

## - تعیین فرمول محاسباتی تضمین

علاوه بر مسئولیت‌های ضامن که در دیگر مواد اساسنامه آمده است موضوع ماده ۴۶ اساسنامه به قرار زیر در نظر گرفته شده است:

- پرداخت نقدی به سرمایه‌گذاران در شرایط خاص برای جبران بازدهی آن‌ها تا میزان تعیین شده در بند ۴-۴ امیدنامه صندوق، برای اینکه سرمایه‌گذار مشمول دریافت مبلغ جبرانی به شرح این بند شود، لازم است کلیه شرایط زیر محقق شده باشد:

- تاریخ ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری حداقل ۳۰ روز با تاریخ صدور آن‌ها فاصله داشته باشد. در تعیین این فاصله زمانی از روش اولین صادره از اولین وارده استفاده خواهد شد.

- بازدهی سرمایه‌گذار بابت آن بخش از واحدهای سرمایه‌گذاری عادی که باطل شده‌اند، براساس فرمول زیر کمتر از درصد تعیین شده در بند ۴-۴ امیدنامه باشد.

$$\text{بازدهی سرمایه‌گذار} = \frac{(C-I) \times 365}{I \times D}$$

که در آن، C و I و D عبارتند از:

C: مبلغ پرداختی به سرمایه‌گذار بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری پس از کسر هزینه‌های مربوطه،

I: مبلغ پرداختی سرمایه‌گذار برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باطل شده با در نظر گرفتن هزینه‌های صدور.

D: تعداد روز از زمان صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باطل شده تا زمان ارائه درخواست ابطال.

در این صورت ظرف یک روز کاری پس از پرداخت مبالغ حاصل از ابطال به سرمایه‌گذار، ضامن باید مبلغی را که از فرمول زیر به دست می‌آید، به حساب صندوق واریز نماید تا توسط مدیر ظرف روز کاری بعد، به حساب سرمایه‌گذاران مربوطه، واریز شود.

$$C - I = \left( \frac{D \times \text{نرخ تضمین شده} + 1}{365} \right) \times \text{مبلغ جبرانی قابل پرداخت به هر سرمایه‌گذار توسط ضامن}$$

- در صورتی که در فاصله زمانی میان صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، نرخ‌ها متفاوتی برای تضمین بازدهی از سوی ضامن اعلام شده باشد، نرخ بازدهی تضمین شده آن واحد سرمایه‌گذاری با استفاده از فرمول زیر محاسبه می‌شود:

$$r = \frac{\sum_{i=1}^n r_i d_i}{\sum d_i}$$

که در آن r بازدهی متوسط تضمین شده، r<sub>i</sub> بازدهی تضمین شده در دوره i ام و d<sub>i</sub> تعداد روزهای دوره i ام می‌باشد.

**تبصره ۱:** سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، مشمول پرداخت جبرانی به شرح بند ۳ این ماده نخواهد بود.

**تبصره ۲:** فهرست و مبالغ قابل پرداخت به هر سرمایه‌گذار در روز کاری قبل از مهلت مذکور در بند ۳ این ماده، باید توسط مدیر تهیه شده و برای ضامن و متولی ارسال شود.

**تبصره ۴:** در صورتی که ضامن تمایل به تغییر نرخ بازدهی تعیین شده داشته باشد باید حداقل ۴۵ روز پیش از پایان خرداد ماه هر سال، نرخ جدید مورد نظر خود را به مدیر، متولی و سبا کتباً اعلام کند. مدیر موظف است موضوع درخواست ارائه شده را ظرف یک روز کاری در تارنمای صندوق منتشر و ظرف یک هفته امیدنامه را متناسب با آن اصلاح کرده و جهت امضا به ارکان مورد نظر ارائه دهد. ضامن و سایر ارکان مورد نظر موظف‌اند امیدنامه اصلاح شده را ظرف یک هفته امضا کرده و برای مدیر ارسال کنند. مدیر صندوق موظف است تغییرات امیدنامه را ظرف یک هفته نزد سبا ثبت کرده و ظرف دو روز کاری بعد به همراه اطلاعیه‌ای حاوی تغییرات اعمال شده در امیدنامه، در تارنمای صندوق منتشر کند. تشریفات مذکور در این تبصره برای تغییر

نرخ بازدهی تضمین شده باید حداکثر ۱۰ روز مانده به پایان خرداد ماه هر سال خاتمه یابد، در غیر این صورت، نرخ بازدهی تضمین شده پیشین تا پایان خردادماه سال بعد ملاک عمل خواهد بود. تغییرات موضوع این تبصره تابع تشریفات موضوع ماده ۳۶ اساسنامه برای تغییرات اساسنامه و امیدنامه نخواهد بود.