

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

با احترام، به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور 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 دارائی ها :
۵	سود (زیان) حاصل از فروش سهام :
۵	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام :
۵	خرید و فروش سهام :
۶	ترکیب داربیهای صندوق :
۸	خلاصه عملکرد صندوق :

امضاء

نام و نام خانوادگی
آرش آقاقلیزاده خیاوی

شرکت سیدگردان الگوریتم
مدیر صندوق

شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

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 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 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 سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ قابلیت مقایسه با عملکرد دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ ندارد.

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 ایفاء 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 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.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور 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، قلعهک، کوچه شریف، پلاک ۵.

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	۴۹/۱۵
۲	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	ممتاز	۷,۰۰۰	۶/۷۹
۳	شرکت تامین سرمایه سپهر	ممتاز	۴,۰۰۰	۳/۸۸
۴	شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	ممتاز	۱,۰۰۰	۰/۹۷
۵	صنایع غذایی شهیدین گام	عادی	۸,۲۲۶	۷/۹۸

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه‌گذاری	نوع واحد	تعداد واحد سرمایه‌گذاری	درصد از کل واحدهای سرمایه‌گذاری
۶	کارگزاری اقتصاد بیدار	عادی	۳۲,۱۹۳	۳۱/۳۳
جمع			۱۰۳,۰۸۰	۱۰۰

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	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۵۳,۵۷۵,۸۷۸,۷۴۰	۱۸۲,۴۶۱,۶۷۴,۸۶۵
۱۷,۷۰۰,۶۷۱,۴۸۴	۱۲,۲۶۲,۵۴۴,۸۷۲
۱۹,۴۱۷,۰۷۲,۶۸۹	۷,۲۷۲,۲۰۶,۴۰۴
.	۱۱۹,۴۴۳,۱۲۵,۲۶۸
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۱۱,۷۵۸,۳۷۴,۴۴۸
.	۸۳,۷۶۴,۳۳۸
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	.
۹۲,۰۲۶,۴۲۶,۰۵۴	۳۳۳,۲۸۲,۶۹۰,۱۹۵

سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم

سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی

سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

صندوق‌های سرمایه‌گذاری

حسابهای دریافتنی

سایر دارایی‌ها

جاری کارگزاران

جمع دارایی‌ها

بدهی‌ها :

.	(۵۱,۱۴۱,۸۲۹,۰۹۶)
(۱۰,۱۱۶,۰۷۰,۰۰۷)	(۱,۶۶۸,۸۹۲,۲۵۱)
(۱۴۲,۰۳۵,۹۶۸)	(۷۰۰,۷۳۴,۶۳۸)
(۱,۱۵۳,۶۴۲,۹۷۵)	(۵۳,۵۱۱,۴۵۵,۹۸۵)
۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹	۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰
۲,۷۳۴,۹۹۰	۲,۷۱۴,۱۱۸

جاری کارگزاران

بدهی به ارکان صندوق

سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

جمع بدهی‌ها

خالص دارایی‌ها

خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



سود 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	۱۶,۷۹۵,۰۴۶	۴۴۴,۳۶۴,۹۲۹,۷۲۷	۴۱۹,۹۲۲,۴۲۵,۸۴۵	(۱,۶۴۱,۹۷۱,۷۸۳)	۲۲,۸۰۰,۵۳۲,۰۹۹
داروسازی سینا	۳,۲۷۳,۵۷۵	۱۰۰,۲۹۰,۵۰۱,۸۰۵	۸۰,۸۴۸,۲۷۴,۵۷۳	(۳۷۹,۰۱۶,۵۱۷)	۱۹,۰۶۳,۲۱۰,۷۱۵
ویتانا	۱۵,۹۵۲,۲۷۰	۵۹۵,۱۹۲,۹۸۵,۹۰۱	۵۴۲,۸۴۰,۹۴۷,۳۹۴	(۲,۱۸۳,۲۲۵,۳۱۹)	۵۰,۱۶۸,۸۱۳,۱۸۷
سنگ آهن گوه‌رزمین	۲۶,۰۲۷	۷۰۸,۸۳۷,۶۷۷	۷۱۶,۳۷۴,۹۵۶	(۶,۹۱۱,۱۲۶)	(۱۴,۴۴۸,۴۰۵)
جمع	۲۵,۰۲۹,۱۰۶	۱,۱۴۰,۵۵۷,۲۵۵,۱۱۰	۱,۰۴۴,۳۲۸,۰۲۲,۷۶۸	(۴,۲۱۱,۱۲۴,۷۴۵)	۹۲,۰۱۸,۱۰۷,۵۹۶

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	۵۵۹,۳۱۸,۶۴۴	۵,۷۱۵,۵۵۵,۲۵۱,۶۵۸	۵,۷۱۸,۹۵۹,۴۳۰,۵۴۳	(۸۳۵,۲۸۴,۰۷۹)	(۴,۲۳۹,۲۵۲,۵۶۱)
صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	۹,۳۴۹,۹۳۲	۱۰۹,۴۰۰,۷۷۸,۲۲۰	۱۰۵,۵۸۲,۰۸۲,۶۰۱	(۱۰۹,۱۲۴,۱۱۸)	۳,۷۰۹,۵۷۱,۵۰۱
جمع	۵۶۸,۶۶۸,۵۷۶	۵,۸۲۴,۹۵۶,۰۲۹,۸۷۸	۵,۸۲۴,۵۴۱,۵۱۳,۱۴۴	(۹۴۴,۴۰۸,۱۹۷)	(۵۲۹,۶۸۱,۰۶۰)

سود تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس:

شرح	تعداد	ارزش بازار (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	کارمزد (ریال)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
داروسازی سینا	۱,۶۱۳,۲۶۱	۵۳,۰۱۱,۷۵۶,۴۶۰	۵۷,۴۸۹,۹۴۲,۲۸۷	(۱۶۹,۲۱۳,۵۲۷)	(۴,۴۶۷,۳۹۹,۳۵۴)
ویتانا	۱,۰۳۸,۴۴۶	۷۳,۶۳۷,۲۴۴,۳۰۶	۶۴,۶۵۶,۹۳۴,۴۸۰	(۲۳۵,۰۵۰,۰۸۴)	۸,۷۴۵,۲۵۹,۷۴۲
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۱,۱۹۶,۹۸۱	۵۶,۳۹۶,۹۵۶,۷۹۶	۵۹,۸۵۴,۷۹۷,۱۸۵	(۱۸۰,۰۱۹,۰۸۶)	(۳,۶۳۷,۸۵۹,۴۷۵)
جمع	۳,۸۴۸,۶۸۸	۱۸۳,۰۴۵,۹۵۷,۵۶۲	۱۸۲,۰۰۱,۶۷۳,۹۵۲	(۵۸۴,۲۸۲,۶۹۷)	۴۶۰,۰۰۰,۹۱۳

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 سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۵,۲۳۱,۱۹۱	۵۳,۰۳۳,۸۱۴,۳۵۸	۵۳,۰۳۷,۲۶۱,۹۶۶	(۴,۳۷۵,۲۹۰)	(۷,۸۲۲,۸۹۸)
صندوق سرمایه‌گذاری ارزش آفرین بیدار	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶۶,۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۱۶۸,۴۴۷,۳۰۰	(۶۶,۳۱۳,۸۰۰)	(۳,۷۵۴,۷۶۱,۱۰۰)
جمع	۱۱,۲۳۱,۱۹۱	۱۱۹,۵۱۳,۸۱۴,۳۵۸	۱۲۳,۲۰۵,۷۰۹,۲۶۶	(۷۰,۶۸۹,۰۹۰)	(۳,۷۶۲,۵۸۳,۹۹۸)

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

خرید و فروش طی دوره:

طی دوره سهام	تعداد خرید	تعداد فروش	مبلغ خرید (ریال)	مبلغ فروش (ریال)
داروسازی سینا	۳,۳۷۲,۴۱۲	۳,۲۷۳,۵۷۵	۱۰۹,۳۳۰,۵۳۳,۲۲۹	۹۹,۹۱۱,۵۶۷,۷۰۸
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۱۷,۵۸۸,۸۴۵	۱۶,۷۹۵,۰۴۶	۴۷۵,۹۷۳,۵۲۰,۶۹۷	۴۴۲,۷۲۳,۰۱۸,۲۷۴
ویتانا	۱۵,۲۷۷,۷۳۰	۱۵,۹۵۲,۲۷۰	۵۸۶,۷۳۳,۳۸۹,۱۲۹	۵۹۹,۹۸۳,۰۲۱,۶۱۳
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۵۶۴,۵۴۹,۸۳۵	۵۵۹,۳۱۸,۶۴۴	۵,۷۷۱,۹۹۶,۶۹۲,۵۱۰	۵,۷۱۴,۷۱۹,۷۸۲,۲۲۳
صندوق سرمایه‌گذاری ارزش آفرین بیدار	۱۵,۳۴۹,۹۳۲	۹,۳۴۹,۹۳۲	۱۷۵,۷۵۰,۵۲۹,۹۰۱	۱۰۹,۲۷۶,۹۹۲,۰۳۸

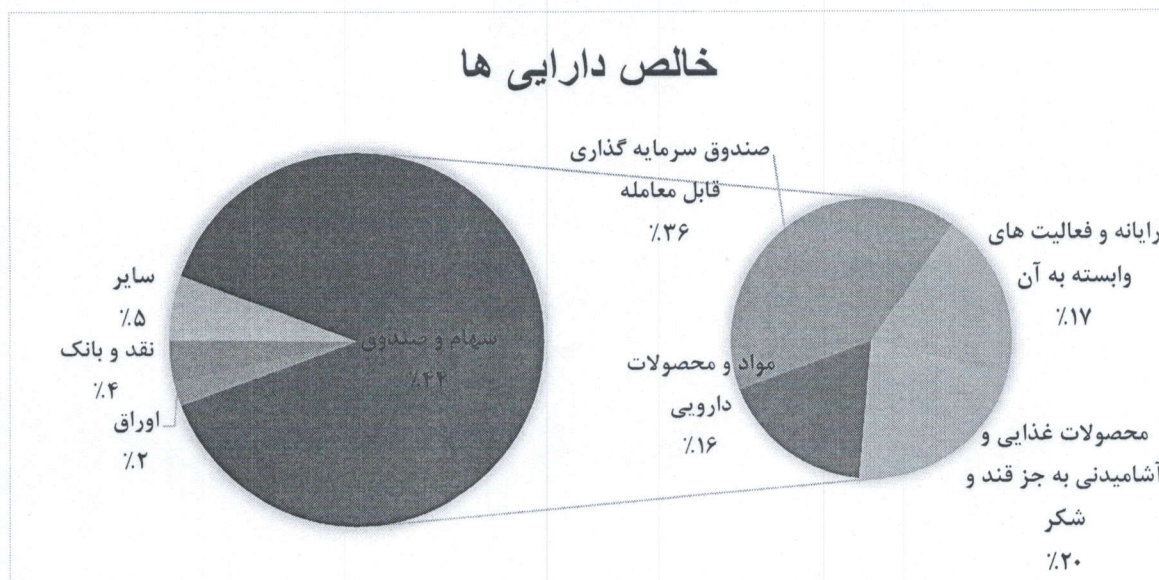
طی دوره سهام	حجم معاملات در صندوق	حجم معاملات بازار	درصد از حجم معاملات بازار
داروسازی سینا	۶,۶۴۵,۹۸۷	۶۵۲,۷۲۰,۴۸۲	۱/۰۲
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۳۴,۳۸۳,۸۹۱	۱,۰۹۰,۱۰۷,۳۴۸	۳/۱۵
ویتانا	۳۱,۲۳۰,۰۰۰	۱,۳۴۳,۸۳۹,۱۵۸	۲/۳۲
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۱,۱۲۳,۸۶۸,۴۷۹	۳,۵۸۵,۱۷۵,۶۶۲	۳۱/۳۵
صندوق سرمایه‌گذاری ارزش آفرین بیدار	۲۴,۶۹۹,۸۶۴	۳,۱۴۱,۳۲۵,۱۲۴	۰/۷۹

ترکیب داراییهای صندوق:

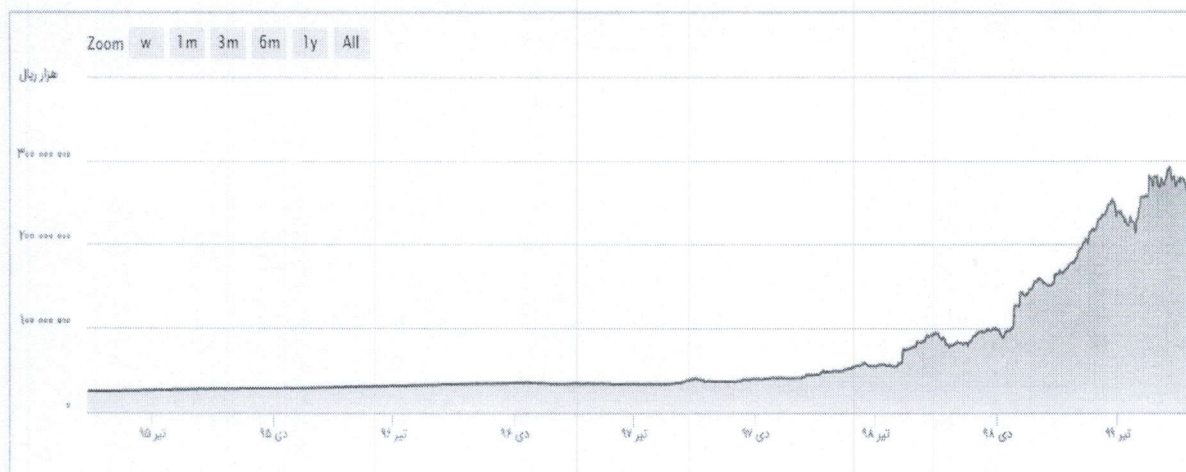
نوع	میانگین روزانه از ابتدای تأسیس صندوق		میانگین روزانه ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		امروز	
	مبلغ (%)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (%)	نسبت به کل دارایی	مبلغ (%)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (%)	نسبت به کل دارایی (درصد)
سهام	۳۴.۲۸۷	۵۰/۶۳	۱۹۷.۱۲۱	۷۱/۹۷	۲۲۰.۳۱۸	۷۳/۶۲	۳۰۱.۹۰۴	۹۰/۵۹
اوراق	۲۰.۷۱۲	۳۰/۵۹	۷.۷۸۵	۲/۸۴	۷.۶۹۸	۲/۵۷	۷.۲۷۳	۲/۱۸
وجه نقد	۱۰.۲۷۵	۱۵/۱۷	۵۳.۶۹۹	۱۹/۶۱	۴۳.۶۳۹	۱۴/۵۸	۱۲.۲۶۲	۳/۶۸
سایر دارایی ها	۲.۴۴۰	۳/۶	۱۵.۲۷۰	۵/۵۸	۲۷.۶۰۱	۹/۲۲	۱۱.۸۴۲	۳/۵۵
میزان ۵ سهم با بیشترین وزن در پورتفوی سهام صندوق	۴۲.۴۸۱	۶۲/۷۳	۱۹۷.۱۲۱	۷۱/۹۷	۲۲۰.۳۱۸	۷۳/۶۲	۳۰۱.۹۰۴	۹۰/۵۹

مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد *

نمودار ترکیب دارایی:



نمودار خالص ارزش دارایی‌های صندوق:



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

خلاصه عملکرد:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازار گردانی کوشا الگوریتم		
شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
خالص ارزش دارائی ها	۲۷۹,۷۷۱,۳۳۴,۲۱۰	۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹
قیمت صدور هر واحد	۲,۷۲۶,۸۷۳	۲,۷۴۸,۷۰۲
قیمت ابطال هر واحد	۲,۷۱۴,۱۱۸	۲,۷۳۴,۹۹۰
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۱۰۳,۰۸۰	۳۳,۲۲۶