



صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایانیکان

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

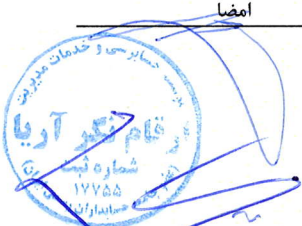
با سلام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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	صورت خالص دارایی ها
۲	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
۳	یادداشت های توضیحی:
۴	اطلاعات کلی صندوق
۵	ارکان صندوق سرمایه گذاری
۵	مبنای تهیه صورت های مالی
۵-۸	خلاصه اهم رویه های حسابداری
۹-۱۹	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 رایانیکان بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگرنده 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 ۱۴۰۳/۰۷/۲۱ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

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

صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایانیکان
شماره ثبت: ۵۶۵۳۸



تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۵۶۷۲۶

وبسایت: www.rayafund.ir

ایمیل: info@raya-fund.com

تلفن:

وبسایت:

ایمیل:

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

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

میرداماد پلاک ۳۱۱ ساختمان رسا طبقه ۲ واحد ۴ / کدپستی: ۱۹۶۹۶۳۹۱۴

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

یادداشت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال	
دارایی ها:		
۵ سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵۴,۱۷۹,۹۴۳,۷۰۳	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱
۶ سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱
۷ سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت علی الحساب	۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵	۰
۸ حساب های دریافتی	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴	۹۹,۳۳۰
۹ جاری کارگزاران	۲۶۴,۷۹۷,۷۴۰	۷۶۱
۱۰ سایر دارایی ها	۴۱۲,۰۰۰,۴۶۱	۰
جمع دارایی ها	۶۱,۶۲۲,۰۶۴,۲۲۱	۵۰,۹۱۴,۸۲۵,۳۹۳
بدهی ها:		
۱۱ بدهی به ارکان صندوق	۶۳۰,۳۰۰,۶۵۴	۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶
۱۲ سایر حساب های پرداختنی و ذخایر	۷۶۶,۸۸۱,۷۹۸	۰
جمع بدهی ها	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶
خالص دارایی ها:	۶۰,۲۲۴,۸۸۱,۷۶۹	۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال	۹۷۳,۳۰۰	۱,۰۱۱,۱۶۵

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	سرمایه گذاری گروه رایانیکان	امان اله اسمعیلی آفتابدري	
متولی صندوق	موسسه حسابرسي ارقام نگر آریا	ابوالفضل رضایی	



صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایانیکان

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 شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

درآمدها:	یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳ (ریال)
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۲,۶۶۵,۸۸۹,۸۷۷
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	(۳,۰۴۸,۴۵۸,۲۰۴)
سود سهام	۱۶	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۲۲۶,۳۱۴,۸۰۶
جمع درآمدها		۳۲۰,۲۳۷,۹۰۳
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱۸	(۱,۱۰۷,۲۴۳,۵۶۸)
سایر هزینه ها	۱۹	(۱,۷۱۸,۰۲۹,۱۸۴)
جمع هزینه ها		(۲,۸۲۵,۲۷۲,۷۵۲)
زیان خالص		(۲,۵۰۵,۰۳۴,۸۴۹)
بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد) (۱)		-۴.۲۸٪
بازده سرمایه گذاری پایان دوره (درصد) (۲)		-۴.۱۵٪

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳
تعداد	ریال
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده اول دوره	۵۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	۱۱,۸۷۷
زیان خالص	۰
تعدیلات	۰
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره	۶۱,۸۷۷
	۶۰,۲۲۴,۸۸۱,۷۶۹

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

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

سود خالص

میانگین موزون (ریال) و جوه استفاده شده

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری -

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال - سود (زیان) خالص

خالص دارایی های پایان سال

۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال -



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 ۱۲۲۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ۵۶۵۳۸ در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری استان تهران به شناسه ملی ۱۴۰۱۲۷۷۴۷۷۴ به ثبت رسیده است.

