

گزارش حسابرس مستقل
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان
به انضمام
صورت‌های مالی همراه با یادداشت‌های توضیحی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

فهرست

شماره صفحه	عنوان
(۱) الی (۴)	گزارش حسابرس مستقل
۲	صورت صورت خالص دارایی‌ها:
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی:
۴	اطلاعات کلی صندوق:
۴	ارکان صندوق سرمایه‌گذاری
۵	مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۸	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۸	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمايه گذاري اختصاصي بازارگرداني رايا نيكان

گزارش حسابرسي صورتهای مالی

اظهارنظر

۱- صورتهای مالی صندوق سرمايه گذاري اختصاصي بازارگرداني رايا نيكان، شامل صورت خالص داراييها به تاريخ ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص داراييهای آن برای سال مالی منتهی به تاريخ مزبور و يادداشتهای توضیحي ۱ تا ۲۶، توسط این موسسه، حسابرسي شده است.

به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده، خالص داراييهای صندوق سرمايه گذاري اختصاصي بازارگرداني رايا نيكان در تاريخ ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و گردش خالص داراييهای آن را برای سال مالی منتهی به تاريخ مزبور، از تمام جنبههای با اهميت، طبق استانداردهای حسابداري و دستورالعمل اجرائی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمايه گذاري مشترک سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهارنظر

۲- حسابرسي این موسسه طبق استانداردهای حسابرسي انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسي صورتهای مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمي، مستقل از صندوق سرمايه گذاري اختصاصي بازارگرداني رايا نيكان است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسي کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر، کافی و مناسب است.

تاکید بر مطلب خاص

۳- به شرح يادداشت توضیحي ۴-۱ صورتهای مالی، با توجه به تشکیل صندوق مورد گزارش در تاريخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰، ارقام مقایسه ای ارائه شده در صورتهای مالی به طور کامل قابلیت مقایسه ای ندارد. اظهار نظر این موسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.

مسئولیت های مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۴- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداري و دستور العمل اجرائی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمايه گذاري مشترک، مصوب ۱۳۸۸/۷/۵ سازمان بورس و اوراق بهادار، اساسنامه و امیدنامه و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهميت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورتهای مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداري تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

موسسه حسابرسي آزمون پرداز
گزارش حسابرسي

دفتر مشهد:

دفتر اصفهان:

میدان آرژانتین، جنب مرکز خرید آفریقا،

ساختمان مهیا، پلاک ۲۲، طبقه اول

تلفن: ۰۸۸۷۰۸۱۷۴-۶ فکس: ۰۸۸۷۰۴۱۱۲

ایمیل: info@azpar.com

دفتر مرکزی، تهران

بلوار منتظری، نبش منتظری ۷، پلاک ۷۸، ساختمان سایکو،

طبقه ۶، کدپستی: ۰۱۷۶۸۷۳۳۳۹، تلفن: ۰۵۱۳-۸۴۴۴۱۸۰

چهارراه فلسطين، ساختمان حافظ، طبقه ۴، واحدهای ۱۹ و ۲۰

تلفن: ۰۳۱-۳۲۲۰۶۰۵۲، ۳۲۲۰۹۱۸، فکس: ۰۳۱-۳۲۲۴۱۸۸۱

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمايه گذاري اختصاصي بازارگرداني رايا نيكان

مسئوليت حسابرسي در حسابرسي صورت هاي مالي

۵- اهداف حسابرسي شامل كسب اطمينان معقول از اينكه صورت هاي مالي، به عنوان يك مجموعه واحد، عاري از تحريف با اهميت ناشي از تقلب يا اشتباه است و صدور گزارش حسابرسي كه شامل اظهارنظر وي مي شود. اطمينان معقول، سطح بالايي از اطمينان است، اما حتي با انجام حسابرسي طبق استانداردهاي حسابرسي ممكن است همه تحريف هاي با اهميت، در صورت وجود، كشف نشود. تحريف ها كه ناشي از تقلب يا اشتباه مي باشند، زماني با اهميت تلقى مي شوند كه بطور منطقي انتظار رود، به تنهائي يا در مجموع، بتوانند بر تصميمات اقتصادي استفاده كنندگان كه بر مبناي صورت هاي مالي اتخاذ مي شود، اثر بگذارند. در چارچوب انجام حسابرسي طبق استانداردهاي حسابرسي، بكارگيري قضاوت حرفه اي و حفظ نگرش ترديد حرفه اي در سراسر كار حسابرسي ضروري است، همچنين:

- خطرهاي تحريف با اهميت صورت هاي مالي ناشي از تقلب يا اشتباه مشخص و ارزيابي، روش هاي حسابرسي در برخورد با اين خطرها طراحي و اجرا و شواهد حسابرسي كافي و مناسب به عنوان مبناي اظهارنظر كسب مي شود. از آنجا كه تقلب مي تواند همراه با تباني، جعل، حذف عمدي، ارائه نادرست اطلاعات، يا زيرپاگذاري كنترل هاي داخلي باشد، خطر عدم كشف تحريف با اهميت ناشي از تقلب، بالاتر از خطر عدم كشف تحريف با اهميت ناشي از اشتباه است.
 - از كنترل هاي داخلي مرتبط با حسابرسي به منظور طراحي روش هاي حسابرسي مناسب شرايط موجود، و نه قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشي كنترل هاي داخلي صندوق، شناخت كافي كسب مي شود.
 - مناسب بودن رويه هاي حسابداري استفاده شده و معقول بودن برآوردهاي حسابداري و موارد افشاي مرتبط ارزيابي مي شود.
 - بر مبناي شواهد حسابرسي كسب شده، در مورد مناسب بودن بكارگيري مبناي حسابداري تداوم فعاليت توسط صندوق و وجود يا نبود ابهامي با اهميت در ارتباط با رويداها يا شرايطي كه مي تواند ترديدي عمده نسبت به توانايي صندوق به ادامه فعاليت ايجاد كند، نتيجه گيري مي شود. اگر چنين نتيجه گيري شود كه ابهامي با اهميت وجود دارد بايد در گزارش حسابرسي به اطلاعات افشا شده مرتبط با اين موضوع در صورت هاي مالي اشاره شود يا اگر اطلاعات افشا شده كافي نبود، اظهارنظر موسسه تعديل مي گردد.
 - نتيجه گيري ها مبتني بر شواهد حسابرسي كسب شده تا تاريخ گزارش حسابرسي است. با اين حال، رويداها يا شرايط آتي ممكن است سبب شود صندوق، از ادامه فعاليت باز بماند.
 - كليت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی، به گونه‌ای در صورتهای مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزيابي مي گردد.
- به علاوه، يادداشتي مبنی بر رعايت الزامات اخلاقي مربوط به استقلال به ارکان راهبري ارائه مي شود، و همه روابط و ساير موضوعاتي كه مي توان انتظار معقولي داشت بر استقلال اثرگذار باشد و، در موارد مقتضي، تدابير ايمن ساز مربوط به اطلاع آنها مي رسد.
- همچنين اين موسسه مسئوليت دارد موارد عدم رعايت الزامات و مقررات ناظر بر فعاليت هاي صندوق هاي سرمايه گذاري، مفاد اساسنامه، اميدنامه صندوق و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار را به مدير صندوق گزارش كند.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶- موارد عدم رعایت اساسنامه، امیدنامه و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر می باشد:

۶-۱- مفاد ماده ۵-۲-۲ امیدنامه و ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۱۸ سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص سرمایه گذاری و مدیریت منابع مازاد صندوق های سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی، تا سقف ۲۰ درصد از دارایی های صندوق را در صندوق های "اوراق بهادار با درآمد ثابت قابل معامله" سرمایه گذاری نمایند مشروط به آنکه بازارگردانی آن بر عهده صندوق سرمایه گذار نباشد، این موضوع در خصوص صندوق درآمد ثابت دامون در تاریخ های ۱۴۰۳/۰۶/۲۷ و ۱۴۰۳/۰۶/۲۸ رعایت نگردیده است.

۶-۲- مفاد ماده ۲۸ اساسنامه در خصوص انتشار آگهی دعوت به مجمع صندوق در سامانه کدال، حداقل ۱۰ روز قبل از تاریخ تشکیل آن مورخ ۱۳ تیر ماه ۱۴۰۳.

۶-۳- مفاد تبصره یک ماده ۳۰ اساسنامه در خصوص انتشار فهرست اسامی حاضرین در جلسه مجمع صندوق مورخ ۱۳ تیر ماه ۱۴۰۳.

۶-۴- مفاد ابلاغیه ۱۱۰۲۰۰۲۰۳ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در مورد تسویه حساب فی مابین صندوق و کارگزاری ظرف دو روز کاری.

۶-۵- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۹۵ و ۱۲۰۲۰۲۲۱ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در خصوص فراهم نمودن زیرساخت های لازم توسط مدیر صندوق به منظور پرداخت الکترونیک.

۶-۶- مفاد بند ۷ امیدنامه در خصوص شرایط و تعهدات بازارگردانی مبنی بر رعایت حداقل سفارشات انباشته و حداقل معاملات روزانه.

۶-۷- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۰۴ مبنی بر لزوم اخذ مجوز از مدیریت فناوری اطلاعات و مرکز امنیت اطلاعات بازار سرمایه به منظور صدور و ابطال الکترونیکی واحدهای سرمایه گذاری.

۶-۸- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۵۷ در خصوص ارسال فایل اطلاعات صندوق های سرمایه گذاری (xml) به سازمان بورس و اوراق بهادار تا ساعت ۱۶ هر روز (به عنوان نمونه در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۵ با تاخیر ارسال شده است).

۷- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی سال مالی مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این موسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، به استثنای موارد مرتبط مندرج در بند ۶ فوق، این موسسه به موضوع دیگری که حاکی از وجود ایراد و اشکال در محاسبات مذکور باشد، برخورد ننموده است.

۸- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مندرج در اساسنامه و امیدنامه صندوق "کفایت این اصول و رویه ها" و همچنین روش های مرتبط با ثبت حساب ها در طی سال مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی این موسسه قرار گرفته است. در این خصوص به استثنای موارد مندرج در بند ۶ فوق، به موضوع دیگری که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی به شرح فوق باشد، برخورد نگردیده است.

گزارش حسابرس مستقل - ۱۴۰۴

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

- ۹- گزارش عملکرد مدیر صندوق، برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده توسط مدیر صندوق باشد، جلب نشده است.
- ۱۰- نسبت‌های کفایت سرمایه در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها (مندرج در یادداشت توضیحی ۲۶) که بر اساس بند ۲ ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه‌های بعدی آن تهیه شده است، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته و در این خصوص نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت محاسبات انجام شده با مفاد دستورالعمل یاد شده باشد، جلب نشده است.
- ۱۱- در اجرای مفاد بند ۴ ماده ۴۶ اساسنامه (موضوع ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه گذاری) تأییدیه مدیران از اعضای هیأت مدیره مدیر صندوق و تأییدیه‌های برون سازمانی وفق استانداردهای حسابرسی، درخصوص هر گونه محدودیت از جمله تضمین و توثیق دارایی‌های صندوق، به نفع سایر اشخاص اخذ و مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی‌های انجام شده، نظر این مؤسسه به موردی که حاکی از وجود محدودیت ناشی از موارد فوق باشد، جلب نشده است.
- ۱۲- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت‌های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته و موارد عدم رعایت مشاهده نگردیده است.

۲۸ اردیبهشت ماه ۱۴۰۴

موسسه حسابرسی آزمون پرداز

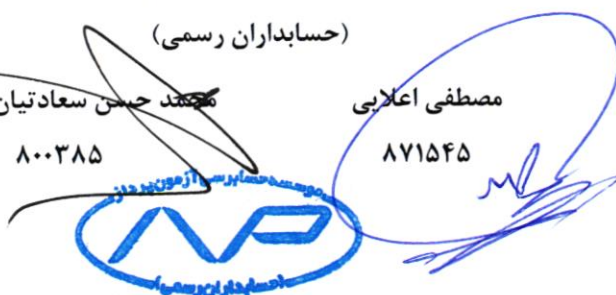
(حسابداران رسمی)

