شورای عالی بورس تعیین می‌گردد. حداقل سرمایه صندوق‌های سرمایه‌گذاری {شامل واحدهای ممتاز و عادی پذیرهنویسی شده} جهت صدور مجوز فعالیت صندوق، ۱۰۰ میلیارد ریال است.

تبصره ۱- حداکثر مقدار سرمایه پیشنهادی صندوق در زمان شروع فعالیت، ۱۰ برابر حداقل سرمایه صندوق برای شروع فعالیت است. متناسب با سرمایه ثبتی مدیر صندوق، حداقل و حداکثر سرمایه صندوق، با دریافت تأییدیه از سازمان تعیین می‌گردد.

**تبصره ۲-** در صورتی که تقاضای تأسیس صندوق با اهداف نیکوکارانه ارائه شده باشد، حداقل سرمایه صندوق برای شروع فعالیت می‌تواند تا ۲۰ میلیارد ریال کاهش یابد.

**تبصره ۳-** تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی پذیرهنویسی شده، قبل از صدور مجوز فعالیت باید به میزان حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز با رعایت حداقل سرمایه صندوق باشد.

**تبصره ۴-** حداقل سرمایه صندوق‌های سرمایه‌گذاری {شامل واحدهای ممتاز و عادی پذیرهنویسی شده} جهت صدور مجوز فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری «صندوق در صندوق» با رعایت مقررات شورای عالی بورس، ۵۰۰ میلیارد ریال است.

**تبصره ۵-** حداقل سرمایه صندوق برای دریافت مجوز فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی با رعایت مقررات شورای عالی بورس، برابر با یک در هزار ارزش بازار اوراق بهادار موضوع بازارگردانی صندوق در زمان ارائه درخواست موافقت اصولی است مشروط به اینکه کمتر از ۲۵ میلیارد ریال نباشد.

**تبصره ۶-** حداقل سرمایه صندوق‌های سرمایه‌گذاری جهت صدور مجوز فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری «سهامی اهرمی» با رعایت مقررات شورای عالی بورس، ۵,۰۰۰ میلیارد ریال است.

**تبصره ۷-** حداقل سرمایه صندوق‌های سرمایه‌گذاری جهت صدور مجوز فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری «با تضمین اصل مبلغ سرمایه توسط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز» با رعایت مقررات شورای عالی بورس، ۱,۵۰۰ میلیارد ریال است.

**تبصره ۸-** حداقل سرمایه صندوق‌های سرمایه‌گذاری جهت صدور مجوز فعالیت «صندوق سرمایه‌گذاری بخشی» با رعایت مقررات شورای عالی بورس، ۱۰۰۰ میلیارد ریال است.

## **فصل سوم: مراحل تأسیس**

ماده (۷)

تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری شامل صدور مجوز موافقت اصولی، صدور مجوز تأسیس و ثبت صندوق سرمایه‌گذاری به عنوان شخصیت حقوقی نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و ارائه آگهی تأسیس به سازمان است؛ طی فرایند تأسیس کلیه صندوق‌های سرمایه‌گذاری موارد ذیل باید رعایت گردد:

۱- هر صندوق سرمایه‌گذاری دارای شخصیت حقوقی است؛  
۲- نام هر صندوق سرمایه‌گذاری باید با نام‌های اشخاص حقوقی ثبت شده دیگر مشابه نباشد و به گونه‌ای گمراه‌کننده انتخاب نشده باشد و شرایط ماده ۸ این دستورالعمل را احراز نماید.

۳- مجوز تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری برای مدت‌زمان نامحدود صادر می‌گردد؛ مدیر صندوق باید پس از ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها، با ارائه مدارک مربوطه، صندوق را نزد سازمان نیز به عنوان نهاد مالی به ثبت رسانده و مجوز فعالیت آن را از سازمان دریافت نماید. صدور مجوز تأسیس به معنای صدور مجوز فعالیت صندوق نیست.

۴- تمام دارایی‌ها و بدهی‌های هر صندوق باید از دارایی‌ها و بدهی‌های دیگر صندوق‌ها و مدیریت صندوق مجزا باشد؛

## ماده ۸)

علاوه بر رعایت سایر قوانین و مقررات حاکم بر تعیین نام اشخاص حقوقی در تعیین نام صندوق‌های سرمایه‌گذاری موارد زیر نیز باید رعایت گردد:

۱- استفاده از هر عبارتی که معنای «پرداخت درآمد ثابت» را برساند مانند «با درآمد ثابت» یا «درآمد ثابت» در نام صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت صرفاً در صورتی که متضمن عنوان کامل «در اوراق بهادار با درآمد ثابت» باشد، مجاز است.

۲- صندوق‌های سرمایه‌گذاری با اهداف نیکوکارانه باید در نام خود از واژه «نیکوکاری» استفاده نمایند.

۳- صندوق‌های سرمایه‌گذاری که با هدف ره‌گیری یک شاخص خاص طراحی می‌شوند، باید واژه «شاخص» یا «شاخصی» را در نام خود داشته باشند.

۴- صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی باید عبارت «سهامی اهرمی» را در نام خود داشته باشند.

۵- صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی باید عبارت «اختصاصی بازارگردانی» را در نام خود داشته باشند.

۶- صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مختص اوراق دولتی باید عبارت «مختص اوراق دولتی» را در نام خود داشته باشد؛

۷- صندوق سرمایه‌گذاری در سهام دارای ویژگی بخشی باید عبارت «بخشی» را در نام خود داشته باشد؛

۸- صندوق‌های سرمایه‌گذاری با تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری باید عبارت «اصل مبلغ سرمایه/سرمایه‌گذاری» را بلافاصله بعد از کلمه تضمین یا ضمانت در نام خود داشته باشد.

۹- صندوق سرمایه‌گذاری صندوق در صندوق باید عبارت «صندوق در صندوق» را در نام خود داشته باشد.

## الف - موافقت اصولی

### ماده ۹)

ارائه درخواست از طریق ارسال فرم موافقت اصولی تأسیس صندوق از طریق مدیر پیشنهادی صندوق به سازمان صورت می‌پذیرد.

### ماده ۱۰)

در فرم تقاضای موافقت اصولی تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری موارد زیر باید مشخص گردد:

۱- اسامی پیشنهادی برای صندوق سرمایه‌گذاری؛

۲- ساختار و نوع صندوق؛

۳- قیمت مبنا واحدهای سرمایه‌گذاری؛

- ۴- تعداد حداقل و حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق؛
- ۵- مشخصات متقاضیان تملک واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و ترکیب تخصیص واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز؛
- ۶- مشخصات ارکان صندوق؛
- ۷- هزینه‌های پیشنهادی صندوق؛
- ۸- کارمزد صدور و ابطال و جرایم ابطال در صورت وجود؛
- ۹- اسامی مدیران سرمایه‌گذاری پیشنهادی یا اعضای کمیته سرمایه‌گذاری پیشنهادی به همراه مدارک حرفه‌ای، تحصیلی و مستندات سوابق بیمه‌ای مرتبط؛ (مدیرعامل و معامله‌گر شرکت نمی‌تواند به عنوان مدیر سرمایه‌گذاری صندوق معرفی گردد)
- ۱۰- اوراق بهادار موضوع بازارگردانی و مؤلفه‌های بازارگردانی که حداقل شامل حداقل سفارش انباشته، حداقل معاملات روزانه و دامنه مظنه سفارشات خریدوفروش یک ورقه بهادار است و توسط بورس‌ها تعیین می‌گردد.
- ۱۱- صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع فعالیت صندوق، درخصوص صندوق‌های سرمایه‌گذاری «صندوق در صندوق»؛
- ۱۲- مستندات مربوط به پرداخت کارمزد بررسی درخواست تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری؛

#### ماده ۱۱)

- مدیر پیشنهادی، ضمن ارسال فرم تقاضای موافقت اصولی تأسیس صندوق، باید اطلاعات زیر را به شیوه اعلام‌شده توسط سازمان ارائه نماید:
- ۱- مشخصات هویتی یا ثبتی ارکان پیشنهادی، دارندگان واحدهای ممتاز، اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل و سوابق فعالیت آن‌ها در قالب تکمیل فرم‌های مربوطه به همراه مستندات موردنیاز؛
  - ۲- اسناد مثبتیه مرتبط با سوابق کاری، مدارک معرف توانگری مالی اشخاص حقیقی متقاضی بیش از ۲۰ درصد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده اشخاص حقوقی؛
  - ۳- آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده که گزارش حسابرس در مورد آن‌ها مردود یا عدم اظهارنظر نباشد و گزارش‌های عملکرد هیئت‌مدیره به مجمع ارکان پیشنهادی صندوق؛
  - ۴- اطلاعات هویتی سهامداران عمده (بالای ۵ درصد) ارکان و مؤسسين؛
- اطلاعات مربوط به گروه مدیران سرمایه‌گذاری یا کمیته سرمایه‌گذاری که شامل پرسشنامه و تعهدنامه گروه مدیران سرمایه‌گذاری/کمیته سرمایه‌گذاری، سوابق بیمه‌ای، تصویر مدارک تحصیلی و مدارک حرفه‌ای اخذ شده و قرارداد استخدامی است؛



#### ماده ۱۲)

اشخاص متقاضی تملک واحدهای ممتاز باید حداقل ۳ شخص اعم از اشخاص حقیقی یا حقوقی بوده و تمام شرایط ذیل را دارا باشند:

۱- ممنوعیتی جهت تملک واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق مطابق اساسنامه و سایر قوانین مربوطه از طرف نهادهای ناظر بر آن اشخاص وجود نداشته باشند؛

۲- در صورتی که از جمله اشخاص مشمول ثبت نزد سازمان به عنوان نهاد مالی باشند، ثبت آن‌ها به عنوان نهاد مالی نزد سازمان انجام شده باشد؛

۳- برای اشخاص حقوقی متقاضی غیر مدیر صندوق، عملیات شرکت طی یک سال منتهی به درخواست تأسیس صندوق، به سود خالص منتهی شده باشد؛

۴- اشخاص حقیقی متقاضی تملک واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، می‌توانند صرفاً از میان یکی از موارد زیر انتخاب شوند:

۱-۴- اعضای هیئت‌مدیره یا نمایندگان اشخاص حقوقی هیئت‌مدیره مدیر صندوق؛

۲-۴- اشخاص دارای مدرک کارشناسی مورد تأیید وزارت علوم با حداقل ۵ سال تجربه‌ی فعالیت در موضوع فعالیت مرتبط با موضوع فعالیت صندوق؛

#### ماده ۱۳)

مدیر پیشنهادی صندوق باید به عنوان یکی از مؤسسين معرفی شود و حداقل نصف بعلاوه یک از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق به مدیر صندوق اختصاص یابد.

تبصره: تملک تعداد واحدهای ممتاز به میزان کمتر از نصاب اعلام شده برای مدیر صندوق، در صورتی امکان‌پذیر است که سهامدار کنترل کننده مدیر صندوق (طبق استاندارد حسابداری) نیز به عنوان یکی از مؤسسين بوده و به همراه تعداد واحدهای تخصیصی به مدیر صندوق، نصاب یاد شده تأمین گردد.

#### ماده ۱۴)

ارکان پیشنهادی صندوق در زمان ارائه تقاضای موافقت اصولی باید حائز شرایط زیر باشند:

۱- ممنوعیتی جهت تصدی سمت در صندوق مطابق اساسنامه و سایر قوانین و مقررات مربوطه از طرف نهادهای ناظر در مورد ارکان پیشنهادی وجود نداشته باشند؛

۲- مدیر صندوق دارای مجوز سببگردانی معتبر از سازمان باشد؛

۳- سرمایه ثبت شده مدیر متناسب با سقف در نظر گرفته شده در مواد ۱۶ و ۱۷ این دستورالعمل باشد؛

۴- مدیر پیشنهادی ظرفیت لازم را برای تصدی مدیریت مطابق ماده ۱۵ این دستورالعمل دارا باشد؛

۵- در خصوص آن دسته از ارکان پیشنهادی صندوق که به عنوان رکن ضامن نقدشوندگی یا بازارگردان معرفی می‌شوند، علاوه بر سایر مستندات اعلام شده، ارکان مذکور مطابق با دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، حداقل کفایت سرمایه لازم را جهت پذیرش تعهدات در صندوق دارا باشند؛

۶- متولی صندوق شرایط مندرج در دستورالعمل نحوه انتخاب و فعالیت متولی در صندوق‌های سرمایه‌گذاری را دارا باشد.

۷- حسابرس صندوق از بین مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان که در رتبه‌های ۱ یا ۲ طبقه‌بندی شده‌اند، انتخاب گردد؛

۸- متولی و حسابرس صندوق به عنوان ارکان نظارتی صندوق مستقل از سایر ارکان و دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز باشند؛

۹- عملکرد مدیر صندوق در مدیریت دارایی و رعایت قوانین و مقررات مطلوب باشد.

۱۰- شرکت‌های سیدگردان و مشاور سرمایه‌گذاری در صورت داشتن عملکرد قابل قبول که حداقل شش ماه از تاریخ دریافت مجوز فعالیت سیدگردانی آن‌ها گذشته باشد و دارایی‌های تحت مدیریت آن‌ها و تعداد قراردادهای سبد اختصاصی منعقد به ترتیب حداقل ۲,۰۰۰ میلیارد ریال و ۲۰ قرارداد باشد. این شرکت‌ها حسب تأیید معاونت نظارت بر نهادهای مالی نسبت به موارد موضوع این بند می‌توانند درخواست موافقت اصولی تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت را به سازمان ارائه نمایند؛

۱۱- سرمایه ثبت شده مدیر پیشنهادی صندوق سرمایه‌گذاری یا شخص حقوقی به عنوان سهامدار کنترل کننده آن (طبق استانداردهای حسابداری) جهت تصدی سمت صندوق‌های سرمایه‌گذاری «با تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری توسط رکن ضامن»، «سهامی اهرمی» و «در اوراق بهادار مبتنی بر کالا» در صورتی که یکی از موضوعات سرمایه‌گذاری آن گواهی سپرده طلا از قبیل گواهی سپرده سکه و شمش باشد، باید با رعایت مصوبات شورای عالی بورس، حداقل ۱۰۰۰ میلیارد ریال باشد. همچنین شخص حقوقی متقاضی تصدی سمت مدیر در صندوق‌های سرمایه‌گذاری «با تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری توسط رکن ضامن» و «سهامی اهرمی» باید عملکرد قابل قبولی در مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام داشته باشد و حداقل مدیریت یک صندوق سرمایه‌گذاری در سهام، با ارزش دارایی‌های تحت مدیریت ۲,۰۰۰ میلیارد ریال داشته باشد؛

**تبصره ۱-** جزییات محاسبات مربوط به کفایت سرمایه اشخاص پیشنهادی موضوع بند ۵ با فرض پذیرش تعهدات جدید باید مطابق با دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، محاسبه و به تأیید حسابرس رکن پیشنهادی رسیده و ارائه گردد.

