



صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس

صورت‌های مالی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۵

- شماره:
- تاریخ:
- پیوست:
- طبقه‌بندی:

با سلام و احترام؛

به پیوست صورت‌های مالی میان‌دوره ای صندوق طلا زردیس خلیج فارس مربوط به دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۵ که در اجرای مفاد بند ۸ ماده ۵۶ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده است، به شرح زیر تقدیم می‌گردد:

شماره صفحه

۲	صورت خالص دارایی‌ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها یادداشت‌های توضیحی:
۴-۵	الف) اطلاعات کلی صندوق
۵	ب) مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۸	پ) خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۷	ت) یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت‌های مالی میان‌دوره ای در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری گواهی سپرده‌کالایی تهیه گردیده است. مدیر صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس بر این باور است که این صورت‌های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق دربرگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آن‌ها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش‌بینی نمود، می‌باشد و به نحوی درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده است.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۵ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است:

امضاء

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق



سید امیدرضا محمدی

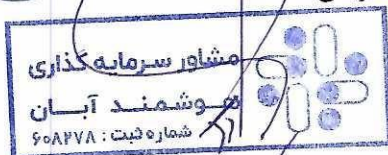
شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس

مدیر صندوق

میثم کریمی

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری هوشمند آبان

متولی صندوق





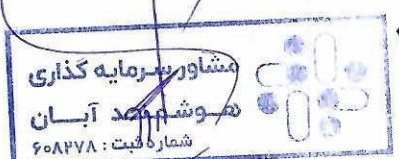
صندوق سرمایه گذاری طلا زردیس خلیج فارس

صورت خالص دارایی ها

در تاریخ ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵

۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۴۰۵/۰۲/۳۱	یادداشت	دارایی ها
ریال	ریال		
-	۱۱,۵۶۹,۵۰۷,۲۸۰,۵۶۹	۵	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی
۳,۹۸۰,۰۰۰,۳۳۲,۵۰۰	۳۳,۴۳۰,۸۷۳	۶	سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
.	۲,۴۹۲,۱۴۳,۲۱۰	۷	سایر دارایی ها
۲۰,۰۰۰,۹۳۰,۰۰۰	.	۸	موجودی نقد
.	۲,۵۲۱,۵۸۹,۹۶۰	۹	جاری کارگزاری
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۷۴,۵۵۴,۴۴۴,۶۱۲		جمع دارایی ها
بدهی ها			
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۰	پرداختی به سرمایه گذاران
.	۲۷,۸۷۲,۱۱۷,۳۸۸	۱۱	پرداختی به ارکان صندوق
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۳۸۵,۵۹۶,۲۰۶	۱۲	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۲۵۷,۷۱۳,۵۹۴		جمع بدهی ها
(۲۳۷,۰۰۰)	۱۱,۰۳۵,۲۹۶,۷۳۱,۰۱۸	۱۳	خالص دارایی ها
۱۰,۰۰۰	۱۴,۷۲۲		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.

<u>امضا</u>	<u>نماینده</u>	<u>شخص حقوقی</u>	<u>ارکان صندوق</u>
	سید امیدرضا محمدی	شرکت تامین سرمایه خلیج فارس	مدیر صندوق
	میثم کریمی	شرکت مشاور سرمایه گذاری هوشمند آبان	متولی صندوق
			

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
صورت سود و زیان و صورت گردش خالص دارایی‌ها
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵

یادداشت	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱
	ریال
۱۴	۶۸,۶۳۴,۵۵۰,۱۵۷
۱۵	۱,۸۲۵,۰۹۳,۷۳۱,۵۳۶
۱۶	۱۰,۴۵۳,۱۵۹
۱۷	۵,۴۸۹,۵۸۱,۹۱۲
	۱,۸۹۹,۲۲۸,۳۱۶,۷۶۴
۱۸	(۴۰,۵۸۴,۸۵۲,۹۰۱)
۱۹	(۱۵,۴۳۱,۵۱۹,۵۹۵)
	(۵۶,۰۱۶,۳۷۲,۴۹۶)
	۱,۸۴۳,۳۱۱,۹۴۴,۳۶۸
	۳۰.۳۰٪
	۱۶.۱۹٪

درآمدها:
 سود (زیان) فروش اوراق بهادار
 سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
 سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
 سایر درآمدها
 جمع درآمدها

هزینه‌ها:
 هزینه کارمزد ارکان
 سایر هزینه‌ها
 جمع هزینه‌ها

سود خالص
 بازده میانگین سرمایه‌گذاری ۱
 بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره مالی ۲

صورت گردش خالص دارایی‌ها

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱

ریال	تعداد	
(۳۳۷,۵۰۰)	-	
۷,۹۸۳,۷۰۱,۹۵۰,۰۰۰	۷۹۸,۳۷۰,۱۹۵	
(۱۴۸,۵۰۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۴,۸۵۰,۱۰۰)	
۱,۸۴۳,۳۱۱,۹۴۴,۲۶۸	-	
۱,۸۵۶,۸۸۴,۰۷۴,۲۵۰	-	۲۰
۱۱,۵۳۵,۳۹۶,۷۳۱,۰۱۸	۷۸۳,۵۲۰,۰۹۵	

واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده اول دوره
 واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
 واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
 سود (زیان) خالص
 تعدیلات
 خالص دارایی‌ها (واحد های سرمایه‌گذاری) پایان دوره

یادداشتهای توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

سود (زیان) خالص
 میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

۱. بازده میانگین سرمایه‌گذاری

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال + سود (زیان) خالص
 خالص دارایی‌های پایان دوره مالی

۲. بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره مالی

امضا

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

سید امیدرضا محمدی
 میثم کریمی

 مشاور سرمایه‌گذاری
 هوشمند آبان
 شماره ثبت: ۶۵۸۲۷۸

شرکت تامین سرمایه خلیج فارس

مدیر صندوق

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری هوشمند آبان

متولی صندوق

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلا و گواهی سپرده طلا محسوب می‌شود و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۰۵ نزد اداره ثبت شرکت های تهران به شماره ۵۸۰۰۷ و شناسه ملی ۱۴۰۱۳۶۸۲۸۵۴ و همچنین در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۷ تحت شماره ۱۲۳۳۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۴ موفق به اخذ مجوز فعالیت گردیده است. هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت آن به منظور کسب حداکثر بازدهی با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول می‌باشد. صندوق به خرید انواع اوراق مبتنی بر گواهی سپرده طلا موضوع ماده ۴ اساسنامه در راستای نیل به این هدف اقدام می‌نماید. مطابق ماده ۵ اساسنامه، سال مالی صندوق به مدت یکسال شمسی، از ابتدای آذر ماه هر سال شروع و تا پایان آبان ماه همان سال خاتمه می‌یابد. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه نامحدود است. مرکز اصلی صندوق در تهران، ضلع غربی میدان شیخ بهایی، مجتمع اداری رایان ونک، طبقه نهم، واحد ۹۰۹ واقع شده است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس مطابق با ماده ۵۵ اساسنامه و بند ۱۱ امیدنامه در تارنمای صندوق به آدرس <https://gold.pgibc.ir> درج شده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود، از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۲۹ اساسنامه (با حضور دارندگان بیش از $\frac{1}{5}$ واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز)، در مجامع صندوق از حق رأی برخوردارند. در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که دارای حق رأی بوده‌اند، شامل اشخاص زیر است:

نام دارنده واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس	۱,۹۹۹,۸۹۹	۹۹.۹۹۵
گروه مالی پیشگامان سرمایه خلیج فارس	۱۰۰	۰.۰۰۵
شرکت کارگزاری خلیج فارس	۱	۰.۰۰۰
جمع	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۵

مدیر صندوق، شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس است که در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۴ به شماره ثبت ۵۹۲۳۶۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، ضلع غربی میدان شیخ بهایی، مجتمع اداری رایان ونک، طبقه نهم، واحد ۹۱۰.

