

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای دوره‌ی مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸



با احترام، به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای دوره‌ی مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ که در اجرای بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق براساس سوابق و مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده، به شرح زیر تقدیم می‌گردد:

۲	.....	تاریخچه فعالیت صندوق :
۲	.....	موضوع فعالیت صندوق :
۲	.....	هدف از تشکیل صندوق :
۲	.....	ارکان صندوق :
۳	.....	دوره فعالیت صندوق :
۳	.....	واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق :
۳	.....	دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز:
۴	.....	اطلاع رسانی :
۴	.....	صورت خالص دارائی‌ها:
۵	.....	سود (زیان) حاصل از فروش سهام:
۵	.....	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام:
۵	.....	خرید و فروش سهام:
۶	.....	ترکیب داریهای صندوق :
۸	.....	خلاصه عملکرد صندوق:

امضاء

نام و نام خانوادگی

آرش آفاقلیزاده خیابوی

شرکت سبذگردان الگوریتم

مدیر صندوق



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
برای دوره‌ی مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۸

ناربخه فعالیت صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آینده نگر توسعه سینا در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۶ طی شماره ۳۷۹۰۱ در اداره ثبت شرکتها و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۰۸ تحت شماره ۱۱۴۰۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. همچنین با توجه به صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۵ نام به صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم تغییر یافت. هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره‌گیری از صرفه جویی‌های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه‌گذاران است. به موجب صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۸ مدت فعالیت صندوق به مدت سه سال (تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۵) تمدید گردید.

مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، طبقه ۴، واحد ۴۱۰ می باشد.

موضوع فعالیت صندوق:

موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار اعلام شده در ماده ۲-۲ امیدنامه با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی با شرایط مندرج در امیدنامه و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی است.

هدف از تشکیل صندوق:

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق امیدنامه و کسب منافع از این محل است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی مشارکت کرده، که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد.

ارکان صندوق:

مدیر: مدیر صندوق، شرکت سیدگردان الگوریتم است که در تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۰۳ با شماره ثبت ۵۲۲۰۰۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: شهر تهران، محله دانشگاه تهران، خیابان فلسطین، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، مجتمع تجاری اداری بزرگمهر، طبقه چهارم، واحد ۴۱۰

متولی: متولی صندوق، موسسه حسابرسی آزمودگان که در تاریخ ۱۳۶۹/۱۱/۲۸ به شماره ثبت ۴۶۸۴ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: خیابان کریم‌خان زند، خیابان دکتر عضدی (آبان جنوبی) شماره ۵۲، طبقه دوم.

حسابرس: حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران است که در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۶۷۶۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، شریعتی، قلهک، کوچه شریف، پلاک ۵.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای دوره‌ی مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۸



کارگزار: برای انجام معاملات صندوق، شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی انتخاب گردیده است.

دوره فعالیت صندوق:

دوره فعالیت صندوق از تاریخ قید شده در مجوز فعالیت که توسط سازمان به نام صندوق صادر می‌شود؛ شروع شده و از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به مدت سه سال شمسی ادامه می‌یابد که مطابق تاییدیه سازمان بورس و اوراق بهادار مدت زمان فعالیت صندوق تا ۱۴۰۰/۱۱/۲۵ تمدید گردید. این مدت مطابق ماده ۴۹ اساسنامه قابل تمدید است. سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی، از ابتدای مهرماه هر سال تا انتهای شهریورماه سال بعد است.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق:

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر یک میلیون ریال است که باید روی گواهی‌های سرمایه‌گذاری قید شود. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می‌شود:

الف) واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آنها ۲۵.۰۰۰ (دست کم ۷۰٪ حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق) واحد سرمایه‌گذاری است، در زمان تأسیس کلاً توسط مؤسسان صندوق خریداری می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می‌باشد.

ب) واحدهای سرمایه‌گذاری عادی که تعداد آنها ۲۲۵.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است، که در زمان تأسیس یا پس از تشکیل صندوق صادر می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری قابل ابطال ولی غیرقابل انتقال می‌باشد. حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران در امیدنامه قید شده است.

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی:

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی به شرح جدول زیر می‌باشد.

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه‌گذاری	نوع واحد	تعداد واحد سرمایه‌گذاری	درصد از کل واحدهای سرمایه‌گذاری
۱	شرکت سبدرگان الگوریتم	ممتاز و عادی	۵۰.۶۶۱	۷۱٪
۲	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	ممتاز	۷.۰۰۰	۱۰٪
۳	شرکت تامین سرمایه سپهر	ممتاز	۴.۰۰۰	۶٪
۴	شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	ممتاز	۱.۰۰۰	۱٪
۵	صنایع غذایی شهیدین گام	عادی	۸.۲۲۶	۱۲٪
	جمع		۷۰.۸۸۷	۱۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
 گزارش عملکرد
 برای دوره‌ی مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۸



اطلاع رسانی:

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک خوارزمی مطابق با ماده ۴۴ اساس نامه در تارنمای صندوق به آدرس www.kooshafund.ir درج گردیده است.

صورت خالص دارایی‌ها:

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دارایی‌ها:
ریال	ریال	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۵۳,۵۷۵,۸۷۸,۷۴۰	۶۵,۳۲۱,۷۶۲,۰۳۸	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۱۷,۷۰۰,۶۷۱,۴۸۴	۴۲,۸۳۳,۹۸۶,۰۷۷	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با در آمد ثابت
۱۹,۴۱۷,۰۷۲,۶۸۹	۱۱,۷۲۶,۵۵۴,۸۹۷	صندوق‌های سرمایه‌گذاری
.	۲,۰۳۷,۶۷۰,۷۹۲	حسابهای دریافتی
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۷۴۸,۱۸۷,۳۶۲	سایر دارایی‌ها
.	۱۱۵,۵۶۴,۲۷۴	جاری کارگزاران
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	۲۷,۷۸۰,۶۲۰,۵۷۶	جمع دارایی‌ها
۹۲,۰۲۶,۴۲۶,۰۵۴	۱۵۰,۵۶۴,۳۴۶,۰۱۶	
		بدهی‌ها:
(۱,۰۱۱,۶۰۷,۰۰۷)	(۹۴۴,۲۵۴,۸۵۷)	بدهی به ارکان صندوق
(۱۴۲,۰۳۵,۹۶۸)	(۴۶۰,۷۰۵,۱۳۱)	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
(۱,۱۵۳,۶۴۲,۹۷۵)	(۱,۴۰۴,۹۵۹,۹۸۸)	جمع بدهی‌ها
۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹	۱۴۹,۱۵۹,۳۸۶,۰۲۸	خالص دارایی‌ها
۲,۷۳۴,۹۹۰	۲,۱۰۴,۱۸۵	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای دوره‌ی مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۸



سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

شرح	تعداد	بهای فروش (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	کارمزد و مالیات (ریال)	سود (زیان) فروش
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۹.۲۴۰.۳۹۷	۱۲۸.۷۸۱.۰۱۰.۶۵۸	۱۱۹.۲۲۰.۴۹۷.۵۹۲	(۵۱۳.۸۳۲.۵۶۷)	۹.۰۴۶.۶۸۰.۴۹۹
داروسازی سینا	۱.۴۸۰.۶۷۶	۲۸.۵۰۷.۴۶۷.۶۷۰	۲۷.۷۹۳.۱۷۶.۴۷۴	(۱۱۳.۷۴۳.۴۷۶)	۶۰۰.۵۴۷.۷۲۰
ویتانا	۶.۸۰۳.۶۰۴	۱۴۶.۸۶۴.۲۵۳.۷۱۰	۱۴۰.۱۶۵.۲۴۴.۱۶۹	(۵۸۵.۹۸۳.۹۶۹)	۶.۱۱۳.۰۲۵.۵۷۲
سنگ آهن گوهرزمین	۲۶.۰۲۷	۷۰.۸۸۳۷.۶۷۷	۷۱.۶۳۷.۹۵۶	(۶.۹۱۱.۱۲۶)	(۱۴.۴۴۸.۴۰۵)
جمع	۱۷.۵۵۰.۷۰۴	۳۰۴.۸۶۱.۵۶۹.۷۱۵	۲۸۷.۸۹۵.۲۹۳.۱۹۱	(۱.۲۲۰.۲۷۱.۱۳۸)	۱۵.۷۴۵.۸۰۵.۳۸۶

زیان حاصل از فروش واحد های صندوق سرمایه گذاری:

شرح	تعداد	بهای فروش (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	کارمزد (ریال)	سود (زیان) فروش
صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	۴۵.۱۶۱.۴۶۰	۴۵۴.۳۸۱.۴۳۹.۰۶۳	۴۵۴.۷۶۲.۸۰۶.۰۸۴	(۲۳۳.۲۰۳.۷۳۳)	(۶۱۴.۵۷۰.۷۵۴)
جمع	۴۵.۱۶۱.۴۶۰	۴۵۴.۳۸۱.۴۳۹.۰۶۳	۴۵۴.۷۶۲.۸۰۶.۰۸۴	(۲۳۳.۲۰۳.۷۳۳)	(۶۱۴.۵۷۰.۷۵۴)

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس:

شرح	تعداد	ارزش بازار (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	کارمزد (ریال)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
داروسازی سینا	۱.۲۷۱.۳۱۶	۲۹.۲۴۴.۰۸۱.۹۴۸	۲۵.۴۱۰.۳۱۶.۸۲۴	(۱۱۶.۶۸۳.۸۸۷)	۳.۷۱۷.۰۸۱.۲۳۷
ویتانا	۵۳۱.۸۸۱	۱۴۷.۱۷۶۷۹.۱۵۱	۱۴۰.۳۰۴۷۵.۴۸۷	(۵۸.۷۲۳.۵۴۰)	۶۲۸.۴۸۰.۱۲۴
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۹۸۳.۰۲۷	۲۱.۶۲۱.۶۷۸.۸۶۵	۲۲.۶۶۶.۷۱۲.۵۵۶	(۸۶.۲۷۰.۴۹۹)	(۱.۱۳۱.۳۰۴.۱۹۰)
جمع	۲.۹۸۶.۱۲۵	۶۵.۵۸۳.۴۳۹.۹۶۴	۶۲.۱۰۷.۵۰۴.۸۶۷	(۲۶۱.۶۷۷.۹۲۶)	۳.۲۱۴.۲۵۷.۱۷۱

زیان تحقق نیافته نگهداری واحد های صندوق سرمایه گذاری:

شرح	تعداد	ارزش بازار (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	کارمزد (ریال)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	۲۰۲.۹۰۱	۲۰.۳۸.۳۴۳.۴۴۶	۲۰.۴۱.۴۷۲.۷۸۲	(۶۷۲.۶۵۳)	(۳.۸۰۱.۹۸۹)
جمع	۲۰۲.۹۰۱	۲۰.۳۸.۳۴۳.۴۴۶	۲۰.۴۱.۴۷۲.۷۸۲	(۶۷۲.۶۵۳)	(۳.۸۰۱.۹۸۹)



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
برای دوره‌ی مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۸

خرید و فروش طی دوره:

صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	تعداد خرید	تعداد فروش	طی دوره	
			مبلغ خرید (ریال)	مبلغ فروش (ریال)
داروسازی سینا	۱.۲۳۷.۵۶۸	۱.۴۸۰.۶۷۶	۲۴.۱۹۵.۸۰۹.۶۶۷	۲۸.۳۹۳.۷۲۴.۱۹۴
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۹.۸۲۰.۲۴۲	۹.۲۴۰.۳۹۷	۱۳۸.۰۸۳.۵۰۷.۸۱۵	۱۲۸.۲۶۷.۱۷۸.۰۹۱
ویتانا	۶.۱۷۰.۴۸۵	۶۸۰.۳۶۰۴	۱۳۳.۴۳۱.۲۲۶.۸۸۰	۱۴۶.۲۷۸.۲۶۹.۷۴۱
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۴۵.۳۶۴.۳۶۱	۴۵.۱۶۱.۴۶۰	۴۵۶.۸۰۴.۴۸۹.۲۶۸	۴۵۴.۱۴۸.۲۳۵.۳۳۰

صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	حجم معاملات در صندوق	حجم معاملات بازار	طی دوره	
			درصد از حجم معاملات بازار	سهام
داروسازی سینا	۲.۷۱۸.۲۴۴	۳۲۰.۳۷۳.۰۲۴	۰.۸۴٪	
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۱۹.۰۶۰.۶۳۹	۴۷۹.۲۶۳.۸۵۸	۳.۹۷٪	
ویتانا	۱۲.۹۷۴.۰۸۹	۲۷۸.۵۸۶.۰۰۸	۴.۶۵٪	
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۹۰.۵۲۵.۸۲۱	۸۳۰.۷۸۹.۴۳۶	۱۰۰.۰۹٪	

ترکیب داراییهای صندوق:

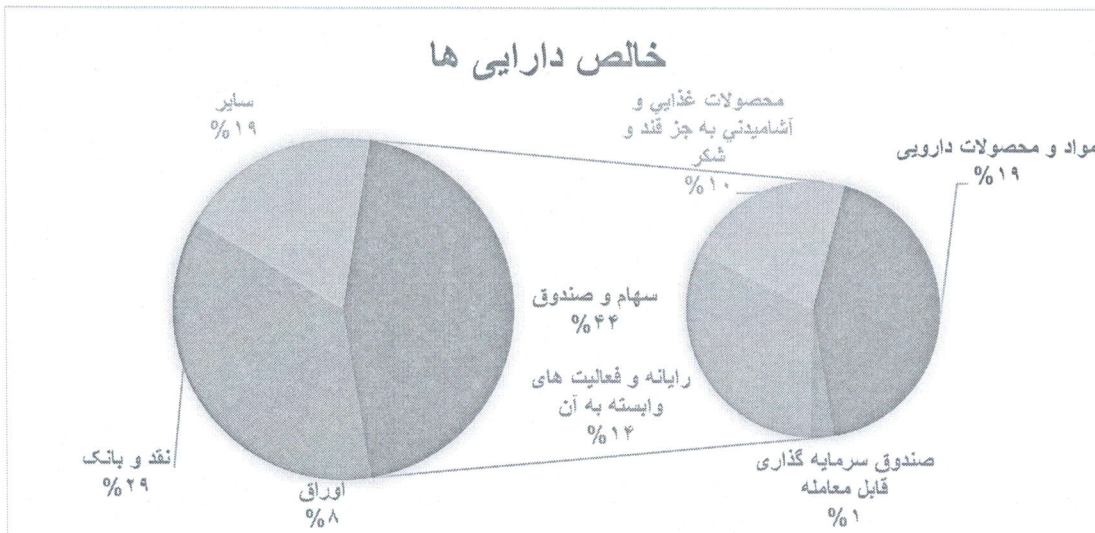
شرح	میانگین روزانه از ابتدای تاسیس صندوق		میانگین روزانه ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		امروز
	مبلغ (۰)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (۰)	نسبت به کل دارایی	مبلغ (۰)	نسبت به کل دارایی (درصد)	
سهام	۱۷,۷۵۵	۳۸.۴۲	۸۱,۷۵۳	۶۲.۶۸	۹۵,۵۳۳	۶۱.۴۳	۶۷,۳۵۹
اوراق	۲۲,۱۲۰	۴۷.۸۷	۱۳,۵۲۶	۱۰.۳۷	۱۲,۲۰۸	۷.۸۵	۱۱,۷۲۶
وجه نقد	۴,۹۶۸	۱۰.۷۵	۳۰,۶۰۱	۲۳.۴۶	۴۱,۱۵۰	۲۶.۴۶	۴۲,۸۳۳
سایر دارایی‌ها	۱,۳۶۵	۲.۹۵	۴,۵۵۵	۳.۴۹	۶,۶۳۰	۴.۳۶	۲۸,۶۴۴
میزان ۵ سهم با بیشترین وزن در پورتفوی سهام صندوق	۲۶,۹۸۳	۵۸.۳۹	۸۱,۷۵۳	۶۲.۶۸	۹۵,۵۳۳	۶۱.۴۳	۶۷,۳۵۹

مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد *

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
 گزارش عملکرد
 برای دوره‌ی مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۸



نمودار ترکیب دارایی:



نمودار خالص ارزش دارایی‌های صندوق:



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
 گزارش عملکرد
 برای دوره‌ی مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۸



خلاصه عملکرد:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم		
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
۹۰.۸۷۲.۷۸۳.۰۷۹	۱۴۹.۱۵۹.۳۸۶.۰۲۸	خالص ارزش دارائی‌ها
۲.۷۴۸.۷۰۲	۲.۱۱۱.۷۹۶	قیمت صدور هر واحد
۲.۷۳۶.۹۹۰	۲.۱۰۴.۱۸۵	قیمت ابطال هر واحد
۳۳.۲۲۶	۷۰.۸۸۷	تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری