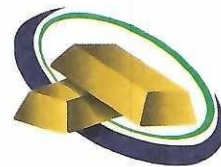




صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس

صورت‌های مالی

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵



صندوق طلا
زردیس
خلیج فارس

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
صورت‌های مالی
دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

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

با سلام و احترام؛

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس مربوط به دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد 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

۹-۱۶

ت) یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت‌های مالی 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 ۱۴۰۵/۰۶/۲۳ 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 سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

یادداشت	۱۴۰۵/۰۵/۳۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰
دارایی‌ها	ریال	ریال
۵ سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی	۱۹,۳۲۱,۸۵۳,۹۵۲,۹۵۰	*
۶ نقد و بانک	۴۰,۰۸۳,۳۷۴	۳,۹۸۰,۰۰۰,۳۳۲,۵۰۰
۷ حسابهای دریافتنی	۳۱۴,۰۴۸,۰۰۰,۰۰۰	*
۸ جاری کارگزاری	۱,۴۹۴,۰۹۵,۴۰۵	*
۹ سایر دارایی‌ها	۳,۴۱۵,۴۲۱,۶۲۶	*
۱۰ موجودی نقد	*	۲۰,۰۰۰,۹۳۰,۰۰۰
جمع دارایی‌ها	۱۹,۶۴۰,۸۵۱,۵۵۳,۳۵۵	۴,۰۰۰,۰۰۰,۱,۲۶۲,۵۰۰
بدهی‌ها		
۱۱ پرداختنی به سرمایه‌گذاران	*	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۲ پرداختنی به ارکان صندوق	۵۳,۲۳۵,۳۶۶,۴۱۱	*
۱۳ سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر	۲۸,۴۹۹,۶۲۸,۱۸۹	۱,۵۰۰,۰۰۰
جمع بدهی‌ها	۸۱,۷۳۴,۹۹۴,۶۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۱,۵۰۰,۰۰۰
خالص دارایی‌ها	۱۹,۵۵۹,۱۱۶,۵۵۸,۷۵۵	(۲۳۷,۵۰۰)
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری - ریال	۱۶,۰۶۹	۱۰,۰۰۰

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت تامین سرمایه خلیج فارس	سید امیدرضا محمدی	
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری هوشمند آبان	میثم کریمی	

سرمایه‌گذاری
هوشمند آبان
شماره ثبت: ۶۰۸۲۷۸

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

یادداشت
دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به
۳۱ مرداد ۱۴۰۵

ریال	
۶۸,۶۳۴,۵۵۰,۱۵۷	۱۵
۳,۷۹۰,۹۲۳,۲۱۸,۳۸۴	۱۶
۱۱,۷۰۵,۱۶۰	۱۷
۸,۵۷۰,۸۶۰,۹۴۴	۱۸
۳,۸۶۸,۱۴۰,۳۳۴,۶۴۵	

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

سود خالص

بازده میانگین سرمایه‌گذاری (۱)
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره مالی (۲)

(۹۰,۷۴۷,۵۶۴,۹۹۵)	۱۹
(۳۴,۹۷۹,۷۹۷,۶۴۵)	۲۰
۳,۷۴۳,۴۱۲,۹۷۲,۰۰۵	
۴۲.۳۶٪	
۱۹.۴۲٪	

صورت گردش خالص دارایی‌ها

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

ریال	تعداد	
(۲۳۷,۵۰۰)	-	
۱۲,۷۷۰,۷۰۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۳۷۷,۰۷۰,۱۹۵	
(۵۹۸,۵۰۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۹,۸۵۰,۱۰۰)	
۳,۷۴۳,۴۱۲,۹۷۲,۰۰۵	-	
۳,۶۴۴,۵۰۲,۸۷۴,۲۵۰	-	۲۱
۱۹,۰۵۹,۱۱۶,۵۵۸,۷۵۵	۱,۳۱۷,۲۲۰,۰۹۵	

خالص دارایی واحد سرمایه‌گذاری اول دوره
واحد های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
واحد های 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) وجه 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

سید امیدرضا محمدی

شخص حقوقی

ارکان صندوق

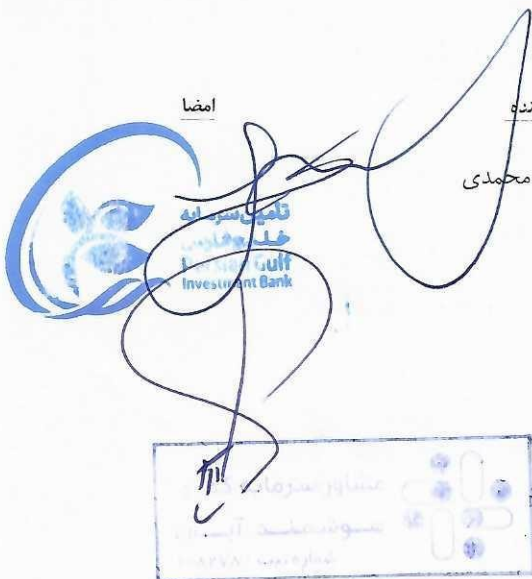
شرکت تامین سرمایه خلیج فارس

مدیر صندوق

میثم کریمی

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 سال بعد 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 ۱۰ امیننامه 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 و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می‌تواند اساسنامه، امیننامه، مدیر، متولی، بازارگردان و حسابرس صندوق را تغییر و فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، در مجامع صندوق حق رأی دارند. در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که دارای حق رأی بوده‌اند، شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارنده واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس	۱,۹۹۹,۸۹۹	۹۹.۹۹۵
۲	گروه مالی پیشگامان سرمایه خلیج فارس	۱۰۰	۰.۰۰۵
۳	شرکت کارگزاری خلیج فارس	۱	۰.۰۰
	جمع	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

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 منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۵ تهیه شده است. با توجه به تاریخ دریافت مجوز فعالیت صندوق، صورت سود و زیان و صورت گردش خالص دارایی‌ها فاقد اقلام مقایسه‌ای 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 گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل‌های " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار مبتنی بر کالا در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب ۱۳۹۶/۰۴/۰۴ و اصلاحات بعدی و دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار اسلامی در صندوق‌های سرمایه‌گذاری مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اندازه گیری می‌شود.

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 گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. 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

۴-۱-۲- 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.

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

برای محاسبه ارزش خالص 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- سرمایه‌گذاری 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

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها:

۴-۲-۱- 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 چهل و چهارم قانون اساسی مصوب مورخ ۱۳۸۸/۰۹/۲۵ 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 ۱۵ صورت 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.

۴-۲-۲- 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 ضرب در 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.

۴-۲-۳- 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.

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 ۵ در هزار (۰.۰۰۵) 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 تصفیه مدیر	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 رتبه‌بندی ارزیابی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین‌شده 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 دارایی 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 شده مالیاتی مطالبه نخواهد شد.

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

۵- سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی

سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی به شرح زیر می‌باشد:

۱۴۰۵/۰۵/۳۱		
بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی‌ها
ریال	ریال	درصد
۱۵,۱۱۶,۶۷۰,۶۸۳,۸۷۴	۱۸,۷۹۰,۷۸۵,۶۱۹,۲۰۰	۹۵,۶۷
۴۱۴,۲۶۰,۰۵۰,۶۹۲	۵۳۱,۰۶۸,۳۳۲,۷۵۰	۲,۷۰
۱۵,۵۳۰,۹۳۰,۷۳۴,۵۶۶	۱۹,۳۲۱,۸۵۳,۹۵۲,۹۵۰	۹۸,۳۸

گواهی شمش طلا

گواهی سپرده پیوسته تمام سکه بهار آزادی طرح جدید

جمع کل

۶- سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی :

۱۴۰۵/۰۵/۳۱		۱۴۰۴/۰۸/۳۰	
مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها
ریال	درصد	ریال	درصد
۲۳,۶۴۲,۷۳۳	.	۳,۹۸۰,۰۰۰,۳۳۲,۵۰۰	۹۹,۵۰
۱۳,۶۰۵,۷۲۱	.	.	.
۲,۸۳۳,۹۲۰	.	.	.
۴۰,۰۸۲,۳۷۴	*	۳,۹۸۰,۰۰۰,۳۳۲,۵۰۰	۹۹,۵۰

سپرده کوتاه مدت بانک تجارت

سپرده کوتاه مدت بانک خاورمیانه

سپرده کوتاه مدت بانک ملت

۷- حسابهای دریافتی

یادداشت	۱۴۰۵/۰۵/۳۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰
	ریال	ریال
۱-۷	۳۱۴,۰۴۸,۰۰۰,۰۰۰	.
	۳۱۴,۰۴۸,۰۰۰,۰۰۰	*

سایر حسابهای دریافتی (تأمین سرمایه خلیج فارس)

۱-۷- سایر حساب‌های دریافتی مربوط به صدور واحد‌های سرمایه‌گذاری توسط بازارگردان می‌باشد که در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۰۱ وصول گردیده است.

۸- جاری‌کاری‌ها

۱۴۰۵/۰۵/۳۱			
مانده در ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
.	۱۶,۶۵۲,۹۴۱,۱۸۹,۲۰۱	(۱۶,۶۵۱,۴۴۷,۰۹۳,۷۹۶)	۱,۴۹۴,۰۹۵,۴۰۵
.	۳۲۴,۱۶۵,۹۷۹,۹۶۲	(۳۲۴,۱۶۵,۹۷۹,۹۶۲)	.
*	۱۶,۹۷۷,۱۰۷,۱۶۹,۱۶۳	(۱۶,۹۷۵,۱۱۳,۰۷۳,۷۵۸)	۱,۴۹۴,۰۹۵,۴۰۵

کارگزاری خلیج فارس- بورس کالا

کارگزاری خبرگان سهام- بورس کالا

۹- سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها شامل آن بخش از مخارج می‌باشد که تا تاریخ گزارش مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره‌های آتی منتقل می‌شود. بر اساس ماده ۳۷ اساسنامه مخارج تأسیس صندوق پس از تصویب مجمع تا سقف مذکور در اعلامیه پذیرهنویسی یا امیدنامه صندوق از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و ظرف مدت پنج سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هرکدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تأسیس ۵ سال می‌باشد.

۱۴۰۵/۰۵/۳۱			
مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاك طی دوره	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۷۵۹,۹۰۴)	۱۷,۲۴۰,۰۹۶
.	۱۸۳,۰۶۴,۰۰۰	(۱۲۶,۴۰۱,۱۹۸)	۵۶,۶۶۲,۸۰۲
.	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۵۶,۶۳۵,۶۱۲)	۹۳,۳۶۴,۳۸۸
.	۵,۱۸۹,۵۸۹,۰۴۱	(۱,۹۴۵,۸۸۴,۸۰۱)	۳,۲۴۳,۷۰۴,۲۴۰
.	۸,۵۰۰,۰۰۰	(۴,۰۴۹,۹۰۰)	۴,۴۵۰,۱۰۰
*	۵,۶۵۱,۱۵۳,۰۴۱	(۲,۲۳۵,۷۳۱,۴۱۵)	۳,۴۱۵,۴۲۱,۶۲۶

مخارج تأسیس

مخارج برگزاری مجامع

مخارج عضویت در کانون‌ها

آیونمان نرم افزار صندوق

خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

۱۰- موجودی نقد

۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۴۰۵/۰۵/۳۱
ریال	ریال
۲۰,۰۰۰,۹۳۰,۰۰۰	۰
۲۰,۰۰۰,۹۳۰,۰۰۰	۰

جاری-۰۱۷۷۰۰۳۴۷۰۸۹۳- تجارت

۱۱- پرداختنی به سرمایه گذاران

۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۴۰۵/۰۵/۳۱
ریال	ریال
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰

بدهی بابت درخواست صدور واحد های سرمایه گذاری

۱۲- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۴۰۵/۰۵/۳۱
ریال
۳۳,۵۲۸,۰۵۳,۸۸۵
۱۸,۳۹۴,۴۱۷,۴۳۶
۳۰۱,۹۶۳,۶۱۰
۱,۰۱۰,۹۳۱,۴۸۰
۵۳,۲۳۵,۳۶۶,۴۱۱

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

۱۳- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۴۰۵/۰۵/۳۱
ریال	ریال
۰	۲۱,۲۶۰,۱۵۳,۳۳۰
۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۰	۵۸۹۲,۶۲۵,۵۴۴
۱,۵۰۰,۰۰۰	۳۴۶,۸۴۹,۳۱۵
۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۸,۴۹۹,۶۲۸,۱۸۹

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

۱۴- 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	۱۴۰۵/۰۵/۳۱
تعداد	تعداد
ریال	ریال
۰	۱۹,۵۲۶,۹۷۹,۲۰۴,۷۳۲
۰	۳۲,۱۳۷,۲۵۴,۰۲۳
۰	۱۹,۵۵۹,۱۱۶,۵۵۸,۷۵۵

واحدهای سرمایه گذاری عادی
واحدهای سرمایه گذاری ممتاز

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

۱۵- سود حاصل از فروش سرمایه گذاری در اوراق بهادار و گواهی سپرده کالایی

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵
ریال
۶۸,۶۳۴,۵۵۰,۱۵۷
۶۸,۶۳۴,۵۵۰,۱۵۷

سود حاصل از فروش گواهی سپرده کالایی

۱-۱۵- سود حاصل از فروش گواهی سپرده کالایی:

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰,۳۴۳	۲۳۰,۶۹۹,۷۰۴,۶۶۰	(۱۷۶,۳۸۰,۳۱۳,۳۰۰)	(۵۵۳,۶۷۹,۲۴۸)	۵۳,۸۶۵,۷۱۳,۱۱۲
۲۵,۴۵۶	۹۴,۱۳۸,۷۱۸,۰۳۰	(۷۹,۱۴۳,۹۴۷,۰۶۴)	(۲۲۵,۹۳۲,۹۲۱)	۱۴,۷۶۸,۸۳۸,۰۴۵
	۳۲۴,۸۳۸,۴۲۲,۶۹۰	(۲۵۵,۴۲۴,۲۶۰,۳۶۴)	(۷۷۹,۶۱۲,۱۶۹)	۶۸,۶۳۴,۵۵۰,۱۵۷

گواهی شمش طلا با نماد معاملاتی GoldBar

گواهی سپرده پیوسته شمش نقره با نماد معاملاتی SilverBar

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

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵
ریال
۳,۷۹۰,۹۲۳,۲۱۸,۳۸۴
۳,۷۹۰,۹۲۳,۲۱۸,۳۸۴

سود ناشی از نگهداری گواهی سپرده کالایی

۱-۱۶- سود ناشی از گواهی سپرده کالایی:

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۶۷۲,۷۱۴	۱۸,۸۳۵,۹۹۳,۰۰۰,۰۰۰	(۱۵,۱۱۶,۶۷۰,۶۸۳,۸۷۴)	(۴۵,۲۰۶,۳۸۰,۸۰۰)	۳,۶۷۳,۱۱۴,۹۳۵,۳۲۶
۲۵۷	۵۳۱,۷۳۳,۰۰۰,۰۰۰	(۴۱۴,۲۶۰,۰۰۵۰,۶۹۲)	(۶۶۴,۶۶۶,۲۵۰)	۱۱۶,۸۰۸,۳۸۳,۰۵۸
	۱۹,۳۶۷,۷۲۵,۰۰۰,۰۰۰	(۱۵,۵۳۰,۹۳۰,۷۳۴,۵۶۶)	(۴۵,۸۷۱,۰۰۴۷,۰۵۰)	۳,۷۹۰,۹۲۳,۲۱۸,۳۸۴

گواهی شمش طلا با نماد معاملاتی GoldBar

گواهی سپرده پیوسته تمام سکه بهار آزادی طرح جدید GoldCoin

۱۷- سود اوراق بادرآمد ثابت یا علی الحساب

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

سود	هزینه تنزیل	سود خالص
ریال	ریال	ریال
۶۵۲,۷۳۳	-	۶۵۲,۷۳۳
۱۰,۹۳۰,۳۷۱	-	۱۰,۹۳۰,۳۷۱
۱۲۲,۰۵۶	-	۱۲۲,۰۵۶
۱۱,۷۰۵,۱۶۰	+	۱۱,۷۰۵,۱۶۰

سپرده بانکی:

سپرده بانکی کوتاه مدت نزد بانک تجارت

سپرده بانکی کوتاه مدت نزد بانک خاورمیانه

سپرده بانکی کوتاه مدت نزد بانک ملت

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

۱۸- سایر درآمدها

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به

۳۱ مرداد ۱۴۰۵

ریال
۸,۵۷۰,۸۶۰,۹۴۴
۸,۵۷۰,۸۶۰,۹۴۴

تعدیل کارمزد کارگزاری

۱-۱۸- مانده حساب فوق مربوط به دستور العمل پیشگیری از معاملات غیر معمول کارگزاری می باشد.

۱۹- هزینه کارمزد ارکان

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به

۳۱ مرداد ۱۴۰۵

ریال
۳۰,۰۱۷,۱۶۰,۱۷۵
۱,۷۹۲,۳۲۸,۷۳۱
۵۷,۰۹۶,۱۱۲,۴۷۹
۱,۸۴۱,۹۶۳,۶۱۰
۹۰,۷۴۷,۵۶۴,۹۹۵

کارمزد مدیر

کارمزد متولی

کارمزد بازارگردان

حق الزحمه حسابرس

۲۰- سایر هزینه ها

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به

۳۱ مرداد ۱۴۰۵

ریال
۲۴,۲۶۵,۰۸۱,۰۵۹
۹,۳۹۵,۶۲۱,۸۶۸
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۵۶,۳۵,۶۱۲
۱۲۶,۴۰۱,۱۹۸
۲۹,۱۵۷,۸۶۶
۴,۰۴۹,۹۰۰
۲,۷۵۹,۹۰۴
۸۳,۲۳۸
۳۴,۹۷۹,۷۹۷,۶۴۵

هزینه انبارداری اوراق گواهی سپرده سکه طلا

هزینه نرم افزار

هزینه تصفیه

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

هزینه برگزاری مجامع

هزینه کارمزد بانکی

هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

هزینه تأسیس

سایر هزینه ها

۲۱- تعدیلات

تعدیلات شامل اقلام زیر است:

دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به

۳۱ مرداد ۱۴۰۵

ریال
۳,۹۲۴,۳۶۹,۵۵۰,۸۵۰
(۲۷۹,۸۶۶,۶۷۶,۶۰۰)
۳,۶۴۴,۵۰۲,۸۷۴,۲۵۰

تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری

تعدیلات ناشی از ابطال واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری طلا زردیس خلیج فارس
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره ۸ ماه و ۸ روزه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

۲۱- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

صندوق در تاریخ صورت وضعیت 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:

۱۴۰۵/۰۵/۳۱				
اشخاص وابسته	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
محمد خان زاده	مدیر سرمایه‌گذاری	عادی	۴۱,۰۰۰	۰.۰۰۳
سید حسین حسینی		عادی	۲۱,۰۰۰	۰.۰۰۲
محمد مهدی زارع پور نصیر آبادی		عادی	۲۱,۰۰۰	۰.۰۰۲
تأمین سرمایه خلیج فارس	مدیر صندوق	ممتاز	۱,۹۹۹,۸۹۹	۰.۱۶
تأمین سرمایه خلیج فارس	مدیر صندوق	عادی	۱,۰۵۸,۱۶۷	۰.۰۸
گروه مالی پیشگامان سرمایه خلیج فارس	دارنده واحد ممتاز	ممتاز و عادی	۱۰۰	۰.۰۰
شرکت کارگزاری خلیج فارس	دارنده واحد ممتاز	ممتاز	۱	۰.۰۰
جمع			۳,۱۴۱,۱۶۷	۲۴.۷

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:

۱۴۰۴/۰۵/۳۱		۱۴۰۵/۰۵/۳۱				
مانده طلب (بدهی)		مانده طلب (بدهی)		شرح معامله		
ریال	ریال	تاریخ معامله	ارزش معامله	موضوع معامله	نوع وابستگی	طرف معامله
۰	(۱۸,۳۹۴,۴۱۷,۴۳۶)	طی دوره	۳۰,۰۱۷,۱۶۰,۱۷۵	کارمزد مدیر	مدیر	تأمین سرمایه خلیج فارس
۰	(۳۳,۵۲۸,۰۵۳,۸۸۵)	طی دوره	۵۷,۰۹۶,۱۱۲,۴۷۹	کارمزد بازارگردانی	بازارگردان	
۰	۱,۴۹۴,۰۹۵,۴۰۵	طی دوره	۲۳,۸۰۰,۴۹۹,۸۶۷	کارمزد معاملات	کارگزار	کارگزاری خلیج فارس
۰	(۳۰۱,۹۶۳,۶۱۰)	طی دوره	۱,۸۴۱,۹۶۳,۶۱۰	کارمزد حسابرسی	حسابرس	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
۰	(۱,۰۱۰,۹۳۱,۴۸۰)	طی دوره	۱,۷۹۲,۳۲۸,۷۳۱	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 تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی و یا افشا در یادداشتهای همراه بوده وجود نداشته است.

۴-۲۵- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق: با توجه به آن که واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس مربوطه مورد داد و ستد قرار میگیرد این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هر چند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آنها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی های صندوق، ممکن است سرمایه گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه گذاری 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 دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری میکند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آن ها وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات میتواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران 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 می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و باز خرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد افزایش نرخ بازده بدون ریسک ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

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