متولی صندوق، مشاور سرمایه‌گذاری هوشمند آبان است که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۸ به شماره ثبت ۶۰۸۲۷۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران- آرژانتین-ساعی-خیابان ولیعصر - کوچه زرین - پلاک ۸ - طبقه ۴ - واحد ۱۰.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی هوشیار ممیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۰۲۱ در اداره ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، چهار راه جهان کودک، خیابان نلسون ماندلا (آفریقا)، خیابان پدیدار، پلاک ۶۲، ساختمان شهروز، طبقه ۷، واحد ۷۴

بازارگردان صندوق، شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس است که در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۴ به شماره ثبت ۵۹۲۳۶۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از تهران، ضلع غربی میدان شیخ بهایی، مجتمع اداری رایان ونک، طبقه نهم، واحد ۹۱۰.

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق بر مبنای ارزش‌های جاری در پایان دوره مالی تهیه شده است. با توجه به تاریخ دریافت مجوز فعالیت صندوق، صورت سود و زیان و صورت گردش خالص دارایی‌ها فاقد اقلام مقایسه ای است.

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها:

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل انواع اوراق بهادار مبتنی بر فلز طلا، اوراق بهادار اسلامی سپرده و گواهی سپرده بانکی در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل های " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار مبتنی بر کالا در صندوق های سرمایه گذاری مصوب ۱۳۹۶/۰۴/۰۴ و اصلاحات بعدی و دستور العمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار اسلامی در صندوق های سرمایه گذاری مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اندازه گیری می شود.

۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده سکه طلا و شمش طلا:

سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده سکه طلا و شمش طلا در هنگام تحصیل، به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش گواهی سپرده سکه طلا و شمش طلا عبارت است از ارزش بازار گواهی سپرده سکه طلا و شمش طلا در زمان مورد انتظار منهای کارمزد معاملات سکه طلا و شمش طلا

۲-۱-۴- سرمایه‌گذاری در قرارداد های اختیار معامله سکه طلا:

سرمایه‌گذاری در اختیار معامله سکه طلا در هنگام تحصیل، به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق بند-۲ دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار مبتنی بر کالادر صندوق های سرمایه گذاری مصوب ۱۳۹۶/۰۴/۰۴ می باشد.

۳-۱-۴- سرمایه‌گذاری در قرارداد های آتی سکه طلا:

برای محاسبه ارزش دارایی های صندوق در مورد قراردادهای آتی معادل موجودی حساب عملیاتی صندوق در هر زمان مبنای محاسبات خواهد بود. رویه محاسبه طبق بند ۳- دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار مبتنی بر کالا در صندوق های سرمایه گذاری مصوب ۱۳۹۶/۰۴/۰۴ میباشد

۴-۱-۴- سرمایه گذاری در اوراق بهادار تامین مالی اسلامی:

خالص ارزش فروش اوراق بهادار اسلامی در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می شود

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها:

۱-۲-۴- سود گواهی سپرده کالایی و سکه طلا: با توجه به گردش کار معاملات گواهی سپرده کالایی عملاً خرید و فروش کالا تنها بین عرضه کننده و تحویل گیرنده انجام گرفته و مابقی معاملات میانی بین خریداران گواهی سپرده کالایی در بورس خرید و فروش اوراق بهادار محسوب و مطابق ماده ۷ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل چهارم قانون اساسی مصوب مورخ ۲۵/۰۹/۸۸ مجلس شورای اسلامی درآمد حاصل از نقل و انتقال این اوراق از پرداخت مالیات بر ارزش افزوده معاف میباشد. روش حسابداری در این اوراق بعنوان سرمایه گذاری سریع معامله طبقه بندی می گردد و ارزیابی آن در مقاطع مختلف گزارشگری مطابق مفاد استاندارد شماره صورت ۱۵ می پذیرد. سود زیان گواهی سپرده کالایی و سکه طلا بر اساس تغییرات خالص ارزش فروش نماد مربوطه به طور روزانه طبق تابلو ضرب در مقدار دارایی پایه گواهی سپرده در حسابها منعکس می گردد.

۲-۲-۴- سود قرارداد های آتی: محاسبه سود و زیان قرارداد آتی وابسته به موقعیت معاملاتی اخذ شده از سوی صندوق می باشد، چنانچه صندوق موقعیت باز خرید گرفته باشد؛ سود زیان از تفاوت قیمت فروش قرارداد در هر زمان با قیمت تسویه روز قبل ضربدر اندازه قرارداد محاسبه می شود. چنانچه صندوق موقعیت باز فروش اخذ کرده باشد؛ سود زیان قرارداد از تفاوت قیمت تسویه روز قبل ضربدر اندازه قرارداد محاسبه می شود. نحوه محاسبه قیمت خرید و فروش مطابق بند ۳-۳- دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار مبتنی بر کالا در صندوق های سرمایه گذاری مصوب ۱۳۹۶/۰۴/۰۴ می باشد.

۳-۲-۴- سود سپرده های بانکی و اوراق بهادار تامین مالی اسلامی: سود تضمین شده اوراق بهادار اسلامی سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود.

۴-۲-۴- تعهدات ناشی از فروش اختیار معامله کالا: تعهدات ناشی از فروش اختیار خرید فروش معامله کالا به خالص ارزش فروش آن ها در تاریخ گزارشگری منعکس میشود خالص ارزش فروش اوراق اختیار معامله کالا از کسر کارمزد فروش از ارزش بازار اوراق محاسبه می شود. در صورتیکه ارزش بازار اوراق اختیار معامله کالا کاهش داشته باشد به همان میزان از بدهی اختیار معامله کالا کسر و سود شناسایی و در صورت افزایش ارزش بازار اوراق به همان میزان به بدهی مزبور اضافه و زیان شناسایی می شود.

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۵

۳-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس (شامل تبلیغ پذیره‌نویسی)	معادل پنج در هزار (۰.۰۰۵) درصد از وجوه جذب‌شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۰.۵ درصد (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش گواهی سپرده کالایی و یک درصد از متوسط روزانه اوراق مشتقه تحت تملک صندوق و سه دهم درصد (۰.۰۰۳) از متوسط روزانه ارزش اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق
کارمزد بازارگردان	سالانه ۱ درصد (۰.۰۱) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق
کارمزد متولی	سالانه ۰.۵ درصد (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۳,۳۳۰ و حداکثر ۳,۷۰۰ میلیون ریال خواهد بود
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۲,۸۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی؛
حق الزحمه و کارمزد مدیر تصفیه	معادل ۰/۱ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره تصفیه می‌باشد که تاسقف ۱,۰۰۰ میلیون ریال شناسایی می‌گردد و پس از آن متوقف می‌گردد
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد؛
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها سالانه معادل مبلغ مندرج در قرارداد شرکت ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه؛
هزینه کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار	مطابق مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار؛
کارمزد درجه‌بندی ارزیابی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین شده توسط موسسات رتبه‌بندی، با تأیید مجمع.

هزینه انبارداری: هزینه انبارداری گواهی‌های سپرده سکه طلا و شمش طلا بر اساس مانده تعداد گواهی‌ها در پایان هر روز کاری با نرخ هزینه انبارداری طبق آخرین نرخ هزینه اعلام شده توسط بورس کالا و با احتساب ۱۰ درصد مالیات بر ارزش افزوده محاسبه و به صورت روزانه در صندوق ثبت می‌گردد.

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق:

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه کارمزد مدیر، متولی و بازارگردان هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقیمانده در پایان هر سال پرداخت می‌شود. پرداخت کارمزد مدیر بر اساس این تبصره پس از ارائه گزارش‌های تعریف‌شده در اساسنامه مجاز است؛ مشروط بر اینکه در صورت نیاز به اظهارنظر حسابرس راجع به این گزارش‌ها، حسابرس نظر مقبول ارائه داده باشد یا در صورت اظهارنظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم‌اهمیت باشد.

۴-۵- مخارج تامین مالی:

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام، مخارج تامین مالی را در برمی‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۴-۶- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال:

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌شود. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در تراز نامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

۴-۷- وضعیت مالیاتی:

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاستهای کلی اصل چهل و چهار قانون اساسی مصوب در ۲۵ آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی و به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات‌های مستقیم تمامی درآمدهای صندوق سرمایه‌گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار موضوع بند ۲۴ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق یا درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آنها از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می‌باشد و از بابت نقل و انتقال آنها و صدور و ابطال اوراق بهادار یاد مطالبه نخواهد شد.

