

## سبدگردانی اختصاصی

## Private Portfolio Management

## سبدگردانی اختصاصی



## سبد اختصاصی

مطابق با ماده (1) آئین نامه ارائه خدمات مشاوره و سبد گردانی ، « سبد اختصاصی اوراق بهادار » مجموعه ای متنوع از اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس است که به تقاضای سرمایه گذار توسط « مشاور و سبدگردان » بنام « سرمایه گذار » خریداری و مدیریت میشود .

مقصود آئین نامه مزبور از «مشاور و سبدگردان» شرکت کارگزاری است که با مجوز بورس به «مشاوره و سبدگردانی» برای سرمایه گذاران میپردازد و سرمایه گذار نیز شخصی است که در چارچوب قراردادی مشخص مورد تأیید بورس و سبد اوراق بهادار خود را برای مدیریت در اختیار مشاور و سبدگردان قرار میدهد یا از مشاوره آن شرکت استفاده می نماید. در آئین نامه مزبور 2 نوع فعالیت بشرح ذیل تعریف شده است .

1- مشاوره : ارائه نظر مشورتی در قالب قراردادی مشخص برای خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس برای سرمایه گذار معینی است که به منظور کسب و انتفاع سرمایه گذار صورت میگیرد .

2- سبدگردانی : خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس برای «سرمایه گذار» معین است که به نمایندگی از طرف وی در قالب قراردادی مشخص و به منظور کسب انتفاع «سرمایه گذار» صورت میگیرد .

بطور کلی مدیریت سبد سهام (سبدگردانی) شکلی از فرایند سرمایه گذاری است که در غالب قراردادی معین ، وجوه سرمایه گذار به وسیله شرکت کارگزاری اداره میگردد. همچنین مطابق با آئین نامه مزبور «مشاوره» ارائه نظر مشورتی است که بایستی از طریق آن سرمایه گذار منتفع گردد لذا میتوان این فعالیت را یکی از عناصر سبدگردان تلقی نمود که سایر فعالیتها از آن مستثنی میگردد.

## مزایای سبد اختصاصی

برای اکثر افراد ممکن است به نظر برسد که مدیریت شخصی سرمایه گذاری، ارزان ترین راه سرمایه گذاری است چون حق الزحمه ای برای مدیریت پرتفوی نباید پرداخت (این حق الزحمه برای سبد گردان بین 5-1 درصد ارزش سبد در ابتدای قرارداد است که با افزایش مبلغ سرمایه گذاری، نسبت کمتر می شود) ولی ظاهر قضیه ممکن است در عمل درست در نیاید. برای برخی از سرمایه گذاران تحقیق و تصمیم در انتخاب سهام نوعی سرگرمی است. برای شرکت های کارگزاری این عمل به صورت حرفه ای و تمام وقت در آمده است ولی برای بسیاری از سرمایه گذاران به خصوص سرمایه گذاران بزرگ بسیار وقت گیر است و هزینه از دست رفتن وقتشان برای انتخاب و مدیریت سهام بسیار بالا است برای این سرمایه گذاران، هزینه سرمایه گذاری شخصی به مراتب بیش از حق الزحمه ای است که به سبد گردان باید بپردازند به علاوه مدیریت حرفه ای سهام در اکثر موارد امکان بازدهی بالاتری را برای سرمایه گذاران به وجود می آورد که با توجه به امکانات وسیع تر تحقیق و تحلیل سبدگردانان این امر نباید تعجب آور باشد.

بنابراین برای بسیاری از سرمایه گذاران انگیزه قوی به استخدام سبدگردان سهام وجود دارد.

سبدگردانی اختصاصی دارای مزایای زیر است :

1. طراحی مجموعه متنوعی از داراییها توسط گروه تخصصی و تحلیلگران واحد مشاوره و سبد گردانی شرکت کارگزاری
2. متعادل نمودن ریسک و بازده سرمایه گذاری در ساختار سبد سهام
3. داد و ستد حرفه ای سهام با استفاده از تحلیل تکنیکی ، تحلیل بازار و ارزیابی شرایط سرمایه گذاری
4. ارائه گزارشات متناوب (دوره ای و ماهانه ) از عملکرد سبد سهام
5. خدمات ویژه به مشتریان دارای سبد اختصاصی از جمله گزارشات ارزیابی ، تحلیل تکنیکی و ...