**تبصره ۲-** مدیر صندوق در صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی، از میان نهادهای مالی تأمین سرمایه، سیدگردان، مشاور سرمایه‌گذاری، مادر (هلدینگ)، شرکت سرمایه‌گذاری و کارگزاری انتخاب می‌شود؛

**تبصره ۳-** عملکرد قابل قبول، مواردی از قبیل بازدهی بالاتر از ۸۰ درصد بازده شاخص کل، توسعه صندوق از نظر دارایی‌هایی تحت مدیریت و تعداد سرمایه‌گذار است.

#### ماده ۱۵)

هر یک از اشخاصی که مجاز به تصدی سمت مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت هستند با رعایت سایر قوانین و مقررات می‌توانند در صورتی که مدیریت کمتر از دو صندوق در اوراق بهادار با درآمد ثابت از هر

یک از انواع «مبتنی بر صدور و ابطال» یا «قابل معامله» بر عهده داشته باشند، نسبت به ارائه درخواست تصدی سمت مدیریت برای حداکثر دو صندوق در اوراق بهادار با درآمد ثابت برای هر یک از دو نوع یادشده اقدام نمایند. تبصره: اشخاص فوق علاوه بر موارد مندرج در این ماده مجاز به ارائه درخواست تاسیس یک صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت نوع دوم و یک صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت مختص اوراق دولتی هستند.

#### ماده ۱۶)

حداکثر سقف صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، در سهام، مختلط و مبتنی بر کالا در مرحله تأسیس، برای هر صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد؛

#### ماده ۱۷)

سقف مجاز دارایی‌های تحت مدیریت مدیر صندوق در مجموع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت به ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری متناسب با سرمایه مدیر صندوق‌های مذکور به شرح زیر است:

ردیف	سرمایه ثبت و پرداخت شده مدیر صندوق (به میلیارد ریال)	حداکثر سقف دارایی‌های تحت مدیریت (به میلیارد ریال)
۱	کمتر از ۱۰۰	-
۲	از ۱۰۰ به بالا و کمتر از ۲۰۰	۳۰,۰۰۰
۳	از ۲۰۰ به بالا و کمتر از ۵۰۰	۶۰,۰۰۰
۴	از ۵۰۰ به بالا و کمتر از ۷۵۰	۸۰,۰۰۰
۵	از ۷۵۰ به بالا و کمتر از ۱۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
۶	از ۱۰۰۰ به بالا و کمتر از ۱۵۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۷	از ۱۵۰۰ به بالا و کمتر از ۲۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
۸	از ۲۰۰۰ به بالا و کمتر از ۳۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
۹	از ۳۰۰۰ به بالا و کمتر از ۴۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
۱۰	از ۴۰۰۰ به بالا و کمتر از ۵۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰
۱۱	از ۵۰۰۰ به بالا و کمتر از ۷۵۰۰	۴۰۰,۰۰۰
۱۲	از ۷۵۰۰ به بالا و کمتر از ۱۰۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۱۳	دو درصد سقف دارایی‌های تحت مدیریت	۵۰۰,۰۰۰ و بالاتر

تبصره: در مواقعی که سرمایه ثبت و پرداخت شده مدیر صندوق تناسب حداقل سرمایه با سقف واحدهای سرمایه‌گذاری درخواستی را تأمین ننماید لیکن حقوق صاحبان سهام بدین منظور مکفی باشد، مشروط به ارائه تعهد از هیئت‌مدیره مدیر صندوق مبنی بر انجام اقدامات لازم جهت افزایش سرمایه نهاد مالی مذکور ظرف مدت حداکثر شش ماه و عدم توزیع سود فراتر از الزامات قانونی جهت تأمین سرمایه مدنظر، حقوق صاحبان سرمایه می‌تواند ملاک عمل قرار گیرد.

#### ماده ۱۸)

در صورت کامل بودن مدارک تقاضای دریافت موافقت اصولی، سازمان ظرف مدت حداکثر ۶۰ روز کاری، نسبت به اعطای موافقت اصولی یا رد آن، اقدام خواهد کرد.