صندوق سرمایه گذاری طلا زردیس خلیج فارس
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱

۵- سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی

سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۵/۰۲/۳۱		
درصد به کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده
درصد	ریال	ریال
۹۵.۶۹	۱۱,۰۷۵,۸۳۶,۶۵۵,۶۷۶	۹,۳۳۰,۱۵۳,۴۹۸,۳۴۱
۴.۳۷	۴۹۳,۶۷۰,۶۲۴,۸۹۳	۴۱۴,۲۶۰,۰۵۰,۶۹۲
۱۰۰	۱۱,۵۶۹,۵۰۷,۲۸۰,۵۶۹	۹,۷۴۴,۴۱۳,۵۴۹,۰۳۳

گواهی شمش طلا
گواهی سپرده پیوسته تمام سکه بهار آزادی طرح جدید

جمع کل

۶- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

سرمایه گذاری در سپرده بانکی :

۱۴۰۴/۰۸/۳۰		۱۴۰۵/۰۲/۳۱	
درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ
درصد	ریال	درصد	ریال
۹۹.۵۰	۳,۹۸۰,۰۰۰,۳۳۲,۵۰۰	۰	۲۳,۳۴۵,۴۸۰
۰	۰	۰	۵,۸۷۷,۱۶۹
۰	۰	۰	۴,۲۰۸,۲۲۴
۹۹.۵۰	۳,۹۸۰,۰۰۰,۳۳۲,۵۰۰	۰	۳۳,۴۳۰,۸۷۳

سپرده کوتاه مدت بانک تجارت
سپرده کوتاه مدت بانک خاورمیانه
سپرده کوتاه مدت بانک ملت

۷- سایر دارایی ها

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج می باشد که تا تاریخ گزارش مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

۱۴۰۵/۰۲/۳۱			
مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۷۴۱,۳۶۸)	۱۸,۲۵۸,۶۳۲
۰	۱۸۳,۰۶۴,۰۰۰	(۶۸,۴۹۳,۲۶۰)	۱۱۴,۵۷۰,۷۴۰
۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۸۴,۸۷۶,۴۴۰)	۱۶۵,۱۲۳,۵۶۰
۰	۳,۳۴۱,۵۸۹,۰۴۱	(۱,۱۵۰,۰۰۰,۲۷,۳۵۳)	۲,۱۹۱,۵۸۸,۶۸۸
۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۳۷۱,۴۱۰)	۲,۶۲۸,۵۹۰
۰	۳,۷۹۸,۶۵۳,۰۴۱	(۱,۳۰۶,۵۰۹,۸۳۱)	۲,۴۹۲,۱۴۳,۲۱۰

مخارج تاسیس
مخارج برگزاری مجامع
مخارج عضویت در کانون ها
آیونمان نرم افزار صندوق
خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱

۸- موجودی نقد

۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۴۰۵/۰۲/۳۱
ریال	ریال
۲۰,۰۰۰,۹۳۰,۰۰۰	۰
۲۰,۰۰۰,۹۳۰,۰۰۰	۰

بانک تجارت

۹- جاری کارگزاران

۱۴۰۵/۰۲/۳۱			
مانده در ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۱۰,۱۹۰,۶۸۲,۰۲۲,۹۱۹	۱۰,۱۸۸,۱۶۰,۴۳۲,۹۵۹	۲,۵۲۱,۵۸۹,۹۶۰
۰	۳۲۴,۱۶۵,۹۷۹,۹۶۲	۳۲۴,۱۶۵,۹۷۹,۹۶۲	۰
۰	۱۰,۵۱۴,۸۴۸,۰۰۲,۸۸۱	۱۰,۵۱۲,۳۲۶,۴۱۲,۹۲۱	۲,۵۲۱,۵۸۹,۹۶۰

کارگزاری خلیج فارس - بورس کالا

کارگزاری خبرگان سهام - بورس کالا

۱۰- پرداختی به سرمایه‌گذاران

۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۴۰۵/۰۲/۳۱
ریال	ریال
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰

بدهی بابت درخواست صدور واحد‌های سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه گذاری طلا زردیس خلیج فارس
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۴۰۵/۰۲/۳۱
ریال
۱۷,۸۷۱,۲۵۵,۸۱۵
۸,۸۴۹,۵۲۹,۱۷۷
۶۱۵,۷۴۳,۲۶۰
۵۳۵,۵۸۹,۰۳۶
۲۷,۸۷۲,۱۱۷,۳۸۸

تأمین سرمایه خلیج فارس-کارمزد بازارگردان
 تأمین سرمایه خلیج فارس-کارمزد مدیر
 موسسه حسابرسی هوشیار ممیز- حق الزحمه حسابرسی
 شرکت مشاور سرمایه گذاری هوشمند آبان-کارمزد متولی

۱۲- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۴۰۵/۰۲/۳۱
ریال	ریال
-	۶,۳۰۲,۸۰۲,۴۶۰
-	۸۷۳,۶۲۷,۷۹۸
-	۴,۳۰۷,۶۶۵,۹۴۸
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۳۸۵,۵۹۶,۲۰۶

ذخیره هزینه انبارداری
 ذخیره کارمزد تصفیه
 ذخیره آیونمان نرم افزار
 بدهی به مدیر بابت امور صندوق

۱۳- خالص دارایی ها

خالص دارایی ها در تاریخ صورت خالص دارایی ها به تفکیک واحدهای سرمایه گذاری عادی و ممتاز به شرح زیر است :

۱۴۰۴/۰۸/۳۰		۱۴۰۵/۰۲/۳۱	
ریال	تعداد	ریال	تعداد
-	-	۱۱,۵۰۵,۸۵۱,۹۲۹,۷۸۲	۷۸۱,۵۲۰,۰۹۵
-	-	۲۹,۴۴۴,۸۰۱,۲۳۶	۲,۰۰۰,۰۰۰
+	+	۱۱,۵۳۵,۲۹۶,۷۳۱,۰۱۸	۷۸۳,۵۲۰,۰۹۵

واحدهای سرمایه گذاری عادی
 واحدهای سرمایه گذاری ممتاز

صندوق سرمایه‌گذاری طلا نزدیس خلیج فارس
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱

۱۴- سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و گواهی سپرده کالایی

یادداشت	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱
	ریال
۱۴-۱	۶۸,۶۳۴,۵۵۰,۱۵۷
	۶۸,۶۳۴,۵۵۰,۱۵۷

سود حاصل از فروش گواهی سپرده کالایی

۱۴-۱- سود حاصل از فروش گواهی سپرده کالایی:

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰,۳۳۳	۳۳۰,۶۹۹,۷۰۴,۶۶۰	(۱۷۶,۳۸۰,۳۱۳,۳۰۰)	(۵۵۳,۶۷۹,۲۴۸)	۵۳,۸۶۵,۷۱۲,۱۱۲
۲۵,۴۵۶	۹۴,۱۳۸,۷۱۸,۰۳۰	(۷۹,۱۴۳,۹۷۷,۰۶۴)	(۲۲۵,۹۳۲,۹۲۱)	۱۴,۳۶۸,۸۳۸,۰۴۵
	۳۲۴,۸۳۸,۴۲۲,۶۹۰	(۲۵۵,۵۲۴,۲۹۰,۳۶۴)	(۷۷۹,۶۱۲,۱۶۹)	۶۸,۶۳۴,۵۵۰,۱۵۷

گواهی شمش طلا با نماد معاملاتی GoldBar
گواهی سپرده پیوسته شمش نقره با نماد معاملاتی SilverBar

۱۵- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار و گواهی سپرده کالایی

یادداشت	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱
	ریال
۱۵-۱	۱,۸۲۵,۰۹۳,۷۳۱,۵۳۶
	۱,۸۲۵,۰۹۳,۷۳۱,۵۳۶

سود ناشی از نگهداری گواهی سپرده کالایی

۱۵-۱- سود ناشی از گواهی سپرده کالایی:

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته
	ریال	ریال	ریال	ریال
۴۳۴,۸۷۹	۱۱,۱۰۲,۳۸۲,۶۱۳,۹۵۰	(۹,۳۳۰,۱۵۳,۴۹۸,۳۴۲)	(۲۶,۶۵۵,۹۵۸,۱۷۳)	۱,۷۲۵,۶۸۳,۱۵۷,۳۳۵
۲۵۷	۴۹۴,۲۸۸,۲۸۵,۵۰۰	(۴۱۴,۲۶۰,۰۵۰,۶۹۲)	(۶۱۷,۸۶۰,۶۰۷)	۷۹,۳۶۱,۵۷۴,۳۰۱
	۱۱,۵۹۶,۷۷۱,۰۹۹,۴۵۰	(۹,۷۴۴,۴۱۳,۵۴۹,۰۳۴)	(۲۷,۲۷۳,۸۱۸,۸۸۰)	۱,۸۲۵,۰۹۳,۷۳۱,۵۳۶

گواهی شمش طلا با نماد معاملاتی GoldBar

گواهی سپرده پیوسته تمام سکه بهار آزادی طرح جدید GoldCoin

۱۶- سود اوراق یادرامد ثابت یا علی الحساب

سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب شامل سود اوراق مشارکت و سود سپرده بانکی به شرح ذیل می‌باشد:

سود سپرده بانکی:	سود	هزینه تنزیل	سود خالص
	ریال	ریال	ریال
سپرده بانکی کوتاه مدت نزد بانک تجارت	۳۵۴,۴۸۰	-	۳۵۴,۴۸۰
سپرده بانکی کوتاه مدت نزد بانک خاورمیانه	۱۰,۰۱۲,۳۱۹	-	۱۰,۰۱۲,۳۱۹
سپرده بانکی کوتاه مدت نزد بانک ملت	۸۶,۳۶۰	-	۸۶,۳۶۰
	۱۰,۴۵۳,۱۵۹	۰	۱۰,۴۵۳,۱۵۹

صندوق سرمایه گذاری طلا زردیس خلیج فارس
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱

۱۷- سایر درآمدها

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱	
ریال	
۵,۴۸۹,۵۸۱,۹۱۲	تعدیل کارمزد کارگزاری
۵,۴۸۹,۵۸۱,۹۱۲	

۱۷-۱- مانده حساب فوق مربوط به دستور العمل پیشگیری از معاملات غیر معمول کارگزاری می باشد.

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱	
ریال	
۱۲,۹۱۴,۱۵۸,۶۰۰	کارمزد مدیر
۸۶۸,۲۱۹,۱۶۹	کارمزد متولی
۲۶,۱۸۶,۷۳۱,۷۷۲	کارمزد بازارگردان
۶۱۵,۷۴۳,۳۶۰	حق الزحمه حسابرسی
۴۰,۵۸۴,۸۵۲,۹۰۱	

۱۹- سایر هزینه ها

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱	
ریال	
۱,۷۴۱,۳۶۸	هزینه تاسیس
۶۸,۴۹۳,۲۶۰	هزینه برگزاری مجامع
۸۴,۸۷۶,۴۴۰	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۹,۲۰۷,۷۳۷,۱۸۹	هزینه انبارداری اوراق گواهی سپرده سکه طلا
۸۳,۲۳۸	سایر هزینه ها
۱,۳۷۱,۴۱۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۱۶,۳۵۷,۴۱۶	هزینه کارمزد بانکی
۸۷۳,۶۲۷,۷۹۸	هزینه تصفیه
۵,۱۷۷,۳۳۱,۴۷۶	هزینه نرم افزار
۱۵,۴۳۱,۵۱۹,۵۹۵	

۲۰- تعدیلات

تعدیلات شامل اقلام زیر است:

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱	
ریال	
۱,۹۳۶,۹۰۵,۷۵۰,۸۵۰	تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری
(۸۰,۰۲۱,۶۷۶,۶۰۰)	تعدیلات ناشی از ابطال واحدهای سرمایه گذاری
۱,۸۵۶,۸۸۴,۰۷۴,۲۵۰	

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۵

۲۱- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

صندوق در تاریخ صورت‌وضعیت دارایی‌ها، تعهدات و بدهی‌های احتمالی ندارد و هیچ‌کدام از دارایی‌های صندوق به نفع مدیران صندوق و یا سایر اشخاص در رهن یا وثیقه نمی‌باشد.

۲۲- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آن‌ها در صندوق

سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آن‌ها در صندوق به شرح جدول ذیل می‌باشد:

۱۴۰۴/۰۲/۳۱		۱۴۰۵/۰۲/۳۱				
درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	نوع وابستگی	اشخاص وابسته
۰	۰	۰.۰۰۴	۳۱,۰۰۰	عادی	مدیر سرمایه‌گذاری	محمد خان زاده
۰	۰	۰.۰۰۲	۲۱,۰۰۰	عادی		سید حسین حسینی
۰	۰	۰.۰۰۲	۲۱,۰۰۰	عادی		محمد مهدی زارع پور نصیر آبادی
۰	۰	۰.۲۵	۱,۹۹۹,۸۹۹	ممتاز	مدیر صندوق	تأمین سرمایه خلیج فارس
۰	۰	۰.۰۰	۱۰۰	ممتاز	دارنده واحد ممتاز	گروه مالی پیشگامان سرمایه خلیج فارس
۰	۰	۰.۰۰	۱	ممتاز	دارنده واحد ممتاز	شرکت کارگزاری خلیج فارس
۰	۰	۲۵.۸	۲,۰۷۳,۰۰۰	جمع		

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۵

۲۳- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها طی دوره مورد گزارش به شرح جدول ذیل می‌باشد:

۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۵/۰۲/۳۱					
مانده طلب (بدهی)	مانده طلب (بدهی)	شرح معامله				
ریال	ریال	تاریخ معامله	ارزش معامله	موضوع معامله	نوع وابستگی	طرف معامله
۰	(۸,۸۴۹,۵۲۹,۱۷۷)	طی دوره مالی	۱۲,۹۱۴,۱۵۸,۶۰۰	کارمزد مدیر	مدیر	تأمین سرمایه خلیج فارس
۰	(۱۷,۸۷۱,۲۵۵,۸۱۵)	طی دوره مالی	۲۶,۱۸۶,۷۳۱,۷۷۲	کارمزد بازارگردانی	بازارگردان	
۰	۲,۵۲۱,۵۸۹,۹۶۰	طی دوره مالی	۱۵,۱۴۱,۵۰۵,۸۴۰	کارمزد معاملات	کارگزار	کارگزاری خلیج فارس
۰	(۶۱۵,۷۴۳,۳۶۰)	طی دوره مالی	۶۱۵,۷۴۳,۳۶۰	کارمزد حسابرسی	حسابرس	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
۰	(۵۳۵,۵۸۹,۰۳۶)	طی دوره مالی	۸۶۸,۲۱۹,۱۶۹	کارمزد متولی	متولی	شرکت مشاور سرمایه گذاری هوشمند آبان

۲۴- رویدادهای پس از تاریخ صورت خالص دارایی‌ها:

رویدادهایی که پس از تاریخ صورت خالص دارایی‌ها تا تاریخ تایید صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشا در یادداشتهای توضیحی بوده وجود نداشته است.

۴-۲۵- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق: با توجه به آن که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مربوطه مورد داد و ستد قرار می‌گیرد این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هر چند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آنها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه‌گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، ممکن است سرمایه‌گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

۵-۲۵- ریسک نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت: اوراق بهادار با درآمد ثابت بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری میکند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار عمل ننمایند با ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات میتواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۶-۲۵- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل با ثباتی برای آنها تعیین شده است در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد افزایش نرخ بازده بدون ریسک ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

۷-۲۵- ریسک نقدشوندگی: پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مربوطه از بورس مربوطه و مسئولیت‌ها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌کند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به قیمت منصفانه فروخته و تبدیل به نقد نمایند. با این حال مسئولیت‌های بازارگردان محدود است و امکان تبدیل به نقد کردن واحدهای سرمایه‌گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق تابع مقررات بورس مربوطه است و ممکن است بر اساس این مقررات معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد که در این شرایط سرمایه‌گذاران نمی‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.