محمد حسن سعادتیان فریور

۸۰۰۳۸۵

مصطفی اعلایی

۸۷۱۵۴۵





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 و احترام

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
	یادداشت‌های توضیحی:
۴	اطلاعات کلی صندوق
۴-۵	ارکان صندوق سرمایه‌گذاری
۵	مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۸	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۸	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 ارائه 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 اطلاعات مذکور به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده‌اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۱ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضا	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
 شهرت سیدگردان رایا نیکان مسئول خاص / شماره ثبت: ۶۳۷۲۳۳	امان اله اسمعیلی آفتابداری	سیدگردان رایا نیکان	مدیر صندوق
 شماره ثبت: ۱۷۷۵۵ ۰۲۱۱۱۱۱۱۱۱	ابوالفضل رضایی	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	متولی صندوق
تلفن: 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، پلاک ۱۳۲، ساختمان رایا کدپستی: ۱۹۵۱۸۹۵۱۶۷	

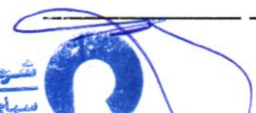
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

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

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	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
درآمدها:	ریال	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۳	۴,۷۸۴,۴۰۸,۸۸۸
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۴	(۵,۰۷۱,۷۷۸,۲۲۸)
سود سهام	۱۵	۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۶	۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲
سایر درآمدها	۱۷	۱۹,۷۷۹
جمع درآمدها	۴۷۴,۴۸۲,۲۷۱	۹۱۴,۸۲۵,۳۹۳
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱۸	(۳,۱۷۲,۳۰۶,۵۰۷)
سایر هزینه ها	۱۹	(۳,۵۶۴,۱۴۸,۵۷۴)
جمع هزینه ها	(۶,۷۳۶,۴۵۵,۰۸۱)	(۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶)
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	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول سال	تعداد	ریال
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص	۱۱,۸۷۷	(۶,۲۶۱,۹۷۲,۸۱۰)
تعدیلات	-	۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان سال	۶۱,۸۷۷	۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷

سود خالص

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری = 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

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

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

شرکت سیدگردان رایا نیکان
مسئله خاص / شماره ثبت: ۶۳۷۲۳۳



موسسه حسابرسی آزمون پرداز
گزارش حسابرسی

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 اقدام کرده 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.

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 و اوراق بهادار ثبت گردیده است و صدور واحد های سرمایه گذاری صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ صورت گرفته است. لازم به ذکر است با توجه به موارد یاد شده ارقام مقایسه ای ارائه شده در صورت های مالی به طور کامل قابلیت مقایسه ای ندارد.

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.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

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:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

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

* پیرو اخذ مجوز تغییر رکن مدیر «صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان» از «شرکت سرمایه گذاری گروه رایا» به «شرکت سیدگردان رایا نیکان» طی نامه شماره ۱۲۱/۲۸۸۳۲۶ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۸، مجمع تغییر رکن مدیر صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۲ برگزار و به استناد صورتجلسه مجمع صندوق مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۲ و مجوز شماره ۱۲۲/۱۶۹۲۱۵ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت سیدگردان رایا نیکان به شناسه ملی ۱۴۰۱۳۷۰۱۳۹۵ به عنوان مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان انتخاب گردید و تغییرات مربوطه طی روزنامه شماره ۲۳۲۷۶ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۱ ثبت گردید. همچنین به استناد صورتجلسه مدیر صندوق مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۲ و مجوز شماره ۱۲۲/۱۷۱۳۲۳ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۵ سازمان بورس و اوراق بهادار کلیه اسناد و اوراق تعهدآور صندوق از جمله قراردادهای، چک، سفته، برات با امضاء دو نفر از صاحبان امضا مجاز صندوق طی روزنامه شماره ۲۳۲۹۹ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۸ ثبت گردید. در نهایت طی صورتجلسه مورخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۰ هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری گروه رایا (سهامی خاص)، انتقال واحدهای ممتاز صندوق بازارگردانی تصویب و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۰ به شرکت سیدگردان رایا نیکان و گروه مالی رایا منتقل گردید.

مدیر صندوق: شرکت سیدگردان رایا نیکان (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۴۰۱۳۷۰۱۳۹۵ به صورت شرکت (سهامی خاص) تأسیس و طی شماره ۶۳۷۲۳۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۰ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. شرکت سیدگردان رایا نیکان (سهامی خاص) جزء واحدهای فرعی شرکت گروه مالی رایا نیکان (سهامی خاص) 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 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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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.

۴-۲- 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.

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 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 به تائید 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 بعلاوه 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 بعلاوه 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، تایید 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.

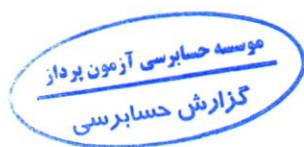
۴-۸- وضعیت مالیاتی

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 نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

صنعت	۱۴۰۳/۱۲/۳۰					۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	ریال	ریال
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۳۵,۷۵۶,۸۱۶	۴۹,۰۰۴,۳۱۷,۲۰۲	۴۸,۴۸۵,۱۲۲,۵۹۲	۷۴.۳۲٪	-	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	-
	۳۵,۷۵۶,۸۱۶	۴۹,۰۰۴,۳۱۷,۲۰۲	۴۸,۴۸۵,۱۲۲,۵۹۲	۷۴.۳۲٪	-	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	-

۶- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

سرمایه گذاری در سپرده بانکی	یادداشت	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
		ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۶-۱	۱۰,۴۱۹,۴۰۱	۱۰,۴۱۹,۴۰۱	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱
		۱۰,۴۱۹,۴۰۱	۱۰,۴۱۹,۴۰۱	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	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	۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
					مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد
سپرده کوتاه مدت ۱۰۰۷۱۰۸۱۰۷۰۷۵۴۲۵ پانک خاورمیانه	سپرده کوتاه مدت	متعدد	-	۵٪	۱۰,۴۱۹,۴۰۱	۰.۰۲٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱.۴۳٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱.۴۳٪
					۱۰,۴۱۹,۴۰۱	۰.۰۲٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱.۴۳٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۱.۴۳٪

۷- سرمایه گذاری در واحد های صندوق های سرمایه گذاری

صنعت	۱۴۰۳/۱۲/۳۰					۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	ریال	ریال
صندوق سرمایه گذاری قابل معامله - صندوق درآمد ثابت آسمان دامون	۷۹۲,۳۷۴	۸,۶۲۵,۶۴۸,۶۳۵	۱۰,۱۸۰,۸۵۲,۸۵۵	۱۷.۳۵٪	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱
	۷۹۲,۳۷۴	۸,۶۲۵,۶۴۸,۶۳۵	۱۰,۱۸۰,۸۵۲,۸۵۵	۱۷.۳۵٪	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	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- حسابهای دریافتنی

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
تنزیل شده	تنزیل نشده	هزینه تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال
۹۹,۳۳۰	-	-	-	-
۹۹,۳۳۰	-	-	-	-

سود دریافتنی سپرده بانکی

۹- جاری کارگزاران

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				نام شرکت کارگزاری
مانده پایان سال	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای سال	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱,۱۲۵,۷۵۰	۱۲۳,۴۹۰,۸۶۰,۷۰۱	۱۲۳,۴۹۱,۹۸۵,۶۹۰	۷۶۱	کارگزاری کاریزما
۱,۱۲۵,۷۵۰	۱۲۳,۴۹۰,۸۶۰,۷۰۱	۱۲۳,۴۹۱,۹۸۵,۶۹۰	۷۶۱	

۱۰- پرداختنی به ارکان صندوق

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

۱۱- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
-	۸۵۶,۵۱۵,۹۲۶	شرکت نرم افزاری رایانه تدبیر پرداز
-	۲۲,۵۴۹,۳۱۹	ذخیره کارمزد تصفیه
-	۹,۰۳۷,۲۵۹	سایر
-	۸۸۸,۱۰۲,۵۰۴	

۱۲- خالص دارایی ها

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

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۱۵,۱۷۶,۴۷۴,۴۷۴	۱۵,۰۰۰	۲۴,۵۲۷,۵۰۳,۸۰۷	۲۶,۸۷۷	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۵,۳۸۱,۷۷۳,۷۷۳	۳۵,۰۰۰	۳۱,۹۴۰,۴۴۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷	۵۰,۰۰۰	۵۶,۴۶۷,۹۴۳,۸۰۷	۶۱,۸۷۷	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۳- سود فروش اوراق بهادار

سود فروش اوراق بهادار به شرح زیر است:

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
سود حاصل از فروش واحدهای صندوق های سرمایه گذاری	۱۲-۱	۳,۱۹۰,۵۴۰,۱۵۳
سود حاصل از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۲-۲	۱,۵۹۳,۸۶۸,۷۳۵
		۴,۷۸۴,۴۰۸,۸۸۸

