

# صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی کوشا الگوریتم

## گزارش عملکرد

برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹



صندوق سرمایه‌گذاری  
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

با احترام، به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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

شرکت سبذگردان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)

نام و نام خانوادگی

آرش آقاقلیزاده خیوی

شرکت سبذگردان الگوریتم

مدیر صندوق

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

### گزارش عملکرد

برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 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.

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، مؤسسه 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 دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

### 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 ۲,۴۷۵,۰۰۰ 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 سبدگردان الگوریتم          | ممتاز و عادی | ۲۵۸,۹۱۰                 | ۳۰/۸۴                           |
| ۲    | شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی       | ممتاز و عادی | ۱۴,۸۵۶                  | ۱/۷۷                            |
| ۳    | شرکت تامین سرمایه سپهر          | ممتاز        | ۴,۰۰۰                   | ۰/۴۸                            |
| ۴    | شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی | ممتاز        | ۱,۰۰۰                   | ۰/۱۲                            |
| ۵    | شرکت صنایع غذایی شهیدین گام     | عادی         | ۸,۲۲۶                   | ۰/۹۸                            |
| ۶    | شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار      | عادی         | ۳۲,۱۹۳                  | ۳/۸۴                            |
| ۷    | شرکت آرمان اندیشان رستاک        | عادی         | ۳,۴۷۲                   | ۰/۴۱                            |
| ۸    | شرکت بیمه رازی                  | عادی         | ۱۰۰,۰۰۰                 | ۱۱/۹۱                           |
| ۹    | شرکت بیمه سرمد                  | عادی         | ۱۵,۰۰۰                  | ۱/۷۹                            |
| ۱۰   | موسسه توسعه همیاری سپهر         | عادی         | ۱۷,۰۲۴                  | ۲/۰۳                            |

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹



صندوق سرمایه‌گذاری  
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

| ردیف | نام دارنده واحد سرمایه‌گذاری                      | نوع واحد | تعداد واحد<br>سرمایه‌گذاری | درصد از کل واحدهای<br>سرمایه‌گذاری |
|------|---------------------------------------------------|----------|----------------------------|------------------------------------|
| ۱۱   | شرکت سرمایه‌گذاری صنعت پتروشیمی ساختمان خلیج فارس | عادی     | ۴۲,۳۰۸                     | ۵/۰۴                               |
| ۱۲   | شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات           | عادی     | ۱۱,۶۸۴                     | ۱/۳۹                               |
| ۱۳   | شرکت باما                                         | عادی     | ۱۹۹,۳۲۷                    | ۲۳/۷۴                              |
| ۱۴   | شرکت عمران سرمایه آیریک خزر                       | عادی     | ۳۲,۱۰۲                     | ۳/۸۲                               |
| ۱۵   | شرکت فرزات تجارت پارمیس                           | عادی     | ۷۲,۳۳۸                     | ۸/۶۲                               |
| ۱۶   | شرکت گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم             | عادی     | ۱۴,۰۷۶                     | ۱/۶۸                               |
| ۱۷   | شرکت لابراتوارهای سینا دارو                       | عادی     | ۵,۰۹۶                      | ۰/۶۱                               |
| ۱۸   | آقای فرهنگ شیرزاد                                 | عادی     | ۷,۸۳۷                      | ۰/۹۳                               |
|      | جمع                                               |          | ۸۳۹,۴۴۹                    | ۱۰۰                                |

**اطلاع رسانی:**

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس [www.kooshafund.ir](http://www.kooshafund.ir) درج گردیده است.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم  
گزارش عملکرد  
برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

**صورت خالص دارایی‌ها:**

**دارایی‌ها :**

سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم  
سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی  
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با در آمد ثابت یا علی الحساب  
صندوق های سرمایه گذاری  
حسابهای دریافتی  
سایر دارایی ها  
جمع دارایی‌ها

**بدهی‌ها :**

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

**خالص دارایی‌ها**

خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری

| ۱۳۹۹/۰۶/۳۱              | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰               |
|-------------------------|--------------------------|
| ریال                    | ریال                     |
| ۱۸۲,۴۶۱,۶۷۴,۸۶۵         | ۴۷۴,۸۹۹,۹۹۸,۵۲۳          |
| ۱۲,۲۶۲,۵۴۴,۸۷۲          | ۶۰۳,۶۱۴,۶۸۶,۲۰۶          |
| ۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴           | .                        |
| ۱۱۹,۴۴۳,۱۲۵,۲۶۸         | ۷۵,۲۴۶,۰۳۵,۷۵۸           |
| ۱۱,۷۵۸,۳۷۴,۴۴۸          | ۱۴,۶۵۲,۲۱۶,۹۲۵           |
| ۸۳,۷۶۴,۳۳۸              | ۴۹۷,۰۹۴,۷۳۱              |
| <b>۳۳,۲۸۲,۶۹۰,۱۹۵</b>   | <b>۱,۱۶۸,۹۱۰,۰۳۲,۱۴۳</b> |
| (۵۱,۱۴۱,۸۲۹,۰۹۶)        | (۲۵,۸۵۶,۲۷۴,۴۶۷)         |
| (۱,۶۶۸,۸۹۲,۲۵۱)         | (۲,۹۶۴,۷۱۹,۸۷۳)          |
| (۷۰۰,۷۳۴,۶۳۸)           | (۱,۰۶۳,۴۲۶,۰۰۴)          |
| <b>(۵۳,۵۱۱,۴۵۵,۹۸۵)</b> | <b>(۲۹,۸۸۴,۴۲۰,۳۴۴)</b>  |
| <b>۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰</b>  | <b>۱,۱۳۹,۰۲۵,۶۱۱,۷۹۹</b> |
| <b>۲,۷۱۴,۱۱۸</b>        | <b>۱,۳۵۶,۸۷۳</b>         |

صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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  |
|------------------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------------|------------------|
| باما                         | ۱,۹۸۰,۳۱۶  | ۲۹۰,۸۴۷,۶۶۸,۷۸۰   | ۲۶۷,۶۱۲,۶۲۶,۲۱۸   | (۱,۳۵۶,۴۸۶,۵۸۱)        | ۲۱,۸۷۸,۵۵۵,۹۸۱   |
| سرمایه‌گذاری صنایع ایران     | ۷,۰۷۳,۰۱۶  | ۶۵,۳۴۲,۸۸۲,۶۱۶    | ۶۱,۲۹۰,۴۰۶,۱۶۳    | (۴۹,۶۶۰,۲۱۲)           | ۴,۰۰۲,۸۱۶,۲۴۱    |
| بیمه سرمد                    | ۱۷,۸۵۸,۹۴۱ | ۱۱۹,۴۸۰,۵۵۹,۳۸۸   | ۱۱۵,۶۴۱,۸۳۲,۱۳۴   | (۶۹,۱۵۳,۸۹۵)           | ۳,۷۶۹,۵۷۳,۳۵۹    |
| بیمه رازی                    | ۳,۱۷۵,۹۱۸  | ۴۲,۹۴۲,۳۳۷,۱۹۷    | ۴۱,۴۸۵,۶۸۵,۵۰۱    | (۳۲,۶۳۵,۸۹۶)           | ۱,۴۲۴,۰۱۵,۸۰۰    |
| پتروشیمی ساختمان خلیج فارس   | ۱۲,۶۸۷,۲۱۵ | ۵۱,۸۲۴,۲۷۵,۳۳۹    | ۵۰,۵۵۵,۲۵۷,۳۶۵    | (۳۹,۳۸۵,۴۱۰)           | ۱,۲۲۹,۶۳۲,۵۶۴    |
| داروسازی سینا                | ۵,۸۳۵,۲۰۱  | ۱۶۹,۳۳۰,۴۷۲,۹۰۰   | ۱۶۹,۳۰۲,۲۵۵,۳۶۵   | (۱۴۳,۳۶۱,۶۱۹)          | (۱۱۵,۱۴۴,۰۸۴)    |
| توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی | ۳,۵۲۶,۲۰۱  | ۱۵۴,۹۰۷,۴۱۷,۷۹۸   | ۱۶۵,۷۳۸,۴۹۸,۳۳۱   | (۲۵۰,۰۲۰,۶۸۹)          | (۱۱,۰۸۱,۱۰۱,۲۲۲) |
| ویتانا                       | ۶,۵۸۴,۴۴۲  | ۳۳۰,۴۰۸,۰۴۵,۹۱۲   | ۳۵۳,۱۸۹,۲۴۲,۴۰۳   | (۲۵۷,۳۴۰,۳۸۱)          | (۲۳,۰۳۸,۵۳۶,۸۷۲) |
| جمع                          | ۵۸,۷۲۱,۲۵۰ | ۱,۲۲۵,۰۸۳,۶۵۹,۹۳۰ | ۱,۲۲۴,۸۱۵,۸۰۳,۴۸۰ | (۲,۱۹۸,۰۴۴,۶۸۳)        | (۱,۹۳۰,۱۸۸,۲۳۳)  |

**سود (زیان) حاصل از فروش واحد های صندوق سرمایه‌گذاری:**

| شرح              | تعداد       | بهای فروش (ریال)  | ارزش دفتری (ریال) | کارمزد (ریال) | سود (زیان) فروش |
|------------------|-------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| ارزش آفرین بیدار | ۴۲,۵۸۹,۸۰۳  | ۴۶۵,۱۲۹,۷۵۹,۲۸۰   | ۴۵۸,۷۲۷,۷۱۶,۳۶۴   | (۵۴,۱۵۶,۸۲۳)  | ۶,۳۴۷,۸۸۶,۰۹۳   |
| دارا الگوریتم    | ۲۸۵,۵۴۴,۹۲۳ | ۲,۸۶۳,۶۸۹,۹۷۲,۶۰۰ | ۲,۸۶۴,۳۲۷,۲۰۴,۰۵۱ | (۶۵,۰۰۴,۶۱۹)  | (۷۰۲,۲۳۶,۰۷۰)   |
| جمع              | ۳۲۸,۱۳۴,۷۲۶ | ۳,۳۲۸,۸۱۹,۷۳۱,۸۸۰ | ۳,۳۲۳,۰۵۴,۹۲۰,۴۱۵ | (۱۱۹,۱۶۱,۴۴۲) | ۵,۶۴۵,۶۵۰,۰۲۳   |

**سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس:**

| شرح                          | تعداد      | ارزش بازار (ریال) | ارزش دفتری (ریال) | کارمزد (ریال) | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری |
|------------------------------|------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------------------|
| داروسازی سینا                | ۲,۲۴۱,۲۸۲  | ۷۲,۰۴۲,۲۳۱,۸۲۰    | ۷۵,۱۲۰,۹۲۶,۹۱۵    | (۵۴,۷۵۲,۰۹۷)  | (۳,۱۳۳,۴۴۷,۱۹۲)                |
| توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی | ۹۰۶,۰۲۷    | ۳۷,۴۶۶,۹۳۴,۵۳۱    | ۴۰,۴۳۵,۸۶۳,۶۸۳    | (۲۸,۴۷۴,۸۷۱)  | (۲,۹۹۷,۴۰۴,۰۲۳)                |
| ویتانا                       | ۱,۲۶۴,۵۴۲  | ۶۱,۸۶۰,۱۳۰,۰۹۸    | ۶۵,۶۴۳,۹۹۹,۶۲۴    | (۴۷,۰۱۳,۶۹۹)  | (۳,۸۳۰,۸۸۳,۲۲۵)                |
| بیمه سرمد                    | ۴,۸۳۵,۰۱۰  | ۳۹,۰۴۲,۷۰۵,۷۵۰    | ۳۷,۰۹۰,۲۲۴,۷۹۷    | (۲۹,۶۷۲,۴۵۷)  | ۱,۹۹۲,۸۰۸,۴۹۶                  |
| باما                         | ۶,۲۶۲,۳۹۰  | ۱۳۳,۷۶۴,۶۵۰,۴۰۰   | ۱۱۲,۱۶۹,۲۵۳,۵۸۴   | (۱۰۱,۶۶۱,۱۳۵) | ۲۱,۴۹۳,۷۳۵,۶۸۱                 |
| سرمایه‌گذاری صنایع ایران     | ۲,۷۲۹,۴۷۹  | ۲۹,۴۳۷,۴۳۱,۰۱۵    | ۲۳,۸۴۶,۱۹۱,۴۳۰    | (۲۲,۳۷۲,۴۴۸)  | ۵,۵۶۸,۸۶۷,۱۳۷                  |
| بیمه رازی                    | ۲,۴۸۰,۷۳۹  | ۳۵,۴۸۶,۹۷۱,۳۹۵    | ۳۲,۹۷۷,۷۷۶,۸۳۹    | (۲۶,۹۷۰,۰۹۹)  | ۲,۴۸۲,۲۲۴,۴۵۷                  |
| پتروشیمی ساختمان خلیج فارس   | ۱۷,۸۴۲,۵۴۱ | ۶۶,۱۶۰,۱۴۲,۰۲۸    | ۷۰,۱۷۷,۰۶۳,۴۷۱    | (۵۰,۲۸۱,۷۰۸)  | (۴,۰۶۷,۲۰۳,۱۵۱)                |
| جمع                          | ۳۸,۵۶۲,۰۱۰ | ۴۷۵,۲۶۱,۱۹۷,۰۳۷   | ۴۵۷,۴۶۱,۳۰۰,۳۴۳   | (۳۶۱,۱۹۸,۵۱۴) | ۱۷,۴۳۸,۶۹۸,۱۸۰                 |

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹



**سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری واحد های صندوق سرمایه گذاری:**

| شرح              | تعداد     | ارزش بازار (ریال) | ارزش دفتری (ریال) | کارمزد (ریال) | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری |
|------------------|-----------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------------------|
| دارا الگوریتم    | ۴,۹۵۳,۰۳۹ | ۴۹,۹۷۶,۱۶۳,۵۱۰    | ۴۹,۸۱۰,۳۲۳,۳۱۴    | (۱,۱۲۴,۴۶۴)   | ۱۶۴,۷۱۵,۷۳۲                    |
| ارزش آفرین بیدار | ۲,۳۰۰,۰۰۰ | ۲۵,۲۷۷,۰۰۰,۰۰۰    | ۲۵,۹۸۲,۵۰۰,۴۳۹    | (۶,۰۰۳,۲۸۸)   | (۷۱۱,۵۰۳,۷۲۷)                  |
| جمع              | ۷,۲۵۳,۰۳۹ | ۷۵,۲۵۳,۱۶۳,۵۱۰    | ۷۵,۷۹۲,۸۲۳,۷۵۳    | (۷,۱۲۷,۷۵۲)   | (۵۴۶,۷۸۷,۹۹۵)                  |

**خرید و فروش طی دوره:**

| طی دوره                             | تعداد خرید  | تعداد فروش  | مبلغ خرید (ریال)  | مبلغ فروش (ریال)  |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------------|-------------------|
| سینا                                | ۶,۶۶۳,۲۲۲   | ۵,۸۳۵,۲۰۱   | ۱۹۱,۵۸۰,۶۳۹,۳۴۷   | ۱۶۹,۱۶۶,۱۰۱,۵۱۲   |
| توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی        | ۳,۲۳۵,۲۴۷   | ۳,۵۲۶,۲۰۱   | ۱۴۹,۹۵۷,۴۲۴,۳۰۵   | ۱۵۴,۶۵۷,۳۹۷,۱۰۹   |
| ویتانا                              | ۶,۸۱۰,۵۳۸   | ۶,۵۸۴,۴۴۲   | ۳۴۵,۴۳۱,۰۴۷,۸۰۵   | ۳۳۰,۰۵۶,۱۹۰,۴۵۹   |
| بیمه سرمد                           | ۲۲,۶۹۳,۹۵۱  | ۱۷,۸۵۸,۹۴۱  | ۱۵۲,۷۳۲,۰۵۶,۹۳۱   | ۱۱۹,۳۸۷,۷۹۴,۲۲۱   |
| باما                                | ۲,۷۸۲,۹۵۵   | ۱,۹۸۰,۳۱۶   | ۳۷۹,۷۸۱,۸۷۹,۸۰۲   | ۲۹۰,۶۲۶,۶۲۶,۰۸۷   |
| سرمایه گذاری صنایع ایران            | ۹,۸۰۲,۴۹۵   | ۷,۰۷۳,۰۱۶   | ۸۵,۱۳۶,۵۹۷,۵۹۳    | ۶۵,۲۹۳,۲۲۲,۴۰۴    |
| بیمه رازی                           | ۵,۶۵۶,۶۵۷   | ۳,۱۷۵,۹۱۸   | ۷۴,۴۶۳,۴۶۲,۳۴۰    | ۴۲,۹۰۹,۷۰۱,۳۰۱    |
| پتروشیمی ساختمان خلیج فارس          | ۳۰,۵۲۹,۷۵۶  | ۱۲,۶۸۷,۲۱۵  | ۱۲۰,۷۳۲,۳۲۰,۸۳۶   | ۵۱,۷۸۴,۸۸۹,۹۲۹    |
| صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم    | ۲۸۵,۲۶۶,۷۷۱ | ۲۸۵,۵۴۴,۹۲۳ | ۲,۸۶۱,۱۰۸,۰۸۸,۲۹۷ | ۲,۸۶۳,۵۶۹,۲۹۱,۸۹۰ |
| صندوق سرمایه‌گذاری ارزش آفرین بیدار | ۳۸,۸۸۹,۸۰۳  | ۴۲,۵۸۹,۸۰۳  | ۴۱۸,۲۹۶,۵۳۰,۶۰۳   | ۴۶۵,۰۲۶,۶۶۸,۱۵۸   |

