



صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایا نیکان

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

با سلام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان مربوط به دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد:

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارایی ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
۴	یادداشت های توضیحی:
۴	اطلاعات کلی صندوق
۵	ارکان صندوق سرمایه گذاری
۵-۷	مبنای تهیه صورت های مالی
۸-۱۸	خلاصه اهم رویه های حسابداری
	یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان بر این باور است که این صورت مالی برای ارایه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضا	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	امان اله اسمعیلی آفتابدری	سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر صندوق
	ابوالفضل رضایی	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایا نیکان

شماره ثبت: ۵۶۵۳۸



تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۵۶۷۲۶

وبسایت: www.rayafund.ir

ایمیل: info@raya-fund.com

تلفن: ۵۶۵۳۸

وبسایت: ۵۶۵۳۸

ایمیل: ۵۶۵۳۸

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان (سهامی خاص - شماره ثبت: ۵۶۵۳۸)

آدرس: تهران خیابان میرداماد غربی بین خیابان ولیعصر و تلسون ماندلا جنب پل

میرداماد پلاک ۳۱۱ ساختمان رسا طبقه ۲ واحد ۴ / کدپستی: ۱۹۶۹۶۳۳۹۱۴

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	۴۰,۸۶۳,۳۴۶,۴۹۶	۵
۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱۰۲,۳۹۹,۸۶۴	۶
۰	۱۶,۳۶۴,۵۹۳,۰۵۱	۷
۹۹,۳۳۰	۰	۸
۷۶۱	۴,۷۱۵,۶۴۶,۴۰۵	۹
۰	۵۶۰,۱۱۹,۰۳۱	۱۰
۵۰,۹۱۴,۸۲۵,۳۹۳	۶۲,۶۰۶,۱۰۴,۸۴۷	
۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶	۵۱۷,۷۹۰,۱۴۷	۱۱
۰	۸۶۸,۴۳۶,۲۲۵	۱۲
۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶	۱,۳۸۶,۳۲۶,۳۷۲	
۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷	۶۱,۳۱۹,۸۷۸,۴۷۵	۱۳
۱,۰۱۱,۱۶۵	۹۸۹,۳۸۰	

دارایی ها:

سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت علی الحساب

حساب های دریافتی

جاری کارگزاران

سایر دارایی ها

جمع دارایی ها

بدهی ها:

بدهی به ارکان صندوق

سایر حساب های پرداختنی و ذخایر

جمع بدهی ها

خالص دارایی ها:

خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری -ریال

امضا

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

سرمایه گذاری گروه رایا

امان اله اسمعیلی آفتابداری

مدیر صندوق

موسسه حسابرسی ارقام

ابوالفضل رضایی

متولی صندوق

نگر آریا



صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایا نیکان

شماره ثبت: ۵۶۵۳۸



یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

درآمدها:	یادداشت	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳ (ریال)
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۱,۴۴۶,۵۸۴,۱۱۳
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	(۱,۸۶۱,۷۴۴,۶۸۶)
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۶	۳,۸۴۵,۵۴۵
جمع درآمدها		(۴۱۱,۳۱۵,۰۲۸)
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱۷	۳۳۰,۹۳۹,۰۲۱
سایر هزینه ها	۱۸	۷۶۷,۷۸۴,۰۹۴
جمع هزینه ها		۱,۰۹۸,۷۲۳,۱۱۵
زیان خالص		(۱,۵۱۰,۰۳۸,۱۴۳)
بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد) (۱)		-۲.۶۲٪
بازده سرمایه گذاری پایان دوره (درصد) (۲)		-۲.۴۶٪

صورت گردش خالص دارایی ها

تعداد	ریال	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	یادداشت
۵۰,۰۰۰	۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷		واحدهای سرمایه گذاری صادر شده اول دوره
۱۱,۸۷۷	۱۱,۸۷۷,۰۰۰,۰۰۰		واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
۰	(۱,۵۱۰,۰۳۸,۱۴۳)		زیان خالص
۰	۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰		تعدیلات
۶۱,۸۷۷	۶۱,۲۱۹,۸۷۸,۴۷۵		خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره

امضا	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	امان اله اسمعیلی آفتابداری	سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر صندوق
	ابوالفضل رضایی	مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	متولی صندوق

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایا نیکان
شماره ثبت: ۵۶۵۳۸



۱- بازده میانگین سرمایه گذاری = سود خالص / میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال = تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال + سود (زیان) خالص / خالص دارایی های پایان سال

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان که صندوقی در سرمایه گذاری اختصاصی و بازارگردانی محسوب می شود در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۲ تحت شماره ۱۲۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ۵۶۵۳۸ در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری استان تهران به شناسه ملی ۱۴۰۱۲۷۷۴۷۷۴ به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چهارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق امیدنامه و کسب منافع از این محل است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. موضوع فعالیت اصلی صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار اعلام شده در امیدنامه با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی با شرایط مندرج در امیدنامه است. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه، ۵ سال بوده که مطابق ماده ۴۹ اساسنامه قابل تمدید می باشد. همچنین طبق مجوز شماره ۱۲۲/۱۴۸۳۵ به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹ مدت فعالیت صندوق تا ۱۴۰۵/۰۸/۲۹ تمدید شده است. مرکز اصلی صندوق در تهران، بلوار میرداماد غربی، پلاک ۳۱۱، واحد ۴ واقع شده است. شایان ذکر است با توجه به اینکه مجوز فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۲ آغاز گردیده است لذا صورت های مالی فاقد اقلام مقایسه ای است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه و بند ۱۱ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس <https://rayafund.ir> درج گردیده است.

۱-۳- سال مالی صندوق

به موجب ماده ۵ اساسنامه، سال مالی صندوق از اول فروردین هر سال شمسی تا پایان اسفند ماه همان سال تعیین شده است.

۱-۴- شروع فعالیت:

صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ در اداره ثبت شرکت ثبت شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹ واحد ممتاز صادر گردیده است. وجوه مربوط به پذیره نویسی واحد های عادی و ممتاز در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ به حساب های صندوق واریز و اقدامات قانونی جهت دریافت مجوز فعالیت صورت گرفته است و صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۲ موفق به اخذ مجوز فعالیت گردیده است و صدور واحد های سرمایه گذاری صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ صورت گرفته است. به موجب ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار صندوق های تازه تاسیس فرصت ۶ ماهه جهت تطبیق وضعیت خود یا حد نصاب های سرمایه گذاری را دارند که اقدامات مربوطه در حال انجام است. لازم به ذکر است فعالیت اصلی صندوق تا تاریخ صورت خالص دارایی ها شروع نشده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان 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 و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی و حسابرس را تغییر دهد. فقط دارندگان واحد های سرمایه گذاری ممتاز، با شرایط مذکور در ماده ۲۵ اساسنامه، در مجامع صندوق حق رای دارند. اسامی دارندگان واحد های ممتاز به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۰۳/۳۱		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز	درصد واحدهای
	تحت تملک	ممتاز تحت تملک
سرمایه گذاری گروه رایا	۳۲،۵۰۰	۹۳٪
گروه مالی رایا نیکان	۲،۵۰۰	۷٪
	۳۵،۰۰۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق: سرمایه گذاری گروه رایا که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۱ به شماره ثبت ۶۰۱۸۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران، میرداماد غربی، پلاک ۳۱۱، واحد ۴

متولی صندوق: موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۳ به شماره ثبت ۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، میدان توحید، خیابان توحید، پلاک ۶۸

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی آزمون پرداز که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۴۱۸۷ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، میدان آرژانتین، جنب مرکز خرید آفریقا، ساختمان صهبا، پلاک ۲۲، طبقه اول

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی صندوق بر مبنای ارزش های جاری در تاریخ صورت خالص دارایی ها تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری

۴-۱- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود.