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

دوره مالی چهار ماه و

۱ روزه منتهی به

۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود فروش	سود فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق س. طلوع نوین ثابت-د	۴۶,۰۷۰	۶,۴۰۳,۹۱۹,۶۰۵	(۶,۰۳۱,۶۲۵,۱۶۱)	(۱,۲۰۰,۶۷۴)	۳۷۱,۰۹۳,۷۷۰
ص.س. درآمد ثابت آسمان دامن-د	۱۲۵,۰۰۰	۴,۸۳۴,۶۶۶,۷۷۷	(۴,۲۸۸,۹۹۷,۰۷۰)	(۹۰۶,۴۴۹)	۵۴۴,۵۶۳,۲۵۸
صندوق س. با درآمد ثابت مانی	۳,۵۰۵,۹۶۸	۶۵,۹۱۰,۸۶۸,۹۱۲	(۶۳,۶۲۹,۵۰۱,۲۸۷)	(۶,۴۸۴,۵۰۰)	۲,۲۷۴,۸۸۳,۱۲۵
	۳,۶۷۷,۰۳۸	۷۷,۱۴۹,۲۵۵,۲۹۴	(۷۳,۹۵۰,۱۲۳,۵۱۸)	(۸,۵۹۱,۶۲۳)	۳,۱۹۰,۵۴۰,۱۵۳

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

دوره مالی چهار ماه و

۱ روز منتهی به

۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد فروش	سود فروش	سود فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
اسناد خزانه-م.پودجه-۳۰۵۲۲۰۰۰	۱۵,۲۴۱	۱۴,۷۶۳,۳۹۸,۸۵۲	(۱۴,۳۴۹,۳۱۸,۴۷۵)	(۳,۰۸۱,۰۵۹)	۴۱۰,۹۹۹,۳۱۸	-
اسناد خزانه-م.پودجه-۳۰۷۲۲۰۰۰	۸,۸۰۰	۸,۵۹۸,۴۱۵,۰۰۰	(۷,۸۷۷,۹۸۹,۴۰۱)	(۱,۶۶۶,۳۵۰)	۷۱۸,۷۵۹,۲۴۹	-
اسناد خزانه-م.پودجه-۳۰۶۲۶۰۰۰	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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۴- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

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

یادداشت	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	ریال	ریال
۱۴-۱ زیان تحقق نیافته نگهداری سهام	(۶,۶۲۶,۹۸۲,۴۴۸)	-
۱۴-۲ سود تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق های سرمایه گذاری	۱,۵۵۵,۲۰۴,۲۲۰	۱۸۶,۷۳۲,۰۰۲
	(۵,۰۷۱,۷۷۸,۲۲۸)	۱۸۶,۷۳۲,۰۰۲

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

نام سهام	تعداد	ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	
					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)	-

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

نام صندوق	تعداد	ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	
					ریال	ریال
ص.س. درآمد ثابت آسمان دامون	۷۴۷,۲۴۹	۱۰,۱۸۲,۷۶۲,۱۲۳	(۸,۶۲۵,۶۴۸,۶۳۵)	(۱,۹۰۹,۲۶۸)	۱,۵۵۵,۲۰۴,۲۲۰	-
صندوق ص.س. با درآمد ثابت مانی	-	-	-	-	-	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 بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۵- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقلام زیر است:

دوره مالی چهار ماه و ۱

روزه منتهی به

۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

نام شرکت	سال مالی	تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	سود متعلق به هر سهم	جمع درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام
				ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صنعتی زر ماکارون	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۱۵,۷۴۲,۲۶۳	۳۴	۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	-	۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	-
					۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	-	۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	-

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:

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۲۲۶,۶۱۴,۶۶۹	۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲
۱۶-۱	۲۲۶,۶۱۴,۶۶۹	۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲

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

دوره مالی چهار ماه و ۱

روزه منتهی به

۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

نام	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل سود سپرده	سود خالص	خالص سود
			ریال	درصد	ریال	ریال	ریال	ریال
سپرده کوتاه مدت	متعدد	-	-	۵٪	۲۲۶,۶۱۴,۶۶۹	-	۲۲۶,۶۱۴,۶۶۹	۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲
۱۰۰۷۱۰۸۱۰۷۰۷۵۴۲۵ بانک خاورمیانه					۲۲۶,۶۱۴,۶۶۹	-	۲۲۶,۶۱۴,۶۶۹	۷۲۸,۰۷۳,۶۱۲

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۷- سایر درآمدها

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
-	۱۹,۷۷۹
-	۱۹,۷۷۹

سایر درآمد- بازگشت هزینه تنزیل سود سپرده

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۷۶۰,۵۳۱,۱۱۳	۴,۶۵۹,۳۶۱
۹۲۶,۷۷۵,۸۳۰	۲۱,۹۱۷,۸۰۰
۱,۴۸۴,۹۹۹,۵۶۴	۳۲۹,۹۹۹,۹۸۵
۳,۱۷۲,۳۰۶,۵۰۷	۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶

کارمزد مدیر

کارمزد متولی

حق الزحمه حسابرس

۱۹- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۴۲,۷۳۰,۰۰۰	-
۴۵۸,۳۳۰,۰۰۰	-
۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-
۲,۸۲۴,۷۷۵,۸۰۰	-
۶,۷۶۳,۴۵۵	-
۲۲,۵۴۹,۳۱۹	-
۳,۵۶۴,۱۴۸,۵۷۴	-

هزینه برگزاری مجامع

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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۲۰- تعدیلات

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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰	-
۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰	-

تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری

۲۱- تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۱-۱- در تاریخ خالص 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 با 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. تعهدات بازارگردانی صندوق در تاریخ صورت خالص دارایی به شرح ذیل می باشد:

نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش اثباتشده-تعداد	حداقل معاملات روزانه-تعداد
شرکت صنعتی زر ماکارون	غزر	۲,۲۵ درصد	۲۰۰,۲۸۰	۴,۰۰۵,۶۰۰
شرکت بیمه اتکایی رایا	رایا	۵ درصد	۷۹۰,۵۱۴	۱۵,۸۱۰,۲۷۷

*شرکت بیمه اتکایی رایا طی صورت جلسه مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۲ به امیدنامه صندوق اضافه گردید که به دلیل بسته بودن نماد، معاملات صورت نپذیرفته است.

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

نام	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر و موسس صندوق	ممتاز	۳۲,۵۰۰	۶۵٪	۳۲,۵۰۰	۶۵٪	
گروه مالی رایا نیکان	موسس صندوق	ممتاز	۲,۵۰۰	۵٪	۲,۵۰۰	۵٪	
سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر و موسس 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

۲۳-معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

دوره مالی چهار ماه و ۱ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳				
ماتده طلب (بدهی) در پایان سال	ماتده طلب (بدهی) در پایان سال	شرح معامله			نوع وابستگی	طرف معامله
		تاریخ معامله	ارزش معامله	موضوع معامله		
ریال	ریال		ریال			
(۴,۶۵۹,۳۶۴)	(۱۳۶,۰۳۱,۶۴۶)	طی سال مالی	۷۶۰,۵۳۱,۱۱۳	کارمزد مدیر صندوق	مدیر	سرمایه گذاری گروه رایا
(۲۱,۹۱۷,۸۰۰)	(۳۶۰,۴۴۳,۰۹۲)	طی سال مالی	۹۲۶,۷۷۵,۸۳۰	کارمزد متولی	متولی	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا
(۳۲۹,۹۹۹,۹۸۵)	(۸۲۴,۹۹۹,۵۴۹)	طی سال مالی	۱,۴۸۴,۹۹۹,۵۶۴	کارمزد حسابرسی	حسابرسی	موسسه حسابرسی آزمون پرداز
(۷۶۱)	۱,۱۲۵,۷۵۰	طی سال مالی	۱۵,۹۶۷,۹۳۵	کارمزد معاملات اوراق بهادار	کارگزار	کارگزاری کاریزما
(یادداشت ۸ و ۹)	(یادداشت ۸ و ۹)					

۲۴-رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها

رویدادهایی که بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها تا تاریخ تایید 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

۲۵- ریسک سرمایه گذاری در صندوق طبق امیدنامه:

۱-۲۵- 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.

۲-۲۵- **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.

۳-۲۵- **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 ننماید 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.

۴-۲۵- **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 بازخیرد 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.

۵-۲۵- **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

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 ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ 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