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش انواع اوراق بهادار در چارچوب 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، ۳ سال بوده که مطابق ماده ۴۹ اساسنامه قابل معتبر می باشد. همچنین طبق مجوز شماره ۱۴۸۳۵/۱۲۲ 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 اس

۱-۴- شروع فعالیت:

صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ در اداره ثبت شرکت ها ثبت شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹ موفق به اخذ مجوز فعالیت گردیده است. وجوه مربوط به پذیره نویسی واحد های عادی و ممتاز در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ به حساب صندوق واریز و اقدامات قانونی جهت دریافت مجوز فعالیت صورت گرفته است. صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۲ نزد سازمان بورس ثبت گردیده است و صدور واحد های سرمایه گذاری صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ صورت گرفته است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

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. کلیه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز، با شرایط مذکور در ماده ۲۵ اساسنامه، در مجامع صندوق حق رای دارند. اسامی دارندگان واحدهای ممتاز به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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

مدیر صندوق: شرکت 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

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 هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود. ۱۳۸۶/۱۱/۳۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

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 شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 استهلاک 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 به تأیید 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 به تأیید 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 ۱،۲۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱،۴۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱،۳۵۰ 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 های 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 شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 داراییهای مالی اضافه می شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می شود. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۹ اساسنامه صندوق ارزش روز دارائیهای صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه داراییهای صندوق در صورت خالص داراییها 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 درآمد 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	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	شرکت صنعتی زرماکارون	غزر	۲۰۲۵ درصد	۱۵۵.۷۶۰	۳.۱۱۵.۲۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان
یادداشت های توفیقی صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

صنعت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱				۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	خالص ارزش فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق سرمایه گذاری قابل معامله	۱,۳۵۸,۶۶۸	۱۷,۵۱۲,۴۹۹,۲۰۵	۱۸,۳۴۶,۹۳۱,۹۲۱	۲۹.۷۷٪	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۹,۸۷۸,۱۹۶	۴۰,۲۴۶,۴۵۴,۷۴۹	۳۵,۸۳۳,۰۱۱,۷۸۲	۵۸.۱۵٪	۰
	۳۱,۲۳۶,۸۶۴	۵۷,۷۵۸,۹۵۳,۹۵۴	۵۴,۱۷۹,۹۴۳,۷۰۳	۸۷.۹۲٪	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱

۶- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	یادداشت	ریال	ریال
	۶-۱	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱
		۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	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 پانک خاورمیانه	سپرده کوتاه مدت	۱۴۰۲/۱۲/۲۱	-	۵٪	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۰.۱۷٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱.۴۳٪
					۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۰.۱۷٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱.۴۳٪

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

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت - اسناد خزانه - م.پودجه -۰۰۰-۳۰۷۲۳	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		یادداشت
	ریال	ریال	
	۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵	۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵	۷-۱
	۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵		

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

اسناد خزانه - م.پودجه -۰۰۰-۳۰۷۲۳	۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
	تاریخ سررسید	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها
		ریال	ریال	درصد
	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۵,۶۳۹,۹۲۴,۲۳۰	۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵	۱۰.۰۳٪
		۵,۶۳۹,۹۲۴,۲۳۰	۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵	۱۰.۰۳٪

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

۸- حساب های دریافتنی

حساب های دریافتنی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
تنزیل شده	تنزیل نشده	هزینه تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده
ریال	ریال	درصد	ریال	
۹۹,۳۳۰	۰	۰٪	۰	۰
۰	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴	۲۵٪	۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	۰
۹۹,۳۳۰	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴	۲۵٪	۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	۰

سود دریافتنی سپرده های بانکی

سود سهام دریافتنی

۹- جاری کارگزاران

۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
مانده پایانی دوره	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۲۶۴,۷۹۷,۷۴۰	۹۹,۴۲۶,۱۳۲,۳۹۱	۹۹,۶۹۰,۹۲۹,۳۷۰	۷۶۱
۲۶۴,۷۹۷,۷۴۰	۹۹,۴۲۶,۱۳۲,۳۹۱	۹۹,۶۹۰,۹۲۹,۳۷۰	۷۶۱

نام شرکت کارگزاری

کارگزاری کاریزما

۱۰- سایر دارایی ها

۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی سال	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال
۴۵۸,۳۳۰,۰۰۰	۱۹۵,۵۹۲,۹۶۶	۲۶۲,۷۳۷,۰۳۴
۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۴۲۷,۵۹۱	۱۰۶,۵۷۲,۴۰۹
۴۲,۶۹۱,۰۱۸	۰	۴۲,۶۹۱,۰۱۸
۷۱۰,۰۲۱,۰۱۸	۲۹۸,۰۲۰,۵۵۷	۴۱۲,۰۰۰,۴۶۱