تبصره ۱: سازمان درخواست‌هایی را که به هر ترتیبی ناقص باشند، با ذکر علت، ظرف مدت حداکثر ۱۵ روز کاری به متقاضی عودت می‌دهد. متقاضی مکلف است طی حداکثر ۲۰ روز کاری موارد اعلامی را مرتفع نماید. گذشت مهلت مقرر و عدم ارائه پاسخ، به منزله رد درخواست متقاضی است.

تبصره ۲: در خصوص متقاضیانی که درخواست آن‌ها رد می‌شود، مدیر پیشنهادی صندوق مربوطه نمی‌تواند به مدت ۳ ماه نسبت به ثبت درخواست مشابه اقدام نمایند.

#### ماده ۱۹)

اعتبار موافقت اصولی صادر شده به مدت سه ماه از تاریخ اعلام موافقت است. این مهلت حداکثر برای یک دوره ۳ ماهه از سوی سازمان قابل تمدید است. جهت تمدید موافقت اصولی، مدیر موظف است حداقل ۵ روز کاری پیش از پایان مهلت مقرر، درخواست تمدید را با ذکر دلایل تأخیر به سازمان ارائه نماید.

### ب- تأسیس صندوق

#### ماده ۲۰)

مدیر پیشنهادی پس از ارائه مدارک و احراز شرایط مندرج در مواد ۱۰ تا ۱۷ این دستورالعمل، باید پس از دریافت موافقت اصولی نسبت به دریافت تأیید نام از اداره ثبت شرکت‌ها اقدام نماید و پس از دریافت آن، پیش‌نویس اساسنامه و امیدنامه صندوق را براساس موافقت اصولی صادر شده از طرف سازمان تکمیل نموده و به سازمان ارسال نماید.

#### ماده ۲۱)

سازمان اساسنامه و امیدنامه صندوق را ظرف حداکثر ۵ روز کاری بر اساس پیش‌نویس دریافتی و انطباق آن با موافقت اصولی صادره، ممه‌ور نموده و در اختیار مدیر پیشنهادی قرار می‌دهد.

#### ماده ۲۲)

مدیر پیشنهادی صندوق پس از دریافت اساسنامه و امیدنامه ممه‌ور به مهر سازمان، باید نسبت به دعوت از مؤسسين، ارکان و سازمان به مجمع مؤسس صندوق اقدام نماید.

#### ماده ۲۳)

متقاضیان تأسیس در مدت زمان اعتبار موافقت اصولی باید مدارک و مستندات زیر را به همراه درخواست مجوز ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به سازمان ارائه نمایند:

- ۱- صورت جلسه‌ی مجمع مؤسس؛
- ۲- اساسنامه و امیدنامه مصوب مجمع مؤسس، امضاء و حسب مورد مهر شده توسط تمامی مؤسسين و ارکان پیشنهادی و هیئت‌رئیس‌ه مجمع مؤسس؛
- ۳- تأییدیه رکن متولی صندوق مبنی بر وجود حساب بانکی معرفی شده توسط مدیر جهت واریز ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز؛
- ۴- تصویر گواهی بانکی پرداخت ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به حساب بانکی صندوق؛
- ۵- تصویر قراردادهای منعقد شده با ارکان صندوق؛
- ۶- صورت جلسه‌ی تعیین صاحبان امضای مجاز صندوق؛
- ۷- نامه‌ی رسمی قبولی سمت توسط ارکان منتخب مجمع مؤسس صندوق؛
- ۸- معرفی‌نامه نمایندگان ارکان صندوق جهت انجام امور محوله.
- ۹- پرسشنامه تکمیل شده کارکنان نهادهای مالی، قبولی سمت و تعهدنامه گروه مدیران سرمایه‌گذاری/کمیته سرمایه‌گذاری؛

#### ماده ۲۴)

سازمان ظرف مدت حداکثر ۱۵ روز کاری از تاریخ دریافت مستندات ماده قبل، مجوز تأسیس صندوق را خطاب به اداره ثبت شرکت‌ها صادر خواهد نمود.

تبصره: در صورت عدم ارائه مدارک فوق‌الذکر از سوی مدیر صندوق ظرف مدت تعیین شده یا ارائه ناقص مدارک و عدم تکمیل آن در مهلت اعلامی از طرف سازمان، موافقت اصولی فاقد اعتبار خواهد بود و درخواست تأسیس صندوق رد شده محسوب می‌شود.

## فصل چهارم: صدور مجوز فعالیت

### ماده ۲۵)

صدور مجوز فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع این دستورالعمل منوط به ثبت صندوق سرمایه‌گذاری نزد مرجع ثبت شرکت‌ها، ثبت صندوق سرمایه‌گذاری نزد سازمان به عنوان نهاد مالی، دریافت مجوز پذیره‌نویسی و تکمیل پذیره‌نویسی صندوق است.

### ماده ۲۶)

مدیر صندوق جهت ثبت صندوق سرمایه‌گذاری به عنوان نهاد مالی نزد سازمان، باید پس از ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها مدارک ذیل را به سازمان ارائه نماید:

۱- آگهی تأسیس صندوق ممه‌ور به مهر مرجع ثبت شرکت‌ها که شامل نام، شماره ثبت، شناسه ملی، موضوع فعالیت، آدرس، عمر صندوق، ارکان صندوق، مؤسسين، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تحت تملک مؤسسين و معرفی صاحبان امضای مجاز است که باید با مجوز صادر شده از طرف سازمان تطابق داشته باشد. چنانچه مغایرتی بین مجوز تأسیس سازمان و آگهی تأسیس صندوق باشد، مدیر صندوق ملزم است با دریافت اعلام مکتوب سازمان نسبت به اصلاح آگهی تأسیس اقدام نماید؛

۲- یک نسخه رونوشت برابر با اصل شده اسانامه صندوق ممه‌ور به مهر مرجع ثبت شرکت‌ها؛

تبصره- ثبت صندوق نزد سازمان و دریافت مجوز فعالیت، به منظور بررسی احراز شرایط مؤسسان و ارکان صندوق جهت اداره صندوق، رعایت قوانین و مقررات مرتبط و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد صندوق‌ها یا طرح‌های مرتبط با موضوع فعالیت آن‌ها توسط سازمان نیست. این موضوع باید صراحتاً در اعلامیه پذیره‌نویسی و امیدنامه صندوق ذکر شود.

### ماده ۲۷)

سازمان با دریافت مدارک ذکر شده در ماده ۲۶، ظرف ۷ روز کاری، اقدام به ثبت صندوق به عنوان نهاد مالی می‌نماید و نتیجه را به متقاضی اعلام خواهد کرد.

### ماده ۲۸)

پس از ثبت صندوق به عنوان نهاد مالی نزد سازمان، متقاضی با ارائه مدارک و انجام اقدامات ذیل تقاضای صدور مجوز پذیره‌نویسی خود را به سازمان ارائه می‌نماید:

۱- قرارداد مربوط به نرم‌افزار مورد تأیید سازمان؛

۲- ایجاد دسترسی نمایش اطلاعات نرم‌افزار برای سازمان؛

۳- راه‌اندازی تارنمای صندوق مطابق با نمونه مورد تأیید سازمان و ارائه آدرس تارنمای آن؛

- ۴- ارائه تأییدیه دوره آموزشی ۱۵ ساعته یکی از کارکنان مدیر و متولی صندوق از طرف شرکت نرم‌افزاری؛
- ۵- تکمیل اعلامیه پذیرهنویسی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مبتنی بر صدور و ابطال، مطابق با نمونه مندرج در تارنمای سازمان و اعلامیه پذیرهنویسی صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله مطابق با نمونه مورد تأیید بورس مربوطه که به امضاء مدیر صندوق و مدیر ثبت یا بازارگردان رسیده باشد؛
- ۶- ارائه رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال {و معاملات} با امضا و مهر مدیر صندوق و حسب مورد، مدیر ثبت یا بازارگردان؛

#### ماده ۲۹)

چنانچه متقاضی مدارک مندرج در ماده ۲۸ را به صورت کامل به سازمان ارائه نماید، سازمان ظرف مدت ۱۴ روز کاری، مجوز پذیرهنویسی را به متقاضی ارائه خواهد داد. مهلت انجام فرآیند پذیرهنویسی توسط متقاضی یک ماه از تاریخ دریافت مجوز خواهد بود. هر گونه افزایش مدت پذیرهنویسی در چارچوب سقف یک‌ماهه مذکور با اطلاع قبلی به سازمان، امکان‌پذیر خواهد بود؛

**تبصره ۱-** هرگونه فعالیت جهت جمع‌آوری منابع لازم صندوق و تبلیغات در این راستا نباید مغایر با مفاد اساسنامه، امیدنامه، قوانین و مقررات مرتبط باشد و اطلاعات گمراه‌کننده‌ای را به سرمایه‌گذاران ارائه دهد؛

**تبصره ۲-** وجوه حاصل از پذیرهنویسی صرفاً باید به حساب‌هایی واریز گردد که قبلاً تأییدیه بانک در خصوص عدم برداشت منابع از حساب تا زمان صدور مجوز فعالیت، مطابق با نمونه موجود در تارنمای سازمان، اخذ و ارائه شده باشد.

**تبصره ۳-** مدیر صندوق تا زمان دریافت مجوز فعالیت، اجازه برداشت وجوه حاصل از پذیرهنویسی صندوق یا جابه‌جایی وجوه را ندارد.

**تبصره ۴-** چنانچه مدیر صندوق به هر دلیلی در مهلت پذیرهنویسی، به دلایلی که به تشخیص سازمان در اختیار مدیر صندوق نباشد، اقدام به شروع فرآیند پذیرهنویسی ننماید، مهلت یاد شده به درخواست مدیر صندوق و با مجوز سازمان برای یک دوره یک‌ماهه دیگر قابل تمدید است؛

**تبصره ۵-** در صورت عدم اقدام مدیر برای شروع فرآیند پذیرهنویسی صندوق در مهلت تعیین شده پس از ثبت نزد سازمان به‌عنوان نهاد مالی، مجوز پذیرهنویسی از سوی سازمان، لغو شده و صندوق از فهرست نهادهای مالی ثبت شده نزد سازمان، خارج می‌شود. در این حالت، مدیر صندوق ملزم به انجام فرآیند انحلال صندوق و تسویه است.

**تبصره ۶-** پذیرهنویسی صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع این دستورالعمل به «ارزش مبنای واحدهای سرمایه‌گذاری مندرج در اساسنامه صندوق» انجام می‌شود؛

#### ماده ۳۰)

در موارد زیر پذیرهنویسی صندوق، تکمیل شده محسوب می‌گردد و متقاضی می‌تواند درخواست مجوز فعالیت خود را به این سازمان ارائه نماید:

- ۱- حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق که در امیدنامه صندوق درج شده است توسط سرمایه‌گذاران خریداری شود؛
  - ۲- مدیر صندوق و گروه مدیران سرمایه‌گذاری/کمیته سرمایه‌گذاری حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری که در اساسنامه صندوق درج شده است را با رعایت سقف واحدهای تحت تملک مندرج در اساسنامه برای اشخاص، خریداری نمایند.
- تبصره- در صورتی که حداقل سرمایه لازم برای اخذ مجوز فعالیت، پذیرهنویسی نشده باشد، مدیر باید ظرف مدت حداکثر ۵ روز کاری، وجوه واریزی به حساب صندوق را به پذیرهنویسان عودت نماید و صندوق وارد فرآیند انحلال و تسویه می‌گردد. هرگونه استفاده از وجوه واریزی ممنوع است.

#### ماده ۳۱)

در صورتی که مبالغ واریزی در دوره پذیرهنویسی به سقف تعیین شده برسد، عملیات پذیرهنویسی متوقف می‌شود. در صورتی که به هر دلیل بیش از سقف مذکور اقدام به پذیرهنویسی شود، اولویت با اشخاصی است که زودتر وجوه خود را به حساب بانکی مربوطه واریز نموده‌اند.

تبصره- در صورتی که قبل از اتمام مدت پذیرهنویسی سقف واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق توسط سرمایه‌گذاران خریداری گردد، مدیر صندوق با ارسال صورت‌جلسه مجمع صندوق با موضوع افزایش سقف واحدهای قابل صدور، می‌تواند سقف واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را به میزان صد در صد افزایش دهد، منوط به اینکه سقف واحدهای قابل صدور به ارزش مینا بیشتر از ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال نشود و سقف ارزش صندوق‌های سرمایه‌گذاری مندرج در ماده ۱۷ این دستورالعمل نقض نگردد؛



#### ماده ۳۲)

چنانچه مطابق با ماده ۳۰، پذیرهنویسی تکمیل شود، مدیر صندوق درخواست صدور مجوز فعالیت را به همراه مدارک ذیل به سازمان ارائه می‌نماید:

۱- گزارش پذیرهنویسی مطابق با نمونه مورد تأیید سازمان شامل فهرست پذیرهنویسان حقیقی و حقوقی و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری خریداری شده توسط آنان؛

۲- تأییدیه بانک مبنی بر مانده حساب معرفی شده در زمان پذیرهنویسی در پایان مهلت پذیرهنویسی؛

۳- تأییدیه شرکت سپرده‌گذاری مرکزی تسویه وجوه و اوراق بهادار در ارتباط با فهرست پذیرهنویسان در خصوص صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله؛

۴- تأییدیه مدیر در خصوص قابل بهره‌برداری بودن نرم‌افزار صندوق از جمله امکان صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، محاسبات ارزش خالص دارایی‌ها، محاسبات قیمت صدور، ابطال و آماری، فایل اطلاعات روزانه صندوق‌های سرمایه‌گذاری در قالب تعریف شده سازمان

۵- ارائه تعهدنامه مجوز فعالیت در دوره فعالیت صندوق مطابق با نمونه مورد تأیید سازمان؛

۶- مستندات واریز کارمزد ثبت و نظارت مطابق با مقررات؛

#### ماده ۳۳)

در صورت کامل بودن مدارک مطابق ماده ۳۲ این دستورالعمل، سازمان مجوز فعالیت صندوق را ظرف مدت یک هفته صادر می‌نماید. مجوز فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع این دستورالعمل چنانچه ساختار قابل معامله داشته باشند به صورت نامحدود صادر می‌گردد. همچنین مجوز فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت با ساختار مبتنی بر صدور و ابطال برای دوره سه ساله و سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مبتنی بر صدور و ابطال به صورت ۵ ساله صادر می‌گردد.

#### ماده ۳۴)

صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع این دستورالعمل طی فعالیت صندوق باید مقررات حاکم بر تأسیس و فعالیت از جمله اساسنامه و امیدنامه را رعایت نمایند.

