**به نام خدا**

**نمونه اساسنامۀ**

**صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه**

**توضیح: موارد داخل دو ابرو {}برای توضیح آمده است و باید متناسب تکمیل شود.**

# فهرست

[تعاريف 3](#_Toc436595293)

[كليات و چارچوب فعالیت 5](#_Toc436595294)

[صدور واحدهای سرمایه گذاری 6](#_Toc436595295)

[سرمایه‌گذاری در دارایی‌ها 8](#_Toc436595296)

[*حساب‌های بانکي صندوق و نظارت بر دریافت‌ها و پرداخت‌ها*: 10](#_Toc436595297)

[مجمع صندوق 11](#_Toc436595298)

[هيأت مديرۀ صندوق: 13](#_Toc436595299)

[مدير صندوق 15](#_Toc436595300)

[کمیته سرمایه‌گذاری 17](#_Toc436595301)

[متولی صندوق 18](#_Toc436595302)

[حسابرس صندوق 21](#_Toc436595303)

[شرایط امیدنامه 22](#_Toc436595304)

[هزينه‌هاي صندوق 23](#_Toc436595305)

[اطلاع‌رساني 24](#_Toc436595306)

[مرجع رسيدگي به تخلفات و اختلافات 27](#_Toc436595307)

[ساير موارد 28](#_Toc436595308)

# تعاريف

اصطلاحات و واژه‌هایی که در این اساسنامه به کار رفته‌اند دارای معانی زیر می‌باشند. معانی سایر اصطلاحات و واژه‌های تعریف نشده در این اساسنامه، حسب مورد مطابق تعاریف موجود در مادة یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه 1384مجلس شورای اسلامی وقانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذرماه سال 1388 هجری شمسی مجلس شورای اسلامی می‌باشند.

1. **قانون بازار اوراق بهادار:** منظور قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه 1384 مجلس شورای اسلامی است.
2. **قانون توسعۀ ابزارها و نهادهای مالی جدید:** منظور قانون توسعۀ ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذرماه سال 1388 هجری شمسی مجلس شورای اسلامی می‌باشد.
3. **مقررات:** منظور کلیة مقررات مرتبط با بازار اوراق بهادار و صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که توسط مراجع صلاحیت‌دار وضع می‌شود.
4. **بورس یا بازار خارج از بورس:** منظور بورس یا بازار خارج از بورسی است که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در آن قابل معامله می‌باشد.
5. **صندوق نوآوری و شکوفایی:** منظور صندوق مذکور در مادۀ 5 قانون "حمایت از شرکت‌ها و موسسات دانش‌بنیان و تجاری‌سازی نوآوری‌ها و اختراعات" مصوب 05/08/1389 مجلس شورای اسلامی می‌باشد.
6. **صندوق:** منظور صندوق سرمایه‌گذاری موضوع ماده 2 این اساسنامه است که با مجوز **سازمان** تأسیس شده و فعالیت می­کند.
7. **سرمايۀ صندوق:** برابر جمع ارزش واحدهاي سرمايه‌گذاري نزد سرمايه‌گذاران به قيمت اسمی است که شامل هر دو بخش تادیه شده و تعهد شده آن می‌باشد.
8. **اساسنامه:** منظور اساسنامۀ صندوق است.
9. **امیدنامه:** منظور امیدنامۀ صندوق است که محتویات آن بر اساس مقررات و موارد مندرج در اساسنامه تعیین شده و جزء جدايي‌ناپذير اساسنامه محسوب می‌شود.
10. **سرمايه‌گذار:** شخصي است که مطابق گواهي سرمايه‌گذاري صادر شده طبق مفاد اساسنامه، مالک تعدادي از واحدهاي سرمايه‌گذاري صندوق است.
11. **واحد سرمايه‌گذاري:** کوچکترين جزء سرمايه صندوق است، که برای آن گواهی سرمایه‌گذاری صادر می­شود.
12. **گواهي سرمايه‌گذاري:** اوراق بهادار متحدالشکلی است که توسط صندوق در اجرای مادۀ 1 قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید منتشر و در ازای سرمایه‌گذاری اشخاص در صندوق مطابق این اساسنامه به سرمایه‌گذار ارائه می‌شود و معرف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک آن سرمایه‌گذار است.
13. **دوره سرمایه‌گذاری:** دوره‌ای است که در امیدنامه مشخص شده و مدیر صندوق صرفا در آن دوره می‌تواند اقدام به سرمایه‌گذاری جدید در موضوع فعالیت اصلی صندوق بنماید.
14. **خروج:** هرگونه اقدام صندوق برای تبدیل همیشگی دارایی‌های موضوع سرمایه‌گذاری در صندوق به وجه نقد با استفاده از روش‌هایی مانند فروش و عرضه عمومی می‌باشد.
15. **دوره تصفیه:** مهلتی است پس از خاتمه فعالیت‌های صندوق که طی آن کلیه دارایی‌های صندوق تصفیه می‌گردد.
16. **قيمت اسمی:** مبلغی است كه در ماده 14 این اساسنامه تعيين شده است.
17. **ارزش خالص هر واحد سرمایه­گذاری:** ارزش هر واحد سرمایه­گذاری است که از تقسیم ارزش خالص دارایی‌های صندوق به تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران محاسبه می‌شود.
18. **مرجع ثبت شرکت‌ها:** بخشی از سازمان ثبت اسناد و املاک کشور است که وظیفۀ ثبت صندوق‌های موضوع مادۀ 2 قانون توسعۀ ابزارها و نهادهای مالی جدید را برعهده دارد.
19. **سال شمسی:** منظور سال شمسی است که از ابتدای فروردین ماه شروع و در پایان اسفند ماه خاتمه می‌یابد.
20. **ماه:** منظور ماه‌های تقویمی سال شمسی است.
21. **روز کاری:** منظور هر روز به استثنای روزهایی است که در آن روزها بورس یا بازار خارج از بورس به هر دلیل تعطیل می‌باشد.
22. **ارکان صندوق:** منظور مجمع صندوق، هیات مدیره و رکن اداره‌کننده شامل مدیر صندوق و ارکان نظارتی شامل متولی و حسابرس است.
23. **مجمع صندوق:** جلسه‌ای ‌است که با حضور دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری، مطابق مفاد این اساسنامه تشکیل و رسمیت می‌یابد.
24. **هیات مدیره صندوق:** منظور ترکیبی از اشخاص حقوقی و حقیقی است که طبق ماده 30 انتخاب می­شوند.
25. **مدیر صندوق:** منظور شخص حقوقی است که طبق ماده 35، به این سمت انتخاب می‌شود.
26. **کمیته سرمایه‌گذاری:** منظور کمیته مذکور در مادۀ 38 اساسنامه می‌باشد.
27. **اشخاص کلیدی:** اشخاصی هستند که طبق ضوابط این اساسنامه انتخاب شده و مشخصات آن‌ها و شرایط فعالیتشان در امیدنامه ذکر می‌شود.
28. **متولی یا متولی صندوق:** منظور شخص حقوقی است که طبق ماده 41، به این سمت انتخاب می‌شود.
29. **حسابرس:** منظور مؤسسه حسابرسی است که طبق مادۀ 43، به این سمت انتخاب می‌شود.
30. **مؤسسه حسابرسی معتمد سازمان:** مؤسسه حسابرسی است که تحت این عنوان توسط سازمان اعلام شده است.
31. **تارنمای صندوق:** تارنمایی است که نشانی آن به عنوان تارنمای صندوق در امیدنامه درج شده است و اطلاعات لازم در آن توسط مدیر منتشر می‌شود.
32. **رویۀ پذیره‌نویسی، صدور و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری:** رویه­ای است برای صدور و معاملات واحدهای سرمایه­گذاری که توسط مدیر صندوق در تارنمای صندوق اعلام می‌شود. در این رویه، دوره پذیره‌نویسی، مراحل پذیره‌نویسی، صدور و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری، چگونگی احراز هویت و شرایط سرمایه­گذاران، اطلاعاتی که باید هنگام پذیره­نویسی از سرمایه‌گذاران دریافت شود، فرم­هایی که باید برای ارائۀ درخواست پذیره‌نویسی و صدور تکمیل شود و مدارکی که پذیره‌نویسان برای تقاضای پذیره‌نویسی و صدور باید ارائه نمایند، عنوان شده است.
33. **نفوذ قابل ملاحظه:** توانایی مشارکت در تصمیم‌گیری‌های مربوط به سیاست‌های مالی و عملیاتی واحد تجاری، ولی نه در حد کنترل سیاست‌های مزبور. نفوذ قابل ملاحظه معمولاً از طریق انتخاب حداقل یک عضو هیأت‌مدیره (یا سایر ارکان اداره کننده مشابه) صورت می‌گیرد، اما ممکن است از روابط یا قراردادهای دیگر ناشی شود که به واحد سرمایه‌گذار اجازۀ مشارکت مؤثر در سیاست‌گذاری را می‌دهد.
34. **کنترل:** عبارت از توانایی راهبری سیاست‌های مالی و عملیاتی یک شخص حقوقی، به منظور کسب منافع از فعالیت‌های آن است. معیارهای توانایی کنترل براساس استانداردهای حسابرسی تعیین می‌شود.
35. **کنترل مشترک**: عبارت‌ از مشارکت در کنترل یک فعالیت اقتصادی که به موجب توافق قراردادی (مشارکت خاص) است. معیارهای توانایی کنترل مشترک براساس استاندارهای حسابرسی تعیین می‌شود.
36. **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 درجۀ اول از طبقۀ اول آن شخص و هر شخص حقوقی که تحت نفوذ قابل ملاحظه، کنترل یا کنترل مشترک شخص حقیقی مورد نظر باشد.

ب) شخص وابسته به هر شخص حقوقی عبارت است از شخص وابسته به واحد تجاری که در استانداردهای حسابرسی، تعریف شده‌ است.

# كليات و چارچوب فعالیت

این صندوق با دریافت مجوز تأسیس و فعالیت از سازمان و ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و سازمان، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای 20 و 21 مادۀ 1 قانون بازار اوراق بهادار و بند هـ مادۀ 1 قانون توسعۀ ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب شده و مطابق این اساسنامه و مقررات اداره می‌شود. نام این صندوق سرمایه‌گذاری، « **جسورانه ......»** می‌با‌شد.

**تبصره:** مدیر صندوق باید پس از ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و ارائۀ مدارک مربوطه، صندوق را نزد سازمان به عنوان نهاد مالی به ثبت رسانده و مجوز فعالیت آن را از سازمان دریافت نماید.



موضوع فعاليت اصلی صندوق جمع‌آوری منابع مالی و سرمايه‌گذاري در اوراق مالکیت اشخاص حقوقیِ با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه‌های{..........................} به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های یاد شده می‌باشد. صندوق مانده وجوه خود را می‌تواند به اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی سپرده بانکی تخصیص دهد. خصوصيات و جزئیات موضوعات سرمایه­گذاری و حد نصاب‌های مربوطه در امیدنامه ذکر شده است.

دورۀ فعاليت صندوق از ابتداي اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان شروع شده و به مدت {حداکثر7 (هفت)} سال تمام از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها ادامه می‌یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد.

هر دورۀ مالی صندوق برابر یک سال شمسی است که از ابتدای ماه ……. هر سال آغاز می­شود و در انتهای ماه ………… {همان سال/ سال بعد} به پایان می­رسد. اولین دورۀ مالی صندوق از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها تا پایان ماه …… {همان سال/ سال بعد}خواهد بود.

صندوق تابعيت ايراني دارد. اقامتگاه صندوق عبارت است از :........................................................................................................................

# صدور واحدهای سرمایه­گذاری

حداقل سه شخص حقیقی یا حقوقی واجد شرایط طبق مقررات به عنوان مؤسس بايد در زمان تاسیس، حداقل 5 درصد سرمایه صندوق را پرداخت نمایند و تقاضاي ثبت صندوق را به همراه مدارک ذیل به طریقی که سازمان اعلام کرده است، ارائه دهند:

1. اساسنامه و امیدنامة مصوب مجمع صندوق؛
2. قبولی سمت اعضای داوطلب عضویت در هیات مدیره و نمایندگان آن­ها که صلاحیت حرفه­ای آنان به تایید سازمان رسیده است؛
3. قبولی سمت توسط مدیر، متولي و حسابرس منتخب مجمع صندوق؛
4. قبولی سمت اعضای معرفی شده از طرف مدیر پیشنهادی صندوق به عنوان داوطلب اعضای کمیته سرمایه‌گذاری؛
5. فهرست هویت و اقامتگاه مؤسسان و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری پذیره‌نویسی‌شده توسط آن‌ها؛
6. تأييدية بانک مبنی بر واریز حصه نقدی قیمت اسمی واحدهای سرمایه‌گذاری به حساب بانکی صندوق؛
7. سایر موارد اعلام شده از طرف سازمان.

**تبصره:** در هر حال مبلغ پرداخت شده در زمان تاسیس توسط موسسان نمی‌تواند کمتر از 10 میلیارد ریال باشد.

پس از ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکتها و صدور مجوز پذیره‌نویسی عمومی توسط **سازمان،** پذیره‌نویسی عمومی انجام می‌پذیرد.

در صورتی‌که تا يك روز كاري قبل از پایان دورة پذیره‌نویسی، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری پذیره‌نویسی‌ شدة صندوق کمتر از حداقل تعیین‌ شده در امیدنامه برای تأسیس صندوق باشد، مدیر می‌تواند دورة پذیره‌نویسی را با تأیید سازمان، به مدت مذکور در اعلامية پذیره‌نویسی تمدید کرده و تاریخ و ساعت پایان دورة پذیره‌نویسی را مجدداً تعیین کند.

پس از پایان پذیره‌نویسی و قبل از آغاز فعالیت صندوق، مشروط به آن که حداقل سرمایه لازم برای آغاز فعالیت صندوق تامین شده باشد و موسسان قبل از آغاز پذیره‌نویسی درخواست مربوطه را ارائه کرده باشند، امکان انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری موسسان با رعایت تبصرۀ 2

مادۀ 19 به پذیره‌نویسان فراهم است.

**تبصره:** در صورت عدم کفایت وجوه مازادی که امکان انجام این ماده را برای موسسان فراهم می‌کند، مقدار واحدهای قابل انتقال از موسسان به نسبت درخواست انتقالی که ارائه داده‌اند، صورت می‌پذیرد.

در صورتی­که در دورۀ پذیره­نویسی و دوره تمدید شده موضوع ماده 9، درخواست صدور واحدهای سرمایه­گذاری کمتر از تعداد مورد نظر شود، موسسین می‌توانند با اصلاح امیدنامه و تایید مجمع، سرمایه‌ صندوق را با رعایت حداقل مورد تأیید سازمان تا میزان مشخص شده در امیدنامه تغییر دهند. در غیر این صورت موسسین موظف هستند صندوق را منحل اعلام نموده و کلیه وجوه دریافتی از سرمایه‌گذاران را با اولویت وجوه جمع‌آوری شده در دورۀ پذیره‌نویسی، ظرف حداکثر هفت روز کاری به آنها عودت دهد.

صدور واحدهاي سرمايه‌گذاري براي تأمين سرمایۀ صندوق در زمان تأسیس، بر اساس رویۀ پذیره‌نویسی، صدور و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری و با دریافت سهم قابل تادیه موضوع ماده 16 از قيمت اسمی واحدهاي سرمايه‌گذاري در ازای هر واحد سرمايه‌گذاري، صورت می‌پذیرد.

# سرمایه‌گذاری در دارایی‌ها

سرمایه‌گذاری‌های اصلی صندوق در دوره سرمایه‌گذاری صورت می‌گیرد و پس از آن در صورت نیاز، صرفاً سرمایه‌گذاری‌هایی جهت اجرای تعهدات و تکمیل سرمایه‌گذاری‌های انجام گرفته در دوره سرمایه‌گذاری قابل انجام است. صندوق می‌تواند با رعایت شرایط زیر در دارایی‌های با ویژگی‌های مندرج در امیدنامه سرمایه‌گذاری نماید:

1. صندوق در راستای انجام فعالیت اصلی خود صرفاً می‌تواند در دارایی‌هایی که مالکیت آن از طریق پذیره‌نویسی عمومی واگذار نشده باشد، سرمایه‌گذاری نماید.
2. دارایی‌های سرمایه‌گذاری شده فوق باید منطبق با مشخصات و استراتژی‌های مندرج در امیدنامه از جمله صنعت، منطقه جغرافیایی، زمان‌بندي، ریسک‌ها و مقیاس سرمایه‌گذاری باشد.

**تبصره1:** سرمایه‌گذاری صندوق در سهام و حق تقدم سهام شرکت‌هایی که در بازار شرکت‌های کوچک و متوسط فرابورس ایران مورد معامله قرار می‌گیرند، مشروط به آنکه در راستای انجام فعالیت اصلی صندوق بوده و سایر شرایط مندرج در امیدنامه صندوق را تامین نماید، مشمول شرکت‌های موضوع بند 1 این ماده نمی‌گردد.

**تبصره2:** مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می‌ماند، در دارایی‌های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید.

**سرمایه و سرمایه‌گذاران**

قيمت اسمی هر واحد سرمايه‌گذاري برابر 10 میلیون ريال است، که باید روی گواهی‌های سرمایه‌گذاری قید شود.

**تبصره:** سقف تعداد واحد سرمایه‌گذاری قابل تملک توسط هر سرمایه‌گذار، در امیدنامه ذکر شده است.

مبلغ سرمایه صندوق {حداقل 100 میلیارد} ریال و منقسم به ................ واحد سرمایه‌گذاری می‌باشد. سرمایه صندوق برابر جمع قیمت اسمی واحدهای سرمایه­گذاری صادره است.

از مجموع سرمایه صندوق، .......... {حداقل 10 درصد}درصد آن در زمان تاسیس تأدیه شده و .............. درصد در تعهد سرمایه‌گذاران می‌باشد که در طول دوره سرمایه‌گذاری و پیرو فراخوان‌های مدیر صندوق باید ظرف مهلت تعیین شده بر اساس امیدنامه پرداخت شود.

در قبال سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری مطابق "رویۀ پذیره‌نویسی، صدور و معاملات واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق"، به نام سرمایه‌گذار صادر می‌شود. گواهي‌ سرمايه‌گذاري بانام بوده و نشان‌دهندۀ تعداد كل واحدهاي سرمايه‌گذاري تحت مالكيت سرمايه­گذار مي­باشد. مالک گواهي‌ سرمايه‌گذاري شخصي است که نام وي تحت عنوان سرمايه‌گذار بر روي گواهي سرمايه‌گذاري درج شده‌است. مالکان گواهي‌هاي سرمايه‌گذاري، به نسبت تعداد واحدهاي سرمايه‌گذاري خود از کل واحدهاي سرمايه‌گذاري نزد سرمايه‌گذاران، در خالص دارايي‌هاي صندوق سهيم‌اند. حق تصميم‌گيري در مورد دارايي‌هاي صندوق در چارچوب اين اساسنامه ‌و سیاست­های تعیین شده توسط هیات مدیره، منحصراً از اختيارات مدير صندوق است. مسئوليت سرمايه‌گذاران در قبال تعهدات صندوق، صرفاً محدود به مبلغ اسمی سرمايه‌گذاري آن‌ها است.



واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق بانام بوده و با رعایت نصاب‌های ذکر شده، مطابق مقررات این اساسنامه قابل انتقال به غیر می‌باشند. نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری در طول فعالیت صندوق صرفاً از روش مذاکره در بازار بورس یا خارج از بورس انجام می‌شود. در صورت نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری، کلیه حقوق و تعهدات انتقال دهنده از بابت واحدهای سرمایه‌گذاری به انتقال گیرنده جدید واحدهای سرمایه‌گذاری منتقل می‌شود و مقتضی است؛ چنانچه واحدهای سرمایه‌گذاری دارای تعهدات معوق نسبت به فراخوان‌های اعلام شده باشند، قبل از انتقال نهایی، تعهدات مذکور توسط انتقال دهنده و یا انتقال گیرنده به صندوق پرداخت شده و تاییدیه ایفای تعهدات مذکور جهت انتقال توسط مدیر صندوق و با تایید متولی صادر شود.



به غیر از ارکان صندوق و اشخاص کلیدی، سایر اشخاص حقوقی یا حقیقی متقاضی سرمایه‌گذاری در صندوق باید به اظهار خود دارای اهلیت مالی لازم برای سرمایه‌گذاری در صندوق باشند. شرایط لازم برای سرمایه‌گذاران باید در امیدنامه صندوق ذکر شود.

**تبصرۀ1:** سرمایه‌گذاران قبل از تملک واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، می‌بایست وجود شرایط مذکور در امیدنامه برای سرمایه‌گذاری را نزد مدیر صندوق تصدیق و تأیید نمایند. مسئولیت هرگونه اظهار خلاف واقع برعهده سرمایه‌گذار می‌باشد.

**تبصرۀ2:** موسسان صندوق در تمام طول عمر صندوق باید مجموعاً 30 درصد سرمایه صندوق را در مالکیت خود داشته باشند.

**تبصرۀ3:** مدیر صندوق باید حداقل یک درصد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را خریداری نموده و در تمام طول مدت مدیریت صندوق در مالکیت خود داشته باشد.

**تبصرۀ4**: متولی و حسابرس یا اشخاص وابسته به آنها در زمان تصدی خود به این سمت نمی‌توانند در صندوق سرمایه‌گذاری کنند.

**فراخوان سرمایه**

زمانبندی و نحوه تادیه سرمایه مذکور در مادۀ 16، در امیدنامه درج می‌شود. مدیر صندوق با اعلام قبلی............ {حداقل 30 } روزه در چارچوب امیدنامه و صرفا در طول **دوره سرمایه‌گذاری** اقدام به فراخوان مبلغ تعهد شده و پرداخت نشده از سوی سرمایه‌گذاران نماید. سرمایه‌گذاران موظفند طبق تکلیف امیدنامه در زمان تعیین شده مبلغ فراخوان شده را تادیه نمایند.

**تبصره:** در صورتی که هر یک از سرمایه‌گذاران در زمان مقرر مبلغ فراخوان شده را تأدیه ننماید و یا به هر دلیل تأدیه مبلغ مذکور برای ایشان امکان‌پذیر نباشد، مدیر صندوق باید بر اساس رویه‌ای که در امیدنامه مشخص شده است، اقدام نماید. رویه مذکور باید به نحوی باشد که ضمن جریمه این سرمایه‌گذاران، از طریق ساز و کار قیمت‌گذاری منافع سایر سرمایه‌گذاران را لحاظ کند.

# *حساب‌های بانکي صندوق و نظارت بر دریافت‌ها و پرداخت‌ها*:

به تشخیص مدیر و توافق متولي به تعداد لازم حساب یا حساب‌های بانکي به نام صندوق افتتاح مي‌شود. به­گونه­ای که برداشت از این حساب­ها صرفاً با امضای مشترک نمایندگان مدیر و متولی ممکن باشد. کلية دريافت‌های صندوق از جمله وجوه حاصل از پذيره‌نويسي اوليه و مبالغ تادیه شده بابت فراخوان‌های صورت گرفته، وجوه حاصل از دريافت سودهاي نقدي اوراق بهادار و سپرده‌هاي بانکي و فروش دارایی‌ها و کلیه پرداخت‌های صندوق از جمله وجوه پرداختی بابت خريد اوراق مالکیت اشخاص حقوقی موضوع فعالیت اصلی سرمایه‌گذاری صندوق، وجوه پرداختي بابت ابطال واحد‌هاي سرمايه‌گذاري در زمان انحلال، وجوه پرداختي به سرمايه‌گذاران و پرداخت هزينه‌هاي مربوط به صندوق، منحصراً از طريق اين حساب یا حساب‌ها انجام مي‌پذيرد.

کلیة پرداخت‌های صندوق از حساب یا حساب‌های بانکی صندوق موضوع مادۀ 21 به دستور مدیر و تأئید متولي صورت می‌پذیرد و متولي باید قبل از پرداخت و پس از اطمینان از تطابق دستور پرداخت با مفاد اساسنامه، دستور پرداخت را تأيید نماید. بررسی متولي در مورد پرداخت‌ها از جمله شامل موارد زیر خواهد بود:

**الف )** در خصوص پرداخت به منظور خرید اوراق مالکیت اشخاص حقوقی موضوع فعالیت اصلی سرمایه‌گذاری صندوق، متولي باید كنترل کند که:

(1) اوراق مالکیت دارای ویژگی‌های مندرج در اميدنامه است؛

(2) مشخصات و تعداد اوراق بهادار و فروشندة آن‌ها توسط مدیر معین شده‌ است؛

(3) مبلغ مورد نظر صرفاً به حساب بانکی فروشنده پرداخت ‌شود.

**ب )** در خصوص پرداخت کارمزدها و هزینه‌های صندوق، متولي باید كنترل نماید که:

(1) پرداخت مطابق با مفاد اساسنامه بوده و به طور صحیح محاسبه شده است؛

(2) این پرداخت‌ها به حساب‌های بانکی اشخاص مربوطه صورت می‌پذیرد.

**ج)** در خصوص پرداخت به کارگزار صندوق به منظور خرید اوراق بهادار به نام صندوق، متولي باید كنترل نماید که:

(1) ماندة وجوه نقد صندوق نزد کارگزار به تشخيص متولي بیش از حد لازم نباشد؛

(2) پرداخت صرفاً به حساب جاری معاملاتی کارگزار صورت ‌پذیرد؛

(3) کارگزار دارای مجوز کارگزاری از **سازمان** باشد و به عنوان کارگزار صندوق قبول سمت کرده‌ باشد.

**تبصرة 1:** به منظور اجرای بند(ج) این ماده، متولي باید معاملات روزانة هر یک از کارگزاران صندوق را از طریق سامانة مکانیزة بورس یا بازار خارج از بورس دریافت کرده و حساب وجوه نقد صندوق نزد هر یک از کارگزاران صندوق را جداگانه نگه دارد.

**تبصرة 2:** رعایت مفاد این ماده یا سایر مواد این اساسنامه در مورد صدور دستورات پرداخت توسط مدیر الزامی است و مسئولیت متولي در تأيید دستورات پرداخت، رافع مسئولیت مدیر نیست.

# مجمع صندوق

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری تشکیل شده و هر سرمایه‌گذار به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک خود، دارای حق رای است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری یا نمایندگان قانونی آن‌ها حق حضور در جلسة مجمع صندوق را دارند. مسئوليت احراز مالكيت يا نمايندگي مالك برعهدة دعوت‌كننده است. دعوت کننده باید فهرستی از اسامی حاضران و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در مالکیت هر يك را تنظیم و به امضای هر یک از آنها برساند. فهرست حاضران با تأئيد دعوت‌كننده در اختیار رئیس مجمع قرار مي‌گيرد.

برای رسمیت یافتن مجمع، حضور دارندگان حداقل بیش از نصف واحدهای سرمایه‌گذاری ضروری است. اگر در اولین دعوت حدنصاب مذکور حاصل نشد مجمع برای بار دوم دعوت خواهد شد و با حضور هر عده از سرمایه‌گذاران رسمیت یافته و می­تواند برای همان موضوعات مذکور در دعوت­نامۀ اول تصمیم­گیری کند، به شرط آن‌که در دعوت دوم نتیجه دعوت اول قید شده باشد.

دعوت‌کنندة مجمع موظف است حداقل ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری را از طریق نشر آگهی در روزنامة کثیرالانتشار صندوق به مجمع دعوت نماید. در صورتی­که کلیة دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در مجمع حاضر شوند، رعایت تشریفات دعوت از دارندگان واحدهاي سرمايه‌گذاري به مجمع ضروری نیست. دعوت‌کنندة مجمع باید لااقل ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع، متولي و **سازمان** را نيز از محل و زمان تشکیل و موضوع جلسة مجمع مطلع نماید. عدم حضور نمایندگان متولي و **سازمان** مانع از تشکیل جلسة مجمع نخواهد بود.

**تبصره:** درصورتی‌که مدیر صندوق، مجمع صندوق را دعوت نماید، باید یک نسخه از آگهی دعوت مجمع را در مهلت مقرر در این ماده در تارنمای صندوق منتشر کند. در صورتی‌که دعوت‌ کنندۀ مجمع، شخصی غیر از مدیر باشد، دعوت کننده موظف است لااقل 2 روز کاری قبل مهلت دعوت مجمع، آگهی دعوت مجمع را به مدیر تسلیم کرده تا وی ظرف یک روز کاری آن را در تارنمای صندوق منتشر نماید. در صورت اخیر، عدم انتشار آگهی دعوت مجمع در تارنمای صندوق، مانع از تشکیل و رسمیت مجمع نخواهد بود.

رییس مجمع با اكثريت نسبي آرا از بین حاضرین در جلسه، توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود. رئيس مجمع وظیفۀ ادارۀ جلسه را به عهده دارد. دو ناظر و یک منشی نيز از بين حاضرین، با اكثريت نسبي آراء، توسط مجمع صندوق انتخاب مي‌شود.

تصمیمات در جلسۀ رسمی مجمع صندوق با موافقت نصف به علاوۀ یک از کل آرا دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری حاضر در مجمع اتخاذ می‌شود، مگر اينكه در سایر مواد اساسنامه، نصاب دیگری ذکر شده باشد. رئیس مجمع موظف است از تصمیمات مجمع صورتجلسه‌ای در چهار نسخه تهیه و امضاء نماید و به تأيید ناظران برساند و به **سازمان**، متولی، مدیر صندوق و در صورت نیاز به مرجع ثبت شرکتها هرکدام یک نسخه ارائه کند.

وظيفۀ دعوت مجمع صندوق و تهيۀ مقدمات لازم براي تشكيل آن در مواعد پيش‌بيني شده در اساسنامه، به عهدۀ مدير صندوق است. مجمع صندوق به دعوت رئیس هیات مدیره، متولی، {صندوق نوآوری و شکوفایی با دارا بودن حداقل 10 درصد واحدهای سرمایه‌گذاری**}** و سایر دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری با دارا بودن حداقل یک پنجم واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نيز در هر زمان قابل تشکیل است.

**تبصره:** محل، زمان و تاریخ تشکیل جلسۀ مجمع در شهر محل اقامت صندوق بین ساعت 6 لغایت 22 به وقت تهران توسط دعوت‌کننده تعیین می‌شود.

علاوه بر آنچه در سایر مواد این اساسنامه ذکر شده است، وظایف و مسئولیت‌های مجمع صندوق به شرح زیر است:

1. تعیین مدیر و متولي صندوق با تأييد سازمان؛
2. تغییر مدیر و متولي صندوق با تأييد سازمان؛
3. تعیین اعضای هیات مدیره صندوق با تأييد سازمان؛
4. تغییر اعضای هیات مدیره صندوق با تأييد سازمان؛
5. نصب و عزل حسابرس صندوق به شرط تعیین جانشین و تعيين مدت مأموريت، حق‌الزحمۀ وي و چگونگي پرداخت آن؛
6. استماع گزارش مدير صندوق راجع به وضعيت و عملكرد صندوق در هر سال مالي؛
7. استماع گزارش و اظهارنظر حسابرس راجع به صورت‌هاي مالي صندوق و گزارش وضعيت و عملكرد صندوق؛
8. تصويب صورت‌هاي مالي سالانۀ صندوق؛
9. تعيين روزنامۀ كثيرالانتشار صندوق؛
10. تصويب سقف هزينه‌هاي موضوع ماده 47 این اساسنامه که از محل دارایی صندوق قابل پرداخت است و در امیدنامه صندوق ذکر شده است؛
11. تعیین چارچوب و حدود مجاز برای اخذ تسهیلات برای صندوق؛
12. تصویب تغییرات اساسنامه و امیدنامه صندوق.

# هيأت مديرۀ صندوق:

هيأت مديرۀ صندوق متشکل از {3، 5، 7} شخص حقیقی و یا حقوقی است که یکی از اعضای آن مدیر صندوق است و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق برای مدت 2 سال تعیین می­شوند. اشخاص حقوقی منتخب موظفند ظرف 15 روز پس از انتخاب، نمایندگان حقیقی خود را برای حضور در جلسات هیأت مدیره معرفی نموده و نزد سازمان ثبت نمایند.

**تبصرۀ 1:** صندوق می‌تواند علاوه بر اعضای اصلی نسبت به انتخاب عضو یا اعضای علی‌البدل هيأت مدیره و تعیین ترتیب جانشین شدن آن‌ها به جای اعضای اصلی، اقدام نماید. صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیأت مدیره و نمایندگان آنها باید به تأیید سازمان برسد.

**تبصرۀ 2:** شخص حقوقی که به عضویت در هیأت ‌مدیره انتخاب شده ‌است باید ظرف مهلت 15 روز پس از انتخاب، نمایندۀ خود را به منظور تأیید صلاحیت به سازمان معرفی نماید. درصورت عدم تأیید صلاحیت نمایندۀ معرفی‌شده، شخص یا اشخاص جایگزین باید ظرف مهلت‌های مقرر در مقررات مربوطه، به منظور تأیید صلاحیت به سازمان معرفی شوند. چنانچه شخص حقوقی در مهلت‌های مقرر اقدام به معرفی نماینده‌ خود نکند یا صلاحیت هیچ‌کدام از نمایندگان معرفی شده توسط وی به تأیید سازمان نرسد، در حکم استعفای شخص حقوقی از عضویت در هیأت مدیره خواهد بود.

**تبصرۀ 3:** هیات مدیره در اولین جلسه خود نسبت به انتخابات داخلی و تعیین سمت اعضای هیات مدیره اقدام می­نماید.

**تبصرۀ 4:** در صورتی که نمایندۀ شخص حقوقی عضو هیأت مدیره، صلاحیت خود را از دست بدهد، مرجع انتخاب کننده مکلف به عزل شخص مزبور و معرفی شخص جایگزین مطابق مقررات مربوطه خواهد بود.

**تبصرۀ 5:** در صورتی‌که هر عضو هيأت مدیره بخواهد از سمت خود استعفاء دهد، باید حداقل 30 روز قبل موضوع را به هيأت مدیره و متولی اطلاع دهد.

**تبصرۀ 6:** در صورتی‌که بنا به هر دلیل عدۀ اعضای هيأت مدیره کمتر از حدنصاب مقرر شود و عضو علی‌البدل تعیین نشده یا وجود نداشته‌‌باشد، هيأت مدیره موظف است حداکثر ظرف مدت 30 روز، مجمع صندوق را جهت تکمیل اعضاء هيأت ‌مدیره دعوت نماید.

**تبصرۀ 7:** هر عضو حقوقی هیأت ­مدیره می­تواند در هر زمان نمایندۀ خود را عزل کند مشروط به اینکه جانشین وی را قبلاً معرفی نموده و تاییدیه سازمان را دریافت نموده باشد.

**تبصرۀ 8:** اشخاص حقوقی عضو هیأت ­مدیره و نمایندگان آن­ها و اشخاص حقیقی عضو هیأت ­مدیره در مورد تخلف از اساسنامه و امیدنامۀ صندوق و مقررات مصوب، در قبال سرمایه­گذاران و اشخاص ثالث مسئولیت تضامنی دارند.

علاوه بر آنچه در دیگر مواد اساسنامه آمده، وظایف و مسئولیت‌های هيأت مديرۀ صندوق به شرح زیر است:

1. سیاست‌گذاری و تعیین خط‌مشي فعالیت صندوق؛
2. تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالكيت دارایی‌های مرتبط با فعالیت اصلی صندوق در چارچوب مقررات، اساسنامه و امیدنامة صندوق در صورتی که مورد سرمایه‌گذاری برابر یا بیش از 20 درصد دارایی‌های صندوق را تشکیل دهد؛
3. تایید تغییر ترکیب اشخاص کلیدی صندوق در طول فعالیت صندوق؛
4. تصمیم‌گیری در خصوص تفویض اختیار به مدیر صندوق در مورد خرید، فروش یا حفظ مالكيت دارایی‌های مرتبط با فعالیت اصلی صندوق در چارچوب مقررات، اساسنامه و امیدنامة صندوق و با تعیین حدود و ثغور آن؛
5. ارائه پیشنهادات تغییرات اساسنامه و امیدنامه به مجمع با توجیه آنکه دستیابی به اهداف اولیه تاسیس صندوق بدون انجام آن امکان‌پذیر نباشد؛
6. بررسی و ارائه پیشنهاد تصویب هزینه­های قابل پرداخت از حساب صندوق به مجمع در مواردی که موضوع هزینه صراحتا در امیدنامه ذکر نشده است؛

**تبصره:** تمامی ارکان صندوق موظف‌اند در صورت درخواست هیات مدیره، گزارش­های مورد نیاز را در اختیار ایشان قرار دهند.

جلسۀ هيأت ­مديره با حضور اكثريت اعضاء رسميت مي‌يابد. اجرای تصمیمات هيأت مديره صندوق با موافقت بیش از نیمی از اعضا منوط به آنکه مدیر صندوق جزء موافقین اجرا باشد، معتبر خواهد بود مگر در مواردي كه حد نصاب آن در ساير مواد اساسنامه ذكر شده است.

برنامۀ تشكيل جلسات هيأت مديرۀ‌ صندوق در هر سال بايد به تصويب هيأت مديره برسد. جلسات هيأت مديره بر اساس اين برنامه يا به طور فوق‌العاده به دعوت مدير صندوق در اقامت‌گاه صندوق يا هر محل ديگري كه به اتفاق آراء توسط هيأت مديره تعيين شود، تشكيل مي‌گردد. مدير صندوق بايد در دعوت ‌نامۀ مذكور، تاريخ، ساعت، محل تشكيل و موضوعات جلسه را درج نمايد و در صورتي‌ كه گزارش يا مداركي براي طرح در جلسه تهيه شده است به ضميمه دعوت‌نامه ارسال كند. اين دعوت‌نامه بايد به گونه‌اي ارسال شود كه تشريفات ارسال و دريافت آن توسط اعضاء، حداقل يك روز قبل از تشكيل جلسه، به پايان برسد.

**تبصرۀ1:** هر يك از اعضاي هيأت مديره مي‌تواند درخواست تشكيل جلسۀ هيأت مديره را به طور فوق‌العاده، به مدير صندوق ارائه دهد. مدیر صندوق موظف است ظرف ده روز تشريفات برگزاري جلسۀ هيأت مديره را انجام دهد؛ در غير اين‌صورت مسئوليت‌هاي مذكور در اين اساسنامه كه ناشي از تأخير در برگزاري هيأت مديره است به عهدۀ مدير صندوق خواهد بود و عضو مذكور خود مي‌تواند با رعايت تشريفات مذكور در اين ماده نسبت به دعوت هيأت مديرۀ اقدام كند.

**تبصرۀ2:** در صورت حضور كليۀ اعضاي هيأت مديره در جلسۀ هيأت مديره، رعايت تشريفات دعوت مذكور در اين ماده ضروري نيست.

**تبصرۀ3:** اعتراض هريك از اعضاي هيأت مديره مبني بر عدم رعايت تشريفات مذكور در اين ماده براي دعوت و تشكيل جلسات هيأت مديره، توسط متولي بررسي شده و در صورتي كه متولي اعتراض را وارد تشخيص دهد، تصميمات هيأت مديره در جلسه مربوطه بي‌اعتبار خواهد بود.

رياست جلسات هيأت مديره بر عهده رئیس هیات مدیره و در غیاب وی بر عهده شخصی است كه توسط اعضای هيأت مديره تعيين مي‌شود. براي هر جلسه هيأت مديره، صورتجلسه‌اي توسط دبیر هیات مدیره که توسط ایشان انتخاب می­شود، تنظيم مي­گردد و براي امضای اعضاي حاضر در جلسه ارسال مي‌شود. اين صورتجلسه بايد ظرف حداکثر يك هفته پس از تشكيل جلسۀ هيأت مديره، تنظيم و امضاء شده و در مدارك صندوق بايگاني ­شود. از صورتجلسه مذکور براي هر يك از اركان صندوق يك نسخه ارسال می­گردد.

# مدير صندوق

مدير صندوق، يك شخص حقوقي است که تخصص و تجربه لازم به منظور راه‌اندازی و مدیریت صندوق (های) سرمایه‌گذاری جسورانه را دارد و در اين اساسنامه مدیر یا مدير صندوق ناميده مي‌شود. مدیر صندوق منوط به تایید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود. حق تصميم‌گيري در مورد دارايي‌هاي صندوق در چارچوب اين اساسنامه، امیدنامه ‌و سیاست­های تعیین شده توسط هیات مدیره، منحصراً از اختيارات مدير صندوق است.

**تبصرة 1:** مدير بايد کتباً قبول سمت کند و طي آن مسئوليت و وظايف خود را طبق اين اساسنامه بپذيرد و براي سازمان، اعضای هیات مدیره صندوق و سایر ارکان صندوق هرکدام يک نسخه ارسال كند. مدير بلافاصله پس از خاتمة مأموریت موظف است کلية اطلاعات، مدارک و دارايي‌هاي صندوق را كه در اختيار دارد، به مدير جایگزین تحويل دهد.

**تبصرة 2:** مدیر در قبال دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری موظف است با رعايت مفاد اين اساسنامه و مقررات، همواره صرفه و صلاح آنها را رعايت كند.

**تبصرة 3:** پس از انتخاب مدير و قبولی سمت توسط ایشان، هویت مدیر باید در امیدنامة صندوق قید شده و ظرف یک هفته به سازمان ارائه شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنماي صندوق منتشر شود.



علاوه بر آن‌چه در ساير مواد اين اساسنامه ذکر شده، وظایف و مسئوليت‌های مدير صندوق به قرار زير است:

1. اختصاص فضای مناسب اداری با امکانات و تجهیزات لازم به منظور انجام امور صندوق؛
2. بررسی و انتخاب موارد قابل سرمایه گذاری در چارچوب سیاست‌های تعیین شده از طرف هیات مدیره؛
3. معرفی یکی از مدیران خود به‌عنوان نمایندۀ مدیر صندوق جهت انجام امور محوله؛
4. بکارگیری فرد یا افراد متخصص در زمینه فنی، مالی و حقوقی مرتبط با حوزه فعالیت صندوق؛
5. نگهداري حساب هر سرمايه­گذار شامل مبادلات مالی، مبالغ پرداختي و دريافتي، مبلغ تادیه شده و در تعهد سرمایه‌گذار و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد هر یک از سرمایه‌گذاران؛
6. تعیین صاحبان امضای مجاز صندوق و تعیین حدود اختیارات و مسئولیت هر یک از آن‌ها و اطلاع موضوع به سازمان و سایر ارکان صندوق و انتشار از طریق روزنامه رسمی؛
7. جمع‌آوري و نگهداري کليۀ مدارک مثبته از جمله مستندات فنی و مجوزهای دریافتی و رویدادهای مالي صندوق؛
8. اخذ و تنظیم دفاتر قانونی و تنظیم و ارائه اظهارنامه مالیاتی صندوق طبق قوانین و مقررات مربوطه؛
9. انجام اصلاحات لازم در اساسنامه و اميدنامۀ صندوق پس از طي تشريفات مربوط به تصويب و ثبت تغييرات نزد **سازمان** و ساير مراجع ذيصلاح؛
10. انجام اقدامات لازم به منظور ثبت تصمیمات و صورتجلسات مجامع و هیات مدیره صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و سازمان و سایر مراجع ذیصلاح؛
11. اجرای اقدامات لازم به منظور تبدیل و یا خروج از سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته؛
12. مذاكره با بانك‌ها و سایر اعطاکنندگان تسهیلات براي دريافت تسهيلات لازم در چارچوب تعیین شده توسط مجمع؛
13. اجرای مراحل تصفیه و انحلال صندوق در پایان عمر آن مطابق اساسنامه و مقررات؛
14. پاسخگويي به سؤالات متعارف سرمايه‌گذاران؛
15. راه‌اندازی تارنماي صندوق و انتشار اطلاعات صندوق در مواعد مقرر از طريق آن؛
16. تهيۀ نرم‌افزارها و سخت‌افزارهاي لازم و بکارگيري آن‌ها براي اجراي اهداف و موضوع فعاليت صندوق؛
17. نمايندگي صندوق در برابر سرمايه‌گذاران، کليۀ ادارات دولتي و غيردولتي، مراجع قضايي و ساير اشخاص حقيقي و حقوقي؛
18. دعوت از مجمع صندوق در مواعد مقتضي و تهيۀ مقدمات و امكانات لازم براي تشكيل جلسۀ مجمع؛
19. اقامۀ هرگونه دعواي حقوقي و کيفري از طرف صندوق و دفاع در برابر هرگونه دعواي مطروحه عليه صندوق در هر يک از دادگاه‌ها، مراجع عمومي يا اختصاصي و ديوان عدالت اداري با دارا بودن کليۀ اختيارات قانونی؛
20. ثبت رویدادهای مالي صندوق در حساب‌هاي صندوق و تهيۀ صورت‌هاي مالي صندوق و صورت‌های مالی تلفیقی آن در مقاطع زماني پيش‌بيني شده در اين اساسنامه با رعایت مقررات قانونی، استانداردهای حسابداری و گزارش‌دهی مالی و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های لازم الاجرا.

**تبصرۀ 1:** برای اجرای بند 2 این ماده مدیر صندوق مکلف به تشکیل کمیته سرمایه‌گذاری مطابق مادۀ 38 بوده و از طریق کمیته مذکور اقدام می‌نماید.

**تبصرۀ 2:** مدیر صندوق به تشخیص خود اختیار استفاده از مشاوران و کارشناسان در راستای اهداف صندوق از جمله اداره روزانه صندوق، ارزیابی فرصت‌های سرمایه‌گذاری و مشورت‌های حرفه‌ای، همچنین اختیار استفاده از عوامل پذیره‌نویسی در راستای بازاریابی و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری را دارد.

تغییر مدیر صندوق توسط مجمع و در موارد زیر، امکان‌پذیر می‌باشد:

* + - 1. در صورت استعفاء، ورشکستگی و یا انحلال شخصیت حقوقی مدیر صندوق؛
      2. در صورت محکومیت مؤثر و سلب صلاحیت مدیر توسط سازمان؛
      3. در صورت تغییر بیش از نیمی از اشخاص کلیدی صندوق توسط مدیر صندوق؛
      4. در صورت امکان‌‌پذیر نبودن ادامه تصدی سمت مدیر صندوق به واسطه تاثیرات ناشی از لغو مجوز و یا احکام قانونی؛
      5. در صورت موافقت بیش از دو سوم دارندگان واحد سرمایه گذاری.

**تبصرة 1:** مدیر صندوق و اشخاص کلیدی مجاز به استعفاء تا پایان دورۀ سرمایه‌گذاری نمی‌باشند. تعهدات قابل ارائه و نحوۀ برخورد با مدیر یا اشخاص کلیدی مستعفی باید در امیدنامه صندوق پیش‌بینی شود.

**تبصرة 2:** در صورتی‌که مدیر صندوق قصد استعفا داشته باشد، باید اقدام به دعوت و تشکیل مجمع بنماید. قبول شدن استعفای مدیر منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. در صورت ورشکستگی، انحلال و یا سلب صلاحیت مدیر صندوق و عدم دعوت از مجمع از سوی وی، متولی موظف به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین مدیر جانشین بلافاصله پس از اطلاع می‌باشد.

**تبصرة 3:** در صورتی‌که مجمع صندوق برای رسیدگی به موضوع تغییر مدیر دعوت شود ولی ظرف دو ماه از تاریخ دعوت تشکیل نشود یا نتواند مدیر جایگزین را تعیین نماید، 30 روز پس از اتمام ضرب‌الاجل فوق، صندوق وارد دوره تصفیه می‌شود. در این‌­صورت تصفیة صندوق بر اساس اساسنامه صورت می‌پذیرد و مدیر صندوق در صورتی که مشمول شرایط ورشکستگی، انحلال و یا سلب صلاحیت نشده باشد، باید تا تصفیة كامل صندوق به تعهدات خود مطابق اساسنامه عمل نماید.

**تبصرۀ4:** در صورتی که در فرایند تغییر مدیر صندوق، مدیر قبلی صلاحیت ایفای وظایف تا تعیین و اتمام تشریفات جایگزینی مدیر جدید را به واسطه ورشکستگی، انحلال و یا سلب صلاحیت، نداشته باشد، وظایف و اختیارات مدیر صندوق تا زمان انجام تشریفات لازم برای انتخاب مدیر صندوق و یا انحلال صندوق به هیات مدیره صندوق محول می‌شود.

# کمیته سرمایه‌گذاری

مدير مکلف است به منظور انجام فعالیت سرمایه‌گذاری خود برای صندوق، کمیته‌‌ای تحت عنوان "کمیته سرمایه‌گذاری" متشکل از اشخاص کلیدی که مشخصات آنان در امیدنامه ذکر شده است، تشکیل دهد. وظایف کمیته مذکور به شرح زیر است:

* 1. تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالكيت دارایی‌های صندوق در چارچوب سیاست‌های تعیین شده از طرف هیات مدیره؛
  2. بررسی و معرفی فرصت‌های بازار جهت تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری جدید؛

1. پایش تداوم شرایط حاکم به فضای اقتصادی برای توجیه داشتن پروژه از حیث ریسک و بازدهی؛
2. تعیین ترتیب و جزئیات تقسیم عواید صندوق در چارچوب امیدنامه؛
3. تبیین سازوکار لازم در صورتیکه خروج از سرمایه‌گذاری‌ها تا انتهای دوره خروج میسر نباشد؛
4. تبیین سازوکار لازم در صورتیکه خروج از سرمایه‌گذاری‌ها قبل از مواعد و یا مراحل تعیین شده در امیدنامه انجام پذیرد؛
5. سایر وظایف و اختیارات تفویضی از سوی مدیر صندوق.

**تبصره:** مدير صندوق با رعایت این اساسنامه و امیدنامه مي‌تواند هر يک از اشخاص کلیدی صندوق را از سمت خود عزل کند، مشروط به اينکه هم­زمان شخص یا اشخاص واجد شرايط ديگري را جهت انتخاب و تایید به هیات مدیره صندوق معرفی نماید.

اشخاص کلیدی معرفی شده از طرف مدیر صندوق باید حائز حداقل شرایط مندرج در امیدنامه باشند.

**تبصرة 1:** مدير موظف است بلافاصله پس از تایید هر يک از اشخاص کلیدی توسط هیات مدیره، نام و مشخصات آنان و نمایندگان آنان را به علاوة مدرکي دال بر قبولي سمت توسط آنان به **سازمان** ارسال نموده و در تارنمای صندوق اطلاع رسانی و درج نماید.

**تبصرة 2:** در صورت حجر، محرومیت از حقوق اجتماعی، فوت، استعفاء یا سلب صلاحیت هر یک از اشخاص کلیدی، به گونه‌ای که ضوابط مربوط به اشخاص کلیدی طبق مقررات الزام نماید، مدیر موظف است فرد جایگزین را ظرف 30 روز تعیین و پس از تایید هیات مدیره معرفی نماید.

تصميم‌گيري کمیته سرمایه‌گذاری صندوق با اکثريت آراء صورت مي‌پذيرد.کمیته مي‌تواند اختيار تصمیم‌گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالكيت دارایی‌های صندوق را به هر یک از اعضاي خود واگذار نمايد؛ مشروط به اینکه روش تصمیم‌گیری در این زمینه و حدود اختیارات عضو مذکور را صراحتاً تعیین کرده باشد. در هر حال مسئوليت حقوقي کلية اعمال و تصميمات فرد مذکور به عهدة اعضای کمیته خواهد بود. تفویض اختیارات کمیته سرمایه‌گذاری به غیر از آنچه در این ماده قید شده، امکان‌پذیر نمی‌باشد.

**تبصره:** افشاي تصميمات اشخاص کلیدی در مورد خريد، فروش یا حفظ مالكيت دارایی‌های صندوق پیش از انتشار اولین گزارش مالی صندوق پس از اخذ آن تصمیمات، مجاز نمي‌باشد مگر آنكه افشاي اين اطلاعات به موجب ساير مقررات مجاز شناخته شده باشد.

# متولی صندوق

متولی صندوق منوط به تایید سازمان و بر اساس مقررات و مفاد اساسنامه توسط مجمع صندوق انتخاب شده و در این اساسنامه متولی نامیده می‌شود.

**تبصرة 1:** متولی بايد کتباً قبول سمت کند و طي آن مسئوليت و وظايف خود را طبق اين اساسنامه بپذيرد و براي سازمان، اعضای هیات مدیره صندوق و سایر ارکان صندوق هرکدام يک نسخه ارسال كند. متولی بلافاصله پس از خاتمة مأموریت موظف است کلية اطلاعات، مدارک و دارايي‌هاي صندوق را كه در اختيار دارد، به متولی جایگزین تحويل دهد.

**تبصرة 2:** متولی در قبال دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری موظف است با رعايت مفاد اين اساسنامه و مقررات، همواره صرفه و صلاح آنها را رعايت كند.

**تبصرة 3:** پس از انتخاب متولی و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر صندوق در امیدنامة صندوق قید شده و ظرف یک هفته به سازمان ارائه شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنماي صندوق منتشر شود.

علاوه بر آنچه در ساير مواد اساسنامه و امیدنامه ذکر شده، وظايف و مسئوليت‌هاي متولي به قرار زير است:

1. تعيين و معرفي شخص یا اشخاصی از بین مدیران یا كاركنان مورد وثوق خود به عنوان نماينده یا نمایندگان و دارندة امضاي مجاز از طرف متولي در امور مربوط به صندوق و تعیین حدود اختیار هر یک؛
2. بررسی و تأييد تقاضای مدیر برای افتتاح حساب یا حساب‌های بانكي صندوق؛
3. نظارت بر کلیۀ عملیات مالی صندوق به منظور حصول اطمینان از این‌که رویدادهای مالی صندوق به طور کامل و به روش صحیح در حساب‌های صندوق ثبت می‌شود و کلیۀ مدارک و مستندات مربوط جمع‌آوری و به روش صحیح نگهداری می‌شود؛
4. بررسی و اظهارنظر راجع به کفایت نظام کنترل داخلی مدیر صندوق به منظور اطمینان معقول از اینکه (الف) اساسنامه و مقررات توسط اشخاص مذکور رعایت می‌شود. (ب) گزارش‌های تهیه شده توسط اشخاص مذکور راجع به وضعیت مالی و عملکرد صندوق به شکل منصفانه‌ای منعکس کنندۀ واقعیات خواهد بود. (ج) از دارایی‌های صندوق محافظت شده و در جهت اهداف صندوق به شکل کارایی به کار گرفته می‌شوند؛
5. نظارت بر مشارکت متعارف و انجام وظایف اعضای کمیته سرمایه‌گذاری معرفی شده از طرف مدیر صندوق؛
6. نظارت بر فرایند خروج صندوق از موارد سرمایه‌گذاری شده در موضوع اصلی فعالیت صندوق و رعایت حقوق هر یک از مشارکت کنندگان؛
7. بررسی و تأئید دریافت‌ها و پرداخت‌های صندوق مطابق اساسنامه؛
8. دریافت و نگهداري اطلاعات هويتي و اطلاعات حساب بانكي هر سرمايه‌گذار به منظور انجام كليه عمليات دريافت و پرداخت وجوه ميان سرمايه‌گذار و صندوق؛
9. نگهداري حساب هر سرمايه‌گذار شامل مبالغ پرداختي و دريافتي، مبلغ تادیه شده و در تعهد سرمایه‌گذار، تعداد واحدهاي سرمايه‌گذاري صادره به نام وی، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال‌شده به درخواست وی و تعداد واحدهاي سرمايه‌گذاري در تملک وی؛
10. نظارت بر وثیقه شدن و از وثیقه خارج شدن واحدهای سرمایه‌گذاری مطابق قوانین و مقررات؛
11. دریافت اطلاعات مربوط به معاملات روزانه صندوق در پايان هر روز کاری و نظارت بر ماندة وجوه صندوق؛
12. دریافت و نگهداري اوراق بهادار صندوق که در بورس پذیرفته نشده است و نظارت بر فروش آنها و واریز وجوه به حساب بانکی صندوق؛
13. پیشنهاد نصب، عزل و ميزان حق‌الزحمة حسابرس صندوق به مجمع صندوق جهت تصویب؛
14. نظارت مستمر بر عملكرد مدير به منظور حصول اطمينان از رعايت مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامة صندوق و گزارش موارد تخلف به سازمان و سایر مراجع ذیصلاح؛
15. بررسي و حصول اطمينان از اراية به موقع گزارش‌ها و نظرات حسابرس؛
16. نظارت و حصول اطمينان از انتشار به موقع اطلاعات صندوق توسط مدير؛
17. طرح موارد تخلف هیات مدیره، مدیر و حسابرس صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و امیدنامه نزد **سازمان** و ساير مراجع ذیصلاح و پیگیری موضوع تا حصول نتيجة نهايي؛
18. طرح موارد تخلف هیات مدیره، مدير و حسابرس صندوق نزد مراجع صالح قضايي در صورتي‌كه طبق قوانين موضوعه تخلف ياد شده جرم محسوب شود و پيگيري موضوع تا حصول نتيجة نهايي؛
19. نظارت و حصول اطمینان از محاسبه و پرداخت صحیح و به موقع مالیات‌های قانونی؛

**تبصرة 1:** در اجرای بندهاي 17 و 18 این ماده، متولي طبق این اساسنامه وکیل سرمایه‌گذاران و وکیل در توکیل آنها محسوب می‌شود و می‌تواند از جانب سرمایه‌گذاران با دارا بودن کلیة اختیارات لازم (از جمله اختیارات مندرج در قوانین آیین دادرسی مدنی و کیفری) برای اقامة هرگونه دعوای کیفری در هر یک از دادگاه‌ها، دادسراها، مراجع اختصاصی یا عمومی و مراجعه به مقامات انتظامی اقدام نماید.

**تبصرة 2:** در صورتي که متولي در اجراي وظايف خود اهمال ورزد يا قصور داشته باشد يا از اجراي آنها خودداري كند، و از اين بابت خسارتي به صندوق وارد شود، مسئول جبران خسارات وارده خواهد بود. حدود مسئوليت متولي در اين‌گونه موارد را مرجع صالح به رسيدگي تعيين مي‌کند.

**تبصرة 3:** متولي عنداللزوم در اجراي وظايف خود مي‌تواند هرگونه اطلاعات و مدارک را در رابطه با صندوق از هیات مدیره، مدير صندوق و نمایندگان وی و حسابرس و اشخاص کلیدی صندوق مطالبه کند يا از دفتر کار مدير يا شعب آن بازرسي نمايد. این اشخاص ملزم‌اند در اين خصوص همکاري کامل با متولي داشته باشند.

**تبصرة 4:** در صورتی‌که متولی صندوق قصد استعفا داشته باشد، باید اقدام به دعوت و تشکیل مجمع بنماید. قبول شدن استعفای متولی منوط به تصویب مجمع صندوق و تعیین جانشین وی است. در صورت ورشکستگی، انحلال و یا سلب صلاحیت متولی صندوق و عدم اقدام به دعوت از مجمع از سوی وی، مدیر صندوق موظف به دعوت و تشکیل مجمع صندوق برای تعیین متولی جانشین بلافاصله پس از اطلاع می‌باشد.

**تبصرة 5:** در صورتی‌که مجمع صندوق برای رسیدگی به موضوع تغییر متولی دعوت شود ولی ظرف دو ماه از تاریخ دعوت تشکیل نشود یا نتواند متولی جایگزین را تعیین نماید، 30 روز پس از اتمام ضرب‌الاجل فوق، صندوق وارد دوره تصفیه می‌شود. در این‌­صورت تصفیة صندوق بر اساس اساسنامه صورت می‌پذیرد.

**تبصرۀ 6:** در صورتی که در فرایند تغییر متولی صندوق، متولی قبلی صلاحیت ایفای وظایف تا تعیین و اتمام تشریفات جایگزینی متولی جدید را به واسطه ورشکستگی، انحلال و یا سلب صلاحیت، نداشته باشد، وظایف و اختیارات متولی صندوق تا زمان انجام تشریفات لازم برای انتخاب متولی صندوق و یا انحلال صندوق به هیات مدیره صندوق محول می‌شود.

# حسابرس صندوق

حسابرس صندوق توسط متولي از بین مؤسسات حسابرسی معتمد **سازمان**، پیشنهاد و به تصویب مجمع صندوق می‌رسد. حق‌الزحمة حسابرس توسط متولي پیشنهاد شده و به تصویب مجمع صندوق می‌رسد. مدت مأموریت حسابرس را مجمع صندوق تعیین می‌كند.

**تبصرة 1:** حسابرس صندوق باید کتباً قبول سمت كرده و طی آن متعهد شود تا کلية وظايف حسابرس صندوق را طبق اين اساسنامه و مقررات و با رعايت اصول، استانداردها، و ضوابط حسابرسي که به تصويب مراجع ذي­صلاح رسيده است، به انجام رساند. حسابرس باید قبولی سمت خود را براي **سازمان**، مدير و متولي هرکدام يک نسخه ارسال كند.

**تبصرة 2:** پس از انتخاب متولی و قبولی سمت توسط ایشان، هویت وی باید توسط مدیر صندوق در امیدنامة صندوق قید شده و ظرف یک هفته به سازمان ارائه شده و بلافاصله پس از ثبت در تارنماي صندوق منتشر شود.

**تبصرة 3:** حسابرس به تقاضای متولي و با ذکر دلایل و تصویب مجمع صندوق قابل عزل است، مشروط به اينکه همزمان جايگزين او و مدت مأموريت حسابرس جایگزین تعيين شود. در این صورت مؤسسة حسابرسي جانشين بايد بلافاصله از حسابرس قبلي دلايل تغيير را استعلام نموده و نتيجه را به **سازمان** اطلاع دهد.

**تبصرة 4:** 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 استعفاي حسابرس منوط به تصویب مجمع صندوق است. تا زمان انتخاب حسابرس جديد صندوق، وظايف و مسئوليت‌هاي حسابرس قبلي به قوت خود باقي است.

**تبصرة 5:** حق‌الزحمة حسابرس بر اساس قرارداد منعقده بین صندوق و حسابرس در حدود مصوبات مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. مدیر موظف است هر روز ذخيرة کافی برای پوشش هزینه‌های حسابرس را در حساب‌های صندوق منظور نماید.

علاوه بر آنچه در دیگر مواد اساسنامه آمده، وظايف و مسئوليت‌هاي حسابرس به قرار زير است:

1. بررسي اصول و رويه‌هاي کنترل داخلي مدير در اجراي وظايف مذکور در اساسنامه و اظهارنظر در خصوص کفايت يا ضعف اين اصول و رويه‌ها و اراية راه‌حل‌هاي پيشنهادي براي رفع نقايص احتمالي؛
2. بررسي و اظهارنظر در خصوص موارد زير در مواعد مقرر:

2-1 صورت‌هاي مالي{شش ماهه و سالانة}صندوق با رعايت استانداردهاي حسابرسي و با در نظرگرفتن استانداردهاي ملي حسابداري كشور و دستورالعمل‌هاي ابلاغي از سوي سازمان؛

2-2 صحت گزارش‌هاي مدير صندوق در مورد عملكرد صندوق {در دوره‌هاي شش‌ماهه و سالانه}؛

**تبصرۀ 1:** کنترل‌هاي داخلي موضوع بند 1 اين ماده به­خصوص بايد به گونه‌اي باشد كه تا از ثبت گواهي‌هاي سرمايه‌گذاري صادره در حساب‌هاي صندوق و گزارش آنها و هم‌چنين ثبت کلية وقايع مالي مربوط به صندوق و گزارش آن اطمينان معقولی حاصل شود.

**تبصرۀ2:** حسابرس بايد اظهارنظر خود را در مورد گزارش‌هاي عملكرد و صورت‌های مالی سالانه و ميان‌دوره‌اي صندوق، حداکثر ظرف 20 روز پس از دريافت، مطابق مفاد اساسنامه ارايه دهد. مدير صندوق موظف است اظهارنظر حسابرس را درمورد گزارش­های عملکرد و صورت­های مالی مذکور، یک روز کاری پس از دريافت، در تارنماي صندوق اطلاع‌رسانی نماید.

مسئوليت حسابرس در انجام وظايف خود که در اين اساسنامه ذکر شده است، مسئوليت شخصي است که به موجب بند 3 ماده 49 قانون بازار اوراق بهادار جمهوري اسلامي ايران مصوب آذرماه سال 1384، مسئوليت بررسي و اظهارنظر در خصوص مستندات و اطلاعات را بر عهده دارد.

**تبصرۀ 1:** در صورتي­که حسابرس در اجراي وظايف خود اهمال ورزد يا قصور داشته باشد يا از اجراي آنها خودداري كند، و از اين بابت خسارتي به صندوق وارد شود، مسئول جبران خسارات وارده خواهد بود. حدود مسئوليت حسابرس در اين‌گونه موارد را مرجع صالح به رسيدگي تعيين مي‌کند.

**تبصرۀ 2:**حسابرس در بررسی و اظهارنظر راجع به صورت‌های مالی صندوق باید اصول، استانداردها و ضوابط حسابرسی که به تصویب مراجع ذی‌صلاح رسیده است را رعایت نماید.

# شرایط امیدنامه

صندوق دارای امیدنامه‌ای است که رویۀ تجاری و نحوۀ فعالیت برای رسیدن به اهداف تعیین شدۀ آن را با رعایت اساسنامه مشخص می‌‌نماید. امیدنامه صندوق حداقل شامل موارد زیر است:

* 1. حوزه فعالیت صندوق و تشریح کسب و کار و توجیهات اقتصادی و عوامل ریسک آن؛
  2. تشریح سیاست سرمایه‌گذاری، مشخصات دارایی‌های قابل سرمایه‌گذاری؛
  3. تعیین زمانبندی فعالیت صندوق از جمله دوره پذیره نویسی، سرمایه‌گذاری، خروج و تصفیه؛
  4. تعیین سیاست‌های صندوق در خصوص مدیریت شرکت‌ها و پروژه‌های موضوع سرمایه‌گذاری تا قبل از خروج؛
  5. تبیین ساز وکار لازم در صورتی که خروج از سرمایه‌گذاری‌ها تا انتهای دوره خروج میسر نباشد؛
  6. تعیین چگونگی تغییر زمانبندی عمر صندوق از جمله تغییر دوره سرمایه‌گذاری یا خروج؛
  7. تبیین سیاست‌های صندوق در صورتی که فعالیت صندوق قبل از پایان دوره خروج پیش‌بینی شده پایان پذیرد؛
  8. پیش‌بینی اقدامات لازم در صورتی که تبدیل دارایی‌های صندوق به وجه نقد در هر یک از مراحل تصفیه صندوق، امکان‌پذیر نشود؛
  9. تعیین سقف کارمزدها و هزینه‌ها و نحوۀ پرداخت؛
  10. تعیین نحوه جبران خدمات هیات مدیره صندوق، مدیر صندوق، متولی، حسابرس و اشخاص کلیدی؛
  11. تعیین و تشریح قواعد و محدودیت‌ها در انجام پذیره‌نویسی و سرمایه‌گذاری‌ها؛
  12. تعیین قواعد فراخوان سرمایه تعهد شده؛
  13. تعیین شرایط مورد نیاز برای سرمایه‌گذاران صندوق؛
  14. تعیین جزئیات سیاست‌ها و ساز وکار صندوق در خصوص وثیقه نمودن و نحوۀ انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری؛
  15. ترتیب و جزئیات تقسیم عواید صندوق؛
  16. محل اقامت صندوق؛
  17. مشخصات ارکان صندوق؛
  18. مشخصات مدیران تمام وقت مدیر؛
  19. مشخصات اعضای کمیته سرمایه‌گذاری و اشخاص کلیدی صندوق؛
  20. ضمانت‌های اجرایی انجام وظایف ارکان صندوق و نحوۀ برخورد در صورت عدم ایفای تعهدات؛
  21. تعیین نحوه توزیع عواید صندوق در موارد تغییر هیات مدیره، ارکان و اعضای کمیته سرمایه‌گذاری در ساختار مدیریت به هر دلیل از جمله فوت، عزل، استعفا، ورشکستگی، مدیر یا اشخاص کلیدی؛
  22. ذکر موارد ذینفعی ارکان، اعضای هیات مدیره و اشخاص کلیدی صندوق و اعضای هیات مدیره و یا شرکای ارکان صندوق در رابطه با مواردی غیر از انتفاع ناشی از کارمزد و حق‌الزحمه آنان و به روزآوری آن؛
  23. چارچوب تعیین مصادیق تقلب یا تقصیر عمده مدیر در اجرای وظایف و تعهداتی که بر اساس آن مجمع می‌تواند نسبت به تغییر مدیر صندوق اقدام نماید؛
  24. منبع داده‌ها و اطلاعات مورد استفاده در امیدنامه؛
  25. نحوۀ اطلاع‌رسانی؛
  26. سایر اطلاعات مورد نیاز به تشخیص مجمع و یا اعلام سازمان.

# هزينه‌هاي صندوق

هزینه‌های صندوق که با رعایت سقف تعیین شده در امیدنامۀ صندوق با ارائه اسناد مثبته از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت هستند به شرح ذیل می‌باشند:

1. هزینه‌های تأسیس صندوق؛
2. هزینه مشاوران و کارشناسان و عوامل پذیره‌نویسی؛
3. حق‌الزحمه و کارمزد ارکان صندوق که میزان و نحوۀ محاسبۀ آن در امیدنامه قید شده است؛
4. حق‌الزحمه و کارمزد اشخاص کلیدی در صورتی که در امیدنامه مستقل از کارمزد مدیر صندوق پیش‌بینی شده باشد؛
5. حق حضور و پاداش اعضای هیات مدیره که میزان و نحوۀ محاسبۀ آن در امیدنامه قید شده است؛
6. هزینه‌هایی که در راستای انجام سرمایه‌گذاری‌ها ضروری است؛
7. هزینه‌های مربوط به بهره‌برداری و نظایر آن در دارایی‌ها تا زمان خروج از سرمایه‌گذاری؛
8. هزینه‌های مربوط به خروج از سرمایه‌گذاری‌ها؛
9. حق‌الزحمه کارشناسان برای ارزیابی دارایی‌ها؛
10. مالیات و هزینه نقل و انتقال دارایی‌های صندوق مطابق قوانین و مقررات؛
11. کارمزد یا حق‌الزحمۀ تصفیه صندوق که میزان و نحوه محاسبۀ آن در امیدنامۀ صندوق قید شده است؛
12. هزینه‌هاي مالي تسهیلات اخذ شده برای صندوق؛
13. هزینه‌های بانکی برای نقل و انتقالات وجوه صندوق؛
14. هزينه‌هاي نگهداري اوراق بهادار بي‌نام صندوق توسط بانك‌ها؛
15. هزينه‌هاي طرح دعاوی توسط صندوق یا دفاع در برابر دعاوی علیه صندوق؛
16. در صورتی‌که ضرورت انجام هزینه‌ای توسط مدیر تشخیص داده شود که در امیدنامه ذکر نشده است مدیر می‌تواند با ذکر دلایل و در صورت تایید هیات مدیره، پیشنهاد تصویب هزینه‌های جدید را قبل از انجام برای تصویب به مجمع اعلام نماید.

**تبصره:** تأمین هزینه‌های اجرای وظایف و مسئولیت‌های ارکان صندوق به استثناي موارد مذکور در این ماده، حسب مورد به عهدۀ خود ايشان است. پرداخت هزینه از محل دارایی‌های صندوق به جز موارد فوق مجاز نیست و مدير صندوق مسئول جبران خسارات وارده به صندوق یا سرمایه‌گذاران در اثر قصور، تقصیر یا تخلف خود از این ماده می‌باشد. حدود مسئوليت ‌آنها را مرجع صالح به رسيدگي، تعيين مي‌كند.

پرداخت هرگونه کمک بلاعوض به اشخاص و نهادها باید به تصویب مجمع صندوق برسد و در این مجمع، دارندگان گواهی سرمایه‌گذاری ذینفع در کمک مزبور، حق رأی ندارند.

# اطلاع‌رساني

مدير صندوق موظف است براي اطلاع‌رساني و ارايۀ خدمات اينترنتي به سرمايه‌گذاران، تارنماي مجزايي براي صندوق طراحي و راه‌اندازی كند يا قسمت مجزايي از تارنماي خود را به اين امر اختصاص دهد. نشاني تارنماي مذكور به عنوان تارنماي صندوق در اميدنامه ذكر شده است. مدير صندوق موظف است در طول دورۀ فعاليت صندوق علاوه بر متن کامل و به روز شده اساسنامه و امیدنامه، موارد زير را نیز در مقاطع تعيين شده در تارنماي صندوق، اطلاع‌رسانی نماید:

* 1. محیط کسب و کار صنعت و یا صنایعی که موضوع سرمایه‌گذاری اصلی صندوق می‌باشد؛
  2. مشخصات مدیر صندوق و اعضای هیات مدیره مدیر صندوق و تغییرات آن‌ها؛
  3. مشخصات اعضای هیات مدیره و نمایندگان آن‌ها؛
  4. مشخصات اشخاص کلیدی و سوابق آن‌ها؛
  5. اعلامیه پذیره‌نویسی و اطلاعیه‌های مربوط به فراخوان؛
  6. گزارش عملكرد و صورت‌های مالی شش‌ماهه و سالانه حسابرسی شدۀ صندوق به همراه اظهارنظر حسابرس، بلافاصله پس از دريافت اظهارنظر حسابرس.
  7. از طریق ایجاد دسترسی، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری متعلق به هر سرمایه‌گذار و میزان مبالغ تادیه شده و در تعهد هر سرمایه‌گذار برای سرمایه‌گذار مربوطه؛
  8. فراخوان تادیه تمام یا بخشی از سرمایه تعهد مطابق امیدنامه صندوق و مقاطع تعیین شده در آن؛
  9. دعوت نامه جهت حضور سرمایه‌گذاران در مجمع صندوق؛
  10. ذکر موارد ذینفعی ارکان، اعضای هیات مدیره و اشخاص کلیدی صندوق و اعضای هیات مدیره و یا شرکای ارکان صندوق در رابطه با مواردی غیر از انتفاع ناشی از کارمزد و حق‌الزحمه آنان و به روزآوری آن؛
  11. سایر مواردی که طبق اساسنامه یا مقررات باید از طریق تارنمای صندوق اطلاع‌رسانی شود.

**تبصره:** مدير بايد هم­زمان يک نسخه از گزارش‌ها و اطلاعات مذکور در اين ماده را برای **سازمان،** متولي و حسابرس ارسال كند و انتشار هرگونه اطلاعات در تارنماي صندوق در رابطه با اين صندوق به منزلة اراية اطلاعات به **سازمان** است.

**خاتمه فعالیت صندوق**

فعاليت صندوق به يکي از طرق زير پايان مي‌يابد:

الف) اتمام دوره فعالیت صندوق؛

ب) تا پایان دوره سرمایه‌گذاری صرفاً با تصویب مجمع و پس از آن با تصویب مجمع و موافقت مدیر صندوق؛

ج) یا تبصرۀ 5 مادۀ 42 اساسنامه ؛

د) در صورت لغو مجوز فعالیت صندوق توسط **سازمان**؛

ها) در صورت صدور حکم مرجع ذیصلاح قانونی مبني بر خاتمۀ فعاليت یا انحلال صندوق؛

و ا) وفق تبصرۀ 3 مادۀ 37 اساسنامه.

در صورتي كه فعاليت صندوق مطابق بند (الف)، (ب) و یا (ج) ماده 50 پایان پذیرد، مدیر صندوق مراحل تصفیه را انجام می‌دهد و در صورتی که فعالیت صندوق مطابق بندهاي (د) تا (وا) ماده مذکور پايان پذيرد، مرجع ذیصلاحی که رأی به انحلال یا پایان فعالیت صندوق می­دهد، مدیر تصفیه، حدود اختيارات او، حق‌الزحمۀ او و مراحل تصفيۀ صندوق را تعيين می­کند.



در صورتي‌كه ‌فعاليت صندوق طبق مادۀ 50 پایان پذیرد، به تأیید هیأت مدیره صندوق عملیات تصفیه صندوق شروع شده و تا اتمام تصفيۀ صندوق اقدامات زیر صورت مي‌پذيرد:

1. مدیر صندوق عمليات لازم را براي فروش دارایی­های صندوق مطابق مفاد اساسنامه و امیدنامه و با رعایت ضوابط مصوب سازمان انجام می­دهد؛
2. مدیر صندوق تلاش می‌کند که دیگر دارایی‌هاي صندوق از جمله مطالبات صندوق را به نقد تبدیل کند؛
3. خريد دارايي به نام صندوق متوقف مي‌شود، مگر در موارد ضروري و تأييد متولي؛
4. مدير صندوق به تأیید متولي از محل وجوه نقد صندوق، کلیۀ بدهی‌های سررسيد شدۀ صندوق به استثناي مطالبات اعضای هیات مدیره، مدیر صندوق، اشخاص کلیدی و متولي بابت كارمزد را می‌پردازد؛
5. مدیر صندوق تا خاتمه تصفیه برای هر دورۀ سه ماهه، صورت‌های مالی و گزارش عملکرد صندوق را تهیه و در مواعد مقرر به حسابرس تسلیم مي‌نماید؛
6. حسابرس موظف است نظر خود را ظرف 20 روز پس از دریافت صورت‌های مالی و گزارش عملكرد موضوع بند 5، به مدیر صندوق، متولي و سازمان ارايه دهد.
7. در صورتی که حسابرس نسبت به صورت‌های مالی و گزارش عملكرد صندوق موضوع بند 5 كه تاريخ تهيۀ آنها پس از انجام هر مرحله­ فروش موضوع بند 1 است، اظهارنظر مقبول ارايه داده باشد يا در صورت اظهارنظر مشروط حسابرس، بندهاي شرط از نظر متولي مانع مهمی برای ادامۀ عملیات تصفیه نباشد، آنگاه مدیر صندوق باید ظرف 15 روزكاري از محل وجوه نقد صندوق، مبلغی را كه از 80% وجوه نقد صندوق در تاريخ صورت‌هاي مالي مذكور كمتر نمی‌باشد، به حساب بانكي سرمايه‌گذاران واریز نماید. براي انجام اين پرداخت، تاريخ معيني توسط مدير صندوق اعلام مي‌شود و نقل و انتقال واحدهاي سرمايه‌گذاري 5 روز مانده به اين تاريخ متوقف مي‌گردد. مبالغ مذكور تنها به حساب سرمايه‌گذاراني واريز مي‌شود كه در تاريخ مورد نظر، دارندۀ واحدهاي سرمايه‌گذاري صندوق باشند. مبلغ پرداختي بابت هر واحد سرمايه‌گذاري از طريق تارنماي صندوق به اطلاع عموم مي‌رسد. پس از پرداخت مذكور وانتشار اطلاعيه­ی مربوطه، نقل و انتقال واحدهاي سرمايه‌گذاري مجاز خواهد بود. اين عمليات تا فروش همۀ دارایی‌های صندوق مطابق مفاد اساسنامه و با رعایت مقررات مصوب سازمان، تکرار خواهد شد.
8. پس از آنكه تمام دارایی‌های صندوق به فروش رسيد، نقل و انتقال واحدهاي سرمايه‌گذاري ممنوع خواهد بود و مدير صندوق مراحل 5، 6 و 7 را تكرار مي‌كند ولي در اجراي مرحله­ 7، مبلغي معادل ارزش خالص روز واحدهاي سرمايه‌گذاري را در ازاي دريافت گواهي‌هاي سرمايه‌گذاري و ابطال آنها به حساب سرمايه‌گذاران پرداخت مي‌كند. در اجرای این پرداخت، ارزش خالص روز واحدهای سرمایه­گذاری پس از فروش دارایی‌های صندوق، ملاک عمل خواهد بود. مدير صندوق موظف است براي اطلاع سرمايه‌گذاران از اين امر، بلافاصله اطلاعيه‌اي در تارنماي صندوق منتشر نمايد.
9. پس از اجرای مرحله مذکور در بند 8، حساب حقوق صاحبان سرمايه، تصفيه شده و ماندۀ اين حساب در صورت وجود به تأييد متولي و حسابرس به حساب مدير صندوق منظور مي‌شود. به استثنای بدهی صندوق به هیات مدیره، مدير صندوق و اشخاص کلیدی باقیماندۀ بدهی‌های صندوق از جمله مطالبات ارکان بابت کارمزد، از محل وجوه نقد صندوق پرداخت می‌شود.
10. پس از آنكه اسناد مالكيت دارایی‌های صندوق به خريداران منتقل گرديد و كليۀ تعهدات صندوق در اين زمينه ايفا شد، مطالبات هیات مدیره، مدير صندوق و اشخاص کلیدی پرداخت شده و صندوق تصفيه مي‌شود. صورتجلسه تصفيه توسط مدير صندوق تهيه شده و پس از تأييد حسابرس و متولي، يك نسخه از آن به سازمان ارسال مي‌شود. در اين مقطع فعاليت صندوق خاتمه يافته تلقي مي‌شود.

**تبصرۀ 1:** مسئوليت آماده سازي اسناد مالكيت دارایی‌های صندوق، مطابق قرارداد منعقده با خريداران و انتقال آنها به خريداران، به عهدۀ مدير صندوق است و وي از جانب صندوق كليۀ اين وظايف را انجام مي‌دهد. هزينه‌هاي مربوط به اين عمليات از محل ذخيرۀ كارمزد تصفيه و دارایی‌های صندوق تأمين مي‌شود.

**تبصرۀ 2:** پس از انجام مرحله­ 8، و در صورت صحت كليۀ محاسبات، سرمايه‌گذاران هيچ‌گونه حقوقي نسبت به دارايي‌هاي صندوق ندارند و اين دارايي‌ها با اجراي بند 10 به مدير صندوق منتقل مي‌شود.

**تبصرۀ 3:** نحوه اقدام صندوق برای مواقعی که تبدیل دارایی‌های صندوق به وجه نقد در هر یک از مراحل این ماده، امکان‌پذیر نگردد، باید در امیدنامه پیش‌بینی شده باشد.

**تبصرۀ 4:** در صورتی که طبق مقررات شخص دیگری غیر از مدیر صندوق به عنوان مدیر تصفیه انتخاب شده باشد، وظایف مدیر مندرج در این ماده به عهده ایشان است.

**تبصرۀ 5:** در صورتی که در امیدنامه صندوق و برای تقسیم عواید حاصل از فعالیت صندوق امکان انتقال دارایی‌های صندوق به ذینفعان صندوق وجود داشته باشد، در مراحل مندرج در این ماده پس از انجام فروش دارایی‌های قابل فروش و پرداخت بدهی‌های قابل پرداخت از محل وجوه نقد صندوق اقدامات لازم برای انتقال اسناد مالکیت و انحلال صندوق طبق امیدنامه صورت می‌پذیرد.

# مرجع رسيدگي به تخلفات و اختلافات

**سازمان** مرجع رسيدگي به كليه تخلفات ارکان صندوق از مقررات، مفاد اساسنامه و اميدنامه­ صندوق است. درصورتی­که به تشخیص **سازمان**، رسیدگی به تخلفات ارتکابی در صلاحیت مرجع/مراجع دیگری باشد، حسب مورد، موضوع به مرجع/مراجع ذیصلاح ارجاع داده خواهد شد.

مستندا به حکم قانونگذار، هرگونه اختلاف بين ارکان صندوق با يكديگر و با سرمايه‌گذاران صندوق در مواردي كه مربوط به صندوق مي‌شود و هرگونه اختلاف بين صندوق با ساير اشخاص ذي‌ربط كه ناشي از فعاليت حرفه‌اي آنها از جمله درخصوص ادارۀ امور صندوق، اجرای مفاد اساسنامه و اجرای وظایف و مسئولیت‌های هریک از ارکان در قبال صندوق باشد، مشمول ماده 36 قانون بازار اوراق بهادار بوده و براساس اين ماده رسيدگي مي‌شود.

# ساير موارد

صندوق و ارکان آن همواره ملزم به رعایت الزامات، قوانین و مقرراتی هستند که توسط سازمان یا سایر مراجع دارای صلاحیت تصویب و ابلاغ می­گردد.

در صورتی‌که هریک از ارکان صندوق در انجام وظایف و مسئولیت‌های خود تقصير، قصور یا تخلف داشته باشد و از این بابت خسارتی متوجه صندوق گردد، شخص يا اشخاص مقصر يا متخلف مسئول جبران خسارت وارده خواهند بود. مرجع صالح به رسیدگی، حدود مسئولیت هریک را تعیین می‌کند.

چنان‌چه به هر دليلي بين منافع سرمايه‌گذاران با منافع هر یک از ارکان صندوق تعارض پيش آيد، تأدیۀ حقوق سرمايه‌گذاران بر تأديۀ­ حقوق ركن يادشده، مقدم خواهد بود.

در صورتي‌كه صندوق به حكم مراجع صالح قانونی منحل اعلام شود، اين امر تغييري در محدوديت مسئوليت دارندگان واحدهاي سرمايه‌گذاري ايجاد نمي‌كند.

موارد زیر جهت ثبت نزد مرجع ثبت شرکت­ها ارسال گردد:

1. تصمیمات مجامع صندوق راجع به تصویب اساسنامه و تغییرات آن، تعیین اعضای هیات مدیره، تعیین ارکان اداره کننده و نظارت کننده صندوق و روزنامۀ کثیرالانتشار صندوق؛
2. صورت‌جلسات مربوط به تصویب صورت‌های مالی؛
3. هویت صاحبان امضای مجاز صندوق و حدود اختیارات آن­ها؛
4. اقامتگاه صندوق و تغییر آن؛

**تبصره:** بندهای 1، 3 و 4 فوق و سایر موارد به تشخیص سازمان، علاوه بر ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها باید در روزنامۀ کثیرالانتشار صندوق آگهی شوند.

مرجع تفسير مواد اين اساسنامه، **سازمان** است.

**ماده 60**:

اين اساسنامه در 60 ماده، 66 تبصره و یک امیدنامه تنظیم شده و در تاریخ ..................... به تصویب مجمع صندوق رسیده است