



صندوق سرمایه‌گذاری  
اختصاصی بازارگردانی  
رایانیکان

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

### صورت‌های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

با سلام

به پیوست صورت‌های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان مربوط به دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 می‌گردد:

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارایی‌ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها یادداشت‌های توضیحی:
۴	اطلاعات کلی صندوق
۴	ارکان صندوق سرمایه‌گذاری
۵	مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۸	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۹	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات

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 اختصاصی بازارگردانی رایانیکان 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 ۱۴۰۳/۱۰/۲۴ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضاء	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	امان اله اسمعیلی آفتابداری	سرمایه‌گذاری گروه رایا	مدیر صندوق
	اسفندیار گرشاسبی	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	متولی صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری  
اختصاصی بازارگردانی  
رایانیکان  
شماره ثبت: ۵۶۵۳۸



تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۵۶۷۲۶  
وبسایت: www.rayafund.ir  
ایمیل: info@raya-fund.com

صندوق سرمایه‌گذاری 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

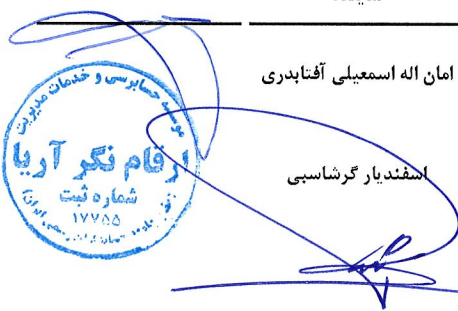

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		
			دارایی ها:
	۵۰,۱۴۱,۲۸۵,۰۷۵	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱۰,۸۷۲,۴۶۶	۶	سرمایه گذاری در سپرده و سپرده بانکی
۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	۱۶,۷۲۴,۷۹۵,۲۶۲	۷	صندوق های سرمایه گذاری
۹۹,۳۳۰	.		حساب های دریافتی
۷۶۱	.	۸	جاری کارگزاران
.	۵۸۹,۷۱۵,۸۳۹	۹	سایر دارایی ها
۵۰,۹۱۴,۸۲۵,۳۹۳	۶۷,۴۶۶,۶۶۸,۶۴۲		جمع دارایی ها
			بدهی ها:
	۶۲۹,۹۱۷,۷۵۱	۸	جاری کارگزاران
۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶	۸۷۶,۷۶۲,۲۱۵	۱۰	پرداختی به ارکان صندوق
.	۷۸۵,۳۸۶,۳۸۷	۱۱	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶	۲,۲۹۲,۰۶۶,۳۵۳		جمع بدهی ها
۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷	۶۵,۱۷۴,۶۰۲,۲۸۹	۱۲	خالص دارایی ها
۱,۰۱۱,۱۶۵	۱,۰۵۳,۲۹۲		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال

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

امضا	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	امان اله اسمعیلی آفتابدري	سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر صندوق
	اسفندیار گرشاسی	موسسه حسابرسي ارقام نگر آریا	متولی صندوق

صندوق سرمایه گذاری  
اختصاصی بازارگردانی  
رایانیکان  
شماره ثبت: ۵۶۵۳۸



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

یادداشت	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲
درآمدها:		
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۳ ۳,۹۸۱,۱۲۳,۴۳۶	۰
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۴ ۲,۴۴۰,۷۷۱,۲۹۶	۰
سود سهام	۱۵ ۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	۰
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۶ ۲۲۶,۴۸۷,۶۰۶	۱۴۹,۸۷۳,۹۶۹
سایر درآمدها	۰	۱۹,۷۷۹
جمع درآمدها	۷,۱۸۳,۶۱۹,۲۸۰	۱۴۹,۸۹۳,۷۴۸
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱۷ (۲,۱۰۲,۱۹۲,۴۸۱)	۰
سایر هزینه ها	۱۸ (۲,۶۳۶,۷۴۱,۱۲۷)	۰
سود خالص	۲,۴۴۴,۶۸۵,۶۷۲	۱۴۹,۸۹۳,۷۴۸
بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد) (۱)	۴.۱۵%	۴۱.۰۲%
بازده سرمایه گذاری در پایان دوره (درصد) (۲)	۳.۷۶%	۳۴.۲۲%

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲
	تعداد واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحد های سرمایه گذاری
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره	۵۰,۰۰۰	۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	۱۱,۸۷۷	۱۱,۸۷۷,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص	۰	۲,۴۴۴,۶۸۵,۶۷۲
تعدیلات	۱۹ ۰	۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره	۶۱,۸۷۷	۶۵,۱۷۴,۶۰۲,۲۸۹

سود خالص

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

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

۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال = خالص دارایی های پایان سال

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

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	سرمایه گذاری گروه رایانیکان	امان اله اسمعیلی آفتابدری	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	اسفندیار گرشاسبی	

صندوق سرمایه گذاری  
اختصاصی بازارگردانی  
رایانیکان  
شماره ثبت: ۵۶۵۳۸

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

### ۱- اطلاعات کلی صندوق

#### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان که صندوقی در سرمایه‌گذاری اختصاصی و بازارگردانی محسوب می‌شود 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 شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران به شناسه ملی ۱۴۰۱۲۷۷۴۷۷۴ به ثبت رسیده است.

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران 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 می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. موضوع فعالیت اصلی صندوق سرمایه‌گذاری 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، نامحدود 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 صورت‌های مالی فاقد اقلام مقایسه‌ای است.

#### ۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه و بند ۱۱ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری 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 تا پایان اسفند ماه همان سال است.

#### ۱-۴- شروع فعالیت:

صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ در اداره ثبت شرکت‌ها ثبت شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹ موفق به اخذ مجوز فعالیت گردیده است. وجوه مربوط به پذیره نویسی واحد‌های 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 و اوراق بهادار ثبت گردیده است و صدور واحد‌های سرمایه‌گذاری صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ صورت گرفته است.

#### ۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان که از این به بعد "صندوق" نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است.

**مجمع صندوق:** از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم‌گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می‌تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی و حسابرس را تغییر دهد. کلیه دارندگان واحد‌های سرمایه‌گذاری ممتاز، با شرایط مذکور در ماده ۲۵ اساسنامه، در مجامع صندوق حق رای دارند. اسامی دارندگان واحد‌های ممتاز به شرح زیر است:

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 (سهامی خاص) 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، اختیاریه، خیابان دیباجی جنوبی، نبش خیابان برادران جوزی، پلاک ۱۳۲، واحد ۱

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 روبه های حسابداری

#### ۴-۱- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحویل 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 هیات 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.

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

باتوجه 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 پذیرفته شده در بورس یا فرابورس:

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

#### ۴-۱-۳- سرمایه‌گذاری 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 می‌شود.

#### ۴-۲- درآمد 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. 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.

##### ۴-۲-۲- 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.

##### ۴-۳- مخارج انتقالی به دوره‌های آتی:

هزینه‌های تشکیل مجمع صندوق پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. هزینه‌های تاسیس صندوق نیز پس از تصویب مجمع تا سقف مذکور در امیدنامه صندوق از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و ظرف مدت سه سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود.

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

### ۴-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه

بر اساس مفاد امیننامه 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 تاسیس	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) از سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی.
کارمزد متولی	سالانه ۵ در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش 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، تایید قبولی و مصوبه مجمع مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۸ هزینه ثابت سالانه صندوق مبلغ ۲،۵۰۰ میلیون ریال و هزینه متغییر سالانه به ازای هر NAV (نماد) ۱۹۰ میلیون ریال می باشد.
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.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل یک در هزار ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه تا سقف ۱،۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

### ۴-۵- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد تحقق یافته مدیر و متولی صندوق هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقیمانده در پایان هر سال پرداخت می شود.

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

#### 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 می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

#### ۴-۷- 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 مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌شود. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۰ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در صورت خالص دارایی‌ها به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

#### ۴-۸- وضعیت مالیاتی

به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات‌های مستقیم، تمامی درآمد‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری و درآمد‌های حاصل از صدور و ابطال آنها در چارچوب قانون توسعه ابزارهای مالی، مشمول مالیات صفر است. براساس مفاد ابلاغیه ۱۲۰۳۰۰۲۱ مدیریت نظارت بر نهاد‌های مالی، مسئولیت تنظیم و ارائه اظهارنامه‌های مالیاتی، مدیر صندوق است. در صورت کوتاهی در خصوص انجام وظایف مذکور خسارتی به سرمایه‌گذاران 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 به شرح زیر است:

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



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رابا نیکنان  
 پادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	ریال	ریال
۱۹,۸۷۸,۱۹۶	۴۹,۰۰۴,۳۱۷,۲۰۲	۵۰,۱۴۱,۲۸۵,۰۷۵	۷۴,۳۳٪	۱۹,۸۷۸,۱۹۶	۱۹,۸۷۸,۱۹۶
۱۹,۸۷۸,۱۹۶	۴۹,۰۰۴,۳۱۷,۲۰۲	۵۰,۱۴۱,۲۸۵,۰۷۵	۷۴,۳۳٪	۱۹,۸۷۸,۱۹۶	۱۹,۸۷۸,۱۹۶

۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۶- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	ریال	ریال
۶-۱	۶-۱	۱۰,۸۷۳,۴۶۶	۱۰,۸۷۳,۴۶۶	۱۰,۸۷۳,۴۶۶	۱۰,۸۷۳,۴۶۶

پادداشت

۱۴۰۳/۰۹/۳۰

ریال

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

۱۴۰۳/۰۹/۳۰

درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	نرخ سود	تاریخ سررسید	تاریخ سپرده گذاری	نوع سپرده	سپرده های بانکی
درصد	ریال	درصد	ریال	درصد	ریال	درصد	ریال	ریال
۱,۴۳٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۰,۰۳٪	۱۰,۸۷۳,۴۶۶	۵٪	-	۱۴۰۲/۱۲/۳۱	سپرده کوتاه مدت	سپرده کوتاه مدت ۷۰,۷۵۴۲۵-۷۰,۸۱۰۸۱۰ بانک خاورمیانه
۱,۴۳٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۰,۰۳٪	۱۰,۸۷۳,۴۶۶					

۷- سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری

تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	ریال	ریال
۱,۳۵۸,۶۶۸	۱۵,۴۲۰,۹۹۱,۸۳۷	۱۶,۷۲۴,۷۹۵,۲۶۲	۲۴,۷۹٪	۱,۳۵۸,۶۶۸	۱,۳۵۸,۶۶۸
۱,۳۵۸,۶۶۸	۱۵,۴۲۰,۹۹۱,۸۳۷	۱۶,۷۲۴,۷۹۵,۲۶۲	۲۴,۷۹٪	۱,۳۵۸,۶۶۸	۱,۳۵۸,۶۶۸

۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۱۴۰۲/۱۲/۲۹

ریال

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازرگانی رایانیکان  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۸- جاری کارگزاران

۱۴۰۳/۰۹/۳۰		نام شرکت کارگزاری	
ماده پایان دوره	گردش بستاکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
(۶۲۹,۹۱۷,۷۵۱)	۱۱۶,۵۱۱,۱۱۸,۷۹۴	۱۱۵,۸۸۱,۲۰۰,۲۸۲	۷۶۱
(۶۲۹,۹۱۷,۷۵۱)	۱۱۶,۵۱۱,۱۱۸,۷۹۴	۱۱۵,۸۸۱,۲۰۰,۲۸۲	۷۶۱

کارگزاری کارپوما

۹- سایر دارایی ها

۱۴۰۳/۰۹/۳۰		مخارج اضافه شده	
ماده در پایان دوره	استهلاک طی سال	مخارج طی دوره	ریال
ریال	ریال	ریال	ریال
۲۳,۵۹۳,۳۶۹	۱۹,۱۳۶,۷۳۱	۴۲,۷۳۰,۰۰۰	مخارج برگزاری مجامع
۱۳۱,۳۶۸,۶۳۴	۳۲۶,۹۶۱,۳۷۶	۴۵۸,۳۳۰,۰۰۰	مخارج عضویت در کانون ها
۵۳,۲۸۶,۳۷۹	۱۵۵,۷۱۳,۶۲۱	۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	مخارج آبونمان نرم افزار
۳۸۱,۴۶۷,۵۶۷	۴۲,۶۹۱,۰۱۸	۴۲۴,۱۵۸,۵۸۵	سایر
۵۸۹,۷۱۵,۸۳۹	۵۴۴,۵۰۲,۷۴۶	۱,۱۳۴,۳۱۸,۵۸۵	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۱۰- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	
۴,۶۵۹,۳۶۱	۲۴۶,۹۹۷,۴۷۷	شرکت سرمایه گذاری گروه رایا - مدیر صندوق
۲۱,۹۱۷,۸۰۰	۳۰۹,۲۹۵,۵۵۹	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا - متولی
۳۲۹,۹۹۹,۹۸۵	۳۲۰,۴۶۹,۱۷۹	موسسه حسابرسی آزمون پرداز - حسابرس
<b>۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶</b>	<b>۸۷۶,۷۶۲,۲۱۵</b>	

۱۱- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
ریال	
۶۶۹,۳۸۶,۹۷۹	شرکت نرم افزاری رایانه تدبیر پرداز
۹۰,۳۷۲,۵۸۰	شرکت سرمایه گذاری گروه رایا
۱۶,۵۸۹,۵۶۹	ذخیره کارمزد تصفیه
۹,۰۳۷,۲۵۹	سایر
<b>۷۸۵,۳۸۶,۳۸۷</b>	

۱۲- خالص دارایی ها

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

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۱۵,۱۶۷,۴۷۴,۴۷۴	۱۵,۰۰۰	۲۸,۳۰۹,۳۴۷,۲۸۹	۲۶,۸۷۷	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۵,۳۹۰,۷۷۳,۷۷۳	۳۵,۰۰۰	۳۶,۸۶۵,۲۵۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
<b>۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷</b>	<b>۵۰,۰۰۰</b>	<b>۶۵,۱۷۴,۶۰۲,۲۸۹</b>	<b>۶۱,۸۷۷</b>	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۱۳- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳	یادداشت	سود (زیان) حاصل از فروش صندوق های سرمایه گذاری سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
ریال		
۲,۳۸۷,۲۵۴,۷۰۱	۱۳-۱	
۱,۵۹۳,۸۶۸,۷۳۵	۱۳-۲	
<u>۳,۹۸۱,۱۲۳,۴۳۶</u>		

۱۳-۱ سود (زیان) حاصل از فروش صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش	
	ریال	ریال	ریال	ریال	
۴۶,۰۷۰	۲,۱۲۹,۱۰۸,۳۲۰	(۲,۰۷۵,۳۳۴,۹۳۵)	(۳۹۹,۱۷۵)	۵۳,۳۷۴,۲۱۰	صندوق س. طلوع نوین ثابت-د
۱۲۵,۰۰۰	۱,۴۹۷,۰۶۵,۴۰۰	(۱,۴۳۷,۷۸۷,۳۴۰)	(۲۸۰,۶۹۴)	۵۸,۹۹۷,۳۶۶	ص.س. درآمد ثابت آسمان دامون-د
۳,۵۰۵,۹۶۸	۶۵,۹۱۰,۸۶۸,۹۱۲	(۶۳,۶۲۹,۵۰۱,۲۸۷)	(۶,۴۸۴,۵۰۰)	۲,۲۷۴,۸۸۳,۱۲۵	صندوق س. با درآمد ثابت مانی
۳,۶۷۷,۰۳۸	۶۹,۵۳۷,۰۴۲,۶۳۲	(۶۷,۱۴۲,۶۲۳,۵۶۲)	(۷,۱۶۴,۳۶۹)	۲,۳۸۷,۲۵۴,۷۰۱	

۱۳-۲ سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب شامل اقلام زیر است:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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	۱۴,۷۶۳,۳۹۸,۸۵۲	(۱۴,۳۴۹,۳۱۸,۴۷۵)	(۳,۰۸۱,۰۵۹)	۴۱۰,۹۹۹,۳۱۸
اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۳۰۷۲۳-۰۰۰	۸,۸۰۰	۸,۵۹۸,۴۱۵,۰۰۰	(۷,۸۷۷,۹۸۹,۴۰۱)	(۱,۶۶۶,۳۵۰)	۷۱۸,۷۵۹,۲۴۹
اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۳۰۶۲۶-۰۰۰	۱۰,۵۸۳	۱۰,۱۲۲,۸۶۹,۹۵۹	(۹,۶۵۶,۱۳۰,۸۸۸)	(۲,۶۲۸,۹۰۳)	۴۶۴,۱۱۰,۱۶۸
	۳۴,۶۲۴	۳۳,۴۸۴,۶۸۳,۸۱۱	(۳۱,۸۸۳,۴۳۸,۷۶۴)	(۷,۳۷۶,۳۱۲)	۱,۵۹۳,۸۶۸,۷۳۵

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۱۴- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳	یادداشت	
ریال		
۱,۱۳۶,۹۶۷,۸۷۰	۱۴-۱	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام
۱,۳۰۳,۸۰۳,۴۲۶	۱۴-۲	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری صندوق سرمایه گذاری
<u>۲,۴۴۰,۷۷۱,۲۹۶</u>		

۱۴-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده	تعداد	نام سهام
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۱,۱۳۶,۹۶۷,۸۷۰	۰	۳۸,۱۳۶,۳۶۰	۴۹,۰۰۴,۳۱۷,۲۰۲	۵۰,۱۷۹,۴۲۱,۴۳۲	۲۴,۷۰۶,۷۵۶	صنعتی زر ماکارون
<u>۱,۱۳۶,۹۶۷,۸۷۰</u>	<u>۰</u>	<u>۳۸,۱۳۶,۳۶۰</u>	<u>۴۹,۰۰۴,۳۱۷,۲۰۲</u>	<u>۵۰,۱۷۹,۴۲۱,۴۳۲</u>		

۱۴-۲- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری صندوق های سرمایه گذاری به شرح زیر است:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده	تعداد	نام سهام
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۱۹۴,۴۱۹,۱۲۰		۷۷۸,۴۰۴	۳,۹۵۶,۲۹۰,۲۲۶	۴,۱۵۱,۴۸۷,۷۵۰	۸۷,۸۲۵	صندوق س. طلوع نوین ثابت-د
۱,۱۰۹,۳۸۴,۳۰۶	۰	۲,۳۵۸,۰۸۳	۱۱,۴۶۴,۷۰۱,۶۱۱	۱۲,۵۷۶,۴۴۴,۰۰۰	۹۹۳,۴۰۰	ص.س. درآمد ثابت آسمان دامون
<u>۱,۳۰۳,۸۰۳,۴۲۶</u>	<u>۰</u>	<u>۳,۱۳۶,۴۸۷</u>	<u>۱۵,۴۲۰,۹۹۱,۸۳۷</u>	<u>۱۶,۷۲۷,۹۳۱,۷۵۰</u>		

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا تیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۱۵- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقدام زیر است:

خالص درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهم	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	تاریخ تشکیل مجمع	سال مالی	نام شرکت
ریال	ریال	ریال	ریال				
۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴	(۵۸,۷۴۵,۵۱۸)	۵۲۵,۲۳۶,۹۲۲	۳۴	۱۵,۷۲۲,۲۶۳	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	صنعتی زر ماکارون
۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴	(۵۸,۷۴۵,۵۱۸)	۵۲۵,۲۳۶,۹۲۲					

۱۶- 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 نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	ریال	
۱۴۹,۸۹۳,۹۶۹	۲۲۶,۴۸۷,۶۰۶	۱۶-۱
۱۴۹,۸۹۳,۹۶۹	۲۲۶,۴۸۷,۶۰۶	

۱۶-۱- سود سپرد بانکی و گواهی سپرده بانکی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

سود خالص	هزینه تنزیل سود سپرده	مبلغ سود	ترخ سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید	تاریخ	نام
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال			
۲۲۶,۴۸۷,۶۰۶	۰	۲۲۶,۴۸۷,۶۰۶	۵٪	۰			سپرده کوتاه مدت
۲۲۶,۴۸۷,۶۰۶	۰	۲۲۶,۴۸۷,۶۰۶					سپرده کوتاه مدت

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۱۷- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳	
ریال	
۴۹۰,۰۲۹,۳۷۷	کارمزد مدیر
۶۳۱,۶۹۳,۹۱۰	کارمزد متولی
۹۸۰,۴۶۹,۱۹۴	حق الزحمه حسابرس
<u>۲,۱۰۲,۱۹۲,۴۸۱</u>	

۱۸- سایر هزینه ها

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳	
ریال	
۱۹,۱۳۶,۷۳۱	هزینه برگزاری مجامع
۳۲۶,۹۶۱,۳۷۶	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱۵۵,۷۱۳,۶۲۱	هزینه آبونمان نرم افزار
۲,۱۱۶,۰۶۲,۹۷۰	هزینه نرم افزار
۲,۲۷۶,۸۶۰	هزینه کارمزد بانکی
۱۶,۵۸۹,۵۶۹	هزینه تصفیه
<u>۲,۶۳۶,۷۴۱,۱۲۷</u>	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازار گرانی رایا نیکان  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳	تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری
ریال	
۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰	
۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰	

۲۰- تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۰-۱- هر تاریخ خاص دارایی ها، صندوق فاقد تعهدات سرمایه ای ، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی است. هیچ محدودیتی بر روی دارایی های صندوق از جمله سپرده های بانکی، اوراق بهادار یا درآمد ثابت، سهام، حق تقدم سهام یا سایر دارایی های صندوق وجود ندارد. دارایی های مزبور به نفع مدیران صندوق یا سایر اشخاص مورد وثیقه یا تضمین واقع نگردیده است.

نام شرکت	نماد	دائمه منته	حداقل سفارش انباشته-تعداد	حداقل معاملات روزانه-تعداد
شرکت صنعتی زر ماکارون	غزر	۲.۲۵ درصد	۱۵۵,۷۶۰	۳,۱۱۵,۲۰۰

۲۱- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آن ها در صندوق

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

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



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازرگانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۲۲-معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

مانده طلب (بدهی) در پایان دوره مالی (ریال)	شرح معامله		نوع وابستگی	طرف معامله
	تاریخ معامله	ارزش معامله (ریال)		
ریال				
(۲۴۶,۹۹۷,۴۷۷)	طی دوره مالی	۴۹۰,۰۲۹,۳۷۷	مدیر	سرمایه گذاری گروه رایا
(۳۰۹,۲۹۵,۵۵۹)	طی دوره مالی	۶۳۱,۶۹۳,۹۱۰	متولی	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا
(۳۲۰,۴۶۹,۱۷۹)	طی دوره مالی	۹۸۰,۴۶۹,۱۹۴	حسابرس	موسسه حسابرسی آزمون پرداز
۰	طی دوره مالی	۲۳۲,۳۹۲,۳۱۹,۰۷۶	کارگزار	کارگزاری کاریزما

۲۳-رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها

رویدادهایی که در دوره 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 باشد، وجود نداشته است.

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایبا نیکان

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 ارائه می‌گردد.

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 ننمایند 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 آن جایی 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 بستانکاری 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 نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۲۵- 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 ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ بر اساس تعهدات مندرج در امیدنامه صندوق به شرح زیر می باشد:

نسبت های کفایت سرمایه

در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۶۷,۴۶۶,۶۶۸,۶۴۲	۳۳,۶۲۰,۸۲۷,۳۸۷	۶۰,۴۸۵,۲۰۲,۶۹۱
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۶۷,۴۶۶,۶۶۸,۶۴۲	۳۳,۶۲۰,۸۲۷,۳۸۷	۶۰,۴۸۵,۲۰۲,۶۹۱
جمع بدهی های جاری	۲,۲۹۲,۰۶۶,۳۵۳	۲,۲۹۲,۰۶۶,۳۵۳	۲,۲۹۲,۰۶۶,۳۵۳
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۲,۲۹۲,۰۶۶,۳۵۳	۲,۲۹۲,۰۶۶,۳۵۳	۲,۲۹۲,۰۶۶,۳۵۳
جمع کل تعهدات	۶,۳۲۶,۹۷۱,۲۰۰	۳,۱۶۳,۴۸۵,۶۰۰	۳۱,۶۳۴,۸۵۶,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۸,۶۱۹,۰۳۷,۵۵۳	۵,۴۵۵,۵۵۱,۹۵۳	۳۳,۹۲۶,۹۲۲,۳۵۳
نسبت جاری	۷.۸۳	۶.۱۶	
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۱۲		۰.۵۶