

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای دوره‌ی مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹



صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

با احترام، به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای دوره‌ی مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹ 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 داراییهای صندوق :
۸	خلاصه عملکرد صندوق:

امضاء

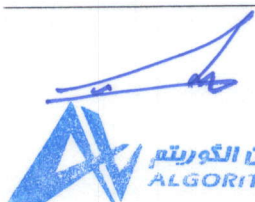
نام و نام خانوادگی

آرش آقاقلیزاده خیای

شرکت سبدگردان الگوریتم

مدیر صندوق

۲



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم گزارش عملکرد

برای دوره‌ی مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

تاریخچه فعالیت صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آینده‌نگر توسعه سینا در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۰۸ تحت شماره ۱۱۴۰۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۶ طی شماره ۳۷۹۰۱ در اداره ثبت شرکتها و شناسه ملی ۱۴۰۰۵۶۲۰۵۳۸ به ثبت رسیده است. به موجب 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 صرفه‌جویی‌های 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 و باتوجه به صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۱۷ و تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۵۴۰۵۳ مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۵، سال مالی صندوق از پایان آذر ماه به پایان شهریور ماه تغییر کرده است. بنابراین صورت‌های مالی تهیه شده نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ قابلیت مقایسه با عملکرد دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ ندارد. باتوجه به اینکه دوره مالی میان دوره ای منطبق با ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ می باشد اقلام مقایسه ای میان دوره مشابه آورده نشده است.

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 سبدگردان 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 ۱۳۹۹/۱۱/۲۸ 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.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم گزارش عملکرد

برای دوره‌ی مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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.

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 سیدگردان 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 نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

اطلاع رسانی:

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

صورت خالص دارایی‌ها:

دارایی‌ها :

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۵۳,۵۷۵,۸۷۸,۷۴۰	۱۷۰,۳۵۴,۷۷۵,۰۰۳
۱۷,۷۰۰,۶۷۱,۴۸۴	۴۲,۴۶۹,۱۳۰,۹۱۳
۱۹,۴۱۷,۰۷۲,۶۸۹	۷,۹۴۳,۰۵۵,۲۰۹
.	۵۶,۲۶۷,۱۸۸,۹۰۰
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۱۰,۳۴۶,۲۰۸,۶۸۸
.	۱۹۲,۷۴۴,۰۳۹
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	-
۹۲,۰۲۶,۴۲۶,۰۵۴	۲۷۸,۲۶۱,۵۱۴,۹۳۲
-	(۲۶,۴۱۸,۸۴۴,۴۲۷)
(۱۰,۱۱۱,۶۰۷,۰۰۷)	(۱,۲۲۴,۷۵۲,۶۵۷)
(۱۴۲,۰۳۵,۹۶۸)	(۵۶۹,۴۹۸,۶۰۱)
(۱,۱۵۳,۶۴۲,۹۷۵)	(۲۸,۲۱۳,۰۹۵,۶۸۵)
۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹	۲۵۰,۰۴۸,۴۱۹,۲۴۷
۲,۷۳۴,۹۹۰	۳,۵۲۷,۴۲۳

سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
صندوق‌های سرمایه‌گذاری
حسابهای دریافتی
سایر دارایی‌ها
جاری کارگزاران
جمع دارایی‌ها

بدهی‌ها :

جاری کارگزاران
بدهی به ارکان صندوق
سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
جمع بدهی‌ها

خالص دارایی‌ها

خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
برای دوره‌ی مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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	۱۲,۱۱۳,۸۲۲	۲۳۳,۵۹۵,۵۳۳,۱۷۳	۲۰۸,۶۲۱,۸۹۴,۷۹۱	(۹۳۲,۰۴۰,۹۳۴)	۲۴,۰۴۱,۵۹۷,۴۴۸
داروسازی سینا	۲,۳۹۳,۷۶۵	۶۳,۴۱۹,۹۳۳,۶۵۵	۴۹,۹۶۲,۳۰۳,۳۰۲	(۲۵۳,۰۴۳,۳۳۴)	۱۳,۲۰۴,۵۸۷,۰۱۹
ویتانا	۱۰,۴۹۵,۴۹۲	۳۰۶,۳۳۵,۴۹۱,۹۵۰	۲۶۷,۰۸۱,۵۸۴,۳۸۰	(۱,۲۲۲,۲۷۱,۵۵۸)	۳۸,۰۳۱,۶۳۶,۰۱۲
سنگ آهن گوه‌رزمین	۲۶,۰۲۷	۷۰۸,۸۳۷,۶۷۷	۷۱۶,۳۷۴,۹۵۶	(۶,۹۱۱,۱۲۶)	(۱۴,۴۴۸,۴۰۵)
جمع	۲۵,۰۲۹,۱۰۶	۶۰۴,۰۵۹,۷۹۶,۴۵۵	۵۲۶,۳۸۲,۱۵۷,۴۲۹	(۲,۴۱۴,۲۶۶,۹۵۲)	۷۵,۲۶۳,۳۷۲,۰۷۴

زیان حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری:

شرح	تعداد	بهای فروش (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	کارمزد (ریال)	سود (زیان) فروش
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۲۴۳,۳۱۹,۲۱۶	۲,۴۹۳,۹۵۴,۴۳۴,۳۸۶	۲,۴۹۹,۶۲۸,۵۹۳,۵۰۱	(۵۶۴,۹۲۹,۸۴۷)	(۶,۲۳۹,۰۸۸,۹۶۲)
جمع	۲۴۳,۳۱۹,۲۱۶	۲,۴۹۳,۹۵۴,۴۳۴,۳۸۶	۲,۴۹۹,۶۲۸,۵۹۳,۵۰۱	(۵۶۴,۹۲۹,۸۴۷)	(۶,۲۳۹,۰۸۸,۹۶۲)

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	۱,۴۳۷,۹۸۰	۷۹,۲۴۷,۰۷۷,۷۹۹	۴۵,۸۰۵,۵۱۷,۸۲۹	(۳۱۶,۱۹۵,۸۴۰)	۳۳,۱۲۵,۳۶۴,۱۳۰
ویتانا	۹۴۷,۹۸۶	۴۹,۱۳۰,۳۲۲,۴۳۶	۴۰,۱۰۴,۷۵۹,۶۰۲	(۱۹۶,۰۲۹,۹۸۷)	۸,۸۲۹,۵۳۲,۸۴۷
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۹۲۴,۸۷۴	۴۲,۶۵۹,۸۱۳,۲۵۰	۳۷,۸۵۷,۵۴۱,۳۳۸	(۱۷۰,۲۱۲,۶۵۵)	(۴,۶۳۲,۰۵۹,۲۵۷)
جمع	۳,۳۱۰,۸۴۰	۱۷۱,۰۳۷,۲۱۳,۴۸۵	۱۲۳,۷۶۷,۸۱۸,۷۶۹	(۶۸۲,۴۳۸,۴۸۲)	۴۶,۵۸۶,۹۵۶,۲۳۴

زیان تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری:

شرح	تعداد	ارزش بازار (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	کارمزد (ریال)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۵,۴۷۵,۵۳۲	۵۶,۲۷۲,۰۴۲,۳۶۴	۵۵,۶۶۸,۵۰۷,۹۵۰	(۴,۸۵۳,۴۶۴)	(۵۹۸,۶۸۰,۹۵۰)
جمع	۵,۴۷۵,۵۳۲	۵۶,۲۷۲,۰۴۲,۳۶۴	۵۵,۶۶۸,۵۰۷,۹۵۰	(۴,۸۵۳,۴۶۴)	(۵۹۸,۶۸۰,۹۵۰)

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
برای دوره‌ی مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹



خرید و فروش طی دوره:

طی دوره سهام	تعداد خرید	تعداد فروش	مبلغ خرید (ریال)	مبلغ فروش (ریال)
داروسازی سینا	۲,۳۱۷,۳۲۱	۲,۳۹۳,۷۶۵	۶۶,۷۶۰,۱۳۷,۵۰۰	۶۳,۴۱۹,۹۳۳,۶۵۵
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۱۲,۶۳۵,۵۱۴	۱۲,۱۱۳,۸۲۲	۲۴۲,۶۷۵,۷۳۳,۷۹۶	۲۳۳,۵۹۵,۵۳۳,۱۷۳
ویتانا	۹,۷۳۰,۴۹۲	۱۰,۴۹۵,۴۹۲	۲۸۶,۴۲۱,۸۵۱,۲۰۶	۳۰۶,۳۳۵,۴۹۱,۹۵۰
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۲۴۸,۸۰۴,۷۴۸	۲۴۳,۳۱۹,۲۱۶	۲,۵۶۱,۴۵۸,۰۱۷,۴۹۵	۲,۴۹۳,۹۵۴,۴۳۴,۳۸۶

طی دوره سهام	حجم معاملات در صندوق	حجم معاملات بازار	درصد از حجم معاملات بازار
داروسازی سینا	۴,۷۱۱,۰۸۶	۵۴۹,۷۶۶,۵۷۲	۰,۸۶٪
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۲۴,۷۴۹,۳۳۶	۷۶۲,۵۱۷,۲۳۶	۳,۲۵٪
ویتانا	۱۷,۷۱۵,۹۷۷	۵۸۱,۸۸۲,۹۲۶	۳۰,۰۴٪
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۴۹۲,۱۲۳,۹۶۴	۱,۹۱۱,۸۳۷,۹۹۲	۲۵,۷۴٪

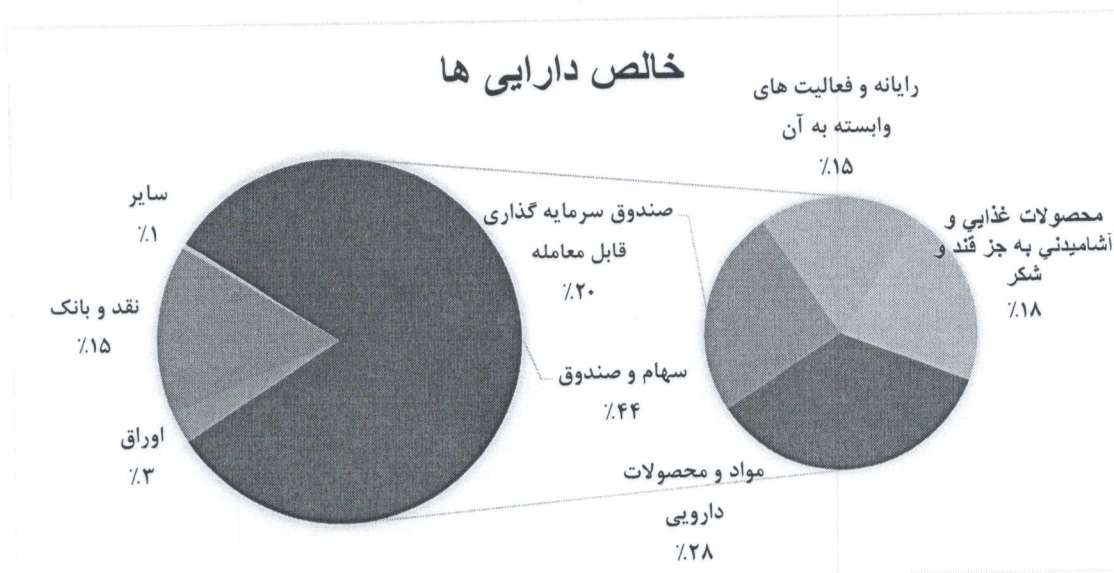
ترکیب دارائیهای صندوق:

شرح	میانگین روزانه از ابتدای تأسیس صندوق		میانگین روزانه ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		امروز	
	مبلغ (=)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (=)	نسبت به کل دارایی	مبلغ (=)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (=)	نسبت به کل دارایی (درصد)
سهام	۲۴,۶۱۳	۴۴,۳۴	۱۳۴,۷۵۳	۶۶,۰۷	۱۷۳,۳۳۷	۷۳	۲۲۶,۶۲۱	۸۱,۴۴
اوراق	۲۱,۴۷۹	۳۸,۷	۱۱,۳۰۴	۵,۵۴	۹,۵۸۳	۴,۰۴	۷,۹۴۳	۲,۸۵
وجه نقد	۷,۷۲۲	۱۳,۹۱	۵۱,۵۶۱	۲۵,۲۸	۴۵,۷۸۱	۱۹,۲۸	۴۲,۴۶۹	۱۵,۲۶
سایر دارایی‌ها	۱,۶۸۹	۳,۰۴	۶,۳۴۷	۳,۱۱	۸,۷۶۱	۳,۶۹	۱,۲۲۷	۰,۴۴
میزان ۵ سهم با بیشترین وزن در پرتفوی سهام صندوق	۳۳,۲۹۳	۵۹,۹۸	۱۳۴,۷۵۳	۶۶,۰۷	۱۷۳,۳۳۷	۷۳	۲۲۶,۶۲۱	۸۱,۴۴

مبالغ بر حسب میلیون ریال می‌باشد *

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
برای دوره‌ی مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

نمودار ترکیب دارایی:



نمودار خالص ارزش دارایی‌های صندوق:



سندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
برای دوره‌ی مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

خلاصه عملکرد:

سندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم		
شرح	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
خالص ارزش دارائی ها	۲۵۰,۰۴۸,۴۱۹,۲۴۷	۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹
قیمت صدور هر واحد	۳,۵۴۶,۸۹۰	۲,۷۴۸,۷۰۲
قیمت ابطال هر واحد	۳,۵۲۷,۴۲۳	۲,۷۳۴,۹۹۰
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۷۰,۸۸۷	۳۳,۲۲۶