

اصلاحات اساسنامه، امیدنامه و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارشدهی رویدادهای مالی صندوقهای سرمایه‌گذاری و الزامات

اصلاحات اساسنامه:

- ۱- بند زیر به بخش وظایف مدیر در اساسنامه صندوق اضافه گردد:
" پرداخت ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام تقسیم شده به حساب سرمایه‌گذاران حداکثر ظرف ۱۰ روز پس از پایان سال مالی صندوق و ارائه گزارشی از پرداخت‌های مزبور به همراه تأییدیه بانک به متولی و سازمان "
- ۲- بند زیر به بخش وظایف متولی در اساسنامه صندوق اضافه گردد:
" اطمینان کافی از صحت پرداخت‌های صورت گرفته از محل ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام به حساب سرمایه‌گذاران به نسبت حضور آنها در صندوق "
- ۳- بند زیر به بخش اطلاع رسانی در اساسنامه صندوق اضافه گردد:
" اطلاع رسانی کافی در خصوص مبلغ قابل پرداخت، زمان و نحوه پرداخت ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام در صورت وجود بلافاصله پس از محاسبه مبلغ قابل پرداخت به هر سرمایه‌گذار در پایان سال مالی صندوق "

اصلاحات امیدنامه:

- ۴- بند زیر به امیدنامه صندوقهای سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت با تقسیم سود در بخش پرداخت سود دوره‌ای اضافه گردد:
" در پایان هر سال مالی در صورتی که در اثر تغییرات ارزش سهام موجود در پرتفوی صندوق، مبلغی در حساب ذخیره تغییر ارزش سهام موجود باشد، به نسبت زمان حضور سرمایه‌گذار و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری، مبلغ ذخیره تغییر ارزش سهام به حساب سرمایه‌گذاران پرداخت خواهد شد. "

بخش اصلاح شده دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارشدهی رویدادهای مالی صندوقهای سرمایه‌گذاری

- ۵- نحوه احتساب تغییرات ارزش سهام موجود در پرتفوی صندوقهای سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت طی سال مالی به شرح زیر به بخش اول دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارشدهی رویدادهای مالی صندوقهای سرمایه‌گذاری مشترک اضافه گردد:

۲-۲-۳-۵- نحوه احتساب تغییرات ارزش سهام موجود در پرتفوی صندوقهای سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت طی سال مالی

به منظور جلوگیری از تأثیر پذیری زیاد تغییرات خالص ارزش دارایی‌های صندوقهای با درآمد ثابت در اثر تغییرات قیمت سهام، صندوقهای سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت می‌توانند از روش زیر استفاده نموده و تغییرات ارزش سهم را طی سال مالی شناسایی نمایند. لازم به توضیح است رویه انتخاب شده در خصوص نحوه شناسایی تغییر ارزش، باید در خصوص کلیه سهام‌های موجود در پرتفوی صندوق یکسان و به صورت مداوم به کار گرفته شود. این روش برای سهام‌هایی که از طریق اوراق اختیار فروش تبعی، اختیار خرید و فروش، یا هر روش دیگر توسانات قیمت را محدود می‌نماید کاربرد ندارد.

۲-۲-۳-۵-۱- حداقل و حداکثر درصد تغییر ارزش مورد انتظار سهم

به منظور احتساب تغییرات ناشی از ارزش سهام موجود در پرتفوی صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، مدیر صندوق باید حداقل و حداکثر درصد تغییر ارزش مورد انتظار سهم که باید در محدوده $\pm 2\%$ درصد نرخ پیش بینی صندوق باشد را تعیین نماید.

نکته ۱: صندوق‌هایی که پیش بینی سود ندارند باید میانگین سود پرداختی سالانه شده طی شش ماه گذشته را مبنای تعیین حداقل و حداکثر تغییر ارزش سهم قرار دهند. صندوق‌های تازه تاسیس بدون پیش بینی سود، از ماه دوم فعالیت می‌توانند از این روش استفاده نمایند و میانگین نرخ سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت موجود در پرتفوی صندوق را مبنای محاسبات قرار خواهند داد.

۲-۲-۳-۵-۱-۱- حداکثر درصد روزانه تغییر ارزش مورد انتظار سهم

حداقل درصد تغییر ارزش مورد انتظار سهم در یک روز که قابل شناسایی در صندوق است، از حاصل تقسیم حداقل درصد تغییر ارزش مورد انتظار سهم به تعداد روز کاری طی یک سال به دست می‌آید. به عنوان مثال در صورتی که نرخ سود پیش بینی صندوق ۲۰ درصد باشد حداقل درصد روزانه تغییر ارزش مورد انتظار سهم $\left(\frac{18\%}{252}\right)$ است.

۲-۲-۳-۵-۱-۲- حداکثر درصد روزانه تغییر ارزش مورد انتظار سهم

حداکثر درصد تغییر ارزش مورد انتظار سهم در یک روز که قابل شناسایی در صندوق می‌باشد، از حاصل تقسیم حداکثر درصد تغییر ارزش مورد انتظار سهم به تعداد روز کاری طی یک سال به دست می‌آید. به عنوان مثال در صورتی که نرخ سود پیش بینی صندوق ۲۰ درصد باشد حداکثر درصد روزانه تغییر ارزش مورد انتظار سهم $\left(\frac{22\%}{252}\right)$ است.

صندوق باید روزانه برای تک تک سهام موجود در پرتفوی صندوق با توجه به یکی از حالات زیر مانده ذخیره تغییر ارزش سهم را محاسبه و با در نظر گرفتن سایر محدودیت‌ها اقدام به شناسایی ذخیره تغییر ارزش سهم در دفاتر صندوق نماید.

الف) در صورتی که تغییر ارزش روزانه سهم a در روز t بزرگتر از حداکثر تغییر ارزش سهم باشد آنگاه:

$$t \text{ در روز } = \text{مبلغ ذخیره قابل شناسایی} = (\% \Delta P_{at} - MAX\% e \Delta P) \times P_{a(t-1)} \times N_{at}$$

$$\% \Delta P_{at} = \text{درصد تغییرات قیمت پایانی سهم } a \text{ نسبت به روز کاری قبل}$$

$$MAX\% e \Delta P = \text{حداکثر درصد تغییر ارزش مورد انتظار سهم}$$

$$P_{a(t-1)} = \text{قیمت پایانی سهم } a \text{ در روز } (t-1)$$

$$N_{at} = \text{تعداد سهام شرکت } a \text{ در پرتفوی صندوق در روز } t$$

ثبت حسابداری مربوط به شناسایی تغییر ارزش سهام a در روز t:

تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱۳***/**/***	۱۷۲۰	حساب ارزشیابی در سهام شرکت a	***	
	۴۵۱۰	درآمد (هزینه) ناشی از افزایش ارزش سهام شرکت a		***
	۲۷۱۰	ذخیره ناشی از تغییرات ارزش سهام		***
ثبت شناسایی افزایش در خالص ارزش فروش سهام و حق تقدم سهام نسبت به روز قبل				

(ب) در صورتی که تغییر ارزش روزانه سهام a در روز t کوچکتر از حداقل تغییر ارزش سهام باشد آنگاه:

$$t \text{ روز } = \text{مبلغ ذخیره قابل شناسایی در روز } t = (|\% \Delta P_{at}| - \text{MINE} \% \Delta P) \times P_{a(t-1)} \times N_{at}$$

$$|\% \Delta P_{at}| = \text{قدر مطلق درصد تغییرات قیمت پایانی سهام a نسبت به روز کاری قبل}$$

$$\text{MINE} \% \Delta P = \text{حداقل درصد تغییر ارزش مورد انتظار سهام}$$

$$P_{a(t-1)} = \text{قیمت پایانی سهام a در روز } (t-1)$$

$$N_{at} = \text{تعداد سهام شرکت a در پرتفوی صندوق در روز } t$$

ثبت حسابداری مربوط به شناسایی تغییر ارزش سهام a در روز t مشروط به اینکه در اثر ثبت زیر مانده ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام بدهکار نگردد به شرح زیر می باشد:

تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
۱۳***/**/***	۴۵۱۰	درآمد(هزینه) ناشی از کاهش ارزش سهام شرکت a	***	
	۲۷۱۰	ذخیره ناشی از تغییرات ارزش سهام		***
	۱۷۲۰	حساب ارزشیابی در سهام شرکت a		***
ثبت شناسایی کاهش در خالص ارزش فروش سهام و حق تقدم سهام نسبت به روز قبل				

نکته ۲: مانده حساب ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام در کد معین ۲۷۱۰ در هیچ زمان نمی تواند مانده منفی (بدهکار) داشته باشد.

نکته ۳: در خصوص اقدامات شرکتی اعم از افزایش سرمایه و سود نقدی، محاسبات مربوطه پس از اعمال تأثیر اقدامات شرکتی در قیمت سهام انجام خواهد گرفت.

۲-۲-۳-۵-۲- نحوه تقسیم مانده ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام در پایان سال مالی صندوق

در صورتی که در پایان سال مالی صندوق، مانده حساب ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام در کد معین ۲۷۱۰ عددی مثبت (مانده بستانکار) باشد و مبلغ مزبور از ۲ درصد خالص ارزش آرایه‌های صندوق کمتر باشد، کل مبلغ ذخیره باید در پایان سال مالی صندوق به نسبت زمان حضور سرمایه‌گذاران در صندوق و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری، بین دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری طی آن سال مالی یا از آغاز اجرای این روش هر کدام کوچکتر باشد، تقسیم گردد. در صورتی که مانده حساب ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام بزرگتر از ۲ درصد خالص ارزش آرایه‌های صندوق باشد، مدیر صندوق باید حداقل تا میزان ۲ درصد ارزش روز خالص آرایه‌های صندوق را در پایان سال مالی صندوق تقسیم نموده و حداکثر ظرف ۱۰ روز به حساب سرمایه‌گذاران واریز و مابقی را به سال مالی بعد منتقل نماید.

ثبت حسابداری مربوط به پرداخت ذخیره ناشی از تغییرات ارزش سهام به شرح ذیل می‌باشد:

تاریخ	کدمعین	شرح سند	بدهکار	بستانکار
	۲۷۱۰	ذخیره ناشی از تغییرات ارزش سهام	***	
	۲۲۷۰	بدهی به سرمایه‌گذاران بابت پرداخت ذخیره ناشی از تغییرات ارزش سهام		***
	۲۲۷۰	بدهی به سرمایه‌گذاران بابت پرداخت ذخیره ناشی از تغییرات ارزش سهام	***	
	۱۱۱۰	بانک		***
ثبت تقسیم و پرداخت ذخیره ناشی از تغییرات ارزش سهام در پایان سال مالی صندوق به حساب سرمایه‌گذاران				

الزامات

- ۶- همچنین مقرر گردید، مدیر صندوق‌های سرمایه‌گذاری که تمایل به بکارگیری روش فوق را به منظور شناسایی تغییر ارزش سهام موجود در پرتفوی صندوق تحت مدیریت خود دارند، قبل از بکارگیری، تعهدنامه‌ای مبنی بر اینکه کلیه مسائل احتمالی مالیاتی، ناشی از استفاده از این روش را بر عهده می‌گیرند و نیز زیرساخت‌های لازم نرم افزاری جهت محاسبات و شناسایی ثبت حسابداری رویدادهای مالی مربوط به بخش اصلاح شده دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارشدهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری را در اسرع وقت فراهم خواهند نمود را به سازمان ارایه نمایند.
- ۷- صندوق‌های سرمایه‌گذاری که از روش فوق برای شناسایی تغییر ارزش سهام موجود در پرتفوی استفاده می‌نمایند، نمی‌توانند تا پایان سال مالی صندوق، رویه فوق را تغییر دهند.
- ۸- روش فوق پس از برگزاری مجمع صندوق در خصوص تصویب تغییرات اساسنامه و امیدنامه صندوق به شرح بندهای ۳، ۲، ۱ و ۴ این مصوبه و ارائه تعهدنامه به شرح بند ۶ و از تاریخ ثبت نزد سازمان قابلیت اجرا دارد. همچنین نیازی به رعایت تشریفات مربوط به برگزاری مجمع در این خصوص وجود نخواهد داشت.