مخارج عضویت در کانون ها

مخارج آبونمان نرم افزار

پیش پرداخت

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

۱۱- بدهی به ارکان صندوق

ریال	ریال	
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
۱۹۰,۴۶۲,۶۸۶	۴,۶۵۹,۳۶۱	شرکت سرمایه گذاری گروه رایا - مدیر صندوق
۲۲۱,۲۰۸,۱۴۱	۲۱,۹۱۷,۸۰۰	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا - متولی
۲۱۸,۶۲۹,۸۲۷	۳۲۹,۹۹۹,۹۸۵	موسسه حسابرسی آزمون پرداز - حسابرس
۶۳۰,۳۰۰,۶۵۴	۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶	

۱۲- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

ریال	
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۱۳۳,۸۲۳,۴۰۰	شرکت سرمایه گذاری گروه رایا
۱۱,۲۰۷,۲۹۷	ذخیره کارمزد تصفیه
۶۰۸,۴۶۸,۷۶۰	شرکت نرم افزاری رایانه تدبیر پرداز
۱۳,۳۸۲,۳۴۱	سایر
۷۶۶,۸۸۱,۷۹۸	

۱۳- خالص دارایی ها

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

تعداد	ریال	تعداد	ریال	
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹			
۲۶,۸۷۷	۲۶,۱۵۹,۳۸۱,۷۶۹	۱۵,۰۰۰	۱۵,۱۷۶,۴۷۴,۴۷۴	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۵,۰۰۰	۳۴,۰۶۵,۵۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۳۵,۴۱۱,۷۷۳,۷۷۳	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۶۱,۸۷۷	۶۰,۲۲۴,۸۸۱,۷۶۹	۵۰,۰۰۰	۵۰,۵۸۸,۲۴۸,۲۴۷	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۴- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

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

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳
	ریال
۱۴-۱	۱,۷۳۲,۰۹۶,۹۱۴
۱۴-۲	۹۳۳,۷۹۲,۹۶۳
	۲,۶۶۵,۸۸۹,۸۷۷

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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	۳,۲۲۱,۳۰۰	۶۰,۱۹۵,۰۲۰,۱۴۰	۵۸,۴۵۷,۵۱۰,۴۳۷	۵,۴۱۲,۷۸۹	۰	۱,۷۳۲,۰۹۶,۹۱۴
	۳,۲۲۱,۳۰۰	۶۰,۱۹۵,۰۲۰,۱۴۰	۵۸,۴۵۷,۵۱۰,۴۳۷	۵,۴۱۲,۷۸۹	۰	۱,۷۳۲,۰۹۶,۹۱۴

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	بهای تمام شده	کارمزد فروش	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال
اسناد خزانه - م ۴ بودجه ۰۳۰۵۲۲-۰۰۰	۱۵,۲۴۱	۱۴,۷۶۳,۳۹۸,۸۵۰	۱۴,۲۴۹,۳۱۸,۴۷۵	۳,۰۸۱,۰۵۹	۴۱۰,۹۹۹,۳۱۶
اسناد خزانه - م ۶ بودجه ۰۳۰۷۲۳-۰۰۰	۲,۵۰۰	۲,۲۹۸,۴۱۵,۰۰۰	۲,۲۳۸,۰۶۵,۱۷۱	۱,۶۶۶,۳۵۰	۵۸,۶۸۳,۴۷۹
اسناد خزانه - م ۵ بودجه ۰۳۰۶۲۶-۰۰۰	۱۰,۵۸۳	۱۰,۱۲۲,۸۶۹,۹۵۹	۹,۶۵۶,۱۳۰,۸۸۸	۲,۶۲۸,۹۰۳	۴۶۴,۱۱۰,۱۶۸
	۲۸,۳۲۴	۲۷,۱۸۴,۶۸۳,۸۰۹	۲۶,۲۴۳,۵۱۴,۵۳۴	۷,۳۷۶,۳۱۲	۹۳۳,۷۹۲,۹۶۳

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

۱۵- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
سود و زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح زیر است:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	
(۳.۵۹۱.۹۷۰.۷۲۹)	۱۵-۱
۵۴۳.۵۱۲.۵۲۵	۱۵-۲
(۳.۰۴۸.۴۵۸.۲۰۴)	

