



## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت‌های مالی و یادداشتهای توضیحی میان دوره‌ای  
شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

### صورت‌های مالی میان دوره‌ای

شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴



با احترام؛

به پیوست صورت‌های مالی میان دوره‌ای صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد:

شماره صفحه

۲

صورت خالص دارایی‌ها

۳

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

۴

یادداشت‌های توضیحی

۵

الف) اطلاعات کلی صندوق

۵ - ۸

ب) مبنای تهیه صورت‌های مالی

۹ - ۳۳

پ) خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

ت) یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت‌های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق سرمایه‌گذاری مشترک تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم بر این باور است که این صورت‌های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگزیده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش بینی نمود، تهیه شده است و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۰۵ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سپدگردان الگوریتم	بهمن اسماعیلی	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	محمد تکبیری	



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی‌ها
ریال	ریال		
۳,۰۷۰,۰۱۸,۴۰۰,۲۸۶	۴,۵۳۴,۲۳۶,۲۴۸,۲۴۲	۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۱۰,۵۰۶,۹۱۴,۰۳۹	۸,۲۸۷,۰۸۴,۰۹۲	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۹۵۷,۳۲۲,۵۸۳,۸۲۰	۴۴۰,۷۸۳,۰۶۱,۳۵۶	۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با در آمد ثابت یا علی الحساب
۹۶۹,۱۷۸,۹۰۵,۳۵۸	۳,۸۵۳,۵۳۵,۳۰۵,۴۹۲	۸	سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۲۳۴,۳۵۳,۱۷۵,۶۵۳	۴۲۳,۸۶۵,۹۹۸,۲۸۷	۹	حساب‌های دریافتی
۱,۴۶۵,۸۸۵,۸۱۵,۹۰۲	.	۱۰	جاری کارگزاران
۷۱۷,۴۷۳,۴۸۲	۳۴,۰۱۲,۰۱۵	۱۱	سایر دارایی‌ها
<b>۶,۷۰۷,۹۸۳,۲۶۸,۵۴۰</b>	<b>۹,۲۶۰,۷۴۱,۷۰۹,۵۸۴</b>		<b>جمع دارایی‌ها</b>
			<b>بدهی‌ها</b>
.	۲۳۹,۶۷۱,۸۳۹,۷۰۰	۱۰	جاری کارگزاران
۲۲,۵۵۴,۸۸۹,۶۰۷	۲۸,۹۴۸,۵۵۸,۶۰۶	۱۲	پرداختی به ارکان صندوق
۸۶۰,۵۴۳,۳۷۴,۰۰۰	.	۱۳	پرداختی به سرمایه‌گذاران
۱,۵۳۹,۳۴۶,۱۱۹,۴۴۰	۲,۰۴۵,۳۸۳,۹۷۲,۴۴۶	۱۴	تسهیلات مالی دریافتی
۴۴,۰۰۳,۶۳۰,۲۱۲	۴۱۸,۸۲۵,۷۰۹,۶۵۱	۱۵	پیش دریافت
۴,۴۰۲,۴۲۰,۹۹۲	۳,۷۸۵,۴۳۲,۰۵۷	۱۶	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
<b>۲,۴۷۰,۸۵۰,۴۳۴,۲۵۱</b>	<b>۲,۷۳۶,۶۱۵,۵۱۲,۴۶۰</b>		<b>جمع بدهی‌ها</b>
<b>۴,۲۳۷,۱۳۲,۸۳۴,۲۸۹</b>	<b>۶,۵۲۴,۱۲۶,۱۹۷,۱۲۴</b>	۱۷	<b>خالص دارایی‌ها</b>
<b>۲,۴۷۳,۲۱۴</b>	<b>۴,۰۳۸,۰۰۹</b>		<b>خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری</b>

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.




صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	درآمدها
۳۷۰,۲۸۴,۹۵۳,۰۲۲	۹۶۱,۸۱۸,۲۶۹,۸۲۹	۱۸ سود فروش اوراق بهادار
۲۹۰,۹۷۱,۲۴۳,۷۶۲	۱,۱۹۹,۲۰۱,۳۶۶,۰۷۶	۱۹ سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۲۵۶,۰۲۸,۷۰۷,۲۰۰	-	۲۰ سود سهام
۸۸,۵۵۷,۸۶۵,۰۰۶	۷۷,۴۲۹,۰۸۵,۲۹۹	۲۱ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۹۸,۱۰۳,۰۰۵,۲۲۱	۲۴۸,۴۶۱,۳۲۸,۶۰۰	۲۲ درآمد حاصل از بازارگردانی
۸۸۴,۴۳۴,۵۴۶	۷,۱۱۶,۰۸۲,۳۴۴	۲۳ سایر درآمدها
۱,۲۰۴,۸۳۰,۲۰۸,۷۵۷	۲,۴۹۴,۰۲۶,۱۳۲,۱۴۸	جمع درآمدها
		هزینه‌ها
(۲۷,۳۵۵,۱۴۳,۶۲۳)	(۴۸,۷۴۹,۱۹۴,۰۵۶)	۲۴ هزینه کارمزد ارکان
(۳,۵۰۷,۲۶۱,۹۳۷)	(۱۰,۱۹۰,۲۴۲,۰۰۸)	۲۵ سایر هزینه‌ها
۱,۱۷۲,۹۶۷,۸۰۳,۱۹۷	۲,۴۳۵,۰۸۶,۶۹۶,۰۸۴	سود قبل از هزینه‌های مالی
(۲۴,۷۳۷,۵۴۶,۳۳۴)	(۲۷۲,۶۴۲,۹۷۲,۰۰۹)	۲۶ هزینه‌های مالی
۱,۱۴۹,۲۳۰,۲۵۶,۸۶۳	۲,۱۶۲,۴۴۳,۷۲۴,۰۷۵	سود خالص
۲۷.۸۰	۳۲.۵۱	بازده میانگین سرمایه‌گذاری (درصد) (۱)
۲۷.۸۳	۳۳.۱۶	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره (درصد) (۲)

صورت گردش خالص دارایی‌ها

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		یادداشت
ریال	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	
۳,۷۳۲,۷۵۳,۸۴۸,۹۲۱	۲,۲۰۳,۹۲۷	۴,۲۳۷,۱۳۲,۸۳۴,۲۸۹	۱,۷۱۳,۲۰۹	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) ابتدای دوره
۴۰,۶۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۶۳۵	۴۰۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۱۸۲,۴۵۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۸۲,۴۵۵)	(۵۰۲,۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰۲,۵۳۰)	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۱,۱۴۹,۲۳۰,۲۵۶,۸۶۳	-	۲,۱۶۲,۴۴۳,۷۲۴,۰۷۵	-	سود خالص پایان دوره
(۶۱۰,۳۸۴,۴۹۳,۳۷۶)	-	۲۲۲,۰۷۹,۶۳۸,۷۶۰	-	۲۷ تعدیلات
۴,۱۲۹,۷۷۹,۶۱۲,۴۰۸	۲,۰۶۲,۱۱۷	۶,۵۲۴,۱۲۶,۱۹۷,۱۲۴	۱,۶۱۵,۶۷۹	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

بازده میانگین سرمایه‌گذاری (۱)

سود (زیان) خالص  
میانگین موزون وجوه استفاده شده

بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره (۲)

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال  $\pm$  سود (زیان) خالص  
خالص دارایی‌های پایان دوره



## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

#### ۱- اطلاعات کلی صندوق

##### ۱-۱- تاریخچه فعالیت:

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 در اداره ثبت شرکت‌ها و 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 ۱۴۰۳/۱۱/۰۳ مدت فعالیت صندوق به مدت سه سال تا تاریخ ۱۴۰۶/۱۱/۲۵ تمدید گردید. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، واحد ۴۱۰ می-باشد.

