



صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایا نیکان

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

مجمع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

با سلام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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
۴	یادداشت‌های توضیحی:
۴	اطلاعات کلی صندوق
۵	ارکان صندوق سرمایه‌گذاری
۵-۸	مبنای تهیه صورت‌های مالی
۹-۱۸	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
	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 رایا نیکان بر این باور است که این صورت‌های مالی برای آرایه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش‌بینی نمود، می‌باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده‌اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۶ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

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

صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایا نیکان

شماره ثبت: ۵۶۵۳۸

تلفن: ۰۲۱ - ۲۶۶۵۰۰۸۵

وبسایت: www.rayainvest.com

ایمیل: info@rayainvest.com

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان (شماره ثبت: ۵۶۵۳۸)

نشانی: تهران، اختیاریه، خیابان دیباجی جنوبی، نبش خیابان برادران جوی،

کدپستی: ۱۹۵۱۸۹۵۱۶۷

پلاک ۱۳۲، ساختمان رایا

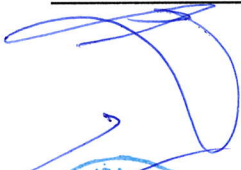
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		دارایی ها:
۰	۴۸,۴۸۵,۱۲۲,۵۹۲	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱۰,۴۱۹,۴۰۱	۶	سرمایه گذاری در سپرده و سپرده بانکی
۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	۱۰,۱۸۰,۸۵۲,۸۵۵	۷	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری
۹۹,۳۳۰	۰		حساب های دریافتنی
۷۶۱	۱,۱۲۵,۷۵۰	۸	جاری کارگزاران
۵۰,۹۱۴,۸۲۵,۳۹۳	۵۸,۶۷۷,۵۲۰,۵۹۸		جمع دارایی ها
			بدهی ها:
۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶	۱,۳۲۱,۴۷۴,۲۸۷	۹	پرداختنی به ارکان صندوق
۰	۸۸۸,۱۰۲,۵۰۴	۱۰	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶	۲,۲۰۹,۵۷۶,۷۹۱		جمع بدهی ها
۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷	۵۶,۴۶۷,۹۴۳,۸۰۷	۱۱	خالص دارایی ها
۱,۰۱۱,۱۶۵	۹۱۲,۵۸۴		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
	ابوالفضل رضایی	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	متولی صندوق

صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایا نیکان

شماره ثبت: ۵۶۵۳۸



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲
درآمدها:		
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۲ ۴,۷۸۴,۴۰۸,۸۸۸	۰
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۳ (۵,۰۷۱,۷۷۸,۲۲۸)	۱۸۶,۷۳۲,۰۰۲
سود سهام	۱۴ ۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	۰
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۵ ۲۲۶,۶۱۴,۶۶۹	۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲
سایر درآمدها	۰	۱۹,۷۷۹
جمع درآمدها	۴۷۴,۴۸۲,۲۷۱	۹۱۴,۸۲۵,۳۹۳
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱۶ (۳,۱۷۲,۳۰۶,۵۰۷)	(۳,۵۶,۵۷۷,۱۴۶)
سایر هزینه ها	۱۷ (۳,۵۶۴,۱۴۸,۵۷۴)	۰
سود خالص	(۶,۲۶۱,۹۷۲,۸۱۰)	۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷
بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد) (۱)	(۱۰.۳۴٪)	۲.۹۰٪
بازده سرمایه گذاری در پایان دوره (درصد) (۲)	(۱۱.۰۸٪)	۰.۵۴٪

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲
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	(۶,۲۶۱,۹۷۲,۸۱۰)
تعدیلات	۱۸ ۰	۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره	۶۱,۸۷۷	۵۶,۴۶۷,۹۴۳,۸۰۷

سود خالص

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری = میانگین موزون (ریال) وجوه استقاده 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 رایا	امان اله اسمعیلی آفتابدری	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	ابوالفضل رضایی	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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 و همچنین صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹ نسبت به اخذ مجوز فعالیت به مدت سه سال تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۸/۲۹ گردیده 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، نامحدود است. مرکز اصلی صندوق در تهران، اختیاریه، کوچه آبشار، خیابان دیباجی جنوبی، پلاک ۱۳۲، طبقه سوم، واحد ۶ واقع شده 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.

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:

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

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 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 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 سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

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.