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی:

سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی 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.

باتوجه 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 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- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس:

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می گردد.

۴-۱-۳- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی:

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیربورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می شود.

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 دریافتی 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، سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه 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 اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۳-۴- مخارج انتقالی به دوره های آتی:

مخارج تامین و برگزاری مجامع، مخارج انتقالی به دوره های آتی را شامل می شود. بر اساس ماده ۳۲ اساسنامه مخارج تأسیس صندوق نیز پس از تصویب مجمع تا سقف مذکور در امیدنامه صندوق از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف مدت ۳ 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 ۳ سال و مخارج برگزاری مجامع یک سال می باشد.

۴-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه

بر اساس مفاد امیدنامه کارمزد ارکان و تصفیه 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	تا سقف ۲۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت با تائید متولی صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت با تائید متولی صندوق
کارمزد مدیر	سالانه حداکثر ۲ درصد (۰.۰۲) از متوسط روزانه ارزش سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در سهام و مختلط تحت تملک صندوق بعلاوه ۰.۳ درصد (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت و واحد های سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار ، درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه حداکثر ۲ درصد (۰.۰۲) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی.
کارمزد متولی	سالانه ۵ در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۸۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۳۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق پذیرش و عضویت 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 آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه مطابق صورتحساب شرکت ارائه دهنده خدمات نرم افزاری با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.
هزینه بازارگردانی اوراق بهادار با درآمد ثابت	هزینه های پرداختی به اشخاص ثالث بابت خرید و نگهداری اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت بازارگردانی مطابق با قرارداد منعقد و مدارک مثبت.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۴-۵- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد مدیر و متولی صندوق هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقیمانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حسابها منعکس شده و می بایست در پایان هر سال پرداخت شود.

۴-۶- مخارج تأمین مالی

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

۴-۷- 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 شود. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۹ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در صورت خالص دارایی ها 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.

۴-۸- وضعیت مالیاتی

به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم، تمامی صدرآمد های صندوق های سرمایه گذاری و درآمد های حاصل از صدور و ابطال آنها در چارچوب قانون توسعه ابزار های مالی، مشمول مالیات صفر است. براساس مفاد ابلاغیه ۱۲۰۳۰۰۲۱ مدیریت نظارت بر نهاد های مالی، مسئولیت تنظیم و ارائه اظهارنامه های مالیاتی، مدیر صندوق است. در صورت کوتاهی درخصوص انجام وظایف مذکور خسارتی به سرمایه گذاران وارد شود وی مسئول جبران خسارت خواهد بود. با توجه به مراتب فوق از بابت مبالغ مالیاتی ذخیره ای در دفاتر صندوق شناسایی نشده است.

۴-۹- تعهدات و شرایط بازارگردانی

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۷ امیدنامه صندوق انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار تعریف شده در بند ۱-۲-۲ امیدنامه و تغییرات به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنده مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	شرکت صنعتی زرماکارون	غزر	۲۲۵ درصد	۱۵۵.۷۶۰	۳.۱۱۵.۲۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیگان
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

صنعت	۱۴۰۳/۰۳/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	تعداد	بهای تمام شده ریال	خالص ارزش فروش ریال	درصد به کل دارایی ها
صندوق سرمایه گذاری قابل معامله محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۵۵۴,۶۶۸	۱۰,۰۴۸,۰۵۹,۷۵۳	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۳۴۱	۱۶.۸۴٪
	۱۵,۵۸۶,۵۰۳	۳۳,۰۳۶,۶۰۹,۹۹۸	۰	۴۸.۴۴٪
	۱۶,۱۴۱,۱۷۱	۴۳,۰۸۴,۶۶۹,۷۵۱	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۳۴۱	۶۵.۲۷٪

۶- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

یادداشت	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	ریال	ریال
	۶-۱	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱
	۱۰۳,۳۹۹,۸۶۴	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱

۶-۱- سرمایه گذاری در سپرده های بانکی به شرح زیر است:

سپرده های بانکی	نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها
				درصد	ریال	درصد	ریال	درصد
سپرده کوتاه مدت ۱۰۰۷۱۰۸۱۰۷۰۷۵۴۲۵ بانک خاورمیانه	سپرده کوتاه مدت	۱۴۰۲/۱۲/۲۱	-	۵٪	۱۰۳,۳۹۹,۸۶۴	۰.۱۶٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱.۴۳٪
					۱۰۳,۳۹۹,۸۶۴	۰.۱۶٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱.۴۳٪
					۱۰۳,۳۹۹,۸۶۴	۰.۱۶٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱.۴۳٪

۷- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	۱۴۰۳/۰۳/۳۱
۷-۱	ریال
	۱۶,۳۶۴,۵۹۳,۰۵۱
	۱۶,۳۶۴,۵۹۳,۰۵۱

۷-۱- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی به شرح زیر است:

تاریخ سررسید	بهای تمام شده ریال	خالص ارزش فروش ریال	درصد از کل دارایی ها
۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۶,۰۸۷,۵۳۷,۳۶۴	۶,۲۴۹,۱۵۴,۰۷۶	۹.۹۸٪
۱۴۰۳/۰۶/۲۶	۴,۰۲۰,۹۴۳,۱۸۷	۴,۱۲۴,۸۶۷,۹۲۱	۶.۵۹٪
۱۴۰۳/۰۵/۲۲	۵,۸۷۰,۰۹۴,۸۹۸	۵,۹۹۰,۵۷۱,۰۵۴	۹.۵۷٪
	۱۵,۹۷۸,۵۷۴,۳۴۹	۱۶,۳۶۴,۵۹۳,۰۵۱	۳۶.۱۴٪

اسناد خزانه - م- عبودجه ۰۰۰-۳۰۷۲۳
اسناد خزانه - م- عبودجه ۰۰۰-۳۰۶۲۶
اسناد خزانه - م- عبودجه ۰۰۰-۳۰۵۲۲

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۸- حساب های دریافتنی

حساب های دریافتنی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۳/۳۱			
تنزیل شده	تنزیل شده	هزینه تنزیل	توخ تنزیل	تنزیل نشده
ریال	ریال	درصد	ریال	
۷۴,۴۹۸	۰	۰٪	۰	۰
۷۴,۴۹۸	۰	۰٪	۰	۰

سود دریافتنی سپرده های بانکی

۹- جاری کارگزاران

۱۴۰۳/۰۳/۳۱			
مانده پایان دوره	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۴,۷۱۵,۶۴۶,۴۰۵	۷۱,۶۲۰,۳۷۴,۵۶۹	۷۶,۳۳۶,۰۲۰,۲۱۳	۷۶۱
۴,۷۱۵,۶۴۶,۴۰۵	۷۱,۶۲۰,۳۷۴,۵۶۹	۷۶,۳۳۶,۰۲۰,۲۱۳	۷۶۱

نام شرکت کارگزاری

کارگزاری کاریزما

۱۰- سایر دارایی ها

۱۴۰۳/۰۳/۳۱		
مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی سال	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال
۴۵۸,۳۳۰,۰۰۰	۵۹,۸۴۵,۶۰۹	۳۹۸,۴۸۴,۳۹۱
۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۴۷,۳۶۵,۳۶۰	۱۶۱,۶۳۴,۶۴۰
۶۶۷,۳۳۰,۰۰۰	۱۰۷,۲۱۰,۹۶۹	۵۶۰,۱۱۹,۰۳۱

مخارج عضویت در کانون ها

مخارج آبونمان نرم افزار

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکنان
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۱- بدهی به ارگان صندوق

۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۹۴,۳۶۸,۹۰۹	۴,۶۵۹,۳۶۱	شرکت سرمایه گذاری گروه رایا - مدیر صندوق
۱۵۹,۵۶۸,۸۲۶	۲۱,۹۱۷,۸۰۰	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا - متولی
۲۶۳,۸۵۲,۴۱۲	۳۲۹,۹۹۹,۹۸۵	موسسه حسابرسی آزمون پرداز - حسابرس
۵۱۷,۷۹۰,۱۴۷	۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶	