##### ۲-۱- اطلاع رسانی:

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس [www.kooshafund.ir](http://www.kooshafund.ir) درج شده است.

##### ۲-۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری: از اجتماع دارندگان حداقل نصف بعلاوه یک از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق تشکیل می‌شود. در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده، شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	شرکت سبدگردان الگوریتم	۱۳,۰۰۰	۵۲
۲	شرکت گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی	۷,۰۰۰	۲۸
۳	شرکت تأمین سرمایه سپهر	۴,۰۰۰	۱۶
۴	شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	۱,۰۰۰	۴
	جمع	۲۵,۰۰۰	۱۰۰

**مدیر صندوق:** شرکت سبدگردان الگوریتم (سهامی خاص) با شماره ثبت ۵۲۲۰۰۷ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۳۷۲۴۷۵ در تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۰۳ نزد اداره ثبت شرکت‌های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، طبقه چهارم، واحد ۴۱۰.

**متولی صندوق:** مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز با شماره ثبت ۱۱۰۲۱ و به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۳۹۶۴۵ که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان گاندی شمالی، پلاک ۸، طبقه پنجم واحد ۱۹.

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

حسابرس صندوق: حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی سامان پندار است که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۲/۲۹ به شماره ثبت ۱۳۹۱۹ و شناسه ملی ۱۰۱۰۵۲۵۰۶۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، بلوار آفریقا، نبش خیابان عاطفی غربی، پلاک ۱۵۲ طبقه ۱۲ واحد ۱۲۳.

### ۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

صورت‌های مالی میان دوره ای دوره شش ماهه بر مبنای ارزش‌های جاری در تاریخ گزارشگری و با توجه به قوانین و مقررات و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است.

### ۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری:

#### ۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها:

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار، در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام "ارزش بازار سهام در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهام، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام" می‌باشد.

با توجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهام در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت بورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن تعیین می‌شود.

۴-۱-۳- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازاری آنها محاسبه می‌شود.

۴-۱-۴- سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی: اصل سپرده‌ها به بهای تمام شده منعکس می‌شوند و سود آنها در حساب‌های دریافتی تجاری لحاظ می‌شود.

۴-۱-۵- تعهدات و شرایط بازارگردانی: صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را با لحاظ شرایط مندرج در بند شماره ۲-۲-۱ امیدنامه انجام دهد؛ و یا در شرایط مشخص شده در بند ۴-۷-۴ امیدنامه، معاف از ایفای تعهدات است.

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

تعهدات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار تعریف شده در امیدنامه به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	لابراتوار های سینا دارو	دسینا	٪۲/۵	۱۳.۳۷۳	۱۷۸.۰۰۰
۲	صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	دارا	٪۱	۶۸۴.۸۲۵	۱۳.۶۹۶.۵۰۰
۳	اوراق مرابحه سهام شرکت توسعه صنعتی مشفق	مشفق ۰۵	٪۱	۲.۵۰۰	۵۰.۰۰۰
۴	سرمایه گذاری خوارزمی	وخارزم	٪۲	۵۴۹.۴۵۰	۱۰.۹۸۹.۰۰۰
۵	صندوق سرمایه‌گذاری مانا الگوریتم	مانا	٪۲	۸۱۰.۰۰۰	۸.۱۰۰.۰۰۰
۶	صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم	فرا الگوریتم	٪۳	۵۹.۲۵۰	۱.۱۸۵.۰۰۰
۷	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	مفاخر	٪۲.۵	۲۹.۸۸۰	۵۹۷.۵۴۰

#### ۴-۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها:

۴-۲-۱- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حسابها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ۴ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب مثالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی بعلاوه ۵٪ تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود.

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود، با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

۴-۲-۳- درآمد بازارگردانی: شناسایی درآمد حاصل از بازارگردانی صندوق‌ها و اوراق مندرج در جدول بالا، در دفاتر صندوق کوشا الگوریتم به صورت روزانه ثبت می‌گردد.

۴-۳- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه: کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود.

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

شرح نحوه محاسبه	کارمزد ارکان
معادل پنج در هزار (۰.۰۰۵) سرمایه اولیه تا سقف ۲۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.	هزینه تأسیس
حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق.	هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق
سالانه حداکثر ۲ درصد (۰/۰۲) از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام و مختلط تحت تملک صندوق به علاوه حداکثر ۰/۳ درصد (۰/۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت موضوع بند (۲-۳) امیدنامه و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه حداکثر ۱ درصد (۰/۰۱) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی، تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها.	کارمزد مدیر
سالانه دو در ده هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۲.۶۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۳.۱۰۰ میلیون ریال خواهد بود***	کارمزد متولی
مبلغ ثابت ۲,۳۴۹ میلیون ریال به ازای هر سال مالی	حق الزحمه حسابرس
معادل ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. **	حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق
صرفاً هزینه عضویت صندوق در یک کانون یا کانونی که مطابق مقررات ملزم به عضویت در آن کانون است از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است.	حق پذیرش و عضویت در کانونها
۱ - مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان بخش ثابت سالانه؛ ۲ - هزینه متغیر: ۱-۲- مبلغ ۳۰۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت هر NAV (نماد) به عنوان بخش متغیر سالانه؛ ۲-۲- ضریب سالانه از خالص ارزش دارایی‌ها به شرح زیر: - از ۰ تا ۳۰ هزار میلیارد ریال: ۰/۰۰۰۴ - از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال: ۰/۰۰۰۲۴ - بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال: ۰/۰۰۰۰۳ * سقف هزینه متغیر قابل دریافت از محل خالص ارزش دارایی کل نمادهای صندوق در طول یک سال برابر با ۲۵ میلیارد ریال ( معادل دو میلیارد و پانصد میلیون تومان ) میباشد.***	هزینه‌های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها
هزینه پرداختی به اشخاص ثالث بابت خرید و نگهداری اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت بازارگردانی مطابق با قرارداد منعقد و مدارک مثبت	هزینه بازارگردانی اوراق بهادار با درآمد ثابت

\* کارمزد مدیر و متولی روزانه بر اساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتی سپرده‌های بانکی در روز قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.

\*\* به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر  $\frac{0.02}{n \times 365}$  ضرب در خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل، در حساب‌ها ذخیره می‌شود.

1. برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد. محاسبه ذخیره کارمزد تصفیه در این صندوق بر اساس ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۷۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، با توجه به شناسایی سقف کارمزد مذکور متوقف شده است.

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

\*\*\* هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی، حق الزحمه حسابرس پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و به طور روزانه ذخیره یا مستهلک می شود.

#### ۴-۴- بدهی به ارکان صندوق:

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد مدیر و متولی هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می شود. پرداخت کارمزد مدیر بر اساس این تبصره پس از ارائه گزارش‌های تعریف شده در اساسنامه مجاز است، مشروط بر اینکه در صورت نیاز به اظهار نظر حسابرس راجع به این گزارش ها، حسابرس نظر مقبول ارائه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم اهمیت باشد.

#### ۴-۵- مخارج تأمین مالی:

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها و موسسات مالی اعتباری مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

#### ۴-۶- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال:

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه می شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می شود. طبق ماده ۱۰ اساسنامه صندوق های سرمایه‌گذاری، ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است. به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در صورت خالص دارایی‌ها به ارزش روز اندازه‌گیری و ارایه می شود، لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

#### ۴-۷- وضعیت مالیاتی:

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل چهل و چهار قانون اساسی (مصوب در ۲۵ آذر ماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) و به استناد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم، تمامی درآمدهای صندوق سرمایه‌گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار موضوع ۲۴ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق با درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آن ها از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می باشد و از بابت نقل و انتقال آن ها و صدور و ابطال اوراق بهادار یاد شده مالیاتی مطالبه نخواهد داشت.