۴-۲- 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 ۸ 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.

۴-۳- مخارج انتقالی به دوره های آتی:

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

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

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 تاسیس	تا سقف ۲۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق
هزینه های برگزاری مجمع 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 و سهام واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در سهام و مختلط تحت تملک صندوق علاوه ۰.۳ درصد (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق، سالانه حداکثر ۲ درصد (۰.۰۲) از سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی علاوه ۰.۵ درصد (۰.۰۰۵) از ارزش روزانه گواهی سپرده کالایی و صندوق سرمایه گذاری مبتنی بر گواهی سپرده کالایی.
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، تأیید قبولی و مصوبه مجمع مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۸ هزینه ثابت سالانه صندوق مبلغ ۲،۵۰۰ میلیون ریال و هزینه متغیر 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 کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب ها منعکس شده و می بایست در پایان هر سال پرداخت شود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۴-۶- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها 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 ماده ۱۰ اساسنامه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری با ارزش خالص روز واحدهای سرمایه گذاری برابر 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 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 ۷-۱ امیدنامه صندوق انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار و تغییرات به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	شرکت صنعتی زرماکارون	غزر	۲۲۵ درصد	۲۰۰.۲۸۰	۴.۰۰۵.۶۰۰
۲	شرکت بیمه اتکایی رایا	رایا	۵ درصد	۷۹۰.۵۱۴	۱۵.۸۱۰.۲۷۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکنان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

۱۴۰۳/۱۲/۳۰					
تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	ریال	صنعت
	ریال	ریال	ریال	ریال	
۳۵,۷۵۶,۸۱۶	۴۹,۰۰۴,۳۱۷,۲۰۲	۴۸,۴۸۵,۱۲۳,۵۹۳	۷۴.۳۲٪	۷۴.۳۲٪	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر
۳۵,۷۵۶,۸۱۶	۴۹,۰۰۴,۳۱۷,۲۰۲	۴۸,۴۸۵,۱۲۳,۵۹۳	۷۴.۳۲٪	۷۴.۳۲٪	

۶- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

۱۴۰۳/۱۲/۳۰					
تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	ریال	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
	ریال	ریال	ریال	ریال	
۶-۱		۱۰,۴۱۹,۴۰۱	۱۰.۴۱٪	۱۰.۴۱٪	
		۱۰,۴۱۹,۴۰۱	۱۰.۴۱٪	۱۰.۴۱٪	

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

۱۴۰۳/۱۲/۳۰					
سپرده های بانکی	نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	بازداداشت
				درصد	ریال
	سپرده کوتاه مدت	متعدد	-	۵٪	۱۰,۴۱۹,۴۰۱
	سپرده کوتاه مدت	متعدد	-	۵.۰۳٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱
				۵.۰۳٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱

۷- سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۱۲/۳۰					
تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	ریال	صنعت
	ریال	ریال	درصد	ریال	
۷۹۲,۳۷۴	۸,۶۲۵,۶۴۸,۶۳۵	۱۰,۱۸۰,۸۵۲,۸۵۵	۱۷.۳۵٪	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله - صندوق در آمد ثابت آسمان دامنون
۷۹۲,۳۷۴	۸,۶۲۵,۶۴۸,۶۳۵	۱۰,۱۸۰,۸۵۲,۸۵۵	۱۷.۳۵٪	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۸- جاری کارگزاران

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

نام شرکت کارگزاری	مانده ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده پایان دوره
	ریال	ریال	ریال	ریال
کارگزاری کاریزما	۷۶۱	۱۲۳,۴۹۱,۹۸۵,۶۹۰	۱۲۳,۴۹۰,۸۶۰,۷۰۱	۱,۱۲۵,۷۵۰
	۷۶۱	۱۲۳,۴۹۱,۹۸۵,۶۹۰	۱۲۳,۴۹۰,۸۶۰,۷۰۱	۱,۱۲۵,۷۵۰

۹- پرداختنی به ارکان صندوق

	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
شرکت سرمایه گذاری گروه رایا - مدیر صندوق	۱۳۶,۰۳۱,۶۴۶	۴,۶۵۹,۳۶۱
موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا - متولی	۳۶۰,۴۴۳,۰۹۲	۲۱,۹۱۷,۸۰۰
موسسه حسابرسی آزمون پرداز - حسابرس	۸۲۴,۹۹۹,۵۴۹	۳۲۹,۹۹۹,۹۸۵
	۱,۳۲۱,۴۷۴,۲۸۷	۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶

۱۰- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	ریال
شرکت نرم افزاری رایانه تدبیر پرداز	۸۵۶,۵۱۵,۹۲۶
ذخیره کارمزد تصفیه	۲۲,۵۴۹,۳۱۹
سایر	۹,۰۳۷,۲۵۹
	۸۸۸,۱۰۲,۵۰۴

۱۱- خالص دارایی ها

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

	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	تعداد	ریال
واحدهای سرمایه گذاری عادی	۲۶,۸۷۷	۲۴,۵۲۷,۵۰۳,۸۰۷
واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۳۵,۰۰۰	۳۱,۹۴۰,۴۴۰,۰۰۰
	۶۱,۸۷۷	۵۶,۴۶۷,۹۴۳,۸۰۷
	تعداد	ریال
	۱۵,۰۰۰	۱۵,۱۷۶,۴۷۴,۴۷۴
	۳۵,۰۰۰	۳۵,۴۱۱,۷۷۳,۷۷۳
	۵۰,۰۰۰	۵۰,۵۸۸,۲۴۸,۲۴۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۲- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	
۳,۱۹۰,۵۴۰,۱۵۳	۱۲-۱
۱,۵۹۳,۸۶۸,۷۳۵	۱۲-۲
۴,۷۸۴,۴۰۸,۸۸۸	

سود (زیان) حاصل از فروش صندوق های سرمایه گذاری

سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

۱۲-۱ سود (زیان) حاصل از فروش صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق س. طلوع نوین ثابت-د	۴۶,۰۷۰	۶,۴۰۳,۹۱۹,۶۰۵	(۶,۰۳۱,۶۲۵,۱۶۱)	(۱,۲۰۰,۶۷۴)
ص.س. درآمد ثابت آسمان دامن-د	۱۲۵,۰۰۰	۴,۸۳۴,۴۶۶,۷۷۷	(۴,۲۸۸,۹۹۷,۰۷۰)	(۹۰۶,۴۴۹)
صندوق س. با درآمد ثابت مانی	۳,۵۰۵,۹۶۸	۶۵,۹۱۰,۸۶۸,۹۱۲	(۶۳,۶۲۹,۵۰۱,۲۸۷)	(۲,۲۸۱,۳۶۷,۶۲۵)
	۳,۶۷۷,۰۳۸	۷۷,۱۴۹,۲۵۵,۲۹۴	(۷۳,۹۵۰,۱۲۳,۵۱۸)	(۸,۵۹۱,۶۲۳)

۱۲-۲ سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب شامل اقلام زیر است:

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	بهای تمام شده	کارمزد فروش	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال
اسناد خزانه-م ۴ بودجه ۳۰۵۲۲-۰۰	۱۵,۲۴۱	۱۴,۷۶۳,۳۹۸,۸۵۲	(۱۴,۳۴۹,۳۱۸,۴۷۵)	(۳,۰۸۱,۰۵۹)	۴۱۰,۹۹۹,۳۱۸
اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۳۰۷۲۳-۰۰	۸,۸۰۰	۸,۵۹۸,۴۱۵,۰۰۰	(۷,۸۷۷,۹۸۹,۴۰۱)	(۱,۶۶۶,۳۵۰)	۷۱۸,۷۵۹,۲۴۹
اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۳۰۶۲۶-۰۰	۱۰,۵۸۳	۱۰,۱۲۲,۸۶۹,۹۵۹	(۹,۶۵۶,۱۳۰,۸۸۸)	(۲,۶۲۸,۹۰۳)	۴۴۴,۱۱۰,۱۶۸
	۳۴,۶۲۴	۳۳,۴۸۴,۶۸۳,۸۱۱	(۳۱,۸۸۳,۴۳۸,۷۶۴)	(۷,۳۷۶,۳۱۲)	۱,۵۹۳,۸۶۸,۷۳۵

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکن

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۳- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	یادداشت	
ریال	ریال		
۰	(۶,۶۲۶,۹۸۲,۴۴۸)	۱۳-۱	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام
۱۸۶,۷۳۲,۰۰۲	۱,۵۵۵,۲۰۴,۲۲۰	۱۳-۲	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری صندوق سرمایه گذاری
۱۸۶,۷۳۲,۰۰۲	(۵,۰۷۱,۷۷۸,۲۲۸)		