## فصل پنجم: ضوابط تمدید دوره فعالیت صندوق:

ماده ۳۵)

چنانچه مدت فعالیت صندوق به صورت محدود صادر شود، مدیر یا دارندگان حداقل ۵۰ درصد از واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، در صورت تمایل به تمدید مدت فعالیت، باید حداقل ۶۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت، درخواست تمدید فعالیت صندوق را به سازمان ارسال نمایند.

ماده ۳۶)

تمدید دوره فعالیت صندوق توسط سازمان منوط به رعایت شرایط ذیل است:

- ۱- شرایط صدور مجوز تأسیس توسط ارکان و مؤسسين صندوق نقض یا زائل نشده باشد؛
  - ۲- حداقل سرمایه صندوق برای تمدید دوره فعالیت صندوق رعایت شده باشد؛
  - ۳- کلیه مقررات حاکم بر تأسیس و فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری از جمله رعایت نصاب ترکیب دارایی‌های صندوق مندرج در امیدنامه صندوق رعایت شده باشد؛
  - ۴- تارنمای صندوق متناسب با آخرین تغییرات مصوب مجامع صندوق به‌روزرسانی شده باشد؛
  - ۵- نسبت کفایت سرمایه حسب مورد توسط رکن ضامن نقدشوندگی یا بازارگردان یا ضامن جبران اصل مبلغ سرمایه‌گذاری طبق دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه احراز گردد.
  - ۶- مدیر و گروه مدیران سرمایه‌گذاری / کمیته سرمایه‌گذاری صندوق حداقل واحدهای تعیین شده بر اساس مفاد اساسنامه را تحت تملک خود داشته باشند؛
  - ۷- گروه مدیران سرمایه‌گذاری / کمیته سرمایه‌گذاری با رعایت مقررات معرفی شده باشند؛
  - ۸- عملکرد مدیر صندوق در خصوص جذب منابع، مدیریت دارایی‌ها، رعایت صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران و رعایت قوانین و مقررات، مناسب بوده باشد؛
  - ۹- در خصوص صندوق‌های سرمایه‌گذاری با اهداف نیکوکارانه، گزارش‌های مدیر اجرا مبنی بر نحوه مصارف برای امور نیکوکارانه به صورت منظم ارائه شده باشد.
- تبصره ۱- مدیر صندوق موظف است نسبت‌های کفایت سرمایه را در صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صندوق به ازای هر نماد رعایت نماید.
- تبصره ۲- مدیر صندوق موظف است مؤلفه‌های بازارگردانی اوراق بهادار موضوع بازارگردانی خود را بر اساس اعلام بورس مربوطه در امیدنامه و تارنمای خود در صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صندوق، به‌روزرسانی نماید.
- تبصره ۳- بانک‌ها و مؤسسات اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران از رعایت مفاد بند ۵ این ماده، مستثنی هستند.

#### ماده ۳۷)

سازمان با لحاظ رعایت قوانین و مقررات توسط ارکان صندوق، مدت فعالیت صندوق را به صورت بازه‌های زمانی شش ماهه، سالانه تا پنج ساله تمدید می‌کند؛  
تبصره- مدت فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام، اختصاصی بازارگردانی، صندوق در صندوق و مختلط تا ۵ سال قابل تمدید است.

#### ماده ۳۸)

فعالیت صندوق بر اساس یکی از موارد زیر پایان می‌یابد:

الف) در پایان دوره فعالیت صندوق؛

ب) در صورت لغو مجوز فعالیت صندوق توسط سازمان؛

ج) در صورت صدور حکم دادگاه مبنی بر خاتمه فعالیت صندوق؛

د) چنانچه در اساسنامه صندوق تحت شرایطی پیش‌بینی شده باشد.

#### ماده ۳۹)

در صورتی که تمدید دوره فعالیت صندوق به تصویب سازمان نرسد، دوره اولیه تصفیه صندوق از ۳۰ روز مانده به پایان دوره فعالیت صندوق، شروع شده و تا پایان دوره فعالیت صندوق ادامه می‌یابد.  
تبصره- مدیر صندوق موظف است در ارتباط با انحلال و تصفیه صندوق، الزامات مندرج در اساسنامه، امیدنامه و قوانین و مقررات مرتبط را رعایت نماید.

#### ماده ۴۰)

تغییر در نصاب‌های موضوع این دستورالعمل شامل حداقل/حداکثر سرمایه صندوق‌های سرمایه‌گذاری، حداکثر سقف دارایی تحت مدیریت صندوق و حداقل سرمایه ثبت شده مدیر پیشنهادی جهت شروع فعالیت با رعایت مصوبات شورای عالی بورس و تعدیل آن موارد حسب پیشنهاد معاونت نظارت بر نهادهای مالی با تأیید ریاست سازمان صورت می‌پذیرد.