از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمدهای ناشی از تعدیل ارزش سرمایه‌گذاری های موضوع تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات های مستقیم توسط صندوق های سرمایه‌گذاری، تعدیل کارمزد کارگزاری ناشی از کاهش کارمزد دریافتی توسط کارگزاران، سود سهام ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی ارزش تنزیل شده سود سهام تحقق یافته و پرداخت نشده و درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت، با توجه به اینکه ناشی از سرمایه‌گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می‌باشد، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات های مستقیم خواهد بود.

همچنین طبق تبصره ۵ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم، صندوق های بازارگردانی از پرداخت مالیات نقل و انتقال اوراق بهادار موضوع بازارگردانی با نرخ مقطوع نیم درصد، معاف است.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتیم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۵- سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
درصد به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش ریال	بهای تمام شده ریال	درصد به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش ریال	بهای تمام شده ریال	صنعت
۳۲.۱۶	۲,۱۵۷,۵۵۶,۰۱۰,۶۸۹	۱,۷۰۳,۲۸۲,۴۷۶,۸۴۹	۳۵.۸۴	۳,۳۱۸,۶۰۴,۰۸۵,۳۱۷	۲,۲۱۴,۲۵۱,۷۴۴,۸۴۰	سرمایه‌گذاری‌ها
۱۳.۶۰	۹۱۲,۴۶۲,۳۸۹,۵۹۷	۵۰۲,۸۱۳,۸۰۰,۹۵۹	۱۲.۹۵	۱,۱۹۹,۱۸۰,۷۲۶,۳۱۴	۶۱۰,۵۱۴,۰۴۰,۵۸۰	مواد و محصولات دارویی
۰.۰۰	.	.	۰.۱۸	۱۶,۴۵۱,۴۳۶,۶۱۱	۱۶,۸۹۴,۰۴۳,۴۱۹	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن
۴۵.۷۷	۳,۰۷۰,۰۱۸,۴۰۰,۲۸۶	۲,۲۰۶,۰۹۶,۳۷۷,۸۰۸	۴۸.۹۶	۴,۵۱۴,۲۳۶,۲۴۸,۲۴۲	۲,۸۴۱,۶۵۹,۸۲۸,۸۳۹	جمع

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۶- سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

۱۴۰۴/۰۹/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ
	ریال		ریال
	۰.۱۶	۰.۰۹	۸,۳۸۷,۰۸۴,۰۹۲
	۱۰,۵۰۶,۹۱۴,۰۳۹	۵	مختلف
			کوتاه مدت
			سپرده کوتاه مدت بانک صادرات

سپرده‌های بانکی :



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای  
 دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۸- سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	تعداد	
ریال	ریال		ریال	ریال		
۱۵۲,۴۸۶,۶۳۶,۸۷۲	۱۴۹,۴۵۹,۵۲۱,۶۴۱	۷,۲۷	۶۷۳,۰۳۶,۱۸۰,۰۸۴	۶۲۱,۴۲۵,۳۳۷,۵۰۷	۸,۶۹۸,۰۲۸	صندوق س ارمغان فیروزه آسیا- ثابت
۹,۶۷۳,۳۹۰,۰۰۶	۹,۹۸۵,۶۷۶,۶۱۱	۱,۱۸	۱۰۹,۵۱۹,۵۴۶,۱۲۹	۱۱۶,۹۴۴,۹۴۱,۵۳۹	۸,۰۳۲,۳۲۴	صندوق سرمایه‌گذاری مانا الگوریتم-سهامی
۲۴۸,۱۷۲,۸۲۵,۶۱۱	۲۴۶,۵۲۹,۳۰۲,۴۹۸	۴,۳۵	۴۰,۲۴۹,۳۲۳,۴۹۲	۴۰,۱۹۰,۶۳۴۲,۳۱۸	۱۸,۸۳۰,۰۰۰	صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم-درآمد ثابت
۲۳,۵۹۸,۵۹۸,۰۸۹	۲۲,۹۹۵,۲۷۵,۵۷۶	۰,۸۳	۷۶,۹۷۰,۹۹۰,۵۸۰	۸۲,۳۶۲,۶۲۷,۰۹۸	۴,۹۸۹,۲۵۰	صندوق س پخش فرا الگوریتم-ا-ب
-	-	۱۶,۱۹	۱,۴۹۸,۹۱۴,۹۱۱,۲۳۴	۱,۵۰۰,۰۰۲,۰۷۶۸,۷۶۵	۸۰,۸۶۰,۰۰۰	صندوق ص س درآمد ثابت ستاره سپهر-ح
-	-	۷,۳۹	۶۸۴,۰۲۹,۱۷۱,۱۹۶	۶۸۴,۵۳۳,۸۲۸,۷۶۸	۶۷,۵۵۰,۰۰۰	صندوق س پازند پایدار سپهر
-	-	۴,۴۱	۴۰,۸۵۴,۸۴۴,۷۷۷	۳۷۲,۰۰۲,۵۴۴,۰۶۵	۱۲,۸۳۹,۷۷۰	صندوق س جبات ویستا-درآمد ثابت
۵۳۵,۳۷۷,۴۵۴,۷۸۰	۴۹۵,۲۵۳,۶۳۳,۷۷۸	۰,۰۰	۰	۰	۰	صندوق تداوم اطمینان تمدن-درآمد ثابت
۹۶۹,۱۷۸,۹۰۵,۳۵۸	۹۲۴,۲۳۳,۶۱۰,۱۰۴	۶۱,۶۱	۳,۸۵۳,۵۳۵,۳۰۵,۴۹۲	۳,۷۷۹,۱۹۶,۲۹۹,۹۶۰	جمع	

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

مادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۹- حساب‌های دریافتی

۱۴۰۴/۰۹/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		یادداشت	
تنزیل شده	تنزیل شده	ذخیره تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده	
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال	
۱۴,۹۱۸,۰۳۲,۷۸۷	۲۸۱,۴۱۳,۴۱۷,۴۷۸	۰	-	۲۸۱,۴۱۳,۴۱۷,۴۷۸	۹-۱
۳۷,۱۶۳,۵۶۰,۰۱۰	۴۲,۴۵۲,۵۸۰,۹۰۹	۰	۰	۴۲,۴۵۲,۵۸۰,۹۰۹	۹-۲
۱۸۲,۳۷۱,۵۸۲,۸۵۶	۰	۰	۰	۰	
۲۳۴,۲۵۳,۱۷۵,۶۵۳	۴۲۳,۸۶۵,۹۹۸,۳۸۷	۰	۰	۴۲۳,۸۶۵,۹۹۸,۳۸۷	

چک‌ها در جریان وصول

مطالبات ناشی از بازارگردانی

۹-۱- چک‌های در جریان وصول بابت مابه‌التفاوت کارمزد بازارگردانی و افزایش نرخ کارمزد بازارگردانی اوراق مستحق طبق صورتجلسه شماره ۳ مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۷ مبلغ ۲۸۱,۴۱۳,۴۱۷,۴۷۸ ریال با سررسید هابی تا تاریخ ۱۴۰۵/۱۲/۰۱

۹-۲- حساب‌های دریافتی بابت ارائه خدمات بازارگردانی به صندوق‌های سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم و مانا الگوریتم و فرا الگوریتم می‌باشند.