۱۳-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

نام سهام	تعداد	ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
		ریال	ریال	ریال	ریال
صنعتی زر ماکارون	۳۵,۷۵۶,۸۱۶	۴۸,۵۲۱,۹۹۹,۳۰۹	(۵۵,۱۱۲,۱۰۵,۰۳۸)	(۳۶,۸۷۶,۷۱۹)	(۶,۶۲۶,۹۸۲,۴۴۸)
		۴۸,۵۲۱,۹۹۹,۳۰۹	(۵۵,۱۱۲,۱۰۵,۰۳۸)	(۳۶,۸۷۶,۷۱۹)	(۶,۶۲۶,۹۸۲,۴۴۸)

۱۳-۲- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری صندوق های سرمایه گذاری به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به
۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲

نام صندوق	تعداد	ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود (زیان) تحقق نیافته
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
ص.س. درآمد ثابت آسمان دامن	۷۴۷,۲۴۹	۱۰,۱۸۲,۷۶۲,۱۲۳	(۸,۶۲۵,۶۴۸,۶۳۵)	(۱,۹۰۹,۲۶۸)	۱,۵۵۵,۲۰۴,۲۲۰	۰
صندوق س. با درآمد ثابت مانی	۰	۰	۰	۰	۰	۱۸۶,۷۳۲,۰۰۲
		۱۰,۱۸۲,۷۶۲,۱۲۳	(۸,۶۲۵,۶۴۸,۶۳۵)	(۱,۹۰۹,۲۶۸)	۱,۵۵۵,۲۰۴,۲۲۰	۱۸۶,۷۳۲,۰۰۲

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازاریگرافی رایانیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۴- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقلام زیر است:

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳					
خالص درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	سود خالص	جمع درآمد سود سهام	تعداد سهام متعلقه در زمان جمع	تاریخ تشکیل مجمع
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	سال مالی
۵۳۵,۳۳۶,۹۴۲	۰	۵۳۵,۳۳۶,۹۴۲	۳۴	۱۵,۷۴۲,۲۶۳	۱۴۰۳/۰۴/۲۰
۵۳۵,۳۳۶,۹۴۲	۰	۵۳۵,۳۳۶,۹۴۲			۱۴۰۳/۰۴/۲۰
					۱۴۰۳/۰۴/۲۰
					۱۴۰۳/۰۴/۲۰

۱۵- 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:

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۲	یادداشت
ریال	ریال	
۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲	۲۲۶,۱۴۶,۶۶۹	۱۵-۱
۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲	۲۲۶,۱۴۶,۶۶۹	

سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

۱۵-۱- سود سپرد بانکی و گواهی سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳					
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	مبلغ سود	نرخ سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید
خالص سود	سود خالص	ریال	درصد	ریال	تاریخ سرعایه گذاری
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال	نام
۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲	۲۲۶,۱۴۶,۶۶۹	۰	۵٪	۰	سپرده کوتاه مدت
۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲	۲۲۶,۱۴۶,۶۶۹	۰			متعدد
					سپرده کوتاه مدت
					۱۰۰۷۱۰۸۱۰۷۰۷۵۴۲۵ بانک خاورمیانه

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۶- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	
ریال	ریال	
۴,۶۵۹,۳۶۱	۷۶۰,۵۳۱,۱۱۳	کارمزد مدیر
۲۱,۹۱۷,۸۰۰	۹۲۶,۷۷۵,۸۳۰	کارمزد متولی
۳۲۹,۹۹۹,۹۸۵	۱,۴۸۴,۹۹۹,۵۶۴	حق الزحمه حسابرس
<u>۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶</u>	<u>۳,۱۷۲,۳۰۶,۵۰۷</u>	

۱۷- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	
ریال	
۴۲,۷۳۰,۰۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۴۵۸,۳۳۰,۰۰۰	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	هزینه آبونمان نرم افزار
۲,۸۲۴,۷۷۵,۸۰۰	هزینه نرم افزار
۶,۷۶۳,۴۵۵	هزینه کارمزد بانکی
۲۲,۵۴۹,۳۱۹	هزینه تصفیه
<u>۳,۵۶۴,۱۴۸,۵۷۴</u>	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

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

سال مالی منتهی به	
۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	ریال
	۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰
	۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰

تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری

۱۹- تعهیلات و بدهی های احتمالی

۱-۹-۱- تاریخ خالص دارایی ها، صندوق نقد تعهیلات سرمایه ای، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی است. هیچ محدودیتی بر روی دارایی های صندوق از جمله سپرده های بانکی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سهام، حق تقدم سهام یا سایر دارایی های صندوق وجود ندارد. دارایی های منبور به نفع مدیران صندوق یا سایر اشخاص مورد وثیقه یا تضمین واقع نگردیده است. تعهیلات بازارگردانی صندوق در تاریخ صورت خالص دارایی به شرح ذیل می باشد:

نام شرکت	نماد	دائمه منقنه	حداقل سفارش انباشته- تعداد	حداقل معاملات روزانه-تعداد
شرکت صنعتی زر ماکارون	غزر	۲,۲۵ درصد	۲۰۰,۲۸۰	۴۰,۰۵۶۰۰
شرکت بیمه اتکایی رایا	رایا	۵ درصد	۷۹۰,۵۱۴	۱۵,۸۱۰,۲۷۷

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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳				سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۳			
نام	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	
سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر و مؤسس صندوق	ممتاز	۳۲,۵۰۰	۶۵٪	۳۲,۵۰۰	۶۵٪	
گروه مالی رایا نیکان	مؤسس صندوق	ممتاز	۲,۵۰۰	۵٪	۲,۵۰۰	۵٪	
سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر و مؤسس صندوق	عادی	۱۵,۰۰۰	۳۰٪	۱۵,۰۰۰	۳۰٪	
			۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۲۱-معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

مانده طلب (بدهی) در پایان دوره مالی	شرح معامله		نوع وابستگی	طرف معامله
	تاریخ معامله	ارزش معامله		
ریال		ریال		
(۱۳۶,۰۳۱,۶۴۶)	طی دوره مالی	۷۶۰,۵۳۱,۱۱۳	مدیر	سرمایه گذاری گروه رایا
(۳۶۰,۴۴۳,۰۹۲)	طی دوره مالی	۹۲۶,۷۷۵,۸۳۰	متولی	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا
(۸۲۴,۹۹۹,۵۴۹)	طی دوره مالی	۱,۴۸۴,۹۹۹,۵۶۴	حسابرس	موسسه حسابرسی آزمون پرداز
۱,۱۲۵,۷۵۰	طی دوره مالی	۲۴۶,۹۸۲,۸۴۶,۳۹۱	کارگزار	کارگزاری کارینما

۲۲-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 سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۲۳- ریسک سرمایه گذاری در صندوق طبق امیدنامه:

۲۳-۱- 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.

۲۳-۲- 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.

۲۳-۳- 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.

۲۳-۴- 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.

۲۳-۵- 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 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 بستنکاری سرمایه گذار منظور می گردد و بازپرداخت این بدهی ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل 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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۲۴- 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 ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بر اساس تعهدات مندرج در امیدنامه صندوق به شرح زیر می باشد:

نسبت های کفایت سرمایه

در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۵۸,۶۷۷,۵۲۰,۵۹۹	۳۳,۶۲۰,۸۲۷,۳۸۷	۵۲,۸۱۰,۳۶۰,۱۷۹
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۵۸,۶۷۷,۵۲۰,۵۹۹	۳۳,۶۲۰,۸۲۷,۳۸۷	۵۲,۸۱۰,۳۶۰,۱۷۹
جمع بدهی های جاری	۲,۲۰۹,۵۷۶,۷۹۱	۲,۲۹۲,۰۶۶,۳۵۳	۲,۲۰۹,۵۷۶,۷۹۱
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۲,۲۰۹,۵۷۶,۷۹۱	۲,۲۹۲,۰۶۶,۳۵۳	۲,۲۰۹,۵۷۶,۷۹۱
جمع کل تعهدات	۵,۴۳۵,۵۹۹,۲۰۰	۳,۱۶۳,۴۸۵,۶۰۰	۲۷,۱۷۷,۹۹۶,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۷,۶۴۵,۱۷۵,۹۹۱	۵,۴۵۵,۵۵۱,۹۵۳	۲۹,۳۸۷,۵۷۲,۷۹۱
نسبت جاری	۷.۶۸	۶.۱۶	
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۱۲		۰.۵۵