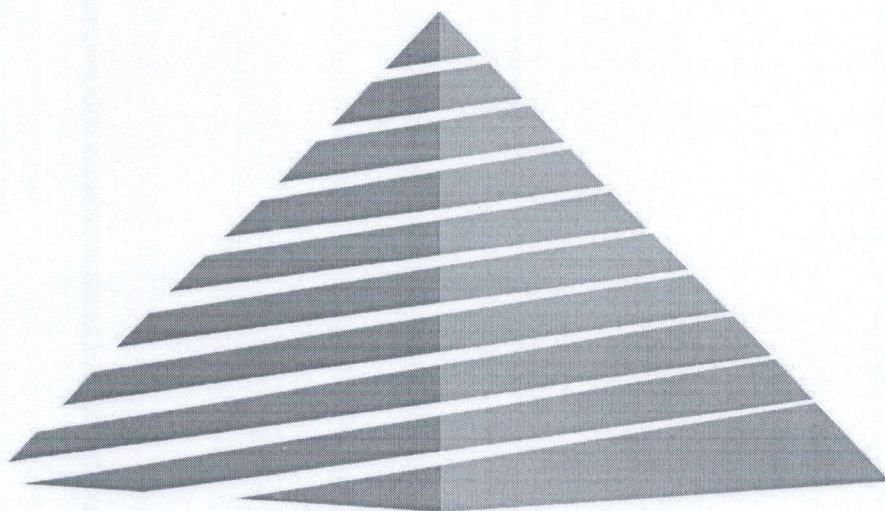




**صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم**

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲



با احترام، به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور 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

شرکت سبدگردان الگوریتم

حامد حامدی نیا

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 ذکر 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.

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 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 سبذگردان 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

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲



خرید و فروش طی دوره (سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱):

شرح	تعداد خرید	تعداد فروش	مبلغ خرید (ریال)	مبلغ فروش (ریال)
شرکت بیمه رازی	۵۳.۴۱۴.۳۱۹	۱۰۲.۶۲۰.۴۴۲	۸۱.۲۰۴.۲۷۶.۴۲۸	۱۵۱.۴۶۵.۰۶۷.۷۱۰
شرکت داروسازی سینا	۱۱.۲۷۰.۴۵۵	۱۵.۴۰۰.۶۱۵	۱۷۸.۲۰۴.۲۷۹.۱۹۸	۲۳۶.۹۰۴.۱۶۴.۳۰۷
سرمایه‌گذاری صنایع ایران	۱۵.۵۱۰.۸۷۷	۲۹.۶۵۶.۱۴۷	۲۶.۴۳۲.۶۲۸.۲۲۸	۵۸.۲۳۷.۱۹۹.۸۵۳
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱۱-۶ماهه ۲۰٪	۱۵۰.۱۴۴	۱۲۱.۰۱۵	۱۵۰.۱۵۹.۷۰۶.۵۵۰	۱۲۱.۰۰۲.۶۵۸.۲۶۸
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۷۶۶.۱۹۰.۳۵۲	۷۶۴.۶۸۴.۰۶۳	۷۸۱.۱۲۷.۳۴۵.۳۶.۱۲۸	۷.۷۹۳.۲۹۵.۷۶۵.۴۸۷
مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱	۴۰۰.۰۰۰	۰	۴۰۰.۰۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۰
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۲۷۵.۱۹۴.۶۹۵	۴۵.۵۳۹.۰۵۴	۱.۴۷۷.۸۹۴.۹۶۰.۷۲۸	۲۴۶.۲۰۹.۰۱۲.۸۳۶

مقایسه حجم معاملات در صندوق و بازار (سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱):

شرح	حجم معاملات در صندوق	حجم معاملات بازار	درصد از حجم معاملات بازار
بیمه رازی	۱۵۶.۰۳۴.۷۶۱	۱۰,۹۷۴,۸۲۰,۷۵۲	۱/۴۲
شرکت داروسازی سینا	۲۶.۶۷۱.۰۷۰	۳۲۰,۱۶۴,۸۰۲	۸/۳۳
شرکت سرمایه‌گذاری صنایع ایران	۴۵.۱۶۷.۰۲۴	۱,۰۰۹,۵۳۳,۱۴۵	۴/۴۷
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱۱-۶ماهه ۲۰٪	۲۷۱.۱۵۹	۲۷۱.۱۵۹	۱۰۰
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۱.۵۳۰.۸۷۴.۴۱۵	۱,۸۲۰,۵۵۳,۷۱۱	۸۴/۰۹
مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱	۴۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۱۲/۵۰
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۳۲۰.۷۳۳.۷۴۹	۱۱,۲۲۴,۱۴۸,۴۳۲	۲/۸۶

ترکیب دارایی‌های صندوق:

شرح	میانگین روزانه از ابتدای تأسیس صندوق		میانگین روزانه ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
	مبلغ(*)	نسبت به کل دارایی(درصد)	مبلغ(*)	نسبت به کل دارایی	مبلغ(*)	نسبت به کل دارایی(درصد)		
سهام	۲۹۶.۰۴۲	۳۵.۸۲	۱.۹۴۸.۲۲۹	۵۴.۷۱	۱.۹۴۹.۳۱۲	۵۲.۹۹	۱.۹۹۹.۷۷۴	۵۴.۲۸
اوراق	۱۷۰.۵۲۰	۲۰.۶۳	۷۲۴.۲۲۴	۲۰.۳۴	۷۳۴.۴۷۲	۱۹.۹۶	۷۲۸.۰۳۹	۱۹.۷۶
وجه نقد	۲۸.۸۵۶	۳.۴۹	۴.۹۶۵	۰.۱۴	۵.۴۸۹	۰.۱۵	۲۰.۷۲	۰.۰۶
سایر دارایی‌ها	۱۳.۰۴۹	۱.۵۸	۴۸.۷۵۰	۱.۳۷	۶۰.۰۴۲	۱.۶۳	۴۵.۵۱۵	۱.۲۴
صندوق سرمایه‌گذاری	۳۱۸.۱۵۳	۳۸.۴۹	۸۳۴.۵۴۹	۲۳.۴۴	۹۲۹.۶۴۷	۲۵.۲۷	۹۰۸.۶۱۱	۲۴.۶۶

مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد*

مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد *

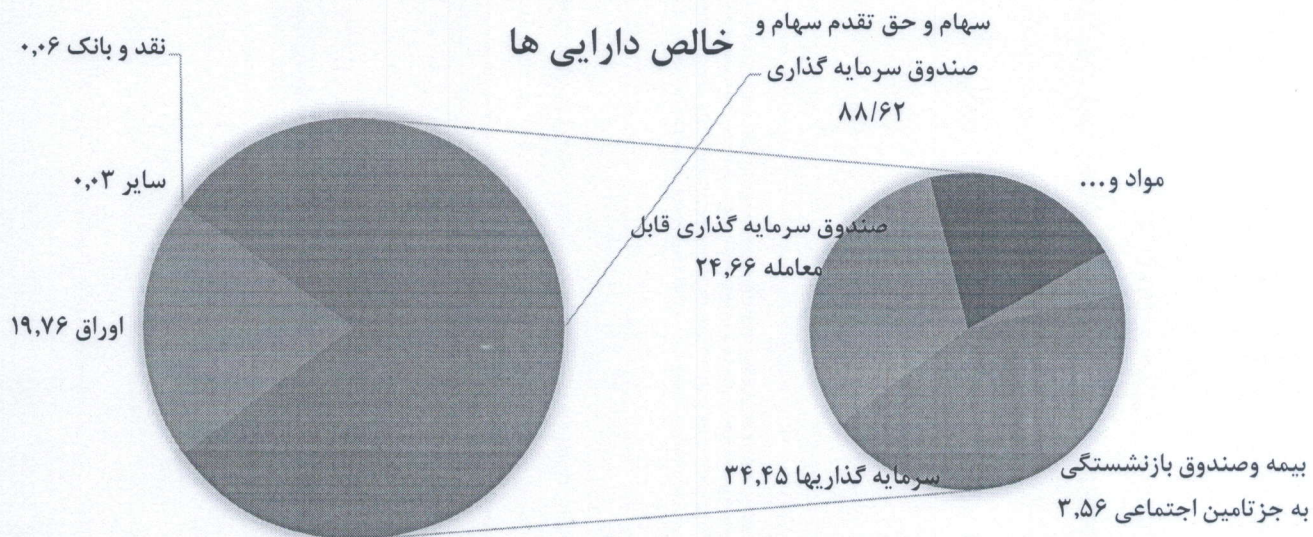
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

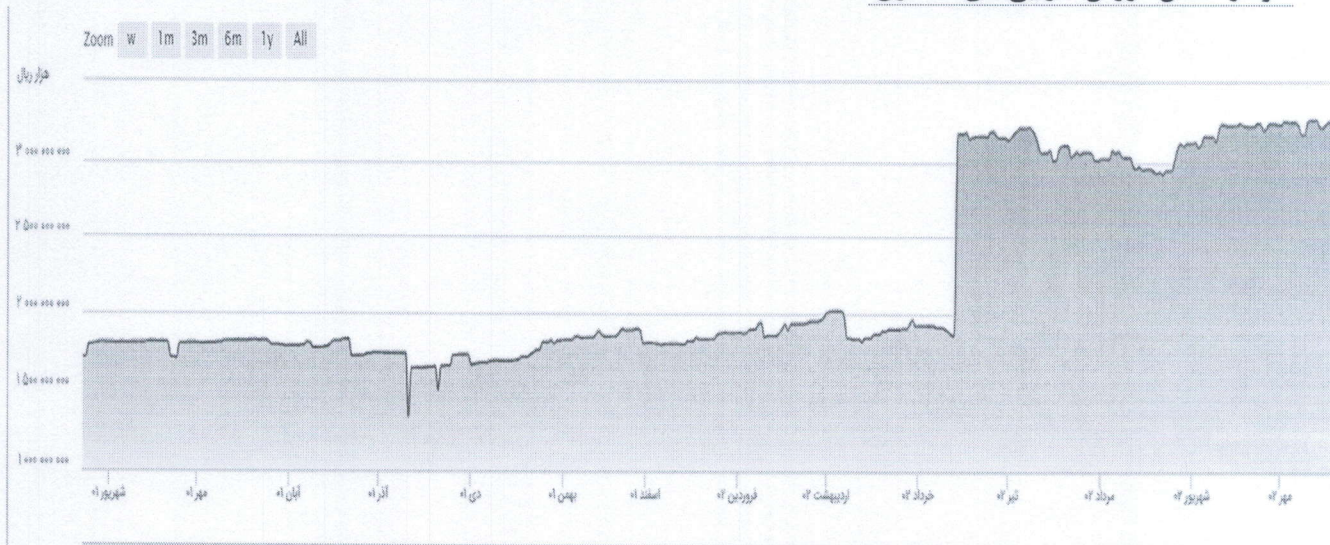
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲



نمودار ترکیب دارایی:



نمودار خالص ارزش دارایی‌های صندوق:



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

خلاصه عملکرد:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح
۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱.۷۱۰.۷۲۱.۵۷۲.۴۷۹	۳,۲۲۵,۶۵۳,۸۲۹,۰۶۶	خالص ارزش روز دارائی‌ها(ریال)
۱.۲۳۸.۱۹۰	۱,۴۳۸,۸۳۰	قیمت صدور هر واحد(ریال)
۱.۲۳۷.۲۵۷	۱,۴۳۷,۵۴۴	قیمت ابطال هر واحد(ریال)
۱.۳۸۲,۶۷۳	۲,۲۴۳,۸۶۴	تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری

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. لازم به ذکر است که تمامی معاملات نمادهای تحت بازارگردانی با استفاده از سیستم معاملات الگوریتمی و همزمان تحت نظارت مدیریت صندوق صورت می‌پذیرد که باعث افزایش بهره‌وری و کنترل‌پذیری سفارشات شده است.

برنامه‌ها و فعالیت‌های آتی:

اهم برنامه‌ها و فعالیت‌های آتی صندوق بشرح زیر می‌باشد:

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