

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک دی

صورت‌های مالی

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۲۲ آذرماه ۱۳۹۱

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک دی مربوط به دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۲ آذر ماه ۱۳۹۱ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۵۷ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد:

<u>شماره صفحه</u>	
۲	• صورت خالص دارائیهها
۳	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیهها
۴	• یادداشتهای توضیحی:
۴-۵	۱- اطلاعات کلی صندوق
۵	۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری
۵-۷	۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی
۸-۲۴	۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
	۵- 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 مشترک تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بانک دی بر این باور است که این صورت‌های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگزیده 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 گردیده‌اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۱/۱۰/۱۱ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

با سپاس

متولی صندوق

مدیر صندوق



صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی

صورت خالص دارائیهما

در تاریخ ۲۲ آذرماه ۱۳۹۱

۱۳۹۱/۰۳/۲۲	۱۳۹۱/۰۹/۲۲	یادداشت	دارایی‌ها:
ریال	ریال		
۱۰۶,۱۷۵,۶۵۵,۴۰۷	۱۱۹,۵۴۸,۶۴۰,۳۳۹	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۳,۴۴۲,۰۶۶,۷۰۴	۹۶۸,۲۸۵,۴۴۳	۶	سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
-	۶۶۹,۱۳۲,۳۲۷	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۳,۲۷۱,۰۶۰,۰۷۶	۷,۱۶۲,۰۱۱,۱۱۱	۸	حسابهای دریافتی
۵۰۰,۶۸۳,۹۰۰	۳۳۰,۴۲۶,۳۸۰	۹	سایر دارایی‌ها
<u>۱۱۳,۳۸۹,۴۶۶,۰۸۷</u>	<u>۱۲۸,۶۷۸,۴۹۵,۵۹۰</u>		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها:
۱,۰۱۱,۴۵۷,۹۹۱	۴,۳۹۷,۸۱۱,۷۷۲	۱۰	جاری کارگزاران
۴,۰۸۱,۴۳۹,۴۳۱	۵۶۵۰,۷۲۱,۵۵۹	۱۱	پرداختنی به ارکان صندوق
۳۰۳,۷۷۸,۷۲۳	۲۴,۳۸۵,۴۸۰	۱۲	پرداختنی به سرمایه‌گذاران
۱,۳۵۱,۶۱۰,۸۶۳	۱,۳۹۰,۵۰۲,۴۲۴	۱۳	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
<u>۶,۶۴۸,۲۸۷,۰۰۸</u>	<u>۱۱,۴۶۳,۴۲۱,۳۳۵</u>		جمع بدهی‌ها
<u>۱۰۶,۷۴۱,۱۷۹,۰۷۹</u>	<u>۱۱۷,۲۱۵,۰۷۴,۳۵۵</u>	۱۴	خالص دارایی‌ها
۱,۰۱۷,۹۱۱	۱,۳۰۳,۳۹۱		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشت‌های توضیحی همراه جزء لاینفک صورتهای مالی می‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۲۲ آذرماه ۱۳۹۱

سال مالی ۱۳۹۱	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۰۹/۲۲	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۹/۲۲	یادداشت	درآمدها:
ریال				
(۲,۵۷۴,۵۳۹,۷۷۲)	(۲,۸۹۳,۹۷۵,۸۹۲)	۵,۳۵۱,۶۹۲,۸۲۲	۱۵	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
(۷,۹۱۱,۶۶۱,۴۰۷)	(۹,۰۶۵,۰۳۱,۸۸۳)	۵,۹۹۹,۱۶۶,۴۶۵	۱۶	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۳,۸۱۵,۹۳۱,۶۶۶	۶,۴۷۰,۳۱۹,۱۳۰	۷,۱۳۷,۳۳۱,۴۰۴	۱۷	سود سهام
۷,۰۸۵,۴۵۵,۹۹۲	۶,۱۶۲,۳۹۴,۶۳۳	۱,۱۴۷,۱۷۲,۹۲۲	۱۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
-	-	۳۵۱,۰۹۹,۷۲۲	۱۹	سایر درآمدها
۱۰,۴۱۵,۱۸۶,۴۷۸	۶۷۳,۶۰۵,۹۸۸	۱۹,۸۸۶,۲۴۲,۳۷۸		جمع درآمدها
				هزینه‌ها:
۹,۰۸۰,۱۰۳,۰۳۳	۱,۹۸۳,۰۲۵,۹۱۸	۱,۶۳۳,۰۹۹,۶۹۶	۲۰	هزینه کارمزد ارکان
۹۳۱,۲۲۶,۹۶۳	۴۹۸,۹۰۰,۶۵۰	۴۰۲,۷۴۹,۰۸۱	۲۱	سایر هزینه‌ها
۵,۰۱۱,۳۲۹,۹۸۶	۲,۴۸۱,۹۲۶,۵۶۸	۲,۰۳۵,۸۴۸,۷۷۷		جمع هزینه‌ها
۵,۴۰۳,۸۵۶,۴۹۲	(۱,۸۰۸,۳۳۰,۵۸۰)	۱۷,۸۶۰,۶۱۵,۶۰۱		سود (زیان) خالص
۳,۱۷٪	۰,۹٪	۱۷,۶۴٪		بازده میانگین سرمایه‌گذاری ^۱
۵,۱۵٪	(۱,۲۱)٪	۱۵,۲۴٪		بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره

صورت گردش خالص داراییها:

۱۳۹۱/۰۹/۲۲		شش ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۰۹/۲۲		شش ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۹/۲۲		یادداشت
ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد	
-	-	-	-	۱۰۶,۶۲۱,۱۷۹,۰۷۹	۱۰۶,۸۶۲	خالص داراییها (واحد سرمایه‌گذاری) اول دوره
۳۳۶,۳۹۱,۱۵,۷۲۲	۳۳۶,۱۷۳	۲۳۵,۰۸۷,۶۶۲,۸۳۲	۲۳۶,۰۲۸	۱۵۲,۴۴۲,۴۶۵	۱۶۸	واحد‌های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۱۲۷,۹۹۱,۹۹۹,۹۹۹)	(۱۲۹,۳۱۰)	(۸۲,۸۱۹,۶۷۹,۰۶۷)	(۸۰,۰۱۶۵)	(۷,۵۳۹,۱۸۳,۳۱۰)	(۷,۶۲۷)	واحد‌های سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۵,۴۰۳,۸۵۶,۴۹۲	-	(۱,۸۰۸,۳۳۰,۵۸۰)	-	۱۷,۸۶۰,۶۱۵,۶۰۱	-	سود (زیان) خالص دوره
۸۸,۲۲۷,۳۲۲	-	۸۸,۱۲۰,۵۸۵	-	-	-	تعدیلات
۱,۰۶,۳۲۱,۱۷۹,۰۷۹	۱۰۶,۸۶۲	۲۴۹,۵۲۷,۷۸۹,۷۶۱	۲۵۳,۸۶۲	۱۱۷,۲۱۵,۰۷۴,۳۵۵	۹۷,۶۰۴	خالص داراییها (واحد سرمایه‌گذاری) پایان دوره

یادداشت‌های توضیحی همراه جزء لاینفک صورتهای مالی می‌باشد.

سود خالص

میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده
 تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال ± سود (زیان) خالص
 خالص داراییهای پایان دوره

۱- بازده میانگین سرمایه‌گذاری

۲- بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره

صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی
یادداشتهای توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۲۲ آذر ماه ۱۳۹۱

اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی که صندوقی با سرمایه باز در اندازه بزرگ محسوب می‌شود در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۲۲ تحت شماره ۱۰۸۶۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ۲۷۶۷۲ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار یا درآمد ثابت و سپرده‌های بانکی، سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه، ۲ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران - خیابان ولیعصر - بالاتر از میرداماد - کوچه یزدان پناه - پلاک ۹۱ - طبقه ۱۰ واقع شده و صندوق دارای ۲۰ شعبه می‌باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی مطابق با ماده ۵۶ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.dayfund.ir درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی 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، امید نامه، مدیر، متولی، ضامن، مدیر ثبت و حسابرس را تغییر می‌دهد. فقط دارندگان سرمایه‌گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۳۴ اساسنامه، در مجامع صندوق حق رای دارند. اسامی دارندگان واحدهای ممتاز به شرح زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	بانک دی	۷,۰۰۰	۷۰
۲	کارگزاری آگاه	۳,۰۰۰	۳۰

مدیر صندوق: شرکت کارگزاری آگاه (سهامی خاص) که در تاریخ ۸۴/۰۶/۱۷ به شماره ۶۲۵۲ در اداره ثبت شرکتها ساری به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر - بالاتر از میرداماد - کوچه یزدان پناه - پلاک ۹۱ - طبقه ۱۰

متولی صندوق: موسسه حسابرسی بهمن است که در تاریخ ۱۳۸۷/۱۱/۰۷ به شماره ثبت ۲۰۳۵ نزد مرجع ثبت شرکتها شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، پلاک ۱۳۰، طبقه ۴.

صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۲۲ آذر ماه ۱۳۹۱

ضامن صندوق و مدیر ثبت؛ ضامن صندوق، بانک دی است که در تاریخ ۱۳۸۹/۰۲/۱۸ با شماره ثبت ۳۷۴۱۱۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از تهران - خیابان بخارست - کوچه یکم - پلاک ۱۳. حسابرس صندوق؛ موسسه حسابرسی اصول پایه فراگیر که در تاریخ ۱۳۸۰/۱۰/۲۴ به شماره ثبت ۱۳۶۴۸ در مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران - خیابان مطهری، بعد از چهارراه سپهروردی، روبروی باشگاه بانک سپه، پلاک ۴۲، ساختمان نماد، طبقه ۶.

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در تاریخ گزارشگری تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری - های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. 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 صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

۴-۲- در آمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها:

۴-۲-۱- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد.

توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های 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 حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۲۲ آذر ماه ۱۳۹۱

برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های 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 حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

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	معادل ۵٪ درصد وجوه جذب شده در پذیره‌نویسی اولیه تا مبلغ ۱۰۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه ۰.۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۳-۲ به علاوه ۱۰٪ از تفاوت روزانه سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده گذاری در گواهی سپرده یا حسابهای سرمایه گذاری در بانک ها یا موسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده*
کارمزد متولی	سالانه ۰.۵٪ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق با لحاظ حداقل ۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۵۰ میلیون ریال*
کارمزد ضامن تقدشوندگی	سالانه ۱/۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۵۰ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۰.۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. **
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد. ***
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار، پشتیبانی آن‌ها سالانه تا سقف ۱۸۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق****

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه بر اساس ارزش سهام، حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتی سپرده های بانکی در روز قبل و کارمزد متولی روزانه بر اساس ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل محاسبه می شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند.

صندوق سرمایه‌گذاری بانک دی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۲۲ آذر ماه ۱۳۹۱

•• به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0.003}{365}$ ضرب در خالص

ارزش دارایی‌های صندوق در در پایان روز قبل، در حساب‌ها ذخیره می‌شود. π برابر است با ۵ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد هر زمان ذخیره صندوق به ۳٪ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت داراییها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.

•••• مجموع هزینه‌های حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها حداکثر برابر مبالغ اعلام شده توسط کانون‌های مربوط است.

••••• هزینه‌های دسترسی به نرم افزار، نارنما و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و به طور روزانه ذخیره یا مستهلک می‌شود.

۴-۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۵ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر ۳ ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است باقی‌مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس شده و می‌بایست در پایان هر سال پرداخت گردد.

۴-۵- مخارج تأمین مالی

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

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

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های صندوق کسر می‌شود. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۵ اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است. بدلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه 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.