

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین

گزارش حسابرس مستقل

بأنضمام

صورت‌های مالی اساسی و یادداشت‌های توضیحی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ماه ۱۴۰۵

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین

فهرست مندرجات

| <u>عنوان</u>                             | <u>شماره صفحه</u> |
|------------------------------------------|-------------------|
| گزارش حسابرس مستقل                       | (۱) الی (۴)       |
| صورت‌های مالی اساسی و یادداشت‌های توضیحی | ۱ الی ۲۵          |



“بسمه تعالی”

## گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین

#### گزارش نسبت به صورتهای مالی

##### اظهاری نظر

۱) صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین شامل صورت خالص داراییها به تاریخ ۳۱ تیر ماه ۱۴۰۵ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص داراییهای آن، برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور که براساس دستورالعمل اجرای ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه گردیده همراه با یادداشتهای توضیحی ۱ الی ۲۹ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده، خالص داراییهای صندوق در تاریخ ۳۱ تیر ماه ۱۴۰۵، و عملکرد مالی و گردش خالص داراییهای آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

##### مبنای اظهارنظر

۲) حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین است و سایر مسئولیتهای اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر، کافی و مناسب است.

##### مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۳) مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی صندوق طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورتهای مالی صندوق، مدیر صندوق، مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا هیچ راهکار واقع بینانه دیگری بجز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

## مسئولیت حسابرس در قبال حسابرسی صورتهای مالی

۴) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، بعنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس که شامل اظهارنظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریفهای بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریفها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی بااهمیت تلقی می شوند که بطور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف بااهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی، روشهای حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب بعنوان مبنای اظهارنظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می شود.
- مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.

• بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر موسسه تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.

• کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورتهای مالی صندوق، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای صندوق، به گونه ای در صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.

افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های بااهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود.

همچنین این مؤسسه به عنوان حسابرس مستقل مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات مقرر در مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات ناظر بر فعالیتهای صندوق های سرمایه گذاری مشترک را به مجمع صندوق گزارش نماید.

## گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

### گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۵) محاسبات خالص ارزش روز داراییها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی سال مالی مورد گزارش، مورد بررسی قرار گرفت. این مؤسسه در رسیدگیهای خود به استثنای مورد مندرج در بند ۲-۶، به مورد با اهمیت دیگری حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده برخورد نکرده است.

۶) مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات ناظر بر فعالیتهای صندوق های سرمایه گذاری، در خصوص موارد زیر رعایت نشده است:

۱-۶) بند ۲-۳ امیدنامه در خصوص سرمایه گذاری در اوراق بهادار منتشره توسط دولت با تضمین برنامه و بودجه کل کشور به میزان حداقل ۲۵ درصد از کل داراییهای صندوق از تاریخ ۰۵/۰۱ الی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، ۰۸/۱۲ الی ۱۴۰۴/۰۸/۲۰، سرمایه گذاری در اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن به میزان حداکثر ۳۰ درصد از کل داراییهای صندوق در اوراق تامین ۰۵ از تاریخ ۰۸/۱۲ الی ۱۴۰۴/۰۸/۲۰، ۰۵/۱ الی ۱۴۰۴/۰۵/۰۸، سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها و صندوق های سرمایه گذاری مبتنی بر سپرده کالایی حداکثر ۱ درصد از کل دارایی های صندوق در خصوص سرمایه گذاری در صندوق پشتوانه طلای نهایت نگر رعایت نشده است.

۲-۶) ارائه مستندات در خصوص دلایل تعدیل قیمت تعدادی از اوراق بهادار با درآمد ثابت طی دوره ( برای نمونه اوراق های اجاره ، مرابحه و اسناد خزانه ) به ارزشی متفاوت از ارزش بازار مطابق با دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری صورت نگرفته است .

۳-۶) مفاد ماده ۳-۳ امیدنامه در خصوص واریز سود قابل پرداخت به سرمایه گذاران ظرف ۲ روز کاری پس از پایان هر مقطع به مبلغ ۳۰۰۲۱ میلیون ریال (عمدتاً به دلیل وجود اشکال در حسابهای بانکی سرمایه گذاران) رعایت نگردیده است.

۴-۶) ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۰۸، در خصوص سرمایه گذاری تا میزان یک سوم از نصاب مجاز سرمایه گذاری در سپرده ها و گواهی های سپرده بانکی نزد یک بانک یا مؤسسه مالی و اعتباری مجاز در برخی از روزهای فعالیت صندوق رعایت نشده است.

۵-۶) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۰۰ سازمان بورس و اوراق بهادار ، در خصوص شرایط لازم جهت تصدی سمت مدیر سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری برای آقای مجید جعفری جهانگیر ( با توجه به عضویت ایشان در کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری و مدیریت ریسک صندوق)

۶-۶) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار ، در خصوص لزوم ایجاد زیرساخت های پرداخت الکترونیک ( بابت پرداخت های صورت گرفته به کارگزاریها )

(۷) اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روشهای مربوط به ثبت حسابها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و با استثنای موارد مندرج در بند ۶ این مؤسسه به موردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی باشد، برخورد نکرده است.

(۸) گزارش عملکرد مدیر صندوق که در راستای مفاد اساسنامه صندوق سرمایه گذاری درباره وضعیت و عملکرد صندوق مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگیهای انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نشده است.

(۹) در راستای رعایت ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، براساس تأییدیه های دریافتی و رسیدگیهای صورت گرفته، این مؤسسه به مواردی حاکی از تضمین، توثیق و یا هرگونه محدودیت نسبت به داراییهای صندوق به نفع سایر اشخاص برخورد نکرده است.

(۱۰) در اجرای ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و مؤسسات غیر تجاری، موضوع ماده (۴۶) آئین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته و موارد عدم رعایت مشاهده نگردیده است.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر

مهدی رضایی

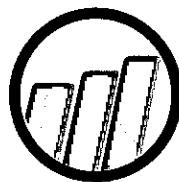
بنفشه حمزه

شماره عضویت: ۹۳۲۰۸۰

شماره عضویت: ۹۳۲۰۸۰

۲۸ شهریور ماه ۱۴۰۵





صندوق سرمایه‌گذاری طلای نور امین

## صندوق سرمایه‌گذاری طلای نور امین

### صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

مجمع محترم صندوق سرمایه‌گذاری طلای نور امین

باسلام و احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری طلای نور امین مربوط به سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۵۵ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد:

#### شماره صفحه

|      |                                                                          |
|------|--------------------------------------------------------------------------|
| ۲    | صورت خالص دارایی‌ها                                                      |
| ۳    | صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها<br>یادداشت‌های توضیحی:             |
| ۴    | الف) اطلاعات کلی صندوق                                                   |
| ۵    | ب) مبنای تهیه صورت‌های مالی                                              |
| ۵-۸  | پ) خلاصه اهم رویه‌های حسابداری                                           |
| ۹-۲۵ | ت) یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی |

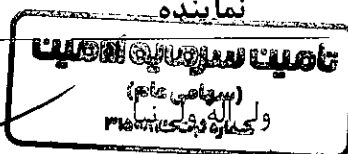
این صورت‌های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری طلای نور امین بر این باور است که این صورت‌های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق در برگیرنده 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 نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده اند. صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۲۴ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضاء

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق



شرکت تامین سرمایه امین

مدیر صندوق

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری  
اوراق بهادار پاداش

متولی صندوق

هاشم نیکو مرام



فکس: +۹۸ ۲۱ ۸۸ ۷۸ ۸۵ ۰۹

تلفن: +۹۸ ۲۱ ۴۳۶ ۹۲ ۰۰۰

کدپستی: ۱۹۶۸۹-۱۷۱۷۳

آدرس: تهران، خیابان ولیعصر، خیابان قبادیان، شماره ۵۱

No.51, Ghoobadian St., Vailasr Ave, Tehran, Iran

Postal Code: 19689-17173

T: +98 21 436 92 000

F: +98 21 88 78 85 09

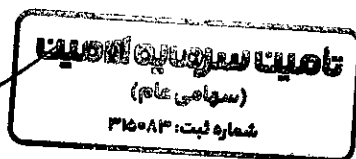
W: www.talanouramin.ir

E: info@aminib.com

**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**  
**صورت خالص دارایی ها**  
**به تاریخ ۳۱ تیر ۱۴۰۵**

| دارایی ها:                                                    | یادداشت | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱        | ۱۴۰۴/۰۴/۳۱        |
|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی                            | ۵       | ۵,۷۵۰,۶۸۰,۵۵۵,۰۸۸ | .                 |
| سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام                           | ۶       | ۱۸۹,۰۷۷,۰۴۷       | ۵۳,۱۳۲,۹۰۴,۰۲۳    |
| سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی                     | ۷       | ۱۰,۱۵۸,۶۶۵,۲۱۶    | ۲۵۷,۹۴۳,۰۶۳,۳۰۵   |
| سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۸       | .                 | ۱,۱۴۰,۷۶۱,۹۰۳,۴۳۷ |
| حساب های دریافتی                                              | ۹       | .                 | ۱۸,۴۹۳,۲۵۹,۹۴۴    |
| سایر دارایی ها                                                | ۱۰      | ۲,۲۰۰,۰۶۱,۲۰۴     | ۳,۸۴۱,۹۰۳,۷۵۸     |
| جاری کارگزاری                                                 | ۱۱      | ۵۲,۵۴۳,۱۲۴        | .                 |
| جمع دارایی ها                                                 |         | ۵,۷۶۳,۲۸۰,۹۰۱,۶۷۹ | ۱,۴۷۴,۱۷۳,۰۳۴,۴۶۷ |
| بدهی ها:                                                      |         |                   |                   |
| پرداختی به ارکان صندوق                                        | ۱۲      | ۳۵,۸۲۸,۹۷۶,۱۷۴    | ۲۲,۲۰۵,۳۹۲,۰۴۴    |
| پرداختی به سرمایه گذاران                                      | ۱۳      | ۳۳,۸۴۱,۲۴۱,۲۲۴    | ۱۶,۶۶۷,۳۹۱,۴۰۹    |
| سایر حساب های پرداختی و ذخایر                                 | ۱۴      | ۱۸,۳۷۹,۴۶۹,۳۶۴    | ۱۴۶,۵۵۵,۴۱۴,۶۲۹   |
| جمع بدهی ها                                                   |         | ۸۸,۰۴۹,۶۸۶,۷۶۲    | ۱۸۵,۴۲۸,۱۹۸,۰۸۲   |
| خالص دارایی ها                                                | ۱۵      | ۵,۶۷۵,۲۳۱,۲۱۴,۹۱۷ | ۱,۲۸۸,۷۴۴,۸۳۶,۳۸۵ |
| خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری                          |         | ۱۰,۷۳۶            | ۱,۰۰۴,۹۱۹         |

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



صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین



**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**  
**صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها**  
**سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵**