| طی دوره                             | حجم معاملات در صندوق | حجم معاملات بازار | درصد از حجم معاملات بازار |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|
| سینا                                | ۱۲,۴۹۸,۴۲۳           | ۴۵,۰۰۴,۴۴۰        | ۲۷/۷۷                     |
| توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی        | ۶,۷۶۱,۴۴۸            | ۴۸,۴۸۹,۸۳۶        | ۱۳/۹۴                     |
| ویتانا                              | ۱۳,۳۹۴,۹۸۰           | ۲۰۶,۹۰۲,۷۱۳       | ۶/۴۷                      |
| بیمه سرمد                           | ۴۰,۵۵۲,۸۹۲           | ۲۰۵,۹۴۲,۳۵۹       | ۱۹/۶۹                     |
| باما                                | ۴,۷۶۳,۲۷۱            | ۴۰۵,۷۶۷,۵۴۳       | ۱/۱۷                      |
| سرمایه گذاری صنایع ایران            | ۱۶,۸۷۵,۵۱۱           | ۱۷۰,۴۰۹,۴۲۵       | ۹/۹۰                      |
| بیمه رازی                           | ۸,۸۳۲,۵۷۵            | ۲۶۸,۷۲۷,۵۱۵       | ۳/۲۸                      |
| س پتروشیمی ساختمان خلیج فارس        | ۴۳,۲۱۶,۹۷۱           | ۴۳۴,۰۲۰,۰۰۲       | ۹/۹۶                      |
| صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم    | ۵۷۰,۸۱۱,۶۹۴          | ۷۴۸,۳۶۹,۹۵۹       | ۷۶/۲۷                     |
| صندوق سرمایه‌گذاری ارزش آفرین بیدار | ۸۱,۴۷۹,۶۰۶           | ۱,۰۹۶,۰۱۲,۴۳۳     | ۷/۴۳                      |

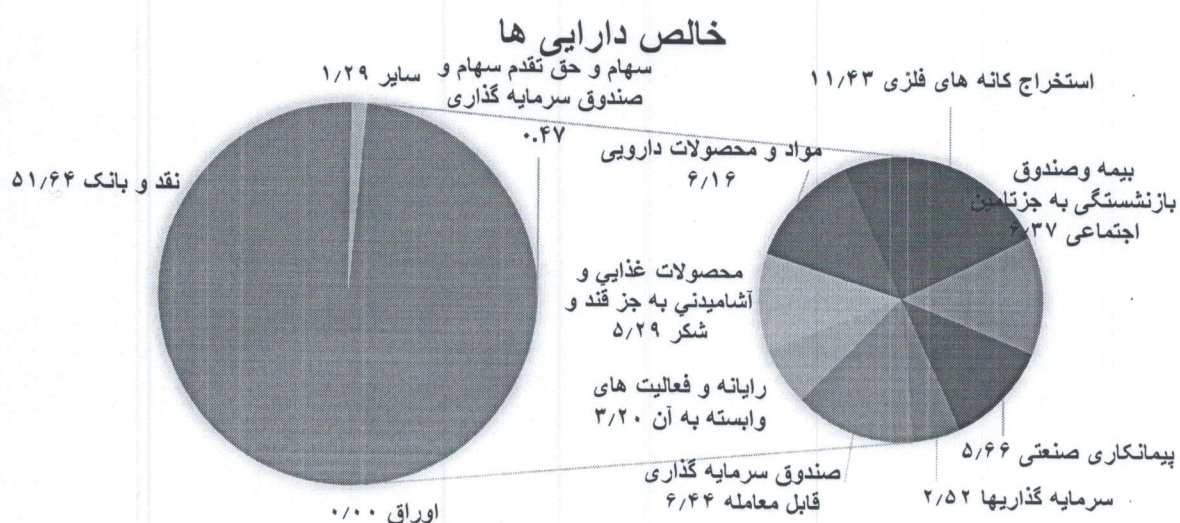
صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی کوشا الگوریتم  
گزارش عملکرد  
برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹



**ترکیب داراییهای صندوق:**

| شرح                                              | میانگین روزانه از ابتدای تاسیس 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 | مبلغ (%) | نسبت به کل دارایی (درصد) |
| سهام                                             | ۴۶/۰۵۷                               | ۴۶/۲۴                    | ۲۶۳/۵۷۷                     | ۳۸/۵۴             | ۳۴۷/۱۱۹                     | ۳۱/۰۴             | ۴۷۴/۸۹۹  | ۴۰/۶۳                    |
| اوراق                                            | ۱۹/۸۵۲                               | ۱۹/۹۳                    | ۴/۰۲۶                       | ۰/۵۹              | ۰                           | ۰                 | ۰        | ۰                        |
| وجه نقد                                          | ۱۷/۵۷۴                               | ۱۷/۶۴                    | ۱۵۰/۶۶۰                     | ۲۲/۰۳             | ۳۳۸/۹۹۰                     | ۳۰/۳۱             | ۶۰۳/۶۱۴  | ۵۱/۶۴                    |
| سایر دارایی ها                                   | ۳/۷۸۳                                | ۳/۸                      | ۲۸/۳۶۱                      | ۴/۱۵              | ۵۳/۱۴۴                      | ۴/۷۵              | ۱۵/۱۴۹   | ۱/۳                      |
| میزان ۵ سهم یا بیشترین وزن در پورتفوی سهام صندوق | ۵۳/۱۱۱                               | ۵۳/۳۲                    | ۲۴۹/۷۶۰                     | ۳۶/۵۲             | ۳۰۸/۵۲۲                     | ۲۷/۵۹             | ۳۷۲/۵۸۶  | ۳۱/۸۷                    |
| مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد *               |                                      |                          |                             |                   |                             |                   |          |                          |

**نمودار ترکیب دارایی:**



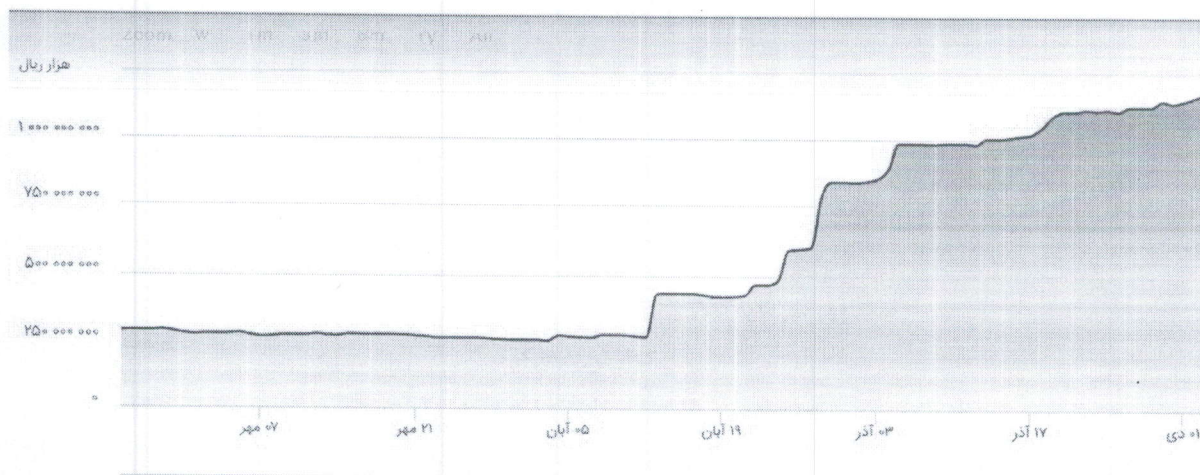
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹



**نمودار خالص ارزش دارایی‌های صندوق:**



**خلاصه عملکرد:**

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

شرح دوره مالی سه ماهه منتهی به سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

|                 |                   |                               |
|-----------------|-------------------|-------------------------------|
| ۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰ | ۱,۱۳۹,۰۲۵,۶۱۱,۷۹۹ | خالص ارزش دارایی‌ها           |
| ۲,۷۲۶,۸۷۳       | ۱,۳۵۷,۷۳۵         | قیمت صدور هر واحد             |
| ۲,۷۱۴,۱۱۸       | ۱,۳۵۶,۸۷۳         | قیمت ابطال هر واحد            |
| ۱۰۳,۰۸۰         | ۸۳۹,۴۴۹           | تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری |