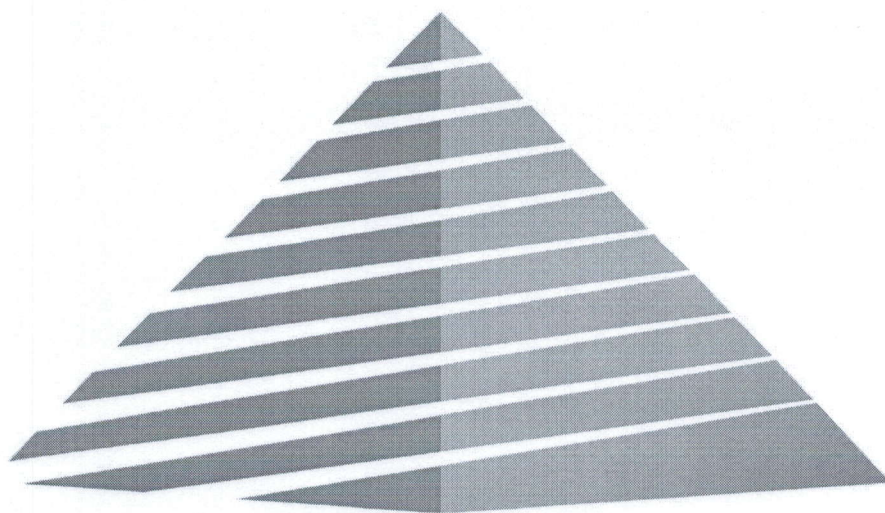




**صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم**

گزارش عملکرد

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲



با احترام، به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ 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

حامد حامدی نیا

شرکت سبدگردان الگوریتم

مدیر صندوق

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 سبذگردان 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.

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 ۲۵۰۰۰ 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 ۴۹۷۵۰۰۰ 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	۱۳۰۰۰	۵۲
۲	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	ممتاز	۷۰۰۰	۲۸
۳	شرکت تأمین سرمایه سپهر	ممتاز	۴۰۰۰	۱۶
۴	شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	ممتاز	۱۰۰۰	۴
	جمع		۲۵۰۰۰	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 اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲



خرید و فروش طی دوره (۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱):

شرح	تعداد خرید	تعداد فروش	مبلغ خرید (ریال)	مبلغ فروش (ریال)
شرکت بیمه رازی	۵۳,۴۱۴,۳۱۹	۱۰,۲۶۲,۰۴۴	۸۱,۲۰۴,۲۷۶,۴۲۸	۱۵۱,۴۶۵,۰۶۷,۷۱۰
شرکت داروسازی سینا	۱۰,۱۴۲,۱۱۸	۱۳,۵۴۸,۴۲۵	۱۶۱,۴۶۷,۷۵۱,۶۴۲	۲۰۸,۷۱۰,۶۸۳,۵۸۵
سرمایه‌گذاری صنایع ایران	15,510,877	۲۹,۶۵۶,۱۴۷	26,764,846,548	۵۸,۲۳۷,۱۹۹,۸۵۳
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ ماهه ۲۰٪	۱۴۴	۱۵	۱۴۳,۹۵۶,۵۵۰	۱۵,۰۷۳,۲۶۸
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۵۱۱,۴۸۱,۱۴۰	۵۵۶,۲۹۴,۲۲۸	۵,۱۶۱,۶۷۰,۹۱۴,۶۱۲	۵,۶۱۳,۵۰۷,۳۱۴,۴۰۷
مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱	۴۰۰,۰۰۰	۰	۴۰۰,۰۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۲۴۴,۴۴۱,۶۶۵	۱۰,۴۴۶,۵۳۳	۱,۳۱۸,۹۸۸,۱۳۶,۰۹۵	۵۹,۷۹۴,۹۳۳,۴۷۵

مقایسه حجم معاملات در صندوق و بازار (۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱):

شرح	حجم معاملات در صندوق	حجم معاملات بازار	درصد از حجم معاملات بازار
بیمه رازی	۱۵۶,۰۳۴,۷۶۱	۸,۰۴۸,۳۹۴,۲۲۹	۳/۶۱
شرکت داروسازی سینا	۲۳,۶۹۰,۵۴۳	۲۱۵,۱۳۴,۰۳۴	۱۰/۳۰
شرکت سرمایه‌گذاری صنایع ایران	۳۷,۸۰۴,۶۵۵	۷۳۴,۰۰۰,۵۵۸	۸/۹۵
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ ماهه ۲۰٪	۱۵۹	۱۵۹	۱۰۰/۰۰
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۱,۰۶۷,۷۷۵,۳۶۸	۸۷۴,۸۴۷,۰۰۸	۹۷/۸۹
مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱	۴۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱۹/۰۵
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۲۵۴,۸۸۸,۱۹۸	۹,۰۴۶,۷۹۶,۸۳۴	

ترکیب دارایی‌های صندوق:

شرح	میانگین روزانه از ابتدای تأسیس صندوق		میانگین روزانه ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		۱۴۰۲/۰۳/۳۱
	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)	نسبت به کل دارایی (درصد)
سهام	۲۳۸.۲۲۵	۳۲.۵۹	۹۱۳.۳۶۹	۳۷.۳۷	۱.۲۰۸.۴۷۸	۴۴.۷۸	۲.۱۰۴.۷۹۷
اوراق	۱۵۱.۱۹۴	۲۰.۶۸	۷۱۱.۷۰۸	۲۹.۱۲	۷۲۰.۷۵۳	۲۶.۷۱	۷۰۹.۷۶۲
وجه نقد	۲۹.۵۵۰	۴.۰۴	۶.۹۲۹	۰.۲۸	۹.۶۳۹	۰.۳۶	۱۹۱.۹۵۲
سایر دارایی‌ها	۱۱.۸۳۸	۱.۶۲	۱۷.۲۷۹	۰.۷۱	۲۸.۲۶۵	۱.۰۵	۱.۰۶۹
صندوق سرمایه‌گذاری	۳۰۰.۱۸۶	۴۱.۰۷	۷۹۴.۶۸۹	۳۲.۵۲	۷۳۱.۷۴۲	۲۷.۱۱	۷۴۴.۹۰۰

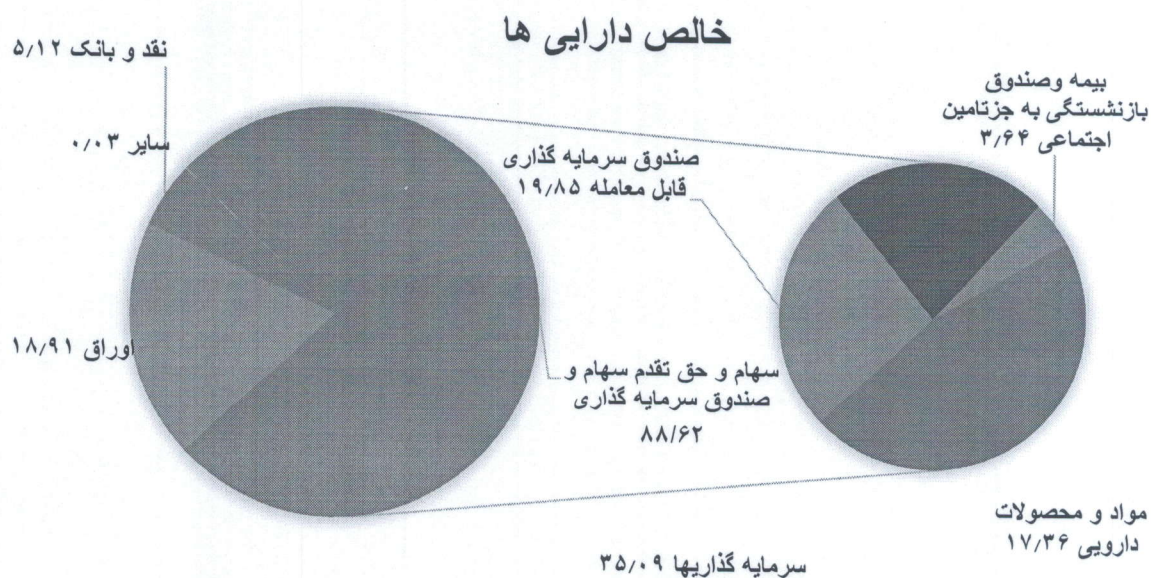
مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد *

مبالغ بر حسب میلیون ریال می‌باشد *

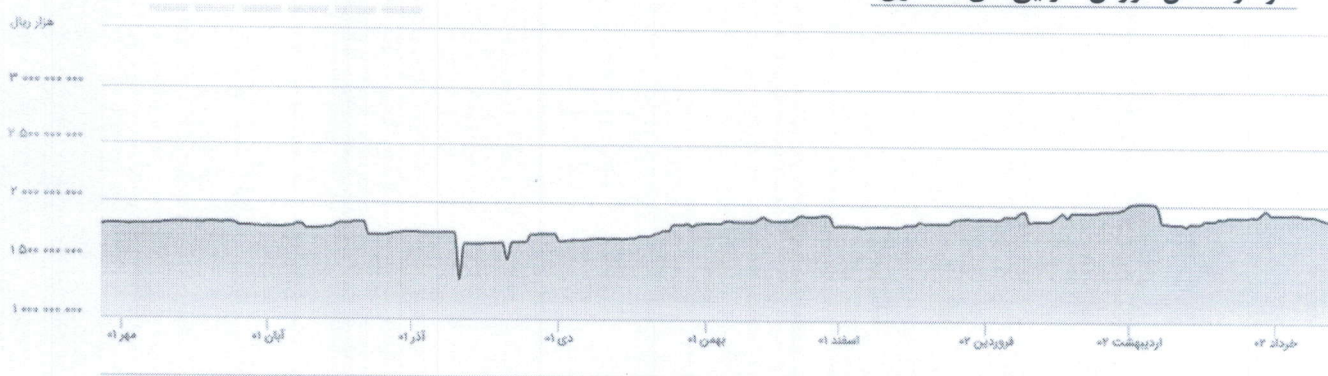
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲



نمودار ترکیب دارایی:



نمودار خالص ارزش دارایی‌های صندوق:



خلاصه عملکرد:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم		
شرح	دوره نه ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به
	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
خالص ارزش روز دارائی‌ها(ریال)	۳,۱۶۳,۱۸۰,۰۳۴,۷۴۶	۱,۷۱۰,۷۲۱,۵۷۲,۴۷۹
قیمت صدور هر واحد(ریال)	۱,۴۱۰,۹۵۳	۱,۲۳۸,۱۹۰
قیمت ابطال هر واحد(ریال)	۱,۴۰۹,۷۰۲	۱,۲۳۷,۲۵۷
تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری	۲,۲۴۳,۸۶۴	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،