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

سود (زیان) تحقق نیافته	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار یا تعدیل شده	تعداد	نام سهام
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
(۴.۴۱۳.۴۴۴.۹۶۸)	۰	۲۷.۳۵۳.۸۰۲	۴۰.۳۴۶.۴۵۴.۷۴۹	۳۵.۸۶۰.۲۶۵.۵۸۳	۱۹.۸۷۸.۱۹۶	صنعتی زر ماکارون
۳۱۱.۹۱۵.۹۵۰	۰	۲.۳۷۵.۲۱۸	۱۲.۳۵۳.۴۶۸.۸۳۲	۱۳.۶۶۷.۸۳۰.۰۰۰	۱.۰۷۴.۰۰۰	ص.س. در آمد ثابت آسمان دامون
۵۰۹.۴۸۶.۲۸۹	۰	۱.۰۶۵.۴۷۷	۵۱۷.۱۹۰.۸۵۰	۵۶۸.۲۵۴.۶۱۶	۲۸۴.۶۶۸	صندوق س. با درآمد ثابت عالی
(۳.۵۹۱.۹۷۰.۷۲۹)	۰	۳۰.۶۹۴.۴۹۷	۵۷.۷۷۱.۹۱۴.۴۳۱	۵۴.۳۱۰.۶۳۸.۱۹۹		

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

سود (زیان) تحقق نیافته	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار یا تعدیل شده	تعداد	نام سهام
ریال	ریال	ریال	ریال		
۵۴۳.۵۱۲.۵۲۵	۴.۴۸۶.۲۴۴	۵۶۳۹.۹۲۴.۷۳۰	۶.۱۸۷.۹۲۲.۹۹۹	۶.۳۰۰	استان خواجه-م.عبودجه-۰۳.۷۲۳
۵۴۳.۵۱۲.۵۲۵	۴.۴۸۶.۲۴۴	۵۶۳۹.۹۲۴.۷۳۰	۶.۱۸۷.۹۲۲.۹۹۹		

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا تیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۶- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقلام زیر است:

۱۴۰۳/۰۶/۳۱					
تاریخ تشکیل	تعداد سهام متعلقه	سود متعلق	جمع درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	خالص درآمد سود سهام
مجموع	در زمان مجمع	به هر سهم	ریال	ریال	ریال
صنعتی زر ماکارون	۱۵,۷۴۲,۲۶۳	۳۴	۵۲۵,۲۳۶,۹۴۲	(۵۸,۷۴۵,۵۱۸)	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴
				(۵۸,۷۴۵,۵۱۸)	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴

۱۷- سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب

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

دوره مالی شش ماهه	یادداشت
منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳	
ریال	
۲۲۶,۳۱۴,۸۰۶	۱۷-۱
۲۲۶,۳۱۴,۸۰۶	

سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

۱۷-۱- سود سپرد بانکی و گواهی سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:

تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	درصد	ریال	هزینه تنزیل سود سپرده	خالص سود
نام					ریال	ریال	ریال
سپرده کوتاه مدت	۱۴۰۳/۰۶/۰۷	۰	۱۲٪		۲۲۶,۳۱۴,۸۰۶	۰	۲۲۶,۳۱۴,۸۰۶
۱۰۰۷۱۰۸۱۰۷۰۷۵۴۲۵ بانک خاورمیانه	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۰			۲۲۶,۳۱۴,۸۰۶	۰	۲۲۶,۳۱۴,۸۰۶

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکن

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳		
ریال		
۲۷۰,۶۴۹,۰۴۲	کارمزد مدیر	
۳۶۰,۶۵۵,۷۰۲	کارمزد متولی	
۴۷۵,۹۳۸,۸۲۴	حق الزحمه حسابرس	
۱,۱۰۷,۲۴۳,۵۶۸		

۱۹- سایر هزینه ها

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳		
ریال		
۱۹۵,۵۹۲,۹۶۶	حق پذیرش و عضویت در کانون ها	
۱۰۲,۴۲۷,۵۹۱	هزینه آبونمان نرم افزار	
۱,۴۰۷,۳۵۰,۱۴۰	هزینه نرم افزار	
۱,۴۵۱,۱۹۰	هزینه کارمزد بانکی	
۱۱,۲۰۷,۲۹۷	هزینه تصفیه	
۱,۷۱۸,۰۲۹,۱۸۴		

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ریال	تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری
۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰	
۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰	

۲۱- تعهدات، بدهی های احتمالی

۱-۲۱- در تاریخ صورت خالص دارائی ها، صندوق هیچگونه تعهدات و بدهی احتمالی وجود ندارد. هیچ گونه محدودیتی بر روی دارائی های صندوق از جمله سهام، سپرده های بانکی و سایر دارائی های صندوق وجود ندارد و دارائی های صندوق به نفع مدیران یا سایر اشخاص مورد وثیقه یا تضمین واقع نگردیده است.

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

درصد تملک	تعداد واحدهای	نوع واحدهای	نام	نوع وابستگی
۶۵٪	۳۳,۵۰۰	ممتاز	سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر و مؤسس صندوق
۵٪	۲,۵۰۰	ممتاز	گروه مالی رایا نیکان	مؤسس صندوق
۳۰٪	۱۵,۰۰۰	عادی	سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر صندوق
۱۰۰٪	۵۰,۰۰۰			

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۲۳-معاملات با اربکان و اشخاص وابسته به آن ها

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

مانده طلب (بدهی) در پایان دوره مالی (ریال)	شرح معامله		نوع وابستگی	طرف معامله
	تاریخ معامله	ارزش معامله (ریال)		
		موضوع معامله		
ریال	ریال			
(۱۹۰,۴۶۲,۶۸۶)	طی دوره مالی	۲۷۰,۶۴۹,۰۴۲	مدیر	سرمایه گذاری گروه رایا
(۲۲۱,۲۰۸,۱۴۱)	طی دوره مالی	۳۶۰,۶۵۵,۷۰۲	متولی	مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا
(۲۱۸,۶۲۹,۸۲۷)	طی دوره مالی	۴۷۵,۹۳۸,۸۲۴	حسابرس	مؤسسه حسابرسی آزمون پرداز
۰	طی دوره مالی	۱۹۹,۱۱۷,۰۶۱,۷۶۱	کارگزار	کارگزاری کارینما

۲۴-رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها
رویدادهایی که بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها تا تاریخ تأیید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشت های همراه بوده وجود نداشته است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۲۵- ریسک سرمایه گذاری در صندوق طبق امیدنامه:

۲۵-۱- هر چند تمهیدات لازم توسط مدیر به عمل می آید تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فراروی صندوق را می پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق ارائه می گردد.

۲۵-۲- ریسک کاهش ارزش دارایی های 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 دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.

۲۵-۳- ریسک نکول سایر اوراق بهادار: گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام موضوع بازارگردانی، در اوراق بهاداری سرمایه گذاری می کند که سود حداقل برای آن ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آن ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل نمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

۲۵-۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آن ها تعیین شده است، در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاران گردد.

ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده: از آن جایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه گذاری قصد ابطال -۵-۲۵ واحدهای سرمایه گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق مربوط به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده می نماید. 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 دارایی های صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی همان اوراق بهادار می نماید 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 دارایی های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل FIFO پست انکاری سرمایه گذار منظور می گردد و بازپرداخت این بدهی ها با روش دارایی های غیرنقد در عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه گذاران اوراق بهادار مذکور از محل دارایی های عملیات بازارگردانی سایر اوراق بهادار نمی باشد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۲۶- کفایت سرمایه

در اجرای بند ۲ ماده ۳ و الزامات مقرر در ماده ۷ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای 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 ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ بر اساس تعهدات مندرج در امیدنامه صندوق به شرح زیر می باشد:

نسبت های کفایت سرمایه

در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت پدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۶۱,۶۲۲,۰۶۴,۲۲۱	۳۳,۴۴۲,۰۹۷,۵۶۸	۵۵,۶۵۳,۹۰۴,۸۱۲
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۶۱,۶۲۲,۰۶۴,۲۲۱	۳۳,۴۴۲,۰۹۷,۵۶۸	۵۵,۶۵۳,۹۰۴,۸۱۲
جمع بدهی های جاری	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲
جمع کل تعهدات	۵,۶۱۹,۸۲۰,۸۰۰	۲,۸۰۹,۹۱۰,۴۰۰	۲۸,۰۹۹,۱۰۴,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۷,۰۱۷,۰۰۳,۲۵۲	۴,۲۰۷,۰۹۲,۸۵۲	۲۹,۴۹۶,۲۸۶,۴۵۲
نسبت جاری	۸.۷۴	۷.۹۳	
نسبت پدهی و تعهدات	۰.۱۱		۰.۵۳