۱۰- جاری کارگزاران

۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام شرکت کارگزاری

مانده در ابتدای سال مالی	گردش به‌همکار	گردش بستن‌کنار	مانده پایان دوره مالی
ریال	ریال	ریال	ریال
۱,۴۶۵,۸۸۵,۸۱۵,۹۰۲	۱۱۷,۴۸۴,۰۲۹,۹۵۶,۲۵۳	(۱۱۹,۱۸۹,۵۸۷,۶۱۱,۸۵۵)	(۳۳۹,۶۷۱,۸۳۹,۷۰۰)
شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی			

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۱- سایر دارایی‌ها

۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
مانده در ابتدای سال مالی	مخارج اضافه شده طی دوره مالی	استهلاک طی دوره مالی	مانده در پایان دوره مالی
ریال	ریال	ریال	ریال
۷۱۷,۴۷۳,۴۸۲	۹۲۹,۶۷۷,۸۰۹	(۱,۶۴۷,۱۴۷,۳۸۶)	۳,۹۰۵
	۵۰,۷۶۵,۷۵۰	(۱۶,۷۵۷,۶۴۰)	۳۴,۰۰۸,۱۱۰
	۱,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	
<b>۷۱۷,۴۷۳,۴۸۲</b>	<b>۲,۳۵۰,۴۴۳,۵۵۹</b>	<b>(۳,۰۳۳,۹۰۵,۰۲۶)</b>	<b>۳۴,۰۱۲,۰۱۵</b>

مخارج نرم افزار و سایت

مخارج برگزاری مجامع

مخارج عضویت در کانون

جمع

۱۲- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۲۱,۰۹۴,۹۲۴,۳۲۵	۲۷,۵۵۶,۰۳۶,۹۸۰	شرکت سیدگردان الگوریتم- مدیر
۵۲۷,۳۲۱,۴۷۲	۵۲۱,۴۴۶,۸۰۴	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز-متولی
۹۳۲,۶۴۳,۸۱۰	۸۷۱,۰۷۴,۸۲۲	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار-حسابرس
<b>۲۲,۵۵۴,۸۸۹,۶۰۷</b>	<b>۲۸,۹۴۸,۵۵۸,۶۰۶</b>	<b>جمع</b>

۱۳- پرداختنی به سرمایه‌گذاران

۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۸۶۰,۵۴۳,۳۷۴,۰۰۰		حساب‌های پرداختنی بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری

۱۴- تسهیلات مالی دریافتی

۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
ریال	ریال	
۱,۵۳۹,۳۴۶,۱۱۹,۴۴۰	۲,۰۴۵,۳۸۳,۹۷۲,۴۴۶	۱۴-۱

کارگزاری آینده نگر خوارزمی

۱۴-۱- نرخ تسهیلات دریافتی از کارگزاری طی دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ بر اساس نرخ تسهیلات دریافتی کارگزاری از بانک‌های مورد تعامل آن، ۲۸٪ بوده است.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۵- پیش دریافت

۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
ریال	ریال	
۴۴,۰۰۳,۶۳۰,۲۱۲	۴۱۸,۸۲۵,۷۰۹,۶۵۱	۱۵-۱

پیش دریافت کارمزد بازارگردانی

۱۵-۱- مطابق با مفاد قراردادهای بازارگردانی اوراق اجاره سهام شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی و اوراق مربحه شرکت توسعه صنعتی مشفق، کارمزد بازارگردانی اوراق یاد شده طی چهار مرحله و در ابتدای دوره های یکساله از زمان شروع پذیره نویسی به حساب صندوق واریز می‌گردد. رویه مدیر صندوق در خصوص ثبت و شناسایی درآمد کارمزد یاد شده، ثبت مبلغ کارمزد دریافتی با عنوان پیش دریافت درآمد در مقطع دریافت و سپس استهلاك پیش دریافت و شناسایی درآمد بازارگردانی به صورت روزانه می‌باشد.

۱۶- سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر

۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۶۲۹,۲۱۹,۰۲۸	۹۹۹,۹۹۹,۹۹۹	ذخیره کارمزد تصفیه
۳,۷۷۳,۲۰۱,۹۶۴	۲,۷۸۵,۴۳۲,۰۵۸	مخارج نرم افزار
۴,۴۰۲,۴۲۰,۹۹۲	۳,۷۸۵,۴۳۲,۰۵۷	جمع

۱۷- خالص دارایی‌ها

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۶۱,۸۳۰,۳۵۵,۱۱۶	۲۵,۰۰۰	۱۰۰,۹۵۰,۲۲۲,۷۴۱	۲۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۴,۱۷۵,۳۰۲,۴۷۹,۱۷۳	۱,۶۸۸,۲۰۹	۶,۴۲۳,۱۷۵,۹۷۴,۳۸۳	۱,۵۹۰,۶۷۹	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۴,۲۳۷,۱۳۲,۸۳۴,۲۸۹	۱,۷۱۳,۲۰۹	۶,۵۲۴,۱۲۶,۱۹۷,۱۲۴	۱,۶۱۵,۶۷۹	جمع

۱۸- سود فروش اوراق بهادار

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
	ریال	ریال
۱۸-۱	۵۱۸,۱۹۳,۱۶۲,۶۰۴	۲۵۹,۰۰۲,۳۸۴,۰۳۲
۱۸-۲	۴۳۸,۴۷۵,۷۷۲,۸۸۳	۱۱۱,۲۸۲,۵۶۸,۹۹۰
۱۸-۳	۵,۱۴۹,۳۳۴,۳۴۲	-
جمع	۹۶۱,۸۱۸,۲۶۹,۸۲۹	۳۷۰,۲۸۴,۹۵۳,۰۲۲

سود حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

سود حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری

سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت، اجاره و مربحه

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۸-۱ سود(زیان) حاصل از فروش سهام شرکت های بورسی و فرابورسی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴					نام شرکت
سود (زیان) فروش	سود فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۱,۵۳۸,۲۴۴,۳۷۴	۴۳۰,۴۴۳,۰۳۸,۸۱۴	(۷۴۹,۸۰۴,۴۱۵)	(۷۸۴,۳۹۹,۱۰۵,۹۷۶)	۱,۳۱۵,۵۸۶,۹۴۹,۷۳۲	۳۴۱,۷۴۱,۸۳۳	سرمایه گذاری خوارزمی
۲۵۷,۴۶۴,۱۳۹,۶۵۸	۸۷,۳۲۲,۸۲۵,۸۳۶	(۱۷۱,۶۲۶,۱۰۷)	(۱۹۴,۷۸۷,۵۳۹,۳۷۷)	۲۸۲,۳۸۱,۹۹۱,۳۲۰	۶۵۰۷,۳۵۱	داروسازی سینا
.	۴۲۷,۲۹۷,۹۵۴	(۳۲,۶۲۹,۳۳۲)	(۵۳,۲۰۸,۲۲۲,۸۴۴)	۵۳,۶۶۸,۱۵۰,۱۳۰	۸,۳۹۰,۶۱۹	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی
۲۵۹,۰۰۲,۳۸۴,۰۲۲	۵۱۸,۱۹۳,۱۶۲,۶۰۴	(۹۵۴,۰۵۹,۸۵۴)	(۱,۰۲۲,۳۹۴,۸۶۸,۱۹۷)	۱,۵۵۱,۵۳۷,۰۹۱,۱۸۲		جمع