(مبالغ به ریال)

| یادداشت                                         | سال ۱۴۰۵        | سال ۱۴۰۴         |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| درآمدها:                                        |                 |                  |
| ۱۶ سود فروش اوراق بهادار                        | ۱۱۳,۳۷۹,۰۵۲,۹۷۲ | ۷۸,۵۵۸,۰۹۲,۳۱۸   |
| ۱۷ سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار         | ۳۰,۸۶۹,۳۷۹,۲۸۰  | (۸۵,۹۲۷,۱۴۲,۶۳۸) |
| ۱۸ سود سهام                                     | ۸۱,۹۶۱,۰۵۵      | ۴,۱۵۹,۳۸۹,۹۲۵    |
| ۱۹ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۲۵۷,۰۲۹,۲۸۳,۱۹۱ | ۳۵۹,۸۷۱,۲۸۱,۳۴۸  |
| ۲۰ سایر درآمدها                                 | ۴,۴۷۷,۹۴۲,۵۳۵   | ۳۵,۹۷۱,۸۲۴       |
| جمع درآمدها                                     | ۶۸۳,۶۶۷,۶۱۹,۰۳۳ | ۳۵۶,۶۹۷,۵۹۲,۷۸۷  |
| هزینه:                                          |                 |                  |
| ۲۱ هزینه کارمزد ارکان                           | ۱۸,۲۴۱,۷۲۶,۹۸۷  | ۸,۰۲۱,۳۹۸,۲۴۲    |
| ۲۲ سایر هزینه ها                                | ۱۷,۶۸۹,۶۴۰,۳۴۰  | ۶,۵۴۶,۷۰۰,۵۴۲    |
| جمع هزینه ها                                    | ۳۵,۹۳۱,۳۶۷,۳۲۷  | ۱۴,۵۶۸,۰۹۸,۷۸۶   |
| سود خالص                                        | ۶۴۷,۷۳۶,۲۵۱,۷۰۶ | ۳۴۲,۱۲۹,۴۹۴,۰۰۱  |
| بازده میانگین سرمایه گذاری (۱)                  | ۲۸.۰۰٪          | ۲۸.۵۱٪           |
| بازده سرمایه گذاری در پایان سال (۲)             | ۱۱.۸۹٪          | ۲۶.۵۶٪           |

**صورت گردش خالص دارایی ها**

| یادداشت | سال ۱۴۰۵                   | سال ۱۴۰۴                   |
|---------|----------------------------|----------------------------|
|         | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | تعداد واحدهای سرمایه گذاری |
|         | ریال                       | ریال                       |
|         | ۱,۲۸۸,۷۴۴,۸۳۶,۳۸۵          | ۱,۱۱۲,۰۱۷,۶۰۵,۳۵۰          |
|         | ۵۷۲,۴۴۶,۰۰۰,۰۰۰            | ۴۲۱,۳۷۹,۰۰۰,۰۰۰            |
|         | (۹۲۵,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰)          | (۲۴۵,۴۲۵,۰۰۰,۰۰۰)          |
| ۱۵-۲    | ۹۲,۰۵۸,۲۱۹                 | .                          |
|         | .                          | .                          |
|         | ۴,۷۳۴,۳۵۳,۰۷۰,۰۰۰          | .                          |
|         | (۳۷۷,۸۷۵,۲۰۰,۰۰۰)          | .                          |
|         | ۶۴۷,۷۳۶,۲۵۱,۷۰۶            | ۳۴۲,۱۲۹,۴۹۴,۰۰۱            |
|         | (۳۰۱,۱۷۸,۲۹۶,۵۹۳)          | (۳۴۲,۳۷۷,۴۳۰,۵۱۸)          |
|         | ۳۶,۰۰۶,۵۵۳,۴۱۹             | ۱,۱۲۱,۱۶۷,۵۵۲              |
|         | ۵۲۸,۶۳۵,۸۸۷                | ۱,۲۸۸,۷۴۴,۸۳۶,۳۸۵          |

خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول سال  
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره قبل از تجزیه  
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره قبل از تجزیه  
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره هنگام تجزیه  
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره هنگام تجزیه  
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره بعد تجزیه  
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره بعد تجزیه  
سود خالص  
سود پرداختی صندوق به سرمایه گذاران  
تعدیلات  
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال مالی

**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**  
**(سرمایه های عامه)**  
**شماره ثبت: ۳۱۵۰۸۳**

سود خالص  
میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده  
تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال  $\pm$  سود (زیان) خالص  
خالص دارایی های پایان سال

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری =  
۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال =

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

**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**



موسسه حسابداری فاطمه  
**گزارش**

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

**۱- اطلاعات کلی صندوق**

**۱-۱- تاریخچه فعالیت**

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین (امین ملت سابق) به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۸۰۹۱۰۹، در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۹ تحت شماره ۸۷۷۰۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۵/۰۷ تحت شماره ۲۹۷۳۲ نزد اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. مطابق مجوز شماره ۱۲۲/۱۶۷۷۹۵ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۹ سازمان بورس و اوراق بهادار، مدت فعالیت صندوق تا تاریخ ۱۴۰۶/۱۱/۰۶ تمدید گردیده است.

با هدف بهینه سازی استراتژی های سرمایه گذاری، این صندوق بر اساس مجوز شماره ۱۲۱/۳۱۵۹۱۶ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۰ سازمان بورس و اوراق بهادار و صورتجلسه مجمع مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۰ با موضوع تغییر اساسنامه و امیدنامه صندوق، از یک صندوق «با درآمد ثابت مبتنی بر صدور و ابطال» به «صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر کالای فلز طلا» تغییر نوع یافت. در حال حاضر این صندوق با نام «صندوق طلای نور امین» و با ساختار «مبتنی بر صدور و ابطال» فعالیت می کند.

کلیه عملیات اجرایی صندوق از این پس مطابق با ابلاغیه ها و دستورالعمل های اختصاصی صندوق های سپرده کالایی انجام شده و هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آن به خرید انواع اوراق بهادار مبتنی بر فلز طلا و اوراق مشتقه مربوط به آن ها که در بورس پذیرفته شده است، می باشد. به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه گذاران است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولی عصر، بالاتر از بلوار میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۵۱ واقع شده است.

**۱-۲- اطلاع رسانی**

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین در تارنمای صندوق به آدرس [talanouramin.ir](http://talanouramin.ir) درج گردیده است.

**۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری**

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

**مجمع صندوق** از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز، از حق رای در مجمع برخوردارند. در تاریخ خالص دارایی ها دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند، شامل اشخاص زیر است:

| ردیف | نام دارندگان واحدهای ممتاز | تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک | درصد واحدهای ممتاز تحت تملک |
|------|----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| ۱    | شرکت تأمین سرمایه امین     | ۹۰۰,۰۰۰                      | ۹۰                          |
| ۲    | کارگزاری امین آوید         | ۱۰۰,۰۰۰                      | ۱۰                          |
|      | جمع                        | ۱,۰۰۰,۰۰۰                    | ۱۰۰                         |

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

مدیر صندوق شرکت تامین سرمایه امین است که در تاریخ ۱۳۸۶/۰۱/۱۶ با شماره ثبت ۳۱۵۰۸۳ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان ولی عصر، بالاتر از بلوار میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۵۱.

متولی صندوق شرکت مشاور سرمایه گذاری اوراق بهادار پاداش که طی صورتجلسه مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۲ تغییر یافته است، در سال ۱۳۹۹/۱۲/۰۶ به شماره ثبت ۵۷۳۸۲۱ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران آرژانتین، ساعی، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان پنجم، پلاک ۲۱، طبقه همکف.  
(متولی قبلی: شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی)

مدیر ثبت صندوق شرکت تامین سرمایه امین که طی صورتجلسه مجمع مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۰ تغییر یافته است. مدیر ثبت سابق صندوق، کارگزاری امین آوید می باشد.

ضامن نقدشوندگی صندوق شرکت تامین سرمایه امین که طی صورتجلسات مجامع مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۰۲ انتخاب شده است.

حسابرس صندوق موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطره که در تاریخ ۱۳۶۱/۰۷/۰۴ به شماره ثبت ۲۳۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده و در مجمع ساعت ۱۴:۰۰ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۶ صندوق به عنوان حسابرس صندوق انتخاب گردیده است. نشانی حسابرس عبارت است از استان تهران، دانشگاه تهران، خیابان بزرگمهر، کوچه اسکو، پلاک ۱۴، طبقه ۴.

### ۳- مبنای تهیه صورت های مالی :

صورت های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش های جاری در پایان سال مالی تهیه شده است.

### ۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری

#### ۴-۱- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار شامل انواع اوراق بهادار مبتنی بر سکه طلا، سهام، 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 دستورالعمل «نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری» مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اندازه گیری می شود.

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

**۴-۱-۱- سرمایه گذاری در گواهی سپرده سکه طلا و شمش طلا:** سرمایه گذاری در گواهی سپرده سکه طلا و شمش طلا در هنگام خرید به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش گواهی سپرده سکه و شمش طلا عبارت است از ارزش بازار گواهی سپرده سکه طلا و شمش طلا در زمان مورد انتظار یا قیمت تعدیل شده گواهی منهای کارمزد معاملات و هزینه انبارداری آن ها.

**۴-۱-۲- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرا بورسی:** سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرا بورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام. با توجه به دستورالعمل «نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری» مدیر صندوق می تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان هر روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

**۴-۱-۳- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرا بورس:** خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آن ها محاسبه می گردد. با توجه به دستورالعمل «نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری» مدیر صندوق می تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان هر روز را به میزان حداکثر ۱۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

**۴-۱-۴- سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری:** خالص ارزش فروش (قیمت ابطال) واحدهای صندوق های سرمایه گذاری در هر روز محاسبه می گردد. در صورتی که قیمت بازخرید واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله به صورت روزانه توسط بازارگردان اعلام گردد، ارزش هر واحد سرمایه گذاری در پایان آن روز برابر قیمت پایانی واحدهای سرمایه گذاری در آن بازار یا قیمت بازخرید اعلام شده توسط بازارگردان هر کدام که بزرگتر باشد، خواهد بود.

**۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها**

**۴-۲-۱- سود سهام:** درآمد حاصل از سود سهام شرکت ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۴ ماه با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود.

**۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب:** سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب و گواهی های سپرده بانکی براساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی بطور روزانه و یا ماهانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی، تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس می شود.

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

**۴-۳- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه و سایر هزینه های صندوق**

کارمزد ارکان و تصفیه و سایر هزینه های صندوق سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می شود:

| عنوان هزینه                                                  | شرح نحوه محاسبه هزینه                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| هزینه های تأسیس (شامل تبلیغ پذیره نویسی)                     | معادل ۰.۵ درصد از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق                                                           |
| هزینه های برگزاری مجامع صندوق                                | حداکثر تا مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق                                                                         |
| کارمزد مدیر                                                  | سالانه ۰.۵ درصد از متوسط روزانه ارزش گواهی سپرده کالایی و ۱ درصد از متوسط روزانه اوراق مشتقه تحت تملک صندوق و ۰.۳ درصد از متوسط روزانه ارزش اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق |
| کارمزد ضامن نقدشوندگی                                        | سالانه متوسط ۷ در هزار (۰.۰۰۷) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق                                                                                                             |
| کارمزد متولی                                                 | سالانه ۰.۳ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۴۰,۰۰۰ و حداکثر ۴,۵۰۰ میلیون ریال                                                                                 |
| حق الزحمه حسابرس                                             | مبلغ ثابت ۱,۶۶۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی                                                                                                                                       |
| حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق                               | معادل یک در هزار درصد ارزش خالص دارایی های صندوق می باشد.                                                                                                                             |
| حق پذیرش و عضویت در کانون ها                                 | معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد.                                                                              |
| هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها | هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق                                                     |
| هزینه ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار                 | سالانه مبلغ ثابت ۲۵۰ میلیون ریال.                                                                                                                                                     |
| هزینه انبارداری                                              | معادل مبلغ تعیین شده به ازای هر گواهی سپرده کالایی توسط بورس کالای ایران                                                                                                              |

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

**۴-۴- بدهی به ارکان صندوق**

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۳ اساسنامه کارمزد تحقق یافته مدیر و متولی صندوق هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰٪ قابل پرداخت است و باقیمانده در پایان هر سال پرداخت می شود. پرداخت کارمزد مدیر بر اساس این تبصره پس از ارائه گزارش های تعریف شده در اساسنامه مجاز است؛ مشروط بر اینکه در صورت نیاز به اظهار نظر حسابرس راجع به این گزارش ها، حسابرس نظر مقبول ارائه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم اهمیت باشد.

**۴-۵- مخارج تامین مالی**

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها، موسسات مالی و اعتباری، خرید اقساطی سهام و مخارج تامین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

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

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه می شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی های مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می گردد. نظر به اینکه مطابق ماده ۱۳ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است و به دلیل آنکه دارایی های صندوق در صورت خالص دارایی به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

**۴-۷- وضعیت مالیاتی**

به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر الحاقی به قانون مالیات مستقیم (مصوب ۱۳۶۶/۰۲/۰۲) موضوع تبصره یک ماده ۷ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی به منظور تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی تمام درآمدهای صندوق سرمایه گذاری و تمام درآمدهای حاصل از سرمایه گذاری در اوراق بهادار موضوع بند ۲۴ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق با درآمد حاصل از صدور و ابطال از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده معاف است.

**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵**

**۵- سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی**

۵-۱- سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

| ۱۴۰۴/۰۴/۳۱           |                |               | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱           |                   |                   | صنعت            |
|----------------------|----------------|---------------|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| درصد به کل دارایی ها | خالص ارزش فروش | بهای تمام شده | درصد به کل دارایی ها | خالص ارزش فروش    | بهای تمام شده     | شمش طلا GoldBar |
| ۰.۰۰                 | ۰              | ۰             | ۹۹.۷۸                | ۵,۷۵۰,۶۸۰,۵۵۵,۰۸۸ | ۵,۴۴۱,۹۸۰,۸۳۶,۶۳۸ |                 |

**۶- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام**

۶-۱- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به تفکیک صنعت به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

| ۱۴۰۴/۰۴/۳۱           |                |                | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱           |                |               | صنعت                                       |
|----------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|---------------|--------------------------------------------|
| درصد به کل دارایی ها | خالص ارزش فروش | بهای تمام شده  | درصد به کل دارایی ها | خالص ارزش فروش | بهای تمام شده | سرمایه گذاری ها                            |
| ۰.۴۶                 | ۶,۸۰۳,۵۷۶,۴۱۱  | ۶,۶۲۶,۱۷۴,۸۰۵  | ۰.۰۰                 | ۱۸۹,۰۷۷,۰۴۷    | ۲۳۲,۶۱۵,۶۴۹   | فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط       |
| ۱.۱۷                 | ۱۷,۲۰۹,۸۰۳,۸۸۸ | ۲۷,۱۴۹,۴۶۹,۴۲۷ | ۰.۰۰                 | ۰              | ۰             | محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر   |
| ۰.۸۸                 | ۱۳,۰۰۹,۶۲۹,۳۷۵ | ۱۱,۹۹۵,۸۸۲,۳۸۰ | ۰.۰۰                 | ۰              | ۰             | محصولات شیمیایی                            |
| ۰.۷۵                 | ۱۱,۰۳۰,۰۹۰,۸۴۹ | ۶,۱۷۱,۴۱۹,۰۶۴  | ۰.۰۰                 | ۰              | ۰             | سلامت انسان و مددکاری اجتماعی              |
| ۰.۳۴                 | ۵,۰۷۹,۵۹۵,۵۰۰  | ۳,۰۳۸,۸۰۴,۲۳۰  | ۰.۰۰                 | ۰              | ۰             | فلزات اساسی                                |
| ۰.۰۰                 | ۲۰۸,۰۰۰        | ۳۹,۹۹۵         | ۰.۰۰                 | ۰              | ۰             | عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم               |
| ۰.۰۰                 | ۰              | ۰              | ۰.۰۰                 | ۰              | ۰             | بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی |
| ۰.۰۰                 | ۰              | ۰              | ۰.۰۰                 | ۰              | ۰             | جمع                                        |
| ۳.۶                  | ۵۳,۱۳۲,۹۰۴,۰۲۳ | ۵۴,۹۹۱,۷۸۹,۹۰۱ | ۰.۰                  | ۱۸۹,۰۷۷,۰۴۷    | ۲۳۲,۶۱۵,۶۴۹   |                                            |



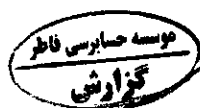
صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
بادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

(مبالغ به ریال)

| ۱۴۰۴/۰۴/۳۱           |                 | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱           |                |
|----------------------|-----------------|----------------------|----------------|
| درصد به کل دارایی ها | مبلغ            | درصد به کل دارایی ها | مبلغ           |
| ۰.۰۵                 | ۶۸۲,۱۵۴,۳۵۱     | ۰.۱۶                 | ۹,۳۱۰,۷۱۰,۸۶۷  |
| ۰.۳۴                 | ۵,۰۳۰,۹۰۲,۵۷۶   | ۰.۰۱                 | ۷۹۳,۰۳۱,۶۰۳    |
| ۰.۳۳                 | ۴,۸۱۵,۴۲۲,۹۲۸   | ۰.۰۰                 | ۳۳,۸۲۳,۴۸۹     |
| ۰.۰۳                 | ۳۷۱,۶۱۵,۹۷۷     | ۰.۰۰                 | ۸,۴۸۷,۵۸۲      |
| ۰.۰۰                 | ۱۲,۱۰۰,۷۳۷      | ۰.۰۰                 | ۶,۱۱۳,۴۱۷      |
| ۰.۰۰                 | -               | ۰.۰۰                 | ۴,۲۷۱,۲۴۶      |
| ۰.۰۰                 | ۲۸,۶۴۶,۶۰۸      | ۰.۰۰                 | ۱,۷۸۸,۴۶۲      |
| ۰.۰۰                 | ۲,۲۲۰,۱۲۸       | ۰.۰۰                 | ۲۶۹,۴۰۴        |
| ۰.۰۰                 | -               | ۰.۰۰                 | ۱۶۹,۱۴۶        |
| ۸.۸۲                 | ۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۰.۰۰                 | -              |
| ۵.۹۰                 | ۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  | ۰.۰۰                 | -              |
| ۲.۰۴                 | ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  | ۰.۰۰                 | -              |
| ۱۷.۵۰                | ۲۵۷,۹۴۳,۰۶۳,۳۰۵ | ۰.۱۸                 | ۱۰,۱۵۸,۶۶۵,۲۱۶ |

۷- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

|                                  |
|----------------------------------|
| سپرده کوتاه مدت بانک گردشگری     |
| سپرده کوتاه مدت بانک ملت         |
| سپرده کوتاه مدت بانک خاورمیانه   |
| سپرده کوتاه مدت بانک دی          |
| سپرده کوتاه مدت بانک پارسیان     |
| سپرده کوتاه مدت بانک سپه         |
| سپرده کوتاه مدت بانک اقتصاد نوین |
| سپرده کوتاه مدت بانک پاسارگاد    |
| سپرده کوتاه مدت بانک صادرات      |
| سپرده بلند مدت بانک گردشگری      |
| سپرده بلند مدت بانک ملت          |
| سپرده بلند مدت بانک دی           |
| جمع                              |



صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

۸- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب  
سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب به تفکیک به شرح زیر است:

| یادداشت | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱ | ۱۴۰۴/۰۴/۳۱<br>(مبالغ به ریال) |
|---------|------------|-------------------------------|
| ۸-۱     | ۰          | ۱,۱۴۰,۷۶۱,۹۰۳,۴۳۷             |
| جمع     | ۰          | ۱,۱۴۰,۷۶۱,۹۰۳,۴۳۷             |

اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی و اوراق اجاره و اوراق مرابحه

۸-۱- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی و اجاره به شرح زیر است:

| تاریخ سررسید | نرخ سود اسمی / موثر | بهای تمام شده | سود متعلقه | خالص ارزش فروش | درصد از کل دارایی ها | خالص ارزش فروش    | درصد از کل دارایی ها | اوراق مشارکت                                   |
|--------------|---------------------|---------------|------------|----------------|----------------------|-------------------|----------------------|------------------------------------------------|
| ۱۴۰۴/۰۷/۱۴   | ۰                   | ۰             | ۰          | ۰              | ۰.۰                  | ۳۱,۰۳۸,۸۶۵,۶۳۵    | ۲.۱                  | استادخانه-م-۷ بودجه ۰۴۰۷۱۴-۰۱                  |
| ۱۴۰۴/۰۹/۱۷   | ۰                   | ۰             | ۰          | ۰              | ۰.۰                  | ۲۰,۴۷۰,۱۵۱,۴۰۴    | ۱.۴                  | استادخانه-م-۴ بودجه ۰۴۰۹۱۷-۰۱                  |
| ۱۴۰۵/۰۵/۰۹   | ۳۴                  | ۰             | ۰          | ۰              | ۰.۰                  | ۴۵۵,۵۱۹,۳۳۴,۴۰۹   | ۳۰.۹                 | اوراق اجاره<br>اجاره تامین اجتماعی ۱۴۰۵-۵۰۹    |
| ۱۴۰۴/۱۲/۲۲   | ۳۴                  | ۰             | ۰          | ۰              | ۰.۰                  | ۱۲۰,۷۴۳,۲۹۰,۰۳۲   | ۸.۲                  | صکوک اجاره صندوق ۴۱۲ بدون ضامن                 |
| ۱۴۰۵/۰۲/۱۰   | ۳۴                  | ۰             | ۰          | ۰              | ۰.۰                  | ۱۱۷,۵۹۵,۸۷۸,۱۰۲   | ۸.۰                  | صکوک اجاره صندوق ۵۰۲ بدون ضامن                 |
| ۱۴۰۵/۰۴/۱۹   | ۲۳                  | ۰             | ۰          | ۰              | ۰.۰                  | ۲۹۹,۶۳۵,۲۰۲,۷۴۳   | ۲۰.۳                 | اوراق مرابحه<br>مرابحه عام دولت ۱۶۶-ش.خ.۰۵۰۴۱۹ |
| ۱۴۰۵/۰۷/۲۴   | ۳۴                  | ۰             | ۰          | ۰              | ۰.۰                  | ۹۵,۷۵۹,۱۸۱,۱۱۲    | ۶.۵                  | مرابحه س. و توسعه کیش ۱۴۰۵-۷۲۴                 |
| جمع          |                     | ۰             | ۰          | ۰              | ۰.۰                  | ۱,۱۴۰,۷۶۱,۹۰۳,۴۳۷ | ۷۷.۴                 |                                                |

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

۹- حسابهای دریافتنی

| ۱۴۰۴/۰۴/۳۱     | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱           |           |             |            |                                            |
|----------------|----------------------|-----------|-------------|------------|--------------------------------------------|
| تنزیل شده      | درصد از کل دارایی ها | تنزیل شده | هزینه تنزیل | تنزیل نشده | یادداشت                                    |
| ۱,۷۹۸,۶۷۹,۴۳۷  | ۰.۰۰                 | .         | .           | .          | ۹-۱ سود سهام دریافتنی                      |
| ۲,۴۱۱,۷۱۵,۲۸۴  | ۰.۰۰                 | .         | .           | .          | ۹-۲ سود دریافتنی سپرده و گواهی سپرده بانکی |
| ۱۴,۲۸۲,۸۶۵,۲۲۳ | ۰.۰۰                 | .         | .           | .          | ۹-۳ حسابهای دریافتنی از مدیر               |
| ۱۸,۴۹۳,۲۵۹,۹۴۴ | ۰.۰۰                 | .         | .           | .          | جمع                                        |

