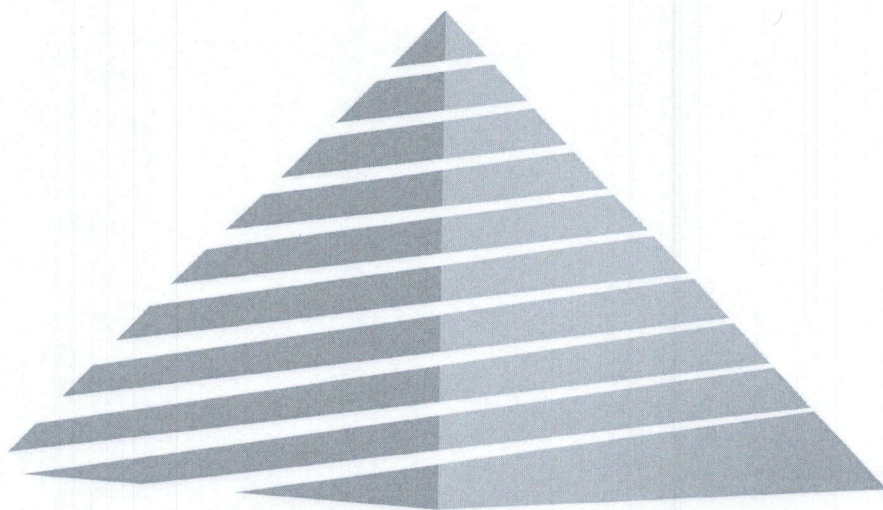




**صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم**

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

با احترام، به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ 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:
۳	اطلاع رسانی:
۴	خرید و فروش اوراق موضوع بازارگردانی صندوق:
۴	ترکیب دارایی‌های صندوق:
۵	نمودار ترکیب دارایی‌ها و خالص ارزش دارایی‌های صندوق:
۶	خلاصه عملکرد صندوق:
۶	استراتژی سرمایه‌گذاری صندوق:
۶	برنامه‌ها و فعالیت‌های آتی:

امضاء

نام و نام خانوادگی

شرکت سبدگردان الگوریتم

حامد حامدی نیا

مدیر صندوق



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



تاریخچه فعالیت صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۰۸ تحت شماره ۱۱۴۰۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۶ طی شماره ۳۷۹۰۱ نزد اداره ثبت شرکت‌ها با شناسه ملی ۱۴۰۰۵۶۲۰۵۳۸ با نام بازارگردانی آینده‌نگر توسعه سینا به ثبت رسیده است. به موجب صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۵ نام صندوق 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 تأمین منافع سرمایه‌گذاران است. مطابق مصوبات مجمع مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۱۷ و موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار طی نامه شماره ۱۲۲/۵۴۰۵۳ مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۵، سال مالی صندوق از پایان آذر ماه به پایان شهریور ماه تغییر یافت. همچنین به موجب صورتجلسه مجمع مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ مدت فعالیت صندوق به مدت سه سال تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۵ تمدید گردید. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، واحد ۴۱۰ می‌باشد.

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 پذیرهنویسی 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 پذیرهنویسی 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: تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، واحد ۴۱۰.

متولی: متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۰۲۱ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان گاندی شمالی، پلاک ۸، طبقه پنجم واحد ۱۹.

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

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



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. لیکن مطابق تأییدیه سازمان بورس و اوراق بهادار دوره زمان فعالیت صندوق تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۵ تمدید شده است. 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 واحد سرمایه‌گذاری است، در زمان تأسیس کلاً توسط مؤسسان صندوق خریداری شده است. 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 :

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرح جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه‌گذاری	نوع واحد	تعداد واحد سرمایه‌گذاری	درصد از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
۱	شرکت سبدگردان الگوریتم	ممتاز	۱۳.۰۰۰	۵۲
۲	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	ممتاز	۷.۰۰۰	۲۸
۳	شرکت تأمین سرمایه سپهر	ممتاز	۴.۰۰۰	۱۶
۴	شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	ممتاز	۱.۰۰۰	۴
جمع			۲۵.۰۰۰	۱۰۰

اطلاع‌رسانی:

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.kooshafund.ir درج گردیده است.

صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



خرید و فروش طی دوره (۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹):

مبلغ فروش (ریال)	مبلغ خرید (ریال)	تعداد فروش	تعداد خرید	شرح
۱۵۱.۴۶۵.۰۶۷.۷۱۰	۸۱.۲۰۴.۲۷۶.۴۲۸	۱۰.۲۶۲۰.۴۴۲	۵۳.۴۱۴.۳۱۹	شرکت بیمه رازی
۱۳۴.۵۸۹.۶۶۵.۶۴۸	۹۳.۹۲۲.۹۴۵.۱۴۳	۸.۹۹۰.۶۴۸	۶.۱۰.۹۲۰	شرکت داروسازی سینا
۳۷.۸۸۰.۵۲۲.۲۹۵	۲۶.۴۳۲.۶۲۸.۲۲۸	۲۱.۳۵۰.۶۸۹	۱۵.۵۱۰.۸۷۷	سرمایه‌گذاری صنایع ایران
۱۵.۰۷۳.۲۶۸	۱۳۸.۰۱۵.۸۷۰	۱۵	۱۳۸	صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ ماهه ۲۰٪
۳.۶۱۵.۴۱۰.۹۳۳.۲۰۲	۳.۸۰۹.۷۶۳.۴۹۱.۲۴۰	۲۶۵.۳۱۰.۵۱۵	۳۴۲.۷۳۷.۱۵۸	صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم
.	۴۰۰.۰۱۰.۰۰۰.۰۰۰	.	۴۰۰.۰۰۰	مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱

مقایسه حجم معاملات در صندوق و بازار (۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹):

درصد از حجم معاملات بازار	حجم معاملات بازار	حجم معاملات در صندوق	شرح
۳/۶۱	۴.۳۲۲.۷۴۹.۱۵۸	۱۵۶.۰۳۴.۷۶۱	بیمه رازی
۱۰/۳۰	۱۴۵.۷۱۳.۲۷۸	۱۵.۰۰۱.۵۶۸	شرکت داروسازی سینا
۸/۹۵	۴۱۱.۸۹۲.۲۹۳	۳۶.۸۶۱.۵۶۶	شرکت سرمایه‌گذاری صنایع ایران
۱۰۰/۰۰	۱۵۳	۱۵۳	صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ ماهه ۲۰٪
۹۷/۸۹	۶۲۱.۱۷۵.۷۷۰	۶۰۸.۰۴۷.۶۷۳	صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم
۱۹/۰۵	۲.۱۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱

ترکیب دارایی‌های صندوق:

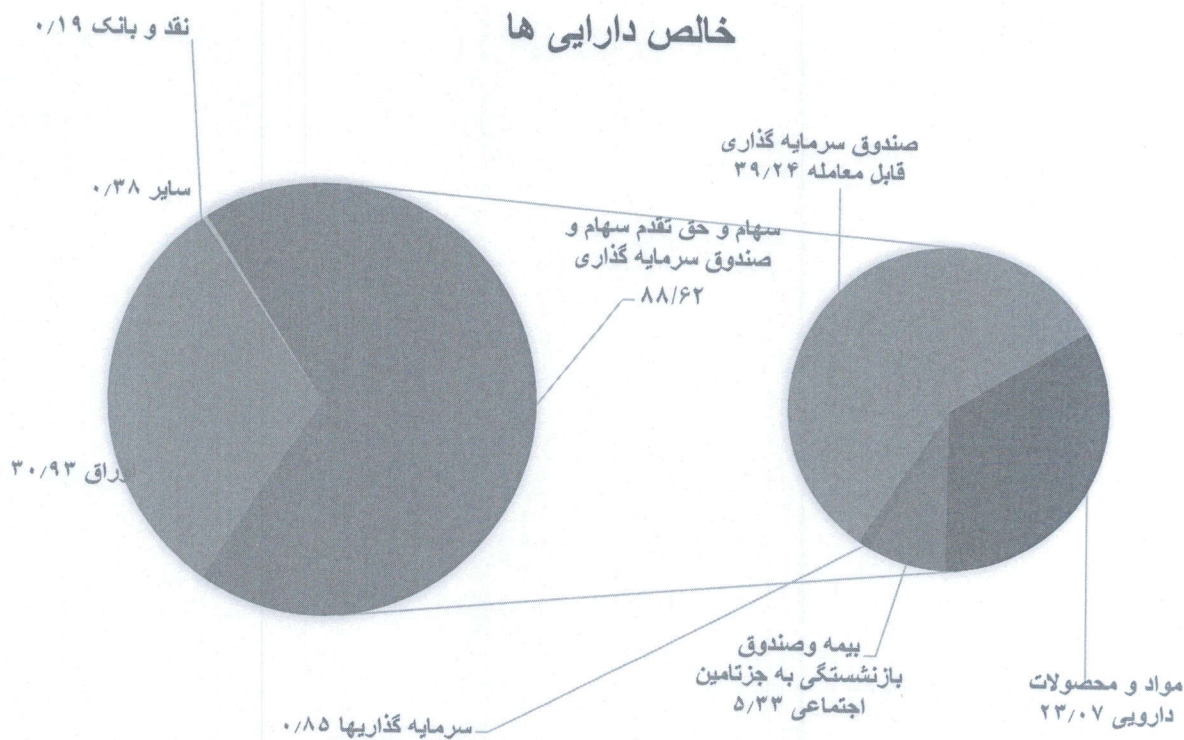
۱۴۰۱/۱۲/۲۹		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه از ابتدای تأسیس صندوق		شرح
نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (*)	
۲۹.۲۵	۶۵۹,۵۹۳	۲۷.۶۰	۶۲۸,۷۶۸	۲۶.۲۰	۵۷۹,۰۸۴	۳۱.۹۸	۲۱۳,۹۹۱	سهام
۳۰.۹۳	۶۹۷,۵۵۸	۳۰.۹۴	۷۰۴,۹۶۷	۳۱.۳۷	۶۹۳,۴۰۲	۱۹.۵۷	۱۳۰,۹۱۹	اوراق
۰.۱۹	۴,۳۷۱	۰.۳۵	۸,۰۸۲	۰.۵۴	۱۲,۰۳۳	۴.۵۴	۳۰,۳۷۳	وجه نقد
۰.۳۹	۸,۶۹۸	۰.۶۳	۱۴,۲۴۶	۱.۰۶	۲۳,۳۴۱	۱.۷۴	۱۱,۶۴۷	سایر دارایی‌ها
۳۹.۲۴	۸۸۴,۹۰۸	۴۰.۴۸	۹۲۲,۰۸۶	۴۰.۸۳	۹۰۲,۴۸۸	۴۲.۱۸	۲۸۲,۲۲۱	صندوق سرمایه‌گذاری

مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد *

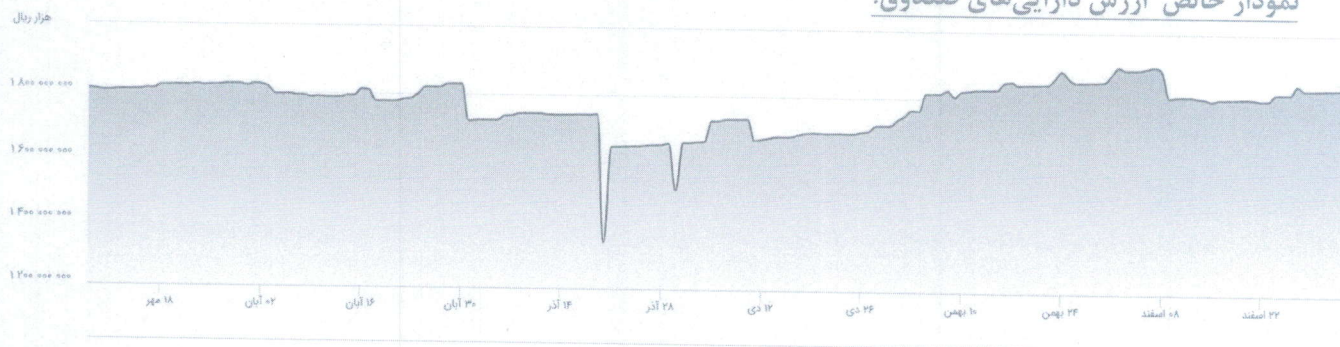
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



نمودار ترکیب دارایی:



نمودار خالص ارزش دارایی‌های صندوق:



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



خلاصه عملکرد:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم		
شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
خالص ارزش روز دارائی‌ها(ریال)	۱,۸۳۶,۷۸۹,۹۵۷,۷۲۴	۱,۷۱۰,۷۲۱,۵۷۲,۴۷۹
قیمت صدور هر واحد(ریال)	۱,۵۴۶,۹۵۱	۱,۲۳۸,۱۹۰
قیمت ابطال هر واحد(ریال)	۱,۵۴۶,۰۳۱	۱,۲۳۷,۲۵۷
تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری	۱,۱۸۸,۰۶۸	۱,۳۸۲,۶۷۳

استراتژی سرمایه‌گذاری صندوق:

به منظور مدیریت صحیح و مناسب صندوق و با توجه به فضای رقابتی بازار سرمایه، از ظرفیت و توانمندی‌های تیم مدیریتی و کارشناسی نهایت بهره‌ی لازم برده شده و با توجه به فرصت‌ها و تهدیدات پیش رو، جهت‌گیری‌های اصلی صندوق نقدشوندگی هر چه بیشتر اوراق بهادار موضوع بازارگردانی تحت مدیریت، کاهش نوسان آن و در نهایت کسب بازدهی بهینه سرمایه‌گذاران و برنامه‌ریزی برای ایجاد شرایط مناسب در جهت امکان تعریف اختیار فروش برای سهامدار عمده در صورت رضایت از روند سوددهی صندوق می‌باشد.

برنامه‌ها و فعالیت‌های آتی:

اهم برنامه‌ها و فعالیت‌های آتی صندوق بشرح زیر می‌باشد:

۱. افزایش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی،
۲. تلاش در جهت جذب سرمایه‌های بیشتر و افزایش تعداد واحدهای صادره،
۳. افزایش نقدشوندگی اوراق موضوع بازارگردانی و حفظ ارزش آورده دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری،
۴. امکان‌سنجی تعریف اختیار فروش برای سهامدار عمده در صورت پیش‌بینی روند مثبت سوددهی شرکت،