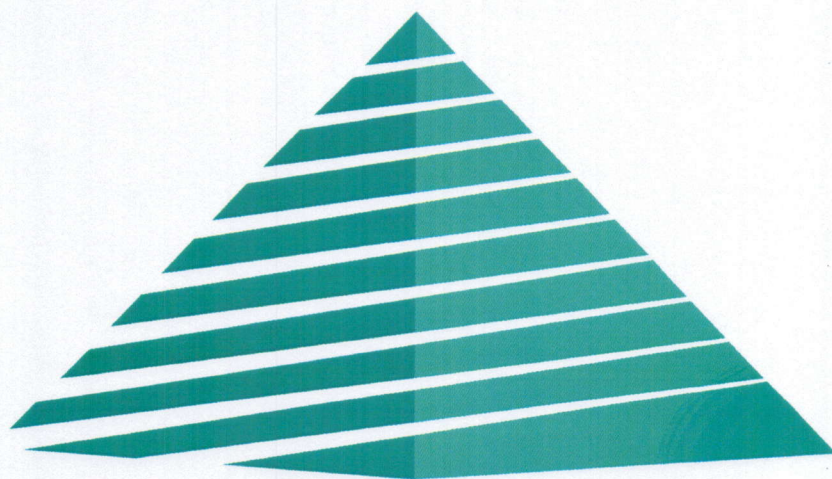




صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳



صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

با احترام، به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ 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 مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳



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 سامان پندار است که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۲/۲۹ به شماره ثبت ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، بلوار آفریقا، خیابان عاطفی غربی، پلاک ۱۵۲ طبقه ۱۲ واحد ۱۲۳.

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	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
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

خرید و فروش طی دوره (دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱):

شرح	تعداد خرید	تعداد فروش	مبلغ خرید (ریال)	مبلغ فروش (ریال)
شرکت داروسازی سینا	۶,۶۱۸,۱۸۸	۲,۲۵۴,۹۰۱	۱۰۸,۱۷۶,۰۶۷,۸۰۵	۳۷,۷۹۰,۹۷۶,۲۴۱
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ماهه ۲۰٪	۱۸۱,۰۰۰	۰	۱۸۰,۹۲۰,۸۰۳,۵۰۰	۰
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۸۲۱,۲۷۹,۴۹۸	۱,۳۸۴,۰۰۶,۷۱۹	۹,۴۹۹,۸۳۱,۲۹۷,۱۸۵	۱۶,۰۵۵,۶۷۴,۷۴۹,۹۳۵
مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱	۴۰,۰۰۰	۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۸۹۵,۵۳۲,۷۰۴	۹۰۹,۵۷۶,۲۵۱	۱,۷۱۲,۵۱۴,۶۶۷,۲۶۹	۱,۶۹۷,۷۵۹,۹۰۵,۲۳۶

مقایسه حجم معاملات در صندوق و بازار (دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱):

شرح	حجم معاملات در صندوق	حجم معاملات بازار	درصد از حجم معاملات بازار
شرکت داروسازی سینا	۸,۸۷۳,۰۸۹	۷۶,۴۷۰,۴۶۹	۱۱.۶۰
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ماهه ۲۰٪	۱۸۱,۰۰۰	۱۸۱,۰۰۰	۱۰۰
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۲,۲۰۵,۲۸۶,۲۱۷	۲,۳۹۲,۸۴۹,۶۳۴	۹۲.۱۶
مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱	۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۷.۴۱
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۱,۹۰۶,۷۲۱,۳۰۴	۱۳,۹۰۳,۵۸۶,۲۹۲	۱۳.۷۱

ترکیب دارایی‌های صندوق:

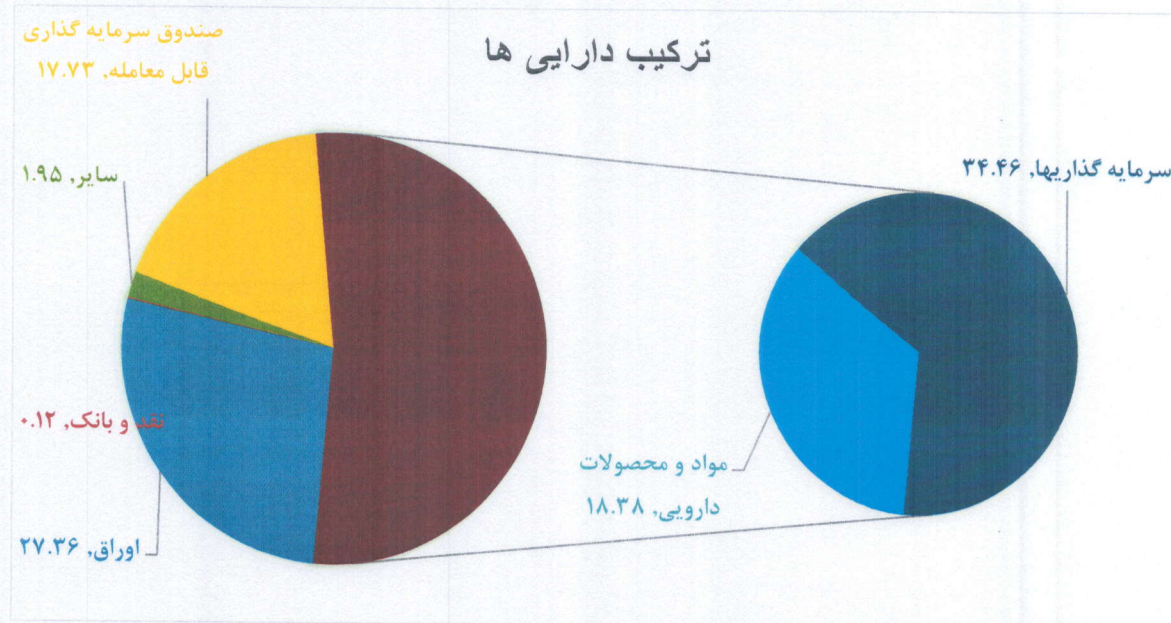
شرح	میانگین روزانه از ابتدای تأسیس صندوق		میانگین روزانه ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)
سهام	۴۴۳,۶۶۹	۴۰.۶۲	۱,۹۳۶,۰۱۱	۵۰.۵۹	۱,۸۱۹,۰۸۷	۵۰.۳۱	۱,۸۷۸,۹۱۲	۵۲.۸۳
اوراق	232,649	۲۱.۳۰	۹۶۳,۰۸۹	۲۵.۱۷	۹۷۴,۴۶۸	۲۶.۹۵	۹۷۲,۸۲۷	۲۷.۳۶
وجه نقد	۲۷,۵۰۴	۲.۵۲	۶,۵۴۳	۰.۱۷	۷,۸۸۳	۰.۲۲	۴,۳۲۶	۰.۱۲
سایر دارایی‌ها	۲۱,۵۱۰	۱.۹۷	۱۱۱,۵۶۳	۲.۹۲	۱۴۴,۴۸۹	۴	۶۹,۹۵۰	۱.۹۷
صندوق سرمایه‌گذاری	۳۶۷,۰۶۷	۳۳.۶۰	۸۰۹,۷۷۳	۲۱.۱۶	۶۶۹,۶۵۸	۱۸.۵۲	۶۳۰,۲۴۱	۱۷.۷۲

مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد *

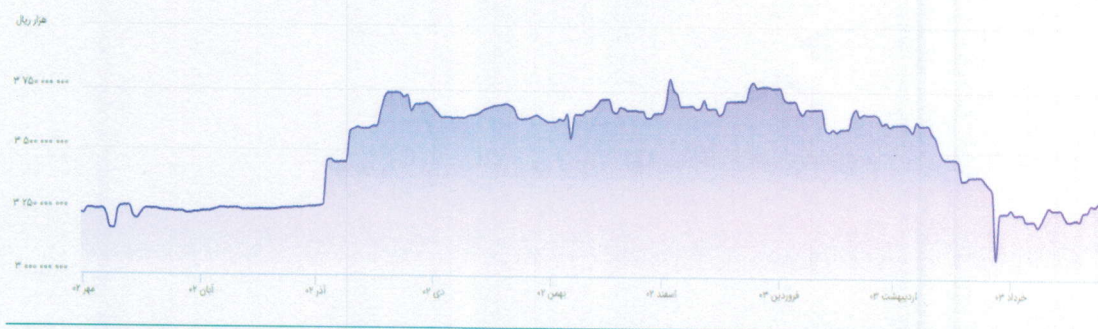
صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی کوشا الگوریتم
گزارش عملکرد
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳



نمودار ترکیب دارایی:



نمودار خالص ارزش دارایی‌های صندوق:



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

خلاصه عملکرد:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم		
شرح	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
خالص ارزش روز دارائی‌ها(ریال)	۳,۲۶۱,۶۳۱,۵۹۷,۵۷۰	۳,۱۶۳,۱۸۰,۰۳۴,۷۴۶
قیمت صدور هر واحد(ریال)	۱,۵۲۰,۷۷۱	۱,۴۱۰,۹۵۳
قیمت ابطال هر واحد(ریال)	۱,۵۱۹,۵۲۶	۱,۴۰۹,۷۰۲
تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری	۲,۱۴۶,۴۷۹	۲,۲۴۳,۸۶۴

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،