۹-۱- سود سهام دریافتنی

| ۱۴۰۴/۰۴/۳۱    | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱           |           |             |            |                               |
|---------------|----------------------|-----------|-------------|------------|-------------------------------|
| تنزیل شده     | درصد از کل دارایی ها | تنزیل شده | هزینه تنزیل | تنزیل نشده |                               |
| ۱,۰۳۸,۲۴۲,۷۳۱ | ۰.۰۰                 | .         | .           | .          | صنایع غذایی رضوی              |
| ۷۶۰,۴۳۶,۷۰۶   | ۰.۰۰                 | .         | .           | .          | صنایع شیمیایی کیمیاگران امروز |
| ۱,۷۹۸,۶۷۹,۴۳۷ | ۰.۰۰                 | .         | .           | .          | جمع                           |

۹-۲- سود دریافتنی سپرده و گواهی سپرده بانکی

| ۱۴۰۴/۰۴/۳۱    | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱           |           |            |            |                             |
|---------------|----------------------|-----------|------------|------------|-----------------------------|
| تنزیل شده     | درصد از کل دارایی ها | تنزیل شده | مبلغ تنزیل | تنزیل نشده |                             |
| ۲۸۶,۴۲۰,۰۴۵   | ۰.۰۰۰                | .         | .          | .          | سپرده بلند مدت بانک دی      |
| ۸۴۸,۹۱۶,۹۳۲   | ۰.۰۰۰                | .         | .          | .          | سپرده بلند مدت بانک گردشگری |
| ۱,۲۷۶,۳۷۸,۳۰۷ | ۰.۰۰۰                | .         | .          | .          | سپرده بلند مدت بانک ملت     |
| ۲,۴۱۱,۷۱۵,۲۸۴ | ۰.۰۰                 | .         | .          | .          | جمع                         |

۹-۳- حسابهای دریافتنی از مدیر

این عدد مربوط به نرخ ترجیحی اوراق می باشد که طبق قرارداد در موعد مقرر دریافت شده است.

**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵**

۱۰- سایر دارایی ها  
 سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج صندوق می باشد که تا تاریخ صورت وضعیت دارایی مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال های آتی منتقل می شود. بر اساس ماده ۲۷ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف سه سال هر کدام کمتر باشد، به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود. در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تأسیس سه سال و سایر مخارج یک سال می باشد.  
 (مبالغ به ریال)

| ۱۴۰۵/۰۴/۳۱    | مخارج اضافه شده طی دوره | استهلاك دوره مالی | مانده در پایان سال مالی |
|---------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| ۳,۶۳۱,۵۰۶,۸۶۸ | ۵,۹۴۰,۰۰۰,۰۰۰           | (۷,۸۲۸,۳۸۳,۴۳۷)   | ۱,۷۴۳,۱۲۳,۴۳۱           |
| ۰             | ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰           | (۷۲۴,۶۳۷,۶۵۱)     | ۲۷۵,۳۶۲,۳۴۹             |
| ۲۱۰,۳۹۶,۸۹۰   | ۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰             | (۳۰۳,۸۲۱,۴۶۶)     | ۱۸۱,۵۷۵,۴۲۴             |
| ۰             | ۸۶,۱۶۴,۰۰۰              | (۸۶,۱۶۴,۰۰۰)      | ۰                       |
| ۳,۸۴۱,۹۰۳,۷۵۸ | ۷,۳۰۱,۱۶۴,۰۰۰           | (۸,۹۴۲,۰۰۶,۵۵۴)   | ۲,۲۰۰,۰۶۱,۲۰۴           |

۱۱- جاری کارگزاری  
 جاری کارگزاران به تفکیک هر کارگزار به شرح زیر است:

| نام شرکت کارگزاری    | مانده ابتدای سال | گردش بدهکار       | گردش بستانکار       | مانده پایان سال مالی |
|----------------------|------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| امین آوید- بورس کالا | ۰                | ۲۲۹,۲۰۶,۹۷۲,۷۳۵   | (۲۲۹,۱۵۴,۴۲۹,۶۱۱)   | ۵۲,۵۴۳,۱۲۴           |
| صبا جهاد- بورس کالا  | ۰                | ۵,۲۱۸,۸۱۷,۰۲۹,۹۰۵ | (۵,۲۱۸,۸۱۷,۰۲۹,۹۰۵) | ۰                    |
| امین آوید            | ۰                | ۱,۷۲۲,۵۳۹,۲۹۲,۰۵۶ | (۱,۷۲۲,۵۳۹,۲۹۲,۰۵۶) | ۰                    |
| جمع                  | ۰                | ۷,۱۷۰,۵۶۳,۲۹۴,۶۹۶ | (۷,۱۷۰,۵۱۰,۷۵۱,۵۷۲) | ۵۲,۵۴۳,۱۲۴           |

۱۲- پرداختنی به ارکان صندوق  
 بدهی به ارکان صندوق در تاریخ صورت خالص دارایی ها به شرح زیر است:

| ۱۴۰۵/۰۴/۳۱     | ۱۴۰۴/۰۴/۳۱     | (مبالغ به ریال)                                       |
|----------------|----------------|-------------------------------------------------------|
| ۳۰,۹۲۷,۸۰۷,۰۷۱ | ۲۰,۳۲۵,۸۸۱,۶۲۵ | مدیر صندوق (شرکت تأمین سرمایه امین)                   |
| ۲,۹۶۷,۱۴۹,۹۱۹  | ۰              | ضامن صندوق (شرکت تأمین سرمایه امین)                   |
| ۹۱۲,۹۹۹,۷۰۲    | ۱,۱۷۱,۵۰۰,۰۰۰  | حسابرس (موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر)              |
| ۷۳۶,۳۱۵,۱۰۶    | ۰              | متولی (مشاور سرمایه گذاری اوراق بهادار پاداش)         |
| ۱۶۴,۵۴۰,۰۰۰    | ۱۴۹,۲۴۰,۰۰۰    | مطالبات مدیر بابت صدور و ابطال                        |
| ۱۲۰,۱۶۴,۳۷۶    | ۵۵۸,۷۷۰,۴۱۹    | متولی سابق (مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی) |
| ۳۵,۸۲۸,۹۷۶,۱۷۴ | ۲۲,۲۰۵,۳۹۲,۰۴۴ | جمع                                                   |

۱۳- پرداختنی به سرمایه گذاران  
 بدهی به سرمایه گذاران متشکل از اقلام زیر است:

| یادداشت | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱     | ۱۴۰۴/۰۴/۳۱     | (مبالغ به ریال)   |
|---------|----------------|----------------|-------------------|
| ۱۳-۱    | ۳۰,۰۴۱,۳۴۱,۲۲۴ | ۱۶,۳۷۷,۳۹۱,۴۰۹ | بابت حساب مسدود   |
| ۱۳-۲    | ۳,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰  | ۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰    | بابت درخواست صدور |
| جمع     | ۳۳,۸۶۱,۳۴۱,۲۲۴ | ۱۶,۶۶۷,۳۹۱,۴۰۹ |                   |

۱۳-۱- مبلغ ۳۰,۰۴۱,۳۴۱,۲۲۴ ریال مربوط به حسابهای پرداختنی به برخی سرمایه گذاران صندوق می باشد که به علت مشکل در حساب بانکی آنان پس از پرداخت، مجدداً به حساب صندوق عودت گردیده است. شایان ذکر است دسترسی به سرمایه گذاران مزبور و اصلاح حساب بانکی به علل مختلف از قبیل فوت و ... امکان پذیر نبوده است.  
 ۱۳-۲- در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۰۱ صدور واحد انجام شده است.

**صندوق سرمایه گذاری طلای نور آمین**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵**

**۱۴- سایر حساب های پرداختنی و ذخایر**

سایر حساب های پرداختنی و ذخایر در تاریخ صورت خالص دارایی ها به شرح زیر است:

| (مبالغ به ریال)        | ۱۴۰۴/۰۴/۳۱            | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱    | یادداشت                                   |
|------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------------------|
| -                      | -                     | ۶,۱۹۹,۴۹۲,۳۴۹ | ذخیره انبارداری اوراق گواهی سپرده سکه طلا |
| ۳,۵۵۶,۰۲۱,۳۸۹          | ۳,۵۵۶,۰۲۱,۳۸۹         | -             | ذخیره تصفیه                               |
| ۵,۵۰۰,۰۵۰,۰۰۰          | ۳,۴۱۵,۰۰۰,۰۰۰         | ۱۴-۱          | بدهی به مدیر بابت امور صندوق              |
| ۱۳۳,۳۷۲,۶۶۵            | ۲,۹۲۸,۹۵۵,۶۲۶         | -             | ذخیره آبونمان نرم افزار                   |
| -                      | ۲,۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰         | ۱۴-۲          | بدهی به مدیر بابت خط اعتباری صدور         |
| ۱۳۷,۳۶۵,۹۷۰,۵۷۵        | -                     | ۱۴-۳          | ذخیره تغییر ارزش سهام                     |
| <b>۱۴۶,۵۵۵,۴۱۴,۶۲۹</b> | <b>۱۸,۳۷۹,۴۶۹,۳۶۴</b> |               | <b>جمع</b>                                |

۱۴-۱- بدهی به مدیر مربوط به هزینه های عضویت در کانون ها، برگزاری مجمع، آبونمان نرم افزار و ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

۱۴-۲- طبق مجوز شماره ۱۳۱/۳۳۸۳۳۷ مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۸ سازمان بورس و اوراق بهادار، خط اعتباری برای پوشش فاصله زمانی ثبت درخواست صدور سرمایه گذاران تا واریز قطعی وجوه به حساب صندوق در صورت تامین از سوی مدیر صندوق بلامانع است و هزینه ای بابت دریافت اعتبار شناسایی نمی شود.

۱۴-۳- مطابق با مجمع مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۹ و ۱۳۹۹/۰۳/۲۰ در خصوص تصویب ابلاغیه های شماره ۱۲۰۲۰۱۱۲ مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۱۰ و اصلاحیه آن به شماره ۱۲۰۲۰۱۴۸ مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، صندوق اقدام به محاسبه ذخیره تغییر ارزش سهام به صورت روزانه نموده است و مطابق با ماده ۲ امین نامه در صورتیکه در پایان هر مقطع تقسیم سود مانده حساب ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام عددی مثبت (مانده بستنکار) و به میزان بیش از ۴ درصد سالانه شده (متناسب با زمان سپری شده از آخرین پرداخت سود از محل ذخیره یا آغاز اجرای این روش، هر کدام کوچکتر باشد) از خالص ارزش دارایی های صندوق باشد، مدیر می تواند تا میزان ۲ درصد سالانه شده (متناسب با زمان سپری شده از آخرین پرداخت سود از محل ذخیره یا آغاز اجرای این روش، هر کدام کوچکتر باشد) از خالص ارزش دارایی های روز صندوق نسبت به زمان حضور سرمایه گذاران در صندوق و تعداد واحدهای سرمایه گذاری در آن دوره زمانی، بین دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در بازه فوق تقسیم نماید. نظر به تغییر ماهیت صندوق و لزوم تسویه مانده حساب ذخیره تغییر ارزش سهام، مانده ذخیره مزبور به سرمایه گذاران پرداخت و حساب به طور کامل تسویه گردید.

**۱۵- خالص دارایی ها قبل از تجزیه واحدها**

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

| ۱۴۰۴/۰۹/۰۸             | تعداد          | ریال                       |
|------------------------|----------------|----------------------------|
| ۹۵۸,۴۰۵,۲۳۷,۹۰۶        | ۹۳۶,۵۵۱        | واحدهای سرمایه گذاری عادی  |
| ۱۰,۳۳۳,۸۰۰,۰۰۰         | ۱۰,۰۰۰         | واحدهای سرمایه گذاری ممتاز |
| <b>۹۶۸,۷۴۹,۵۳۷,۹۰۶</b> | <b>۹۳۶,۵۵۱</b> | <b>جمع</b>                 |

**۱۵-۱- خالص دارایی ها پس از تجزیه واحدها**

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

| ۱۴۰۴/۰۴/۳۱               | تعداد            | ریال                     | ۱۴۰۵/۰۴/۳۱         | تعداد              | ریال                       |
|--------------------------|------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| ۱,۲۷۸,۶۹۵,۶۵۰,۰۵۹        | ۱,۳۷۲,۴۳۷        | ۵,۶۶۴,۴۹۵,۶۰۰,۱۸۸        | ۵۲۷,۶۳۵,۸۸۷        | ۵۲۷,۶۳۵,۸۸۷        | واحدهای سرمایه گذاری عادی  |
| ۱۰,۰۴۹,۱۸۶,۳۳۶           | ۱۰,۰۰۰           | ۱۰,۷۳۵,۶۱۴,۷۲۹           | ۱,۰۰۰,۰۰۰          | ۱,۰۰۰,۰۰۰          | واحدهای سرمایه گذاری ممتاز |
| <b>۱,۲۸۸,۷۴۴,۸۳۶,۳۸۵</b> | <b>۱,۳۸۲,۴۳۷</b> | <b>۵,۶۷۵,۲۳۱,۳۱۴,۹۱۷</b> | <b>۵۲۸,۶۳۵,۸۸۷</b> | <b>۵۲۸,۶۳۵,۸۸۷</b> | <b>جمع</b>                 |

۱۵-۲- در مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۷، تجزیه واحدهای سرمایه گذاری صندوق از ۱ به ۱۰۰ تصویب گردید.

مطابق ماده ۶ امین نامه، واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق به تعداد ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیرش نویسی اولیه واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق، تماماً به صورت نقد توسط موسسان خریداری شده و وجوه مربوطه به حساب بانکی صندوق در شرف تأسیس واریز شده است. هویت موسسان که مطابق اساسنامه حق رای دارند، در هنگام پذیرش نویسی اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رای دارند هر ساله در گزارش های مالی سالانه صندوق درج می شود.

مطابق ماده ۹ امین نامه، حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران (ممتاز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۵,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری است. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۱,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری عادی نزد سرمایه گذاران خواهد داشت.

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

۱۶- سود فروش اوراق بهادار

(مبالغ به ریال)

| یادداشت                                                   | سال ۱۴۰۵        | سال ۱۴۰۴       |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| ۱۶-۱ سود (زیان) فروش سهام و حق تقدم سهام بورسی و فرابورسی | ۱,۴۷۶,۲۳۸,۴۱۱   | ۳۷۰,۸۲۸,۵۳۰    |
| ۱۶-۲ سود (زیان) فروش اوراق مشارکت                         | ۱۱۰,۴۷۱,۸۶۸,۱۵۷ | ۶۹,۹۶۰,۹۹۳,۵۱۳ |
| ۱۶-۳ سود (زیان) فروش صندوق های سرمایه گذاری               | ۱,۴۳۰,۹۴۶,۴۰۴   | ۸,۲۲۶,۲۷۰,۲۷۵  |
| جمع                                                       | ۱۱۳,۳۷۹,۰۵۲,۹۷۲ | ۷۸,۵۵۸,۰۹۲,۳۱۸ |

۱۶-۱- سود (زیان) ناشی از فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس

(مبالغ به ریال)

| تعداد     | بهای فروش      | ارزش دفتری       | کارمزد        | مالیات        | سود (زیان) فروش | سود (زیان) فروش سال ۱۴۰۴ |
|-----------|----------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------------|
| ۵,۸۷۲,۲۰۹ | ۱۹,۶۹۹,۰۱۳,۶۱۵ | (۱۸,۷۴۲,۴۸۹,۷۶۲) | (۵۳,۷۷۷,۸۲۳)  | (۹۸,۴۹۵,۰۶۵)  | ۸۰۴,۲۵۰,۹۵۵     | -                        |
| ۶,۶۷۴,۱۷۷ | ۲۰,۰۳۵,۸۷۹,۳۵۴ | (۱۹,۱۷۶,۹۱۳,۷۱۸) | (۵۴,۶۹۷,۸۳۷)  | (۱۰۰,۱۷۹,۳۹۷) | ۷۰۴,۰۸۸,۴۰۲     | -                        |
| ۳,۲۵۰,۰۰۰ | ۳,۱۹۸,۰۰۰,۰۰۰  | (۳,۱۱۸,۵۱۶,۹۹۵)  | (۳,۰۳۸,۰۶۲)   | (۱۵,۹۹۰,۰۰۰)  | ۶۰,۴۵۴,۹۴۳      | ۱۳۰,۷۶۸,۱۸۸              |
| ۷۵۰,۰۰۰   | ۲,۴۱۴,۲۵۰,۰۰۰  | (۲,۳۴۵,۹۸۷,۶۵۵)  | (۲,۲۹۳,۵۰۷)   | (۱۲,۰۷۱,۲۵۱)  | ۵۳,۸۹۷,۵۸۷      | ۷۷,۷۵۷,۳۳۸               |
| ۳,۷۵۰,۰۰۰ | ۱۲,۰۰۴,۱۷۴,۵۵۸ | (۱۱,۸۹۴,۱۱۴,۴۱۲) | (۱۱,۴۰۳,۷۸۳)  | (۶۰,۰۲۰,۸۷۳)  | ۳۸,۶۳۵,۴۹۰      | -                        |
| -         | -              | -                | -             | -             | -               | (۵,۰۷۰,۴۹۲)              |
| ۳۱        | ۲۶۶,۲۹۰        | (۲۷۱,۴۵۷)        | (۷۵۵)         | (۱,۳۳۱)       | (۷,۲۵۳)         | (۱۸,۰۹۳)                 |
| ۱,۰۰۰,۰۰۰ | ۵,۱۹۹,۹۹۴,۸۰۱  | (۵,۳۵۴,۱۳۶,۵۵۳)  | (۴,۹۳۹,۹۸۷)   | (۲۵,۹۹۹,۹۷۴)  | (۱۸۵,۰۸۱,۷۱۳)   | ۱۷۷,۳۹۱,۵۸۹              |
| جمع       | ۶۲,۵۵۱,۵۷۸,۶۱۸ | (۶۰,۶۳۲,۴۳۰,۵۵۲) | (۱۳۰,۱۵۱,۷۶۴) | (۳۱۲,۷۵۷,۸۹۱) | ۱,۴۷۶,۲۳۸,۴۱۱   | ۳۷۰,۸۲۸,۵۳۰              |



**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵**

۱۶-۲- سود فروش اوراق مشارکت

(مبالغ به ریال)

| سال ۱۴۰۴        | سال ۱۴۰۵        |               |                     |                   |         |                                 |
|-----------------|-----------------|---------------|---------------------|-------------------|---------|---------------------------------|
| سود (زیان) فروش | سود (زیان) فروش | کارمزد        | ارزش دفتری          | بهای فروش         | تعداد   |                                 |
| .               | ۴۶,۰۱۵,۰۳۷,۵۰۰  | (۶۰,۰۰۰,۰۰۰)  | (۴۱۳,۹۲۴,۹۶۲,۵۰۰)   | ۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۴۶۰,۰۰۰ | اجاره تامین اجتماعی ۱۴۰۵-۵۰۹    |
| .               | ۳۲,۲۵۰,۵۷۵,۲۳۱  | (۱۹,۵۵۹,۴۴۳)  | (۲۹۷,۲۴۰,۸۶۵,۳۲۶)   | ۳۲۹,۵۱۱,۰۰۰,۰۰۰   | ۳۵۵,۰۰۰ | مراجعه عام دولت ۱۶۶-ش.خ.۵۰۴۱۹   |
| ۶,۷۹۳,۶۱۹,۸۵۱   | ۱۲,۴۲۳,۶۷۱,۸۷۵  | (۸۷,۶۵۶,۲۵۰)  | (۱۶۲,۴۸۸,۶۷۱,۸۷۵)   | ۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۱۷۵,۰۰۰ | صکوک اجاره سند ۴۱۲-بدون ضامن    |
| .               | ۱۲,۴۱۷,۱۷۱,۸۷۵  | (۹۲,۳۴۳,۷۵۰)  | (۱۷۲,۴۹۰,۴۸۴,۳۷۵)   | ۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۱۸۵,۰۰۰ | صکوک اجاره سند ۵۰۲-بدون ضامن    |
| .               | ۵,۶۱۱,۱۳۴,۳۶۵   | .             | (۳۱,۰۳۸,۸۶۵,۶۳۵)    | ۳۶,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰    | ۳۶,۶۵۰  | اسناد خزانه-م.۷ بودجه ۰۱-۰۴۰۷۱۴ |
| .               | ۴,۵۲۳,۷۲۴,۷۱۵   | (۴۶,۸۷۵,۰۰۰)  | (۹۵,۴۲۹,۴۰۰,۲۸۵)    | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۱۰۰,۰۰۰ | مراجعه س. و توسعه کیش ۱۴۰۵-۷۲۴  |
| .               | ۳,۹۹۱,۸۴۸,۵۹۶   | .             | (۲۰,۴۷۰,۱۵۱,۴۰۴)    | ۲۴,۴۶۲,۰۰۰,۰۰۰    | ۲۴,۴۶۲  | اسناد خزانه-م.۴ بودجه ۰۱-۰۴۰۹۱۷ |
| ۵۴,۱۶۱,۷۵۴,۹۱۲  | .               | .             | .                   | .                 | .       | اسناد خزانه-م.۴ بودجه ۰۰-۰۳۰۵۲۲ |
| ۹,۰۰۵,۶۱۸,۷۵۰   | .               | .             | .                   | .                 | .       | صکوک اجاره شستا ۳۱۱-بدون ضامن   |
| .               | (۶,۷۶۱,۲۹۶,۰۰۰) | (۴۶,۴۳۳,۵۰۰)  | (۹۸,۰۱۵,۵۶۲,۵۰۰)    | ۹۱,۳۰۰,۷۰۰,۰۰۰    | ۱۰۰,۰۰۰ | مراجعه عام دولت ۲۲۳-ش.خ.۰۷۰۴۳۱  |
| ۶۹,۹۶۰,۹۹۳,۵۱۳  | ۱۱۰,۴۷۱,۸۶۸,۱۵۷ | (۳۵۲,۸۶۷,۹۴۳) | (۱,۲۹۱,۰۹۸,۹۶۳,۹۰۰) | ۱,۴۰۱,۹۲۳,۷۰۰,۰۰۰ |         | جمع                             |

۱۶-۳- سود فروش صندوق های سرمایه گذاری

(مبالغ به ریال)

| سال ۱۴۰۴        | سال ۱۴۰۵        |              |                  |                |         |                                |
|-----------------|-----------------|--------------|------------------|----------------|---------|--------------------------------|
| سود (زیان) فروش | سود (زیان) فروش | کارمزد       | ارزش دفتری       | بهای فروش      | تعداد   |                                |
| .               | ۱,۴۳۰,۹۴۶,۴۰۴   | (۳۶,۶۱۹,۸۵۱) | (۲۹,۰۴۹,۰۷۷,۹۶۸) | ۳۰,۵۱۶,۶۴۴,۲۲۳ | ۵۷۷,۰۰۰ | صندوق س.پشتوانه طلا نهایت نگر  |
| ۸,۲۲۶,۲۷۰,۲۷۵   | .               | .            | .                | .              | .       | صندوق س. پروژه آرمان پرند مینا |
| ۸,۲۲۶,۲۷۰,۲۷۵   | ۱,۴۳۰,۹۴۶,۴۰۴   | (۳۶,۶۱۹,۸۵۱) | (۲۹,۰۴۹,۰۷۷,۹۶۸) | ۳۰,۵۱۶,۶۴۴,۲۲۳ |         | جمع                            |



صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

۱۷- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

| یادداشت | سال ۱۴۰۵        | سال ۱۴۰۴         |
|---------|-----------------|------------------|
| ۱۷-۱    | (۳۳۹,۱۷۵)       | (۳,۹۶۵,۶۲۲,۶۶۷)  |
| ۱۷-۲    | ۳۰۸,۶۹۹,۷۱۸,۴۵۵ | -                |
| ۱۷-۳    | -               | (۸۱,۹۶۱,۵۱۹,۹۷۱) |
| جمع     | ۳۰۸,۶۹۹,۳۷۹,۲۸۰ | (۸۵,۹۲۷,۱۴۲,۶۳۸) |

سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام  
سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری گواهی سپرده کالایی  
سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و اجاره  
جمع

۱۷-۱- سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام به شرح زیر است:

| تعداد  | ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده | ارزش دفتری    | کارمزد    | مالیات    | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری |
|--------|------------------------------|---------------|-----------|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| ۱۰,۰۰۰ | ۴,۲۹۰,۰۰۰                    | (۴,۲۶۴,۴۷۴)   | (۱۱,۷۱۲)  | (۲۱,۴۵۰)  | (۷,۶۳۶)                        | ۳۹,۹۷۷,۷۰۲                     |
| ۱۰,۰۰۰ | ۴,۲۹۰,۰۰۰                    | (۴,۲۶۴,۴۷۴)   | (۱۱,۷۱۲)  | (۲۱,۴۵۰)  | (۷,۶۳۶)                        | (۹,۰۰۳)                        |
| ۱۰,۰۰۰ | ۴,۳۱۰,۰۰۰                    | (۴,۲۸۴,۳۵۵)   | (۱۱,۷۶۶)  | (۲۱,۵۵۰)  | (۷,۶۷۱)                        | (۱,۴۹۰,۳۵۴)                    |
| ۱۰,۰۰۰ | ۴,۳۱۰,۰۰۰                    | (۴,۲۸۴,۳۵۵)   | (۱۱,۷۶۶)  | (۲۱,۵۵۰)  | (۷,۶۷۱)                        | (۱۰,۶۴۷,۷۷۱)                   |
| ۱۰,۰۰۰ | ۴,۳۲۰,۰۰۰                    | (۴,۲۹۴,۲۹۶)   | (۱۱,۷۹۴)  | (۲۱,۶۰۰)  | (۷,۶۹۰)                        | (۸۵۷,۹۹۶,۲۰۶)                  |
| ۱۰,۰۰۰ | ۴,۳۲۰,۰۰۰                    | (۴,۲۹۴,۲۹۶)   | (۱۱,۷۹۴)  | (۲۱,۶۰۰)  | (۷,۶۹۰)                        | (۱۰,۹۸۱,۵۵,۹۷۹)                |
| ۱۰,۰۰۰ | ۵,۱۳۰,۰۰۰                    | (۵,۰۹۹,۴۷۶)   | (۱۴,۰۰۵)  | (۲۵,۶۵۰)  | (۹,۱۳۱)                        | (۲۰,۳۷۳,۰۱۰,۵۷)                |
| ۱۰,۰۰۰ | ۶,۱۷۰,۰۰۰                    | (۶,۱۳۳,۲۸۸)   | (۱۶,۸۴۴)  | (۳۰,۸۵۰)  | (۱۰,۹۸۲)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۶,۳۳۰,۰۰۰                    | (۶,۲۹۲,۳۳۶)   | (۱۷,۲۸۱)  | (۳۱,۶۵۰)  | (۱۱,۲۶۷)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۷,۲۵۰,۰۰۰                    | (۷,۲۰۶,۸۶۲)   | (۱۹,۷۹۳)  | (۳۶,۲۵۰)  | (۱۲,۹۰۵)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۷,۳۹۰,۰۰۰                    | (۷,۲۴۶,۶۳۴)   | (۱۹,۹۰۲)  | (۳۶,۴۵۰)  | (۱۲,۹۷۶)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۹,۷۰۰,۰۰۰                    | (۹,۶۴۲,۳۸۵)   | (۲۶,۴۸۱)  | (۴۸,۵۰۰)  | (۱۷,۲۶۶)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۱۰,۳۰۰,۰۰۰                   | (۱۰,۲۳۸,۷۱۵)  | (۲۸,۱۱۹)  | (۵۱,۵۰۰)  | (۱۸,۳۳۴)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۱۱,۳۰۰,۰۰۰                   | (۱۱,۲۳۲,۷۶۵)  | (۳۰,۸۴۹)  | (۵۶,۵۰۰)  | (۲۰,۱۱۴)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۱۲,۴۰۰,۰۰۰                   | (۱۲,۳۲۶,۳۲۰)  | (۳۳,۸۵۳)  | (۶۲,۰۰۰)  | (۲۲,۰۷۲)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۱۲,۷۴۰,۰۰۰                   | (۱۲,۶۶۴,۱۹۷)  | (۳۴,۷۸۰)  | (۶۳,۷۰۰)  | (۲۲,۶۷۷)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۱۲,۸۰۰,۰۰۰                   | (۱۲,۷۲۳,۸۴۰)  | (۳۴,۹۴۴)  | (۶۴,۰۰۰)  | (۲۲,۷۸۴)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۱۳,۳۲۰,۰۰۰                   | (۱۳,۲۴۰,۷۴۶)  | (۳۶,۳۶۴)  | (۶۶,۶۰۰)  | (۲۳,۷۱۰)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۱۳,۶۹۰,۰۰۰                   | (۱۳,۶۰۸,۵۴۴)  | (۳۷,۳۷۴)  | (۶۸,۴۵۰)  | (۲۴,۳۶۸)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۱۴,۱۹۰,۰۰۰                   | (۱۴,۱۰۵,۵۶۹)  | (۳۸,۷۳۹)  | (۷۰,۹۵۰)  | (۲۵,۲۵۸)                       | -                              |
| ۱۰,۰۰۰ | ۲۲,۰۹۰,۰۰۰                   | (۲۱,۹۵۸,۵۶۴)  | (۴۰,۳۰۶)  | (۱۱۰,۴۵۰) | (۳۹,۳۲۰)                       | -                              |
| جمع    | ۱۹۰,۵۵۰,۰۰۰                  | (۱۸۹,۴۱۶,۲۲۱) | (۵۲۰,۲۰۴) | (۹۵۲,۷۵۰) | (۳۳۹,۱۷۵)                      | (۳,۹۶۵,۶۲۲,۶۶۷)                |

۱۷-۲- سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری گواهی سپرده کالایی به شرح زیر است:

| تعداد   | ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده | ارزش دفتری          | کارمزد           | مالیات | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری |
|---------|------------------------------|---------------------|------------------|--------|--------------------------------|--------------------------------|
| ۲۳۰,۶۴۳ | ۵,۷۶۴,۵۱۵,۳۹۲,۰۳۴            | (۵,۴۴۱,۹۸۰,۸۳۶,۶۳۸) | (۱۳,۸۲۴,۸۳۶,۹۴۱) | -      | ۳۰۸,۶۹۹,۷۱۸,۴۵۵                | -                              |
| جمع     | ۵,۷۶۴,۵۱۵,۳۹۲,۰۳۴            | (۵,۴۴۱,۹۸۰,۸۳۶,۶۳۸) | (۱۳,۸۲۴,۸۳۶,۹۴۱) | -      | ۳۰۸,۶۹۹,۷۱۸,۴۵۵                | -                              |

شمش طلا GoldBar  
جمع

صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

۳-۱۷- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و اجاره

(مبالغ به ریال)

| سال ۱۴۰۴                       | سال ۱۴۰۵                       |        |            |                              |                                |
|--------------------------------|--------------------------------|--------|------------|------------------------------|--------------------------------|
| سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری | کارمزد | ارزش دفتری | ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده | تعداد                          |
| ۲,۵۸۲,۴۹۷,۰۳۶                  | .                              | .      | .          | .                            | استادخانه-م۴بودجه ۰۱-۰۴۰۹۱۷    |
| ۱,۰۵۸,۴۹۷,۱۷۹                  | .                              | .      | .          | .                            | استادخانه-م۷بودجه ۰۱-۰۴۰۷۱۴    |
| (۲,۵۰۸,۶۰۹,۳۷۵)                | .                              | .      | .          | .                            | صکوک اجاره سند ۵۰۲-بدون ضامن   |
| (۴,۵۸۶,۲۲۴,۷۱۵)                | .                              | .      | .          | .                            | مراجعه س. و توسعه کیش ۱۴۰۵۰۷۲۴ |
| (۱۲,۵۴۰,۵۴۶,۸۷۵)               | .                              | .      | .          | .                            | صکوک اجاره سند ۴۱۲-بدون ضامن   |
| (۳۱,۰۹۲,۷۵۶,۲۵۰)               | .                              | .      | .          | .                            | اجاره تامین اجتماعی ۱۴۰۵۰۵۰۹   |
| (۳۴,۸۷۴,۳۷۶,۹۷۱)               | .                              | .      | .          | .                            | مراجعه عام دولت ۱۶۶-ش.خ.۰۵۰۴۱۹ |
| (۸۱,۹۶۱,۵۱۹,۹۷۱)               | .                              | .      | .          | .                            | جمع                            |



صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

۱۸- سود سهام

(مبالغ به ریال)

| سال ۱۴۰۴            |                     | سال ۱۴۰۵    |                    |                     |                                | تاریخ تشکیل<br>مجمع | نام شرکت                                    |
|---------------------|---------------------|-------------|--------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|
| خالص درآمد سود سهام | خالص درآمد سود سهام | هزینه تنزیل | جمع درآمد سود سهام | سود متعلق به هر سهم | تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع |                     |                                             |
| .                   | ۴۹,۰۰۰,۰۰۰          | .           | ۴۹,۰۰۰,۰۰۰         | ۴۹                  | ۱,۰۰۰,۰۰۰                      | ۱۴۰۴/۰۵/۰۹          | مهرام مین                                   |
| ۱۸,۹۷۹,۵۶۱          | ۳۲,۹۴۹,۵۸۵          | .           | ۳۲,۹۴۹,۵۸۵         | .                   | .                              | -                   | شرکت های سرمایه گذاری زیر مجموعه سهام عدالت |
| ۳۳,۶۷۰              | ۱۱,۴۷۰              | .           | ۱۱,۴۷۰             | ۳۷۰                 | ۳۱                             | ۱۴۰۴/۰۴/۳۱          | ملی صنایع مس ایران                          |
| ۲,۱۳۵,۷۳۶,۶۴۰       | .                   | .           | .                  | .                   | .                              | -                   | تامین سرمایه امین                           |
| ۱,۰۳۸,۲۴۲,۷۳۱       | .                   | .           | .                  | .                   | .                              | -                   | صنایع غذایی رضوی                            |
| ۷۶۰,۴۳۶,۷۰۶         | .                   | .           | .                  | .                   | .                              | -                   | صنایع شیمیایی کیمیاگران امروز               |
| ۲۰۰,۰۹۳,۸۱۷         | .                   | .           | .                  | .                   | .                              | -                   | صنایع شیمیایی کیمیاگران امروز               |
| ۵,۸۶۶,۸۰۰           | .                   | .           | .                  | .                   | .                              | -                   | بیمه انکابی امین                            |
| ۴,۱۵۹,۳۸۹,۹۲۵       | ۸۱,۹۶۱,۰۵۵          | .           | ۸۱,۹۶۱,۰۵۵         |                     |                                |                     | جمع                                         |



**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵**

**۱۹- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب**

سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب شامل سود اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق رهنی به شرح زیر تفکیک می‌شود:

(مبالغ به ریال)

| سال ۱۴۰۴               | سال ۱۴۰۵               | یادداشت |                               |
|------------------------|------------------------|---------|-------------------------------|
| ۲۶۴,۷۲۹,۹۸۸,۰۹۱        | ۱۷۱,۰۹۵,۲۳۷,۲۲۲        | ۱۹-۱    | سود اوراق مشارکت              |
| ۹۵,۱۴۱,۲۹۳,۲۵۷         | ۸۵,۹۳۴,۰۴۵,۹۶۹         | ۱۹-۲    | سود سپرده و گواهی سپرده بانکی |
| <b>۳۵۹,۸۷۱,۲۸۱,۳۴۸</b> | <b>۲۵۷,۰۲۹,۲۸۳,۱۹۱</b> |         | <b>جمع</b>                    |

**۱۹-۱- سود اوراق مشارکت**

(مبالغ به ریال)

| سال ۱۴۰۴               | سال ۱۴۰۵               |                      |              |                    |                                            |
|------------------------|------------------------|----------------------|--------------|--------------------|--------------------------------------------|
| خالص سود اوراق         | خالص سود اوراق         | نرخ سود<br>اسمی/موثر | تاریخ سررسید | تاریخ سرمایه گذاری |                                            |
| ۱۲۱,۰۳۱,۲۶۱,۷۱۳        | ۶۸,۲۹۳,۲۸۲,۳۴۴         | ۳۴                   | ۱۴۰۵/۰۵/۰۹   | متعدد              | مشارکت اجاره تامین اجتماعی ۱۴۰۵-۰۹         |
| ۳۱,۹۷۸,۰۹۵,۲۷۸         | ۲۴,۳۸۲,۲۰۹,۲۹۰         | ۳۴                   | ۱۴۰۵/۰۲/۱۰   | متعدد              | صکوک اجاره سند ۵۰۲-بدون ضامن               |
| ۱۴,۷۴۶,۱۰۳,۸۹۲         | ۲۳,۶۵۰,۰۶۰,۶۹۷         | ۳۴                   | ۱۴۰۴/۱۲/۲۳   | متعدد              | صکوک اجاره سند ۴۱۲-بدون ضامن               |
| ۱۵,۹۳۳,۷۱۸,۷۷۲         | .                      | ۱۸                   | ۱۴۰۳/۱۱/۲۵   | متعدد              | صکوک اجاره شستا ۳۱۱-بدون ضامن              |
| ۷۷,۳۸۰,۲۱۳,۲۷۳         | ۲۱,۹۹۵,۴۶۲,۷۷۱         | ۲۳                   | ۱۴۰۵/۰۴/۱۹   | متعدد              | مشارکت مربجه عام دولت ۱۶۶-ش.خ ۵۰۴۱۹        |
| .                      | ۱۸,۵۱۴,۷۹۳,۸۷۳         |                      | ۱۴۰۷/۰۴/۲۱   | متعدد              | اوراق مشارکت مربجه عام دولت ۲۲۳-ش.خ ۰۷۰۴۳۱ |
| ۳,۶۶۰,۵۹۵,۱۶۳          | ۱۴,۲۵۹,۴۲۸,۲۴۷         | ۳۴                   | ۱۴۰۵/۰۷/۲۴   | متعدد              | مشارکت مربجه س. و توسعه کیش ۱۴۰۵-۰۷۲۴      |
| <b>۲۶۴,۷۲۹,۹۸۸,۰۹۱</b> | <b>۱۷۱,۰۹۵,۲۳۷,۲۲۲</b> |                      |              |                    | <b>جمع</b>                                 |

**اوراق اجاره :**

**اوراق مشارکت :**



صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

۱۹-۲- سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

(مبالغ به ریال)

| سال ۱۴۰۴       |                | سال ۱۴۰۵              |                | سپرده بانکی:                     |
|----------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------------------------|
| سود خالص       | سود خالص       | هزینه تنزیل سود سپرده | سود            |                                  |
| ۴۸,۹۷۱,۶۵۶,۷۱۱ | ۳۸,۶۳۰,۹۴۶,۵۶۷ | .                     | ۳۸,۶۳۰,۹۴۶,۵۶۷ | سپرده بلند مدت بانک گردشگری      |
| ۱۹,۷۷۰,۷۵۶,۶۵۱ | ۱۸,۰۵۳,۳۸۱,۱۳۱ | .                     | ۱۸,۰۵۳,۳۸۱,۱۳۱ | سپرده بلند مدت بانک دی           |
|                | ۷,۶۰۶,۳۵۶,۱۶۱  | .                     | ۷,۶۰۶,۳۵۶,۱۶۱  | سپرده بلند مدت بانک صادرات       |
| ۳,۴۱۰,۷۰۷,۰۷۰  | ۷,۲۹۳,۵۷۵,۳۵۰  | .                     | ۷,۲۹۳,۵۷۵,۳۵۰  | سپرده بلند مدت بانک ملت          |
| ۱۵,۳۴۶,۰۲۷,۳۸۱ | ۴,۶۷۶,۸۲۱,۹۱۶  | .                     | ۴,۶۷۶,۸۲۱,۹۱۶  | سپرده بلند مدت بانک پاسارگاد     |
| ۷,۵۷۸,۰۸۲,۱۹۲  | .              | .                     | .              | سپرده بلند مدت بانک پارسیان      |
| ۳,۰۸۸,۰۶۷      | ۵,۲۶۷,۰۵۱,۲۳۶  | .                     | ۵,۲۶۷,۰۵۱,۲۳۶  | سپرده کوتاه مدت بانک دی          |
| ۱,۲۹۸,۵۵۵      | ۴,۳۸۶,۸۹۱,۶۳۶  | .                     | ۴,۳۸۶,۸۹۱,۶۳۶  | سپرده کوتاه مدت بانک گردشگری     |
| ۲۹,۱۸۱,۸۱۲     | ۸,۷۶۰,۲۳۱      | .                     | ۸,۷۶۰,۲۳۱      | سپرده کوتاه مدت بانک خاورمیانه   |
| .              | ۵,۰۸۹,۹۸۵      | .                     | ۵,۰۸۹,۹۸۵      | سپرده کوتاه مدت بانک صادرات      |
| ۳,۶۹۱,۵۹۳      | ۳,۹۵۶,۱۶۶      | .                     | ۳,۹۵۶,۱۶۶      | سپرده کوتاه مدت بانک ملت         |
| ۴,۵۶۳,۷۶۷      | ۳۸۲,۹۳۰        | .                     | ۳۸۲,۹۳۰        | سپرده کوتاه مدت بانک پارسیان     |
| ۱۶,۹۹۶,۷۹۸     | ۳۷۹,۸۵۴        | .                     | ۳۷۹,۸۵۴        | سپرده کوتاه مدت بانک اقتصاد نوین |
| ۵,۲۴۲,۶۶۰      | ۳۵۱,۵۶۰        | .                     | ۳۵۱,۵۶۰        | سپرده کوتاه مدت بانک پاسارگاد    |
| .              | ۱۰۱,۲۴۶        | .                     | ۱۰۱,۲۴۶        | سپرده کوتاه مدت بانک سپه         |
| ۹۵,۱۴۱,۲۹۳,۲۵۷ | ۸۵,۹۳۴,۰۴۵,۹۶۹ | .                     | ۸۵,۹۳۴,۰۴۵,۹۶۹ | جمع                              |



**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵**

**۲۰- سایر درآمدها**

سایر درآمدها، شامل درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی درآمد سود سهام، اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب و سود سپرده‌های بانکی است که در سال‌های قبل طی یادداشت‌های ۱۸ الی ۱۹ از درآمد سود اوراق بهادار کسر شده و طی سال مالی جاری تحقق یافته است. جزئیات درآمد مذکور به شرح زیر است:

| (مبالغ به ریال)       | سال ۱۴۰۵             | سال ۱۴۰۴          |
|-----------------------|----------------------|-------------------|
| تنزیل سود سپرده بانکی | ۳۲,۳۶۶,۷۵۷           | ۳۲,۷۱۰,۳۳۹        |
| تعدیل کارمزد کارگزاری | ۳,۰۱۷,۴۸۶,۷۲۹        | ۳,۲۶۱,۴۹۵         |
| تنزیل سود سهام        | ۱۴۹,۷۷۹,۷۶۳          | -                 |
| تخفیف کارمزد معاملات  | ۱,۲۷۸,۳۰۹,۲۸۶        | -                 |
| <b>جمع</b>            | <b>۴,۴۷۷,۹۴۲,۵۳۵</b> | <b>۳۵,۹۷۱,۸۲۴</b> |

**۲۰-۱ جزئیات قراردادهای خرید و نگه داری اوراق بهادار**

(مبالغ به ریال)

| طرف معامله             | نوع وابستگی | نام ورقه بهادار | تعداد اوراق | بهای تمام شده اوراق | مبلغ شناسایی شده بابت قرارداد خرید و نگهداری اوراق بهادار | نرخ اسمی | تاریخ نگهداری                | میانگین نرخ بازده تا سررسید قراردادهای منعقد |
|------------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|-----------------------------------------------------------|----------|------------------------------|----------------------------------------------|
| شرکت تامین سرمایه امین | مدیر صندوق  | ورقه صند ۵۰۲    | ۱۸۵,۰۰۰     | ۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۶,۳۴۲,۸۶۴,۱۴۹                                             | ۱۹       | از ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ الی ۱۴۰۴/۱۱/۲۶ | ۳۴٪                                          |
| شرکت تامین سرمایه امین | مدیر صندوق  | ورقه صند ۴۱۲    | ۱۷۵,۰۰۰     | ۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۶,۳۳۰,۳۸۶,۵۰۴                                             | ۱۹       | از ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ الی ۱۴۰۴/۱۱/۲۶ | ۳۴٪                                          |
| شرکت تامین سرمایه امین | مدیر صندوق  | ورقه تامین ۰۵   | ۴۶۰,۰۰۰     | ۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۱۸,۶۵۰,۶۱۵,۶۴۶                                            | ۱۹       | از ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ الی ۱۴۰۴/۱۱/۲۶ | ۳۴٪                                          |
| شرکت تامین سرمایه امین | مدیر صندوق  | ورقه کیش ۰۵     | ۱۰۰,۰۰۰     | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۴,۰۴۴,۹۹۷,۷۱۷                                             | ۱۸       | از ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ الی ۱۴۰۴/۱۱/۲۶ | ۳۴٪                                          |
| شرکت تامین سرمایه امین | مدیر صندوق  | ورقه اراد ۲۲۳   | ۱۰۰,۰۰۰     | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۱۴,۷۳۰,۰۰۰,۰۰۰                                            | ۲۳       | از ۱۴۰۳/۰۷/۰۱ الی ۱۴۰۴/۰۹/۰۲ | ۳۵,۲۰٪                                       |
| <b>جمع</b>             |             |                 |             |                     | <b>۵۰,۰۹۹,۷۶۴,۰۱۶</b>                                     |          |                              |                                              |

**۲۱- هزینه‌های کارمزد ارکان**

هزینه‌های کارمزد ارکان به شرح زیر می‌باشد:

| (مبالغ به ریال)                                       | سال ۱۴۰۵              | سال ۱۴۰۴             |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| مدیر صندوق (شرکت تامین سرمایه امین)                   | ۱۰,۸۸۱,۸۵۱,۳۹۸        | ۵,۱۴۹,۸۹۸,۳۷۰        |
| شامن صندوق (شرکت تامین سرمایه امین)                   | ۲,۹۶۷,۱۴۹,۹۱۹         | -                    |
| متولی سابق (مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی) | ۱,۳۰۱,۶۴۳,۷۷۱         | ۱,۶۹۹,۹۹۹,۸۷۳        |
| متولی (مشاور سرمایه‌گذاری اوراق بهادار پاداش)         | ۱,۳۶۵,۰۸۲,۱۹۷         | -                    |
| حسابرس (موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر)              | ۱,۸۲۵,۹۹۹,۷۰۲         | ۱,۱۷۱,۵۰۰,۰۰۰        |
| <b>جمع</b>                                            | <b>۱۸,۲۴۱,۷۲۶,۹۸۷</b> | <b>۸,۰۲۱,۴۹۸,۲۴۳</b> |

**۲۲- سایر هزینه‌ها**

| (مبالغ به ریال)                           | سال ۱۴۰۵              | سال ۱۴۰۴             |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| هزینه نرم افزار                           | ۱۰,۱۶۳,۱۸۷,۹۴۲        | ۵,۸۸۶,۴۹۹,۸۰۳        |
| هزینه انبارداری اوراق گواهی سپرده سکه طلا | ۶,۱۹۹,۴۹۲,۳۴۹         | -                    |
| هزینه پذیرش و عضویت در کانون ها           | ۷۲۴,۶۳۷,۶۵۱           | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰          |
| هزینه کارمزد ثبت و نظارت بر صندوق ها      | ۳۰۳,۸۲۱,۴۶۶           | ۲۸۸,۶۷۷,۲۳۵          |
| هزینه خدمات بانکی                         | ۲۱۲,۳۳۶,۹۳۲           | ۹۲,۶۹۳,۵۰۵           |
| هزینه برگزاری مجامع                       | ۸۶,۱۶۴,۰۰۰            | ۲۸,۸۳۰,۰۰۰           |
| <b>جمع</b>                                | <b>۱۷,۶۸۹,۶۴۰,۳۴۰</b> | <b>۶,۵۶۶,۷۰۰,۵۴۳</b> |



**صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵**

**۲۳- سود پرداختی صندوق به سرمایه‌گذاران**

(مبالغ به ریال)

| دوره اعمال سود     | سال ۱۴۰۵                 | سال ۱۴۰۴                 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| تقسیم سود مرداد    | (۳۷,۳۳۵,۴۹۲,۳۹۰)         | (۲۶,۳۵۰,۳۸۴,۶۵۴)         |
| تقسیم سود شهریور   | (۴۰,۷۲۴,۸۵۴,۶۷۲)         | (۲۶,۴۸۷,۳۷۸,۳۶۰)         |
| تقسیم سود مهر      | (۴۵,۷۸۰,۳۱۲,۲۹۱)         | (۲۶,۸۲۶,۱۰۸,۹۶۴)         |
| تقسیم سود آبان     | (۲۴,۵۵۸,۱۸۸,۹۴۰)         | (۲۶,۹۸۶,۱۸۱,۲۳۲)         |
| تقسیم سود آذر      | (۲۳,۷۱۱,۹۶۵,۵۰۰)         | (۲۶,۸۱۹,۱۵۹,۵۲۸)         |
| تقسیم سود دی       | (۱۲۹,۰۶۷,۴۸۲,۸۰۰)        | (۲۸,۰۹۶,۵۱۴,۵۵۰)         |
| تقسیم سود بهمن     | .                        | (۲۷,۷۸۹,۵۰۱,۲۳۲)         |
| تقسیم سود اسفند    | .                        | (۲۸,۳۰۳,۴۴۸,۶۱۲)         |
| تقسیم سود فروردین  | .                        | (۲۸,۸۵۴,۳۴۱,۳۵۸)         |
| تقسیم سود اردیبهشت | .                        | (۳۰,۳۹۲,۰۳۱,۱۳۱)         |
| تقسیم سود خرداد    | .                        | (۳۲,۴۰۴,۶۸۲,۶۹۵)         |
| تقسیم سود تیر      | .                        | (۳۳,۰۶۷,۶۹۸,۲۰۲)         |
| <b>جمع</b>         | <b>(۳۰۱,۱۷۸,۲۹۶,۵۹۳)</b> | <b>(۳۴۲,۳۷۷,۴۳۰,۵۱۸)</b> |

با توجه به تغییر ماهیت صندوق و لزوم تسویه مانده حساب ذخیره تغییر ارزش سهام، مبلغ ۱۳۵,۰۸۰,۰۸۴,۰۳۰ ریال (سال قبل مبلغ ۷,۹۵۲,۳۸۰,۰۸۴ ریال) از محل مذکور به سرمایه‌گذاران پرداخت و حساب به طور کامل تسویه گردید.

**۲۴- تعدیلات**

تعدیلات شامل اقلام زیر است:

(مبالغ به ریال)

| سال ۱۴۰۵                         | سال ۱۴۰۴              |
|----------------------------------|-----------------------|
| تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور  | ۹۵,۶۵۲,۹۷۷,۱۶۹        |
| تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت ابطال | (۵۹,۶۴۶,۴۲۳,۷۵۰)      |
| <b>جمع</b>                       | <b>۳۶,۰۰۶,۵۵۳,۴۱۹</b> |

**۲۵- تعهدات، دارایی‌ها و بدهی‌های احتمالی**

در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها، صندوق فاقد تعهدات سرمایه‌ای، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی است.

۲۶- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آن‌ها در صندوق

| سال ۱۴۰۴  |                |              | سال ۱۴۰۵  |                |              | نوع واحد های         |                      | نوع وابستگی              | نام                       | اشخاص وابسته |
|-----------|----------------|--------------|-----------|----------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|
| درصد تنگی | تعداد واحد های | نوع واحد های | درصد تنگی | تعداد واحد های | نوع واحد های | سرمایه گذاری         | سرمایه گذاری         |                          |                           |              |
| ۰.۷۰      | ۹۰۰۰۰          | مستاز        | ۰.۱۷      | ۹۰۰۰۰۰۰        | مستاز        | مدیر صندوق           | مدیر صندوق           | شرکت تأمین سرمایه اصفهان | مدیر و اشخاص وابسته به وی |              |
| ۲۸.۵۸     | ۲۴۶.۵۸۰        | عالی         | ۱۳.۱۱     | ۶۹۳،۱۹۳،۱۶     | عالی         | مدیر صندوق           | مدیر صندوق           | شرکت کارگزاری امین اوند  | مدیر و اشخاص وابسته به وی |              |
| ۰.۰۸      | ۱،۰۰۰          | مستاز        | ۰.۰۲      | ۱۰۰،۰۰۰        | مستاز        | مدیر ثبت             | مدیر ثبت             | سپید ردام                | مدیر و اشخاص وابسته به وی |              |
| ۰.۰۰      | ۵۰             | عالی         | ۰.۰۰      | ۵،۰۰۰          | عالی         | وابسته به مدیر صندوق | وابسته به مدیر صندوق | مجید جعفری چهارباغکبر    | مدیر و اشخاص وابسته به وی |              |
| ۰.۰۰      | ۵۰             | عالی         | ۰.۰۰      | ۵،۰۰۰          | عالی         | وابسته به مدیر صندوق | وابسته به مدیر صندوق | انظم یک به رویه          | مدیر و اشخاص وابسته به وی |              |
| ۲۹.۳۷     | ۳۷۶.۷۲۰        | جمع          | ۱۳.۲۰     | ۷،۰۳۴،۶۱۶      | جمع          | جمع                  | جمع                  | جمع                      | جمع                       |              |

۲۷- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن‌ها

[illegible]

۲۷-۱- جزئیات سوره‌های شناسایی شده توسط صندوق باقیات‌الارواح را در آرد ثابت از اشخاص وابسته (آیین سرمایه‌های) به شرح جدول ۲۰-۱ می‌باشد.

۲۷-۲- کلیه معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به اینها به روشی متفاوت انجام شده است.

۲۸- رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها

و پادشاهانی که بعد از تاریخ صورت خلاص درباری‌ها تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشا در یادداشت‌های همراه بوده وجود نداشته است.



## صندوق سرمایه گذاری طلای نور امین بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵

### ۲۹- مدیریت سرمایه گذاری و ریسک سرمایه گذاری در صندوق:

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین این سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یادشده در این بخش از ایننامه، توجه ویژه باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراوری صندوق را می‌پذیرند.

در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق برشمرده شده‌اند.

۲۹-۱- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت گواهی سیرده کالایی موضوع سرمایه‌گذاری صندوق تحت تأثیر عوامل اقتصادی همچون افزایش عرضه و کاهش تقاضا و ... می‌تواند کاهش یابد. از آنجا که سرمایه‌گذاری در گواهی سیرده موضوع اصلی سرمایه‌گذاری این صندوق است، بنابراین افت قیمت گواهی سیرده ملامت‌هم‌ترین تهدید صندوق است که در صورت وقوع، سرمایه‌گذاران را متضرر می‌کند.

۲۹-۲- ریسک‌های خاص مربوط به گواهی سیرده کالایی: با توجه به ماهیت گواهی سیرده کالایی و سازوکار اجرایی آن، ممکن است سرمایه‌گذاری در گواهی سیرده کالایی منجر به تحویل کالای پایه آن شود. در این حالت مسائل مربوط به مالیات بر ارزش‌افزوده تحویل کالای مربوطه و مشکلات نگهداری و ... متوجه صندوق خواهد بود. علاوه بر این نقدشوندگی اوراق گواهی سیرده نیز به دلایل مختلف ممکن است نسبت به سایر اوراق موجود در بازار سرمایه کشور، بالا نباشد. اگرچه وجود بازارگردان در معاملات گواهی سیرده کالایی تا حد زیادی این ریسک را پوشش می‌دهد، به هر حال در نتیجه این موارد ممکن است هزینه‌هایی برای صندوق ایجاد شود و سرمایه‌گذاران را متضرر نماید.

۲۹-۳- ریسک‌های مربوط به معاملات ابزار مشتقه: ابزار مشتقه در تمامی بورس‌های دنیا به عنوان پرریسک‌ترین ابزارهای مالی به حساب می‌آیند. علت ریسک بالای معاملات مشتقه، وجود اهم در انجام معاملات و نوسانات زیاد آن است. با توجه به این نکته که ممکن است بخشی از منابع صندوق در ابزارهای مشتقه سرمایه‌گذاری شود، به دلیل استفاده از اهرم و وجود نوسانات زیاد آن ممکن است ریسک بالایی را به سرمایه‌گذاران تحمیل نماید.

۲۹-۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (تظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی 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 مؤسسه‌ی مبتنی (تظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

۲۹-۵- ریسک نکول اوراق بهادار یا درآمد ثابت: اوراق بهادار یا 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، وثائق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت به‌موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننماید یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پیش‌دهنده‌ی اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

