

## ابلاغیه

شماره ابلاغیه: ۱۲۰۲۰۱۹۶-۱۴۰۰/۰۵/۰۴

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهاد های مالی

موضوع: ابلاغ اساسنامه و امیدنامه های نمونه صندوق سرمایه گذاری "سهامی اهرمی"

مخاطبین: کلیه متقاضیان تأسیس صندوق سرمایه گذاری "سهامی اهرمی"

با سلام و احترام؛

مطابق بند ۲ هفتصد و دوازدهمین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ به منظور فراهم شدن امکان پاسخگویی به طیف مختلفی از نیازهای سرمایه گذاران، تأسیس نوع جدیدی از صندوق های سرمایه گذاری که قابلیت صدور همزمان واحدهای سرمایه گذاری برای اشخاص ریسک پذیر و ریسک گریز را دارا بوده و واحدهای صادر شده برای اشخاص ریسک گریز دارای حداقل و حداکثر نرخ بازدهی باشند، تحت عنوان "سهامی اهرمی" با کلیات و چارچوب زیر، مورد موافقت قرار گرفت:

۱. نوع صندوق: این صندوق از نوع صندوق های سرمایه گذاری "سهامی اهرمی" است. ذکر عبارت "سهامی اهرمی" به عنوان توضیحات بعد از نام صندوق الزامی است؛
۲. اهداف صندوق: موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه گذاری در انواع اوراق بهادار از جمله سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران، گواهی سپرده کالایی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده ها و گواهی های سپرده بانکی است. موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت می- باشد؛
۳. مدت فعالیت صندوق: نامحدود است؛
۴. سرمایه صندوق: سرمایه صندوق متغیر است و حداقل ارزش آن معادل تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز اعم از نوع اول و دوم، پنج هزار میلیارد ریال است. صندوق در ازای صدور واحدهای سرمایه گذاری ممتاز یاد شده مجاز به صدور واحدهای سرمایه گذاری عادی نیز خواهد بود؛
۵. ارکان صندوق: عبارت است از مجمع صندوق و ارکان اداره کننده شامل مدیر صندوق و مدیر ثبت و همچنین ارکان نظارتی شامل متولی و حسابرس است؛



تاریخ:.....

شماره:.....

۶. مشخصات موسسین: حداقل سه شخص حقیقی یا حقوقی واجد شرایط طبق مقررات به عنوان مؤسس باید در زمان تاسیس، حداقل صد میلیارد ریال از سرمایه صندوق را در قالب واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول پرداخت نمایند؛
۷. انواع واحدهای سرمایه‌گذاری: واحدهای سرمایه‌گذاری شامل سه نوع واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول، ممتاز نوع دوم و عادی است. دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول صندوق یا نمایندگان قانونی آن‌ها مجاز به حضور در مجمع صندوق هستند. سرمایه‌گذاران یاد شده به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری یک حق رأی دارند. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول در طول دوره فعالیت ثابت می‌باشد. در حالیکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم و عادی قابل افزایش است؛
۸. مدیر صندوق: از جمله نهادهای مالی داری مجوز سبدرگدانی معتبر است که پس از تایید سازمان، توسط مجمع صندوق انتخاب می‌شود؛
۹. نحوه نقل و انتقال واحدها: نقل و انتقال واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول و نوع دوم به دلیل تبعیت از ساختار قابل معامله، از طریق خرید و فروش در بورس‌ها انجام می‌شود و واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای قابلیت صدور و ابطال است؛
۱۰. نصاب سرمایه‌گذاری‌ها: در طول عمر صندوق حدنصاب‌های صندوق بر اساس آخرین نصاب اعلام شده توسط سازمان برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی باید رعایت شود؛
۱۱. برای واحدهای سرمایه‌گذاری عادی این صندوق، حداقل و حداکثر بازدهی پیش‌بینی شده است. لذا در صورتی که نرخ بازدهی صندوق کمتر از حداقل بازدهی تعیین شده برای واحدهای عادی باشد، مدیر صندوق برای محاسبه ارزش خالص دارایی‌های واحدهای عادی و ممتاز در پایان هر روز، مابه‌التفاوت ارزش خالص دارایی‌های صندوق با حداقل ارزشی که با لحاظ نرخ مذکور باید ایجاد می‌شد را از محل انتقال بخشی از ارزش خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به ارزش خالص دارایی‌های واحدهای سرمایه‌گذاری عادی منظور می‌نماید. حداقل نرخ بازدهی پیش‌بینی شده به صورت روزانه و در روزهای کاری محاسبه و اعمال می‌شود. همچنین چنانچه بازدهی صندوق بیشتر از حداکثر بازدهی تعیین شده برای واحدهای عادی باشد، مدیر صندوق، مابه‌التفاوت ارزش خالص دارایی‌های واحدهای عادی صندوق با حداکثر ارزشی که با لحاظ نرخ مذکور باید ایجاد می‌شد را به ارزش خالص دارایی‌های واحدهای ممتاز منظور می‌کند؛
۱۲. در طول فعالیت صندوق، افزایش سقف واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به میزانی که پس از اعمال، ارزش واحدهای ممتاز حداکثر برابر با ارزش واحدهای عادی نزد سرمایه‌گذاران باشد، امکان‌پذیر است. به عبارتی دیگر واحدهای ممتاز نوع دوم جدید در صورتی منتشر خواهند شد که منجر به کاهش درجه اهرمی به میزانی کمتر از یک نشود؛
۱۳. در طول فعالیت صندوق، افزایش سقف واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صرفاً در صورتی امکان‌پذیر است که ارزش واحدهای ممتاز حداقل به سه چهارم ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری عادی رسیده باشد. درخواست مذکور باید به میزانی



تاریخ:.....

شماره:.....

ارائه شود که مجموع ارزش واحدهای عادی قابل صدور با فرض موافقت با افزایش سقف درخواست شده بیش از ۲ برابر مجموع ارزش واحدهای ممتاز صادر شده نگردد.

متقاضیان محترم در صورت تمایل به تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری مذکور می‌توانند نسبت به دریافت فرم‌های مربوطه از طریق تارنمای این سازمان به آدرس [www.seo.ir](http://www.seo.ir) اقدام و پس از تکمیل، درخواست خود را به همراه مدارک و مستندات مربوطه، به این سازمان ارسال نمایند.

اساسنامه و امیدنامه مذکور جهت بهره‌برداری به پیوست ابلاغ می‌گردد.

**میثم فدائی واحد  
مدیریت نظارت بر نهادهای مالی**