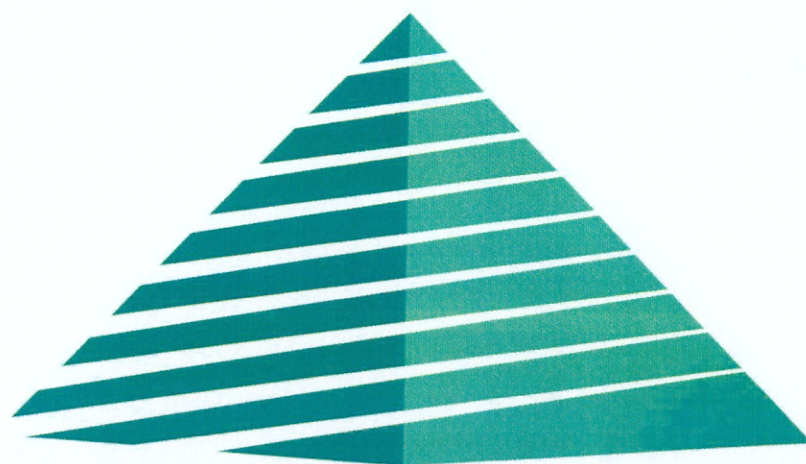




**صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم**

گزارش عملکرد

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



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

بهمن اسماعیلی

شرکت سیدگردان الگوریتم

مدیر صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 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 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.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوша الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



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 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 ۴,۹۷۵,۰۰۰ 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 سبذگردان الگوریتم	ممتاز	۱۳,۰۰۰	۵۲
۲	گروه 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 کوша 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 سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



خرید و فروش طی دوره (سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰):

شرح	تعداد خرید	تعداد فروش	مبلغ خرید (ریال)	مبلغ فروش (ریال)
شرکت داروسازی سینا	۴,۵۳۵,۰۸۷	۵۰,۰۰۰	۷۷,۳۴۴,۰۷۸,۴۸۶	۹۱۸,۴۴۱,۲۵۳
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ماهه ۲۰٪	۰	۰	۰	۰
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۴۹۲,۴۹۸,۶۳۰	۳۳۴,۹۲۲,۶۶۴	۶,۹۷۵,۷۵۰,۶۲۷,۳۱۱	۴,۷۰۹,۰۸۲,۱۴۶,۰۱۵
مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱	۰	۰	۰	۰
گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی	۳۹۰,۹۸۰,۸۲۲	۲۷۲,۹۷۸,۰۰۰	۶۶۱,۵۹۹,۶۲۵,۹۷۹	۴۵۴,۶۵۸,۹۵۲,۲۷۳
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مانا الگوریتم	۲,۶۵۸,۸۸۹	۲۴۰,۶۷۹	۳۳۷,۳۴۹,۸۲۲,۹۲۹	۲۳,۶۷۳,۴۷۴,۵۹۴

مقایسه حجم معاملات در صندوق و بازار (سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰):

شرح	حجم معاملات در صندوق	حجم معاملات بازار	درصد از حجم معاملات بازار
شرکت داروسازی سینا	۴,۵۸۵,۰۸۷	۲۴,۴۰۲,۹۷۱	۱۸.۷۹
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ماهه ۲۰٪	۰	۰	-
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	۸۲۷,۴۲۱,۲۹۴	۸۶۶,۷۷۲,۱۴۲	۹۵.۴۶
مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱	۰	۰	-
گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی	۶۶۳,۹۵۸,۸۲۲	۸,۹۹۳,۸۷۲,۰۶۰	۷.۳۸
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مانا الگوریتم	۲,۸۹۹,۵۶۸	۲,۹۶۴,۹۶۶	۹۷.۷۹

ترکیب دارایی‌های صندوق:

شرح	میانگین روزانه از ابتدای تأسیس صندوق		میانگین روزانه ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)	مبلغ (*)	نسبت به کل دارایی (درصد)
سهام	۵۳۴,۰۹۶	۴۲.۴۶	۲,۱۵۵,۴۱۶	۵۰.۹۶	۲,۳۵۹,۴۷۱	۵۳.۲	۲,۶۴۰,۱۲۶	۵۶.۱۹
اوراق	۲۷۴,۶۲۷	۲۱.۸۳	۹۶۸,۵۳۵	۲۲.۹	۹۸۰,۴۲۶	۲۲.۱۱	۹۷۲,۶۴۵	۲۰.۷
وجه نقد	۲۶,۵۰۰	۲.۱۱	۱۱,۹۷۷	۰.۲۸	۸,۳۷۷	۰.۱۹	۲۶,۲۵۵	۰.۵۶
سایر دارایی‌ها	۲۶,۴۸۰	۲.۱۱	۸۵,۰۵۸	۲.۰۱	۴۵,۸۸۳	۱.۰۳	۱۲۶,۱۷۱	۲.۶۹
صندوق سرمایه‌گذاری	۳۹۶,۲۲۰	۳۱.۵	۱,۰۰۸,۷۱۲	۲۳.۸۵	۱,۰۴۰,۸۶۳	۲۳.۴۷	۹۳۳,۳۹۶	۱۹.۸۷

مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد *

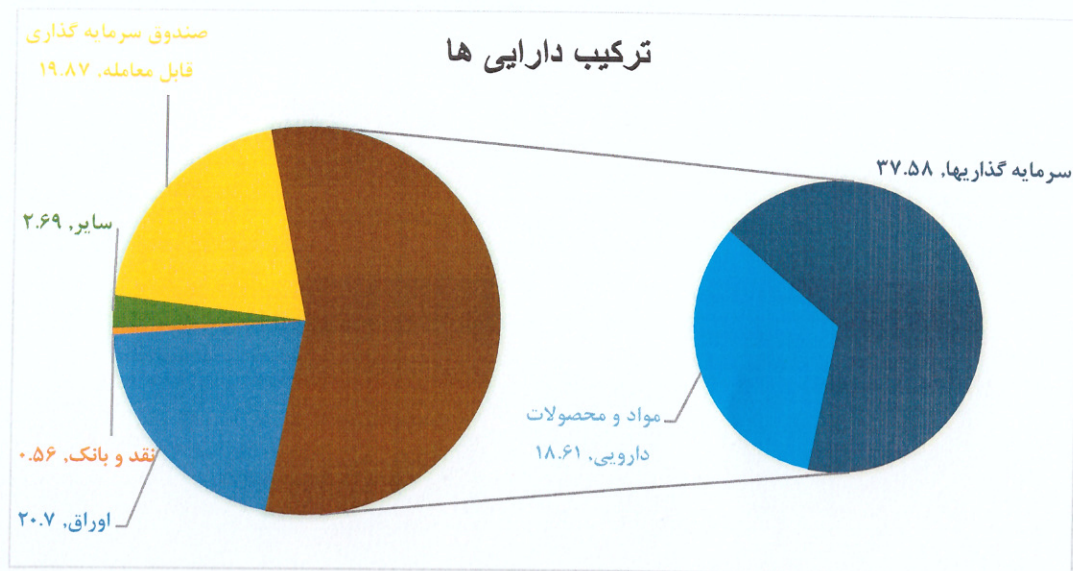
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

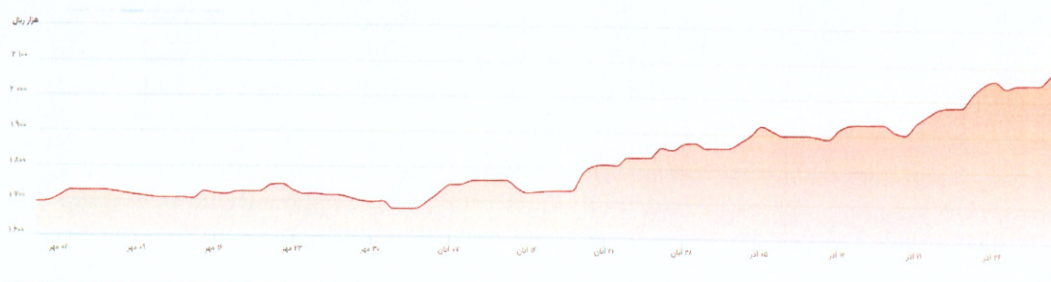
دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



نمودار ترکیب دارایی:



نمودار خالص ارزش دارایی های صندوق:



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش عملکرد

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



خلاصه عملکرد:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم		
شرح	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
خالص ارزش روز دارائی‌ها(ریال)	۴,۳۳۸,۸۲۵,۰۴۰,۶۳۱	۳,۷۳۷,۶۹۷,۷۲۸,۱۱۶
قیمت صدور هر واحد(ریال)	۲,۰۵۰,۱۱۱	۱,۵۴۴,۸۱۴
قیمت ابطال هر واحد(ریال)	۲,۰۴۸,۴۲۵	۱,۵۴۳,۷۰۳
تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری	۲,۱۱۸,۱۲۷	۲,۴۲۱,۲۵۵

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،