## آئین نامه مشاوره و سبدگردانی

### تعاریف

**ماده 1:** اصطلاحات به کار رفته در این آیین نامه به شرح زیر است :

بورس: منظور سازمان کارگزاران بورس اوراق بهادار تهران است .

سبد اختصاصی اوراق بهادار: منظور مجموعه ای متنوع از اوراق بهادار پذیرفته شده در "بورس" است که به تقاضای سرمایه گذاری توسط "مشاور و سبدگردان" به نام "سرمایه گذار" خریداری و مدیریت می شود .

مشاوره: منظور ارائه نظر مشورتی در قالب قراردادی مشخص برای خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در "بورس" برای سرمایه گذاری معینی است که به منظور کسب انتفاع "سرمایه گذار" صورت می گیرد .

عباس دادرس

سرپرست واحد سبد گردانی

سبدگردانی: منظور خرید و فروش اوراق بهادار پذیرفته شده در "بورس" برای "سرمایه گذار" معین است که به نمایندگی از طرف وی، در قالب قراردادی مشخص و به منظور کسب انتفاع "سرمایه گذار" صورت می گیرد.

مشاوره و سبدگردان: شرکت کارگزاری است که با مجوز "بورس" به "مشاوره" و "سبدگردانی" برای سرمایه گذاران می پردازد.

سرمایه گذار: شخصی است که در چارچوب قراردادهای مشخص مورد تأیید "بورس"، "سبد اوراق بهادار" خود را برای مدیریت، در اختیار "مشاور و سبدگردان" قرار می دهد، یا از "مشاوره" آن شرکت استفاده می کند.

شرایط اعطای مجوز ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار

**ماده 2:** متقاضی دریافت مجوز "مشاوره و سبدگردانی" با تکمیل فرمهای طراحی شده توسط "بورس"، تقاضای خود را به "بورس" ارائه می دهد.

**ماده 3:** متقاضی شرکت کارگزاری موظف است برای انجام امور "مشاوره" و "سبدگردانی"، تشکیلات مناسب زیر را ایجاد نماید:

الف) حداقل دو نفر همکار با گواهی نامه "اصول مقدماتی کارگزاری" یا بالاتر را به صورت تمام وقت، به منظور انجام امور "مشاوره و سبدگردانی"، در اختیار داشته باشد.

ب) در اختیار داشتن فضای مناسب اداری، تجهیزات و نرم افزارهای مورد نیاز به تشخیص بورس.

ج) تأمین حداقل سرمایه تعیین شده در آیین نامه کارگزاری

د) استفاده از فن آوری اطلاعاتی برای برقراری ارتباط دائمی با "سرمایه گذار" و اطلاع رسانی به وی.

**ماده 4:** "بورس" ظرف حداکثر 30 روز پس از دریافت مدارک متقاضی دریافت مجوز "مشاوره" و "سبدگردانی"، نظر هیئت مدیره را به متقاضی ابلاغ می کند. در صورت اعطای مجوز به متقاضی، وی حداکثر 60 روز پس از دریافت مجوز "مشاوره" و "سبدگردانی"، ملزم به ارائه خدمات است.

**ماده 5:** مشاور و سبدگردان ملزم است هر ساله مبلغی تحت عنوان حق نظارت بورس بر "مشاوره" و "سبدگردانی" به "بورس" پرداخت نماید. این مبلغ به پیشنهاد "بورس" توسط شورای بورس تعیین می گردد.

الزامات ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی اوراق بهادار

**ماده 6:** ارائه خدمات توسط "مشاور و سبدگردان" به هر "سرمایه گذار" براساس انعقاد قرارداد جداگانه انجام خواهد شد. قرارداد ارائه مشاوره از قرارداد "سبدگردانی" جدا خواهد بود. نمونه این قراردادها که مسؤولیت مشاور و سبدگردان و حقوق و تکالیف دو طرف قرارداد را مشخص خواهند کرد، توسط "بورس" تهیه و ابلاغ می شود.

اهم موارد لازم‌الرعايه در قراردادهای نمونه حسب مورد به شرح ذیل است:

- 1- رعایت مفاد این آیین‌نامه
- 2- خدمات قابل ارائه توسط "مشاور و سبدگردان"
- 3- چگونگی دریافت وجه از "سرمایه‌گذار"
- 4- نوع اوراق بهادار و در صورت درخواست "سرمایه‌گذار"، تعیین شرکت‌ها یا صنایع و فعالیت‌های مورد نظر وی.
- 5- تعیین اهداف سرمایه‌گذاری با توجه به افق سرمایه‌گذاری و ریسک و بازده آن
- 6- تعیین میزان وجوه و اوراق بهاداری که در اختیار "مشاور و سبدگردان" قرار می‌گیرد.
- 7- تعیین میزان کارمزد خدمات "مشاوره" و "سبدگردانی"
- 8- تعیین نوع و تواتر ارائه گزارش‌های ادواری "مشاور و سبدگردان" به "سرمایه‌گذار"
- 9- تعیین دوره قرارداد و شروط احتمالی اتمام پیش از موعد آن.
- 10- حداکثر مدت توقف منابع نقدی سرمایه‌گذار نزد "مشاور و سبدگردان".

**تبصره 1:** کارمزد درصدی از حجم سرمایه‌گذاری خواه بود که حداکثر آن توسط "بورس" تعیین می‌گردد.

**تبصره 2:** هر قرارداد حداقل در سه نسخه تنظیم می‌شود و "مشاور و سبدگردان" ملزم است یک نسخه آن را حداکثر 7 روز پس از تنظیم قرارداد در "بورس" ثبت نماید. "سرمایه‌گذار" و "مشاور و سبدگردان" نیز هر کدام یک نسخه از قرارداد را در اختیار خواهند داشت. همه نسخه‌های قرارداد حکم واحد دارد.

**ماده 7:** خدمات "مشاوره" و تصمیمات "سبدگردان" برای خرید و فروش ضمن تطبیق با اهداف سرمایه‌گذاری باید به صورت کتبی (اعم از نوشتاری یا الکترونیکی) با توجیه لازم به "سرمایه‌گذار"، ارائه شود.

**ماده 8:** "مشاور و سبدگردان" حق بهره‌برداری مستقیم یا غیرمستقیم از دارایی "سرمایه‌گذار" را به نفع خود و دیگری ندارد و موظف است کلیه خریدهای "سرمایه‌گذار" را به نام خود سرمایه‌گذار و یا کسانی انجام دهد که "سرمایه‌گذار" به عنوان ذی‌نفع معرفی می‌کند.

**ماده 9:** "مشاور و سبدگردان" موظف است برای هر "سرمایه‌گذار" طبق اصول حسابداری، حساب‌های جداگانه‌ای نگهداری کند. در حساب هر "سرمایه‌گذار" باید جزئیات دقیق مربوط به حساب، از قبیل وجوه سرمایه‌گذاری شده، اوراق بهادار واگذار شده به "مشاور و سبدگردان"، هزینه‌ها، مالیات پرداختی، بازده نقدی هر سهم "سبداوراق بهادار"، میزان افزایش سرمایه هر سهم در "سبداوراق بهادار" و سایر اطلاعات مورد نیاز حسابرس معتمد بورس، ثبت شود.

**ماده 10:** حساب‌های "سرمایه‌گذاران" به‌طور سالانه توسط حسابرسان معتمد "بورس" رسیدگی شده و گزارش آن به "بورس" ارائه می‌شود.

عباس دادرس

سرپرست واحد سبد گردانی

**ماده 11:** مشاور و سببگردان " موظف است تا در دوره‌های معینی که در قرارداد ذکر شده است، گزارش‌های مربوط به سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار را به وی ارائه دهد. این گزارش‌ها حداقل شامل موارد زیر خواهد بود:

- ترکیب و ارزش "سبد اختصاصی اوراق بهادار"، تعداد و ارزش هر ورقه بهادار و میزان وجوه جاری "سرمایه‌گذار" نزد "مشاور و سببگردان"

- معاملات صورت گرفته برای "سرمایه‌گذار" در دوره منتهی به ارائه گزارش با ذکر جزئیات  
- دریافت‌های سود سهام، سود اوراق مشارکت، سود سایر اوراق بهادار، سهام جایزه و سایر مزایای دارایی‌های مالی، در صورتی که این خدمات در قرارداد فی‌مابین جزو وظایف "مشاور و سببگردان" باشد.

- تعیین سود یا زیان ناشی از سرمایه‌گذاری در دوره یاد شده، و تفکیک آن به بازده نقدی هر سهم، استفاده از حق تقدم و افزایش یا کاهش ارزش "سبد اوراق بهادار".

**ماده 12:** در پایان مدت قرارداد، "مشاور و سببگردان" موظف است گزارش کاملی از فعالیت در دوره یاد شده را تهیه کند و به "سرمایه‌گذار" ارائه دهد.

**ماده 13:** در صورت درخواست "سرمایه‌گذار"، برای ارائه گزارش خاص و فوق‌العاده، "مشاور و سببگردان" موظف است در مقال دریافت هزینه، گزارش مزبور را در اختیار وی قرار دهد.

**ماده 14:** در موارد ذیل قرارداد بین "سرمایه‌گذار" و "مشاور و سببگردان" خودبه‌خود فسخ و کلیه حقوق مالی سرمایه‌گذار به وی مسترد می‌گردد.

الف) - تعلیق بیش از یک ماه مجوز "مشاور و سببگردان"

ب) لغو مجوز "مشاور و سببگردان"

ج) ورشکستگی "مشاور و سببگردان"

**ماده 15:** هرگونه دادوستد اوراق بهادار بین "مشاور و سببگردان"، مدیران و سهامداران بیش از ده درصد و بستگان درجه یک آنها با "سرمایه‌گذار" ممنوع است. مگر با اجازه "سرمایه‌گذار".

**ماده 16:** "مشاور و سببگردان" مجاز نمی‌باشد اوراق بهادار متعلق به "سرمایه‌گذاران" طرف قرارداد خود را برای یکدیگر معامله نماید.

نظارت و بازرسی

**ماده 17:** "بورس" موظف است به صورت ادواری و یا در مواقع لزوم مدارک حسابداری، گزارش و هرگونه مستندات "مشاور و سببگردان" را با هدف زیر مورد بازرسی قرار دهد:

- اطمینان از تهیه و نگهداری گزارش‌ها و دفاتر مالی مطابق قوانین و مقررات

- اطمینان از انطباق عملکرد مشاور و سببگردان با قوانین و مقررات مربوطه

- بررسی شکایات و اعتراضات رسیده از سوی "سرمایه‌گذاران" یا افراد دیگر

عباس دادرس

سرپرست واحد سبد گردانی

تبصره: کلیه اطلاعات و مدارک مربوط به حساب مشتریان توسط "مشاور و سبدگردان" و نیز "بورس" محرمانه تلقی می شود.

**ماده 18:** مشاور و سبدگردان "موظف است کلیه اسناد و مدارک مورد درخواست را در اختیار "بورس" قرار دهد و به تمامی سؤالات مطروحه پاسخ دهد.

**ماده 19:** رسیدگی به اختلافات بین "سرمایه گذار" و مشاور و "سبدگردان"، طبق ماده 17 قانون تأسیس بورس اوراق بهادار، انجام خواهد شد.

سایر موارد

**ماده 20:** مشاور و سبدگردان "موظف است اسناد و مدارک مربوط به معاملات مشتریان خود را حداکثر به مدت 2 سال پس از اتمام قرارداد نگهداری نماید.

**ماده 21:** در صورتی که "مشاور و سبدگردان" مرتکب یکی از موارد ذیل شود بورس موظف است نسبت به به کارگیری تمهیدات انضباطی از اخطار تا لغو مجوز طبق آیین نامه مربوط مصوب شورای بورس اقدام کند.

- تخلف از قوانین و مقررات مربوط به "بورس".
- عدم ارائه اطلاعات و گزارش های درخواستی مطابق این آیین نامه.
- ارائه اطلاعات نادرست و گمراه کننده به "بورس" و "سرمایه گذار".
- عدم رعایت مفاد قراردادهای فی مابین.
- عدم همکاری در انجام امور بازرسی و نظارت.
- تخطی از شرایط اعطای مجوز.
- استفاده از سرمایه "سرمایه گذاران" به نفع خود و یا دیگران.
- عدم پرداخت حق نظارت بورس بر مشاوره و سبدگردانی به "بورس".
- افشای اطلاعات. ماده 22: دستورالعمل های اجرایی این آیین نامه شامل موضوعاتی از قبیل "نحوه محاسبه سود و زیان سرمایه گذار"، یا نمونه قراردادهای فی مابین "سرمایه گذار" و "مشاور و سبدگردان"، توسط هیئت مدیره "بورس" تنظیم و ابلاغ می گردد.



## دستورالعمل اجرایی سبدگردانی

(با اصلاحات مصوبه 1384/7/23 هیئت مدیره)

در اجرای ماده 22 آیین نامه ارائه خدمات مشاوره و سبدگردانی مصوب جلسه مورخ 1383/8/4 شورای بورس، دستورالعمل اجرایی مربوط به شرح زیر، در جلسه مورخ 1383/12/8 هیئت مدیره به تصویب رسید .

ماده 1 تشکیل سبد با توافق طرفین و براساس قرارداد فیما بین سبدگردان و سرمایه گذار (به شکل قرارداد نمونه پیوست) صورت خواهد گرفت؛ این قرارداد حداقل برای ارائه خدمات ظرف مدت شش ماه به امضاء می رسد. سبدگردان باید قبل از انعقاد این قرارداد، مجوز سبدگردانی را طبق مقررات اخذ کرده باشد .

ماده 2 سبدگردان خرید و فروش اوراق بهادار برای سرمایه گذار را در قالب کد معاملاتی جداگانه ای انجام خواهد داد که ترکیبی از شناسه های سبدگردان و سرمایه گذار است. صدور کد سبدگردانی پس از انعقاد قرارداد مذکور در ماده (1) منوط به اجازه رئیس سازمان است. استفاده از کد معاملاتی یاد شده، فقط در اختیار سبدگردانی خواهد بود که شناسه وی در این کد آمده است .

ماده 3 در صورتی که آورده مشتری به صورت اوراق بهادار باشد، انتقال آن از کد معاملاتی اصلی به کد معاملاتی جدید پس از انعقاد قرارداد با تأیید رئیس سازمان و بدون احتساب هر نوع هزینه صورت می گیرد .

ماده 4 سبدگردان نمی تواند طرف معامله سدی تحت اداره خود قرار گیرد یا بین سبدهای یاد شده دادوستد انجام دهد. در صورتیکه براساس انجام این معاملات خساراتی متوجه سرمایه گذار گردد، علاوه بر اعمال مجازات های انضباطی پیش بینی شده، سبدگردان مسئول جبران خسارات وارده خواهد بود .

عباس دادرس

سرپرست واحد سبد گردانی

ماده 5 نحوه نگهداری اطلاعات سهامداری کدهای سبد و تحصیل حقوق آنها، از جمله شرکت در مجامع و اعمال حق رأی، افزایش سرمایه و دریافت سود سهام، براساس شرایطی خواهد بود که از سوی رئیس سازمان به شرکتها ابلاغ می شود.

ماده 6 برداشت وجه از سبد توسط سرمایه‌گذار یا واریز مبالغ جدید به آن در طول دوره قرارداد با تنظیم متمم قرارداد ممکن خواهد بود.

ماده 7 حداقل سرمایه‌گذاری برای تشکیل سبد 100 میلیون ریال است.

تبصره 1: چنانچه سرمایه‌گذاران سبد بیش از یک شخص باشند، "سبد اوراق بهادار مشترک" تشکیل شده و هر سرمایه‌گذار به نسبت حصة خود از دارایی سبد در کلیه حقوق و منافع سبد سهامی می‌باشد. کارگزار/سبذگردان مشخصات "سبد اوراق بهادار مشترک" را در امیدنامه درج و به عموم اعلام می‌نماید.

تبصره 2: کارگزار/سبذگردان می‌تواند در قبال سرمایه‌گذاری اشخاص در "سبد اوراق بهادار مشترک"، "گواهی سرمایه‌گذاری" صادر نماید. مفاد "گواهی سرمایه‌گذاری" باید به تأیید رئیس سازمان برسد. "گواهی سرمایه‌گذاری" صرفاً رسید دریافت وجه سرمایه‌گذار است، قابل انتقال نبوده، و در پایان دوره سرمایه‌گذاری یا قبل از آن به درخواست سرمایه‌گذار ابطال می‌شود.

تبصره 3: "سبد اوراق بهادار مشترک" با پرداخت وجه نقد از سوی سرمایه‌گذاران تشکیل می‌شود. در صورت آورده اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس در شروع فعالیت، ترکیب و ارزش این آورده باید در امیدنامه ذکر شود و ارزش آن حداکثر بیش از 50 درصد کل سقف تعیین شده برای سبد نباشد.

ماده 8 سبذگردان باید در محل(های) انجام عملیات سبذگردانی، تجهیزات سخت‌افزاری و نرم‌افزاری و نیروی انسانی مورد تأیید سازمان را داشته باشد. سبذگردان فقط مجاز است فعالیت سبذگردانی را در محل‌های مذکور انجام دهد. معاملات مربوط به سبدها با مدیریت و سفارش این مراکز، از طریق همه ایستگاه‌های معاملاتی قابل انجام است.

ماده 9 در صورت فراهم‌بودن امکانات بانک‌های کشور، برای هر سبد اختصاصی یا مشترک، حساب بانکی جداگانه‌ای نزد یکی از بانک‌های کشور افتتاح خواهد شد که هرگونه پرداخت یا دریافت وجوه مربوط به سبد از طریق آن صورت خواهد گرفت. در غیر اینصورت افتتاح حداقل یک حساب بانکی برای سبدهای اختصاصی و حداقل یک حساب بانکی دیگر برای سبدهای مشترک تحت مدیریت هر کارگزاری بدین منظور الزامی است.

ماده 10 سبذگردان در صورت داشتن وکالت از سوی سرمایه‌گذار، نسبت به شرکت در مجامع و اعمال حق رأی سهام و دریافت سود سهام اقدام خواهد کرد. این وکالت از طریق قرارداد فی‌مابین موضوع ماده 1 این دستورالعمل اعطا خواهد شد.

ماده 11 کارمزد سبدگردان در هر روز درصدی از خالص آورده سرمایه‌گذار در پایان همان روز است. حداکثر کارمزد روزانه مطابق جدول زیر احتساب می‌شود:

خالص آورده سرمایه‌گذار	حداکثر درصد کارمزد روزانه
100 تا 250 میلیون ریال	$5 \times 365/1$
251 تا 500 میلیون ریال	$4 \times 365/1$
501 تا 1000 میلیون ریال	$3 \times 365/1$
1001 تا 2500 میلیون ریال	$2 \times 365/1$
2500 میلیون ریال به بالا	$1 \times 365/1$

تبصره: کارمزد کارگزار/سبدگردان "سبد اوراق بهادار مشترک" برابر 5 درصد ارزش سبد در سال است که روزانه محاسبه و در حساب‌های سبد منظور می‌شود.

ماده 12 سبدگردان برای انجام امور سبدگردانی و مشاوره، نرم‌افزاری با قابلیت‌های ارسال گزارش فعالیت‌ها، ارسال الکترونیک وضعیت حساب به مشتری، و ثبت روزانه معاملات سبد، به کار خواهد گرفت.

ماده 13 پس از اطلاع سبدگردان از فوت سرمایه‌گذار، عملیات سبدگردانی مربوط به سرمایه‌گذار متوفی بلافاصله متوقف می‌شود، اقدامات لازم مربوط به اتمام قرارداد به عمل می‌آید، و موضوع بلافاصله به اطلاع "سازمان" می‌رسد. در صورت تعلیق عملیات کارگزاری، نحوه ادامه یا توقف قرارداد با نظر سازمان تعیین خواهد شد.

تبصره: در مورد سبد اوراق بهادار مشترک، در صورت فوت هر یک از دارندگان "گواهی سرمایه‌گذاری" و اطلاع سبدگردان از این موضوع، "گواهی سرمایه‌گذاری" متوفی در تاریخ اطلاع از موضوع باطل شده، و وجوه مربوط نزد شخص حقوقی‌ای که در امیدنامه از قبل مشخص گردیده است، تودیع می‌شود تا پس از طی مراحل قانونی به وارث وی پرداخت شود.

ماده 14 حسابرس معتمد سازمان رعایت مفاد قراردادهای سبدگردانی و مقررات مربوطه را بررسی و در مورد آنها در گزارش سالیانه خود اظهار نظر می‌نماید. هزینه این رسیدگی بر عهده سبدگردان است. انجام این رسیدگی باید در قرارداد حسابرسی سبدگردان پیش‌بینی شود.

ماده 15 سبدگردان موظف است گزارش‌های مورد نیاز در مورد فعالیت سبدگردانی خود را طبق نظر سازمان تهیه و ارائه نماید.



عباس دادرس

سرپرست واحد سبد گردانی

ماده 16 متمم‌های قرارداد مذکور در ماده (1) باید به امضای طرفین قرارداد رسیده و حداقل شامل موارد زیر باشد :

الف) شماره و تاریخ قرارداد و شماره متمم .

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

ج) توافقات حاصله طی متمم قرارداد .

تبصره: متمم قرارداد نمی‌تواند مغایر با مواد امره قرارداد نمونه (پیوست) باشد .

ماده 17 این دستورالعمل به مدت شش ماه به صورت آزمایشی اجرا می‌شود و از تاریخ ابلاغ آن هیچ کارگزاری مجاز نمی‌باشد بدون اخذ مجوز سبدگردانی از "سازمان" و رعایت آئین‌نامه و دستورالعمل مربوطه، به کار سبدگردانی اقدام نماید .