۱۲- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
ریال	
۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری گروه رایا
۵,۶۷۱,۳۳۰	ذخیره کارمزد تصفیه
۶۵۳,۷۶۴,۸۹۵	شرکت نرم افزاری رایانه تدبیر پرداز
۱۹,۰۰۰,۰۰۰	سایر
۸۶۸,۴۳۶,۲۲۵	

۱۳- خالص دارایی ها

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

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۳/۳۱		
تعداد	ریال	تعداد	ریال	
۱۵,۰۰۰	۱۵,۱۷۶,۴۷۴,۴۷۴	۲۶,۸۷۷	۲۶,۵۹۱,۵۷۸,۴۷۵	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی
۳۵,۰۰۰	۳۵,۴۱۱,۷۷۳,۷۷۳	۳۵,۰۰۰	۳۴,۶۲۸,۳۰۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
۵۰,۰۰۰	۵۰,۵۸۸,۲۴۸,۲۴۷	۶۱,۸۷۷	۶۱,۲۱۹,۸۷۸,۴۷۵	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۴- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

سود (زیان) فروش اوراق بهادار به شرح زیر است:

یادداشت	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	
	ریال	
۱۴-۱	۱,۳۳۲,۸۶۰,۶۳۵	سود (زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت های پذیرفته شده در بورس
۱۴-۲	۱۱۳,۷۲۳,۴۷۸	سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
	<u>۱,۴۴۶,۵۸۴,۱۱۳</u>	

۱۴-۱ سود (زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرا بورس به شرح ذیل می باشد:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

نام شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد فروش	مالیات	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق س. با درآمد ثابت مانی	۲,۸۸۱,۳۰۰	۵۳,۶۱۷,۵۰۷,۸۰۰	(۵۲,۲۸۰,۲۲۰,۰۸۸)	(۴,۴۲۷,۰۷۷)	۰	۱,۳۳۲,۸۶۰,۶۳۵
	<u>۵۳,۶۱۷,۵۰۷,۸۰۰</u>	<u>۵۳,۶۱۷,۵۰۷,۸۰۰</u>	<u>(۵۲,۲۸۰,۲۲۰,۰۸۸)</u>	<u>(۴,۴۲۷,۰۷۷)</u>	<u>۰</u>	<u>۱,۳۳۲,۸۶۰,۶۳۵</u>

۱۴-۲ سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب شامل اقلام زیر است:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	بهای تمام شده	کارمزد فروش	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال
اسناد خزانه-م ۴ بودجه ۰۳۰۵۲۲-۰۰	۴,۵۰۰	۴,۲۴۹,۷۴۱,۵۰۰	(۴,۲۳۲,۵۶۳,۲۱۷)	(۳,۰۸۱,۰۵۹)	۱۴,۰۹۷,۲۲۴
اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۳۰۷۲۳-۰۰	۲,۰۰۰	۱,۸۲۶,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۷۹۰,۴۵۲,۱۳۷)	(۱,۳۲۳,۸۵۰)	۳۴,۲۲۴,۰۱۳
اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۳۰۶۲۶-۰۰	۴,۸۳۸	۴,۴۸۲,۲۱۷,۲۸۰	(۴,۴۱۴,۱۸۶,۱۳۶)	(۲,۶۲۸,۹۰۳)	۶۵,۴۰۲,۲۴۱
	<u>۱۱,۳۳۸</u>	<u>۱۰,۵۵۷,۹۵۸,۷۸۰</u>	<u>(۱۰,۴۳۷,۲۰۱,۴۹۰)</u>	<u>(۷,۰۳۳,۸۱۲)</u>	<u>۱۱۳,۷۲۳,۴۷۸</u>

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا بینکان
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۵- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

سود و زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح زیر است:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	
(۲,۲۴۷,۷۶۳,۳۸۸)	۱۵-۱
۳۸۶,۰۱۸,۷۰۲	۱۵-۲
(۱,۸۶۱,۷۴۴,۶۸۶)	

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

سود (زیان) تحقق نیافته ناشی از نگهداری اوراق یا درآمد ثابت یا علی الحساب

۱۵-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

نام سهام	تعداد	ارزش بازار یا تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) تحقق نیافته
ریال		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صنعتی زر ماکارون	۱۵,۵۸۶,۵۰۲	۳۰,۳۴۶,۹۲۱,۳۴۰	(۳۳,۰۳۴,۶۰۹,۹۹۸)	(۲۳,۰۶۳,۶۶۰)	۰	(۲,۷۱۰,۷۵۲,۳۱۸)
صندوق سی. با. در آمد ثابت مالی	۵۵۶,۶۶۸	۱۰,۵۴۱,۴۴۵,۳۴۰	(۱۰,۰۷۶,۴۹۹,۸۸۵)	(۱,۹۷۶,۵۲۵)	۰	۴۶۲,۹۸۸,۹۳۰
		۴۰,۸۸۸,۳۶۶,۶۸۱	(۴۳,۱۱۱,۱۰۹,۸۸۳)	(۲۵,۰۴۰,۱۸۵)	۰	(۲,۲۴۷,۷۶۳,۳۸۸)

۱۵-۲- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق یا درآمد ثابت یا علی الحساب به شرح زیر است:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

نام سهام	تعداد	ارزش بازار یا تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته
ریال		ریال	ریال	ریال	ریال
اسناد خزانه - م. بودجه - ۳۰۵۲۲-۰۰۰	۶,۲۴۱	۵,۹۹۴,۹۱۷,۳۶۹	(۵,۸۷۰,۰۹۴,۸۹۸)	(۲,۳۴۶,۳۱۵)	۱۲۰,۴۷۶,۱۵۶
اسناد خزانه - م. بودجه - ۳۰۷۲۳-۰۰۰	۶,۸۰۰	۶,۲۵۳,۶۸۸,۰۰۰	(۶,۰۸۷,۵۲۷,۲۶۴)	(۴,۵۳۳,۹۳۴)	۱۶۱,۶۱۶,۸۱۲
اسناد خزانه - م. بودجه - ۳۰۶۲۴-۰۰۰	۴,۴۰۷	۴,۱۲۷,۸۶۰,۶۳۰	(۴,۰۳۰,۹۴۲,۸۸۷)	(۲,۹۹۲,۶۹۹)	۱۰۳,۹۲۵,۷۳۴
		۱۶,۳۷۶,۴۶۵,۹۹۰	(۱۵,۹۷۸,۵۵۲,۳۴۹)	(۱۱,۸۷۲,۹۳۸)	۳۸۶,۰۱۸,۷۰۲

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۶- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب و سپرده های بانکی به شرح زیر تفکیک می شود:

دوره مالی سه ماهه	یادداشت
منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	
ریال	
۳,۸۴۵,۵۴۵	۱۲-۱
۳,۸۴۵,۵۴۵	

سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

۱۶-۱- سود سپرد بانکی و گواهی سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

نام	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل سود سپرده	خالص سود
سپرده کوتاه مدت	۱۴۰۳/۰۶/۰۷	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰	۱۲٪	۳,۸۴۵,۵۴۵	۰	۳,۸۴۵,۵۴۵
۱۰۰۷۱۰۷۰۷۰۷۵۴۲۵					۳,۸۴۵,۵۴۵	۰	۳,۸۴۵,۵۴۵

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۷- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱

خرداد ماه ۱۴۰۳

ریال
۸۹,۷۰۹,۵۴۸
۱۵۷,۳۷۷,۰۴۶
۸۳,۸۵۲,۴۲۷
۳۳۰,۹۳۹,۰۲۱

کارمزد مدیر

کارمزد متولی

حق الزحمه حسابرس

۱۸- سایر هزینه ها

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱

خرداد ماه ۱۴۰۳

ریال
۵۹,۸۴۵,۶۰۹
۴۷,۳۶۵,۳۶۰
۶۵۳,۷۶۴,۸۹۵
۱,۱۳۶,۹۰۰
۵,۶۷۱,۳۳۰
۷۶۷,۷۸۴,۰۹۴

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

هزینه آبونمان نرم افزار

هزینه نرم افزار

هزینه کارمزد بانکی

هزینه تصفیه

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۹- تعدیلات
خالص تعدیلات صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری به شرح زیر است:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد	
ریال	
	۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰
	۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰

تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری

۲۰- تعهدات، بدهی های احتمالی

۱-۲۰- در تاریخ صورت خالص دارایی ها، صندوق هیچگونه تعهدات و بدهی احتمالی، تضامین و وثایق وجود ندارد.

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

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

درصد تملک	تعداد واحدهای	نوع واحدهای	نام
	سرمایه گذاری	سرمایه گذاری	
۶۵٪	۳۲,۵۰۰	ممتاز	سرمایه گذاری گروه رایا
۵٪	۲,۵۰۰	ممتاز	گروه مالی رایا نیکان
۳۰٪	۱۵,۰۰۰	عادی	سرمایه گذاری گروه رایا
۱۰۰٪	۵۰,۰۰۰		

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۲۴- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق طبق امیدنامه:

۲۴-۱- هر چند تمهیدات لازم توسط مدیر به عمل می‌آید تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق پرشمرد شده‌اند.

۲۴-۲- **ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق:** قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

۲۴-۳- **ریسک نکول سایر اوراق بهادار:** گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام موضوع بازارگردانی، در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننماید یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۲۴-۴- **ریسک نوسان بازده بدون ریسک:** در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) 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 مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

۲۴-۵- **ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده:** از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه‌گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق مربوط به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی همان اوراق بهادار می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستنکاری سرمایه‌گذار منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهی‌ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل دارایی‌های غیرنقد در عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه‌گذاران اوراق بهادار مذکور از محل دارایی‌های عملیات بازارگردانی سایر اوراق بهادار نمی‌باشد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۲۵- کفایت سرمایه

در اجرای بند ۲ ماده ۳ و الزامات مقرر در ماده ۷ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهاد های مالی مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ هیات مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین اصلاحات ارائه شده در صورتجلسه شماره ۳۰۴ مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۵ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار محاسبه نسبت کفایت سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ بر اساس تعهدات مندرج در امیدنامه صندوق به شرح زیر می باشد:

نسبت های کفایت سرمایه

در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۶۲,۶۰۶,۱۰۴,۸۴۷	۳۸,۱۳۴,۷۳۰,۷۸۲	۵۶,۳۵۳,۴۵۲,۱۲۰
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۶۲,۶۰۶,۱۰۴,۸۴۷	۳۸,۱۳۴,۷۳۰,۷۸۲	۵۶,۳۵۳,۴۵۲,۱۲۰
جمع بدهی های جاری	۱,۳۸۶,۲۲۶,۳۷۲	۱,۳۸۶,۲۲۶,۳۷۲	۱,۳۸۶,۲۲۶,۳۷۲
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۱,۳۸۶,۲۲۶,۳۷۲	۱,۳۸۶,۲۲۶,۳۷۲	۱,۳۸۶,۲۲۶,۳۷۲
جمع کل تعهدات	۶,۰۶۵,۲۹۴,۴۰۰	۳,۰۳۲,۶۴۷,۲۰۰	۳۰,۳۲۶,۴۷۲,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۷,۴۵۱,۵۲۰,۷۷۲	۴,۴۱۸,۸۷۳,۵۷۲	۳۱,۷۱۲,۶۹۸,۳۷۲
نسبت جاری	۸.۴۰	۸.۶۳	
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۱۲		۰.۵۶