۱۸-۲ سود حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴					
سود فروش	سود فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۵۵,۶۷۸,۳۰۶,۸۲۴	۲۴۸,۵۸۳,۴۹۲,۲۸۴	(۲,۲۰۶,۸۲۳,۷۹۷)	(۸۷,۱۱۴,۳۶۷,۹۷۰,۸۳۱)	۸۷,۳۶۵,۱۹۳,۰۹۳,۶۲۳	۴,۳۹۵,۲۷۷,۷۷۰	صندوق س. دارا الگوریتم-د
۲۵,۹۸۴,۵۱۷,۸۷۷	۲۶۷,۱۲۲,۶۰۷	(۶۶,۴۷۶,۲۱۳)	(۳۵۴,۲۰۶,۴۰۱,۱۸۰)	۳۵۴,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	صندوق س توسعه فولاد- ثابت
۱۲,۷۹۷,۷۶۲,۰۰۳	۱۲۶,۱۲۷,۴۳۷,۵۲۳	(۲,۱۵۸,۹۵۶,۹۹۳)	(۱۵,۴۸۸,۸۹۸,۴۱۱,۸۶۲)	۱۵,۶۱۷,۲۹۴,۵۱۴,۳۹۸	۲۱۶,۸۳۳,۶۰۲	صندوق ارمغان فیروزه آسیا-ثابت
۶۵۰۶,۵۷۹,۹۶۹	۱۲,۴۹۹,۴۰۲,۳۰۳	(۱,۳۸۵,۸۴۲,۵۳۶)	(۵,۲۱۵,۹۰۲,۴۲۲,۰۲۳)	۵,۲۲۹,۶۳۱,۴۷۴,۳۷۵	۴۴۲,۲۱۸,۴۲۷	صندوق س. مانا الگوریتم-سهام
.	۱۶,۳۸۱,۱۱۰,۲۸۸	(۱۱۲,۰۶۶,۳۳۰)	(۲۸۷,۴۱۵,۶۴۶,۶۸۲)	۳۰۳,۹۰۸,۸۲۳,۳۰۰	۹,۹۲۰,۲۳۰	صندوق س. ثبات ویستا-د
.	۲۱,۱۷۶,۸۱۲,۵۸۸	(۱۴۵,۱۸۹,۰۶۴)	(۷۶۹,۵۳۲,۰۹۱,۹۶۸)	۷۹۰,۸۵۴,۰۹۳,۶۲۰	۳۹,۷۴۸,۶۴۰	صندوق تداوم اطمینان تمدن-ثابت
.	۱۳,۴۴۰,۳۹۵,۲۹۰	(۷۱۸,۲۷۰,۵۸۳)	(۲,۱۳۸,۸۸۲,۵۹۱,۷۲۵)	۲,۱۵۳,۰۴۶,۴۱۸,۸۶۷	۱۴۰,۱۶۴,۹۸۷	صندوق س. بخشی فرا الگوریتم-ب
۱,۳۳۳,۴۲۴,۳۲۱	.	.	.	.	.	صندوق س افرا نماد پایدار-ثابت
۶,۴۳۰,۳۸۲,۳۳۳	.	.	.	.	.	صندوق س. درآمدن ثابت شمیر تابان-د
۲,۵۵۱,۵۹۴,۶۶۳	.	.	.	.	.	صندوق س. ارزش پاداش-د
۱۱۱,۲۸۲,۵۶۸,۹۹۰	۴۳۸,۴۷۵,۷۷۲,۸۸۳	(۶,۷۹۳,۶۲۵,۵۱۶)	(۱۱۱,۳۶۹,۲۰۵,۵۳۶,۳۷۱)	۱۱۱,۸۱۴,۴۶۸,۴۱۸,۱۸۳		جمع

۱۸-۳ سود ناشی از فروش اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴					نام اوراق
زیان تحقق نیافته نگهداری	سود فروش	کارمزد	بهای تمام شده	بهای فروش	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
.	۵,۱۴۹,۳۳۴,۳۴۲	(۱۱,۰۲۰)	(۵۰۳,۹۸۸,۶۵۴,۶۳۸)	۵۰۹,۱۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۹,۱۳۸	صکوک اجاره خوارزم ۱۱-۴۴-ماهه ۲۰٪

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کویتا الگوریتم  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای  
 دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۹- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	
۲۹۱,۳۰۹,۵۴۰,۱۳۰	۱,۱۲۵,۱۸۲,۷۸۵,۱۰۷	۱۹-۱
(۳۳۶,۲۳۷,۰۶۸)	(۷۴۰,۱۸۵,۸۰۹,۶۹۹)	۱۹-۲
(۲۰,۴۹۳,۳۰۰)		۱۹-۳
۲۹۰,۹۷۱,۳۴۳,۷۶۲	۱,۱۹۹,۳۰۱,۳۶۶,۰۷۶	

سود تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری

زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق مرابحه و اجاره

۱۹-۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	کاربرد	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد	نام شرکت
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود تحقق نیافته نگهداری	ریال	ریال	ریال		
۲۷۸,۶۳۷,۵۰۱,۶۰۰	۲۷۳,۲۲۶,۱۶۶,۶۷۵	(۹۱۲,۰۷۰,۵۲۶)	(۹۲۵,۹۵۴,۵۵۹,۶۸۹)	۱,۲۰۰,۰۹۲,۷۹۶,۸۴۰	۲۹,۵۴۴,۲۸۲	داروسازی سینا
۶۲,۶۷۲,۰۳۸,۵۳۰	۸۵۲,۳۹۹,۲۲۵,۳۹۰	(۲۰,۱۸۹,۳۸۷,۹۹۹)	(۲,۴۶۶,۲۰۴,۸۶۰,۰۳۷)	۳,۳۳۰,۶۳۰,۳۴۱,۱۱۶	۱,۱۱۴,۶۴۷,۷۷۶	سرمایه‌گذاری خوارزمی
	(۴۴۲,۶۰۶,۸۰۸)	(۱۰,۰۰۰,۸۵۵,۹)	(۱,۶۸,۹۴۰,۴۳۳,۴۱۹)	۱,۶۴۶,۱,۴۴۵,۱۷۰	۲,۷۵۷,۳۶۱	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی
۲۹۱,۳۰۹,۵۴۰,۱۳۰	۱,۱۲۵,۱۸۲,۷۸۵,۱۰۷	(۲,۹۴۱,۱۷,۸۸۶)	(۳,۴۰۹,۰۵۴,۶۶۳,۱۳۵)	۴,۵۳۷,۱۷۷,۲۶۶,۱۱۶		جمع





صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الکترونیک  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی منتهی دوره اول  
 دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۱- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
یادداشت	ریال	ریال
۲۱-۱	۷۷,۳۰۲,۲۵۶,۳۹۶	۸۸,۵۱۳,۷۸۸,۷۹۵
۲۱-۲	۱۲۶,۸۲۸,۹۰۳	۴۴,۰۷۶,۲۱۱
جمع	۷۷,۴۲۹,۰۸۵,۲۹۹	۸۸,۵۵۷,۸۶۵,۰۰۶

سود اوراق مرابحه و اجاره  
 سود سپرده بانکی  
 جمع

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

سود خالص	سود خالص	نرخ سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه‌گذاری
ریال	ریال	درصد	ریال		
۴۹,۵۰۷,۰۰۲,۶۷۹	۳۹,۳۳۴,۳۱۹,۴۴۴	۲۰	۵۰۹,۱۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۱/۱۸	مختلف
۳۹,۰۰۶,۷۸۶,۱۱۶	۳۷,۹۷۷,۹۳۶,۹۷۲	۱۸	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۹/۲۱	مختلف
۸۸,۵۱۳,۷۸۸,۷۹۵	۷۷,۳۰۲,۲۵۶,۳۹۶		۹۴۹,۱۳۸,۰۰۰,۰۰۰		جمع

صکوک اجاره خوارزم ۴۱۱-۴ماهه ۲۰٪  
 مرابحه ت. صنعتی مشفق ۲۱-۱۴۰۵۰۹۲۱

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازرگانی کوشا الکترونیک  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی منتهی دوره اول  
 دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۱- سود سپرده های بانکی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

سود خالص	سود خالص	هزینه تنزیل	مبلغ سود	نرخ سود	تاریخ سرمایه‌گذاری
ریال	ریال	ریال	ریال		
۱۵,۷۸۸,۶۳۵	۱۶,۶۷۵,۲۳۱	۰	۱۶,۶۷۵,۲۳۱	۵٪	سپرده کوتاه مدت ۰۲۱۸۲۰۳۴۹۱۰۰۷ بانک صادرات
۱,۳۲۱,۷۳۷	۵۴,۳۳۸,۳۱۶	۰	۵۴,۳۳۸,۳۱۶	۵٪	سپرده کوتاه مدت ۰۲۱۸۲۰۳۵۰۰۰۰ بانک صادرات
۲,۵۳۷,۵۸۱	۱,۴۴۴,۹۶۸	۰	۱,۴۴۴,۹۶۸	۵٪	سپرده کوتاه مدت ۰۲۱۸۲۰۳۶۶۷۰۰۸ بانک صادرات
۲,۷۸۴,۴۳۳	۱,۴۴۰,۵۳۵	۰	۱,۴۴۰,۵۳۵	۵٪	سپرده کوتاه مدت ۰۲۱۸۲۰۳۶۷۲۰۰۱ بانک صادرات
۱۸,۷۲۷,۹۲۲	۱۸,۴۶۰,۷۴۲	۰	۱۸,۴۶۰,۷۴۲	۵٪	سپرده کوتاه مدت ۰۲۱۸۲۰۳۶۹۵۰۰۵ بانک صادرات
۲,۹۱۵,۹۰۴	۱۷,۲۹۲,۰۱۸	۰	۱۷,۲۹۲,۰۱۸	۵٪	سپرده کوتاه مدت ۰۲۱۹۰۷۹۲۵۱۰۰۹ بانک صادرات
۰	۱۲,۷۷۶,۰۹۵	۰	۱۲,۷۷۶,۰۹۵	۵٪	سپرده کوتاه مدت ۰۲۳۰۰۰۰۵۲۸۰۰۰۶ بانک صادرات
۰	۳۸۱,۵۹۴	۰	۳۸۱,۵۹۴		سپرده کوتاه مدت ۷۰۷۰۷۷۶۵۰۰۸۱-۰۱-۰۱-۰۰۲ بانک خاورمیانه
۰	۴۰,۱۹,۴۰۴	۰	۴۰,۱۹,۴۰۴		سپرده کوتاه مدت ۷۰۷۰۷۷۶۸۴-۸۱-۰۱-۰۱-۰۰۲ بانک خاورمیانه
۳۲,۰۷۶,۲۱۱	۱۲۶,۸۲۸,۹۰۳	۰	۱۲۶,۸۲۸,۹۰۳		جمع

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۲- درآمد حاصل از بازارگردانی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	
۸۷,۸۳۰,۳۰۶,۲۷۳	۲۱,۷۸۱,۴۰۸,۰۵۲	۲۲-۱
۶۱,۸۹۲,۳۱۵,۷۷۷	۱۴۸,۸۲۸,۴۳۲,۰۱۷	۲۲-۱
۲,۵۳۱,۶۴۶,۷۹۳	۲۰,۳۲۰,۵۷۸,۶۸۳	۲۲-۱
۴۵,۸۴۸,۷۳۶,۳۷۸	۴۵,۸۷۳,۷۹۱,۷۲۰	۲۲-۱
	۱۱,۶۵۷,۱۱۸,۱۲۸	۲۲-۱
۱۹۸,۱۰۳,۰۰۵,۲۲۱	۲۴۸,۴۶۱,۳۲۸,۶۰۰	جمع

۱-۲۲- درآمد بازارگردانی در صندوق‌ها و اوراق فوق با توجه به یادداشت‌های توضیحی ۳-۲-۴ و ۱-۱۵ صورت‌های مالی شناسایی شده است.

۲۳- سایر درآمدها

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
۶۳۴,۲۳۵,۰۸۹	۷,۱۱۶,۰۸۲,۳۴۴	تنزیل سود سهام
۲۵۰,۱۹۹,۴۵۷		تعدیلات در کارمزد معاملات
۸۸۴,۴۳۴,۵۴۶	۷,۱۱۶,۰۸۲,۳۴۴	جمع

۲۴- هزینه کارمزد ارکان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
۲۶,۰۸۹,۲۵۳,۹۰۸	۴۶,۸۴۵,۰۱۰,۶۴۷	کارمزد مدیر- شرکت سبذگردان الگوریتم
۵۶۹,۱۸۵,۳۸۷	۹۳۹,۴۳۱,۱۲۴	کارمزد متولی - مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز
۶۹۶,۷۰۴,۳۲۸	۹۶۴,۷۵۲,۲۸۵	حق الزحمه حسابرس - مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار
۲۷,۳۵۵,۱۴۳,۶۲۳	۴۸,۷۴۹,۱۹۴,۰۵۶	جمع

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۵- سایر هزینه ها

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
۲,۷۹۸,۸۳۵,۵۳۹	۸,۳۴۴,۱۱۴,۵۸۸	هزینه های نرم افزار
۱۴,۶۹۸,۴۸۸	۱۶,۷۵۷,۶۴۰	هزینه برگزاری مجامع
۶۸۷,۰۲۳,۲۲۰	۱,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۶,۷۰۴,۶۹۰	۱۹,۳۳۲,۱۰۰	هزینه کارمزد بانکی
.	۴۴۰,۰۳۷,۶۸۰	هزینه تصفیه
<b>۳,۵۰۷,۲۶۱,۹۳۷</b>	<b>۱۰,۱۹۰,۲۴۲,۰۰۸</b>	<b>جمع</b>

۲۶- هزینه های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
(۲۴,۷۳۷,۵۴۶,۳۳۴)	(۲۷۲,۶۴۲,۹۷۲,۰۰۹)	هزینه تسهیلات مالی دریافتی

۲۷- تعديلات

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
۷۵,۵۴۸,۲۱۸,۶۳۸	۱,۶۸۳,۴۴۴,۰۵۲,۷۲۵	تعديلات ارزشگذاري صدور واحدهای عادی
(۶۸۵,۹۳۲,۷۱۲,۰۱۴)	(۱,۴۶۱,۳۶۴,۴۱۳,۹۶۵)	تعديلات ارزشگذاري ابطال واحدهای عادی
<b>(۶۱۰,۳۸۴,۴۹۳,۳۷۶)</b>	<b>۲۲۲,۰۷۹,۶۳۸,۷۶۰</b>	<b>جمع</b>

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای  
 دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۸- تعهدات، بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی  
 ۲۸-۱- در تاریخ صورت‌های مالی ما صندوق تعهدات و بدهی احتمالی ندارد. همچنین صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۷ ضمیمه صندوق انجام دهد و با در شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار تعریف شده در بند ۲-۴-۱ ضمیمه به شرح زیر است:

نام شرکت	نماد	دامنه مقفله	حقوق سفارش انباشته	حقوق معاملات روزانه
لابرتورهای سیانا دارو	دسیانا	۲۵ درصد	۱۳۳۳۳	۱۷۸۰۰۰۰
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	دارا	۱ درصد	۶۸۴۸۲۵	۱۳۶۹۶۵۰۰
سرمایه‌گذاری خوارزم	وخارزم	۱۰۰ درصد	۶۳۹۴۵۰	۱۰۰۹۸۹۰۰۰۰
اوراق طرحی شرکت توسعه صنعتی متفق	۰۵ متفق	۱۰۰ درصد	۲۵۰۰۰	۵۰۰۰۰۰
صندوق سرمایه‌گذاری مالی الگوریتم	مالا	۱۰۰ درصد	۸۱۰۰۰۰۰	۸۱۰۰۰۰۰۰
صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم	فرا الگوریتم	۱۰۰ درصد	۵۹۳۵۰	۱۰۸۵۰۰۰۰
شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	مفانخر	۲۵ درصد	۲۹۸۸۰	۵۷۷۵۳۰

۲۹- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

درصد تسلک	۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تسلک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری			
۵۷۷	۱۳۰۰۰	۶۱۱	۱۳۰۰۰	ممتاز	مدیر صندوق	شرکت سیدگران الگوریتم	
	۸۵۸۳۸		۸۵۸۳۷				
۸۵۶۳	۷۰۰۰	۹۰۸۰	۷۰۰۰	ممتاز	مؤسس	شرکت گروه سرمایه‌گذاری خوارزمی	
	۱۴۶۰۰۴		۱۴۶۰۰۴				
۰۳۴	۴۰۰۰	۰۳۶	۴۰۰۰	ممتاز	مؤسس	شرکت تامین سرمایه سپهر	
	۱۸۶۳		۱۸۶۳				
۰۰۹	۱۰۰۰	۰۰۹	۱۰۰۰	ممتاز	مؤسس	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	
	۴۶۵		۴۶۵				
۷۶۷		۰۰۵		ممتاز	اشخاص وابسته به مدیر	شرکت گروه مالی الگوریتم	
	۱۳۱۳۶۴		۸۱۸				
۰۵۰	۸۵۷۵	۰۵۳	۳۳۱۰۷	عالی	تحت بازارگردانی	شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	
	۸۵۷۵		۸۵۷۵				
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	تحت بازارگردانی	شرکت لابرتورهای سیانا دارو	
جمع							

مدیر صندوق و اشخاص وابسته به وی







(ب) صورت سود و زیان به تفکیک عملیات بازارگردانی

صندوق سرمایه‌گذاری	صندوق سرمایه‌گذاری بازار الکترونیم		صندوق سرمایه‌گذاری مانا الکترونیم		صندوق سرمایه‌گذاری فرا الکترونیم		موزینه ها
	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اسفند ۱۴۰۳	
درآمدها:	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۳۳۲,۳۹۹,۷۸۵,۶۳۳	۴۶۸,۰۶۷,۶۳۸,۳۰۵	۶۲۹,۵۵۳,۳۶۸,۳۱۶	۳۳۷,۴۴۲,۸۰۳,۳۵۶	۶۳۶,۵۷۷,۴۴۳,۳۸۰	۹۴۹,۹۳۳,۳۵۶,۵۸۰	۱۳,۴۴۰,۰۳۵,۲۹۰
سود (زیان) تحقق زیان/سود بهای اوراق بهادار	۲۳۵,۱۲۱,۱۷۶,۸۴۳	۲۶۸,۱۹۹,۹۷۶,۸۹۵	(۱,۴۶۱,۳۵۰,۰۳۳)	(۱,۰۰۱,۷۵۳,۳۸۹)	(۲۱۹,۸۵۶,۲۴۵,۶۳۳)	۷۸۰,۰۰۰,۳۰۸,۴۵۰,۰۰۰	(۵,۵۹۷,۳۳۷,۵۳۳)
سود حساب	۲۰,۰۴۶,۳۷۶	۱۰,۱۶۶,۳۵۴	۱,۳۳۱,۳۸۷	۵۴۷,۹۹۱۰	۱,۵۷۸,۶۳۵	۱۶,۶۷۵,۳۳۱	۲,۹۱۵,۹۰۴
درآمد حاصل از بازارگردانی	۴۸۸,۲۳۳,۵۶۶	۷۷۵,۳۱۸,۹۶۹	۲,۵۶۱,۶۴۶,۹۴۳	۳,۰۳۰,۵۷۶,۶۸۳	۶۳۳,۳۳۵,۰۸۹	۴۵,۸۷۳,۳۹۱,۷۲۰	۱۶,۵۷۱,۱۸۰,۱۷۸
جمع درآمدها	۶۰۷,۵۷۶,۷۰۹,۴۹۸	۸۱۴,۳۳۰,۵۷۶,۸۸۵	۶۵۵,۹۳۳,۳۸۵,۷۸۰	۳,۵۷۹,۹۸۴,۸۰۰	۴۹۲,۴۴۱,۱۷۳,۳۷۰	۳۷۵,۳۵۶,۳۶۶,۳۳۰	۶۲,۴۴۵,۷۳۹,۵۵۴
موزینه ها							
مزیت کسب و کار	(۹,۰۴۳,۶۲۸,۳۰۰)	(۱۵,۱۳۷,۳۳۷,۰۰۰)	(۹,۹۹۱,۰۰۰)	(۳,۳۵۳,۳۸۴,۸۰۰)	(۶,۷۸۸,۵۶۸,۳۰۰)	(۹,۵۳۶,۷۶۸,۴۰۰)	(۱,۳۸۳,۵۸۳,۳۰۰)
سایر مزیت ها	(۱,۶۳۳,۳۱۹,۶۴۴)	(۵۰,۳۸۵,۳۶۰,۷۳۰)	(۵۸۴,۶۰۰,۰۰۰)	(۱,۳۸۸,۳۹۰,۳۳۰)	(۵۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۶۱۰,۵۳۹,۳۸۰)	(۴۴۶,۵۸۴,۴۴۰)
جمع موزینه ها	(۱۰,۶۷۶,۹۴۷,۹۴۴)	(۱۵,۶۴۲,۷۰۷,۷۳۰)	(۱۰,۵۷۵,۶۰۰,۰۰۰)	(۴,۷۴۱,۷۷۵,۱۳۰)	(۷,۳۰۴,۵۶۸,۳۰۰)	(۱۱,۱۴۷,۳۰۷,۷۸۰)	(۱,۸۳۰,۱۶۷,۷۴۰)
سود قبل از موزینه های مالی	۵۹۶,۹۰۹,۷۶۱,۵۵۴	۷۹۸,۱۳۲,۸۶۹,۱۵۵	۶۴۶,۳۵۷,۳۸۵,۷۸۰	۳,۵۷۶,۶۳۳,۶۷۰	۴۸۵,۱۳۶,۶۰۵,۰۷۰	۳۶۵,۸۱۹,۶۶۸,۵۵۰	۶۰,۶۱۵,۱۷۱,۸۱۴
موزینه های مالی	(۳۳,۶۳۳,۸۶۹,۳۱۶)	(۳۳,۶۳۳,۸۶۹,۳۱۶)	(۳۳,۶۳۳,۸۶۹,۳۱۶)	(۳۳,۶۳۳,۸۶۹,۳۱۶)	(۳۳,۶۳۳,۸۶۹,۳۱۶)	(۳۳,۶۳۳,۸۶۹,۳۱۶)	(۳۳,۶۳۳,۸۶۹,۳۱۶)
سود خالص	۵۶۳,۲۷۵,۸۹۲,۲۳۸	۷۶۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۱۲,۷۲۳,۵۱۶,۴۶۴	۳,۵۴۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۱,۵۰۲,۷۳۵,۷۵۴	۳۳۲,۱۸۵,۸۰۰,۰۰۰	۲۷,۹۸۱,۳۰۵,۴۹۴

جمع		توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی		سرمایه گذاری خوارزمی		ارزاق مسکو اجاره خوارزم ۴۳۱۱		ارزاق مریجه ت مستفی ۰		جمع (تقل از صفحه قبل)	
دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	ریال	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	ریال	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	ریال	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	ریال	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	ریال	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	ریال
درآمدها:											
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۳۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۹۶۱.۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۳.۹۸۷.۸۳۳	۳۳.۹۸۴.۰۰۰.۰۰۰	۴۶۱.۴۷۷.۸۸۴.۰۰۰	۷.۳۳۵.۲۷۹.۴۷۴	۲۶.۴۲۹.۴۱۶.۲۵۳	۶.۴۸۵.۷۷۷.۸۸۵	۵.۱۳۱.۴۰۴.۵۵۵	۳۳۰.۴۷۹.۷۸۸.۶۶۳	۴۶۸.۰۶۷.۶۸۰.۰۰۰
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۲۹.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۱۹۹.۰۰۰.۰۰۰	۶۴.۶۱۲.۵۱۲.۴۶۰	(۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۸۸۹.۵۷۳.۸۶۳.۷۳۳)	۳۵۸.۴۸۰.۷۳۵	۰	۱۸۸.۱۱۲.۷۷۵	۴۱.۳۲۶.۱۸۵.۵۵۹	۲۳۵.۸۱۲.۱۳۶.۸۴۳	۲۶۸.۱۹۹.۹۷۶.۸۹۵
سود سهام	۲۵۶.۰۰۰.۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۸۸.۵۵۷.۸۵۰.۰۰۰	۷۷.۴۳۹.۰۰۰.۰۰۰	۴.۰۱۹.۴۰۴	۱۸.۷۷۷.۹۳۳	۱۸.۸۶۰.۷۴۳	۴۹.۵۰۹.۸۸۷.۱۱۱	۳۹.۳۳۵.۷۵۹.۹۵۹	۴۹.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۷.۹۷۹.۳۸۱.۹۴۰	۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
درآمد حاصل از بازارگردانی	۱۹۸.۱۰۰.۰۰۰	۲۴۸.۴۶۱.۳۳۸.۰۰۰	۰	۰	۰	۸۷.۸۳۰.۰۰۰	۲۱.۷۸۱.۴۰۰.۰۰۰	۶۱.۸۹۳.۳۱۵.۷۷۷	۱۴۸.۸۷۸.۴۳۳.۰۰۰	۴۸.۳۰۰.۳۸۳.۱۷۱	۷۷.۸۵۱.۲۸۸.۵۳۱
سود درآمد	۸۸۴.۴۴۴.۵۴۶	۷.۱۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۸۸۴.۴۴۴.۵۴۶	۰
جمع درآمد	۱.۲۰۴.۸۳۰.۰۰۰	۲.۴۹۴.۰۰۰.۰۰۰	۷۸۸.۳۶۶.۶۷۷	۳۴۴.۶۴۴.۴۴۴.۸۸۲	۱.۳۵۸.۱۸۷.۷۸۹.۴۱۹	۱۴۵.۰۳۳.۹۵۳.۴۹۳	۸۷.۴۳۵.۵۸۴.۲۶۴	۱۰۷.۵۷۵.۵۰۰.۰۰۰	۲۳۳.۲۶۵.۴۰۴.۱۱۱	۶۰۷.۵۷۶.۹۰۴.۹۸۸	۸۱۴.۳۰۰.۰۰۰.۰۰۰
هزینه ها											
هزینه کارمزد اگن	(۳۳.۳۵۵.۱۳۴.۶۳۳)	(۴۸.۷۴۹.۱۳۴.۰۰۰)	(۱۵۳.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۶۳.۰۰۰.۰۰۰)	(۳۱.۱۱۹.۱۶۶.۴۹۹)	(۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۸۸۸.۸۶۶.۶۷۵)	(۴۴۳.۳۳۵.۹۱۵)	(۱.۳۵۹.۷۶۸.۵۳۹)	(۹.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۵.۱۱۷.۶۴۴.۰۰۰)
سایر هزینه ها	(۳.۵۰۰.۰۰۰)	(۱.۰۰۰.۰۰۰)	(۳۷۸.۰۰۰.۰۰۰)	(۷۳.۰۰۰.۰۰۰)	(۳۳۹.۹۵۳.۸۱۹)	(۵۸۱.۰۰۰.۰۰۰)	(۱.۱۵۷.۰۰۰.۰۰۰)	(۵۸۱.۰۰۰.۰۰۰)	(۱.۳۷۹.۹۳۶.۱۷۳)	(۱.۶۳۳.۳۱۹.۶۴۴)	(۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰)
جمع هزینه ها	(۳۰.۸۶۴.۰۰۰)	(۵۸.۹۱۰.۰۰۰)	(۴۳۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۷۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۴۳۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۱.۵۸۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۲.۰۴۶.۰۰۰.۰۰۰)	(۱.۰۲۷.۰۰۰.۰۰۰)	(۳.۷۳۹.۰۰۰.۰۰۰)	(۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)
سود قبل از هزینه های مالی	۱.۱۷۳.۹۶۶.۰۰۰	۲.۴۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۳۶۶.۳۶۶.۶۷۷	۳۳۷.۶۴۴.۴۴۴	۱.۳۲۷.۰۶۸.۹۸۹	۱۴۳.۴۹۰.۰۰۰	۸۵.۳۸۹.۵۸۴.۲۶۴	۱۰۶.۰۰۰.۰۰۰	۲۳۰.۰۰۰.۰۰۰	۶۰۷.۵۷۶.۹۰۴	۷۸۴.۳۰۰.۰۰۰
سود مالی	(۳۳.۷۳۷.۵۴۶.۳۳۳)	(۳۷۳.۶۴۴.۹۷۳.۰۰۰)	(۵.۱۴۴)	(۱۹۳.۰۰۰)	(۳۱.۰۰۰)	(۸۸.۸۸۸.۰۰۰)	(۱۸.۴۳۵)	(۵۴.۶۴۶.۱۵۸)	(۴۳.۶۴۶.۱۵۸)	(۳۴.۶۴۶.۱۵۸)	(۳۷۳.۶۴۴.۹۷۳.۰۰۰)
سود خالص	۱.۱۴۰.۲۲۸.۴۵۳	۲.۰۷۱.۳۵۵.۰۰۰	۳۶۱.۲۲۲.۵۳۳	۳۳۷.۴۵۱.۴۴۱	۱.۲۹۶.۰۶۸.۹۸۹	۱۴۳.۴۰۱.۰۰۰	۸۵.۳۰۰.۰۰۰	۱۰۵.۹۹۵.۳۳۸.۳۹۱	۱۸۶.۳۵۳.۰۰۰	۵۷۲.۹۳۰.۷۴۶	۴۱۰.۶۵۵.۰۰۰
بازده سرمایه گذاری (درصد)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
بازده سرمایه گذاری (درصد)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
بازده سرمایه گذاری (درصد)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارهای کوچک، الکترونیک

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی همان دوره پایه

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

ج) صورت گردش دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

جمع (تقل به صافیه بعد)		صندوق سرمایه‌گذاری بازار الکترونیک		جمع (تقل از صافیه قبل)	
دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴
مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد
ریال		ریال		ریال	
۱,۱۳۳,۱۵۹,۹۱۲	۳۷۸,۳۹۳	۱,۳۷۴,۶۵۲,۵۱۳	۱۶۰,۶۷۴	۹۷,۵۵۳,۸۹۶,۴۹۷	۸۳,۸۰۸
خالص دارایی‌ها (اصحافی سرمایه‌گذاری) ابتدای سال مالی					
۴,۳۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۳۵	۱۵,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۹۰۹	۴,۳۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۳۵
واضحای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره					
(۸,۳۵۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۳,۵۵۵)	(۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۶,۰۰۰)	(۵,۱۳۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۱۳۳)
باضحای سرمایه‌گذاری لیست شده طی دوره					
۵۳۳,۳۳۳,۵۷۶,۶۳۸	۵۰۸,۶۸۲,۹۰۰	۴۶,۱۴۴,۶۳۳,۴۴۱	۵۹,۶۵۳,۸۹۶,۳۱۶	۵۳۳,۳۳۳,۵۷۶,۶۳۸	۵۰۸,۶۸۲,۹۰۰
تسویه شده طی دوره					
(۴۳۷,۹۱۸,۳۳۷,۸۴۶)	۸۷۷,۱۱,۹۹۵	(۳۷۹,۵۸۸,۱۱۲)	۴۳۷,۹۱۸,۳۳۷,۸۴۶	(۴۳۷,۹۱۸,۳۳۷,۸۴۶)	۴۳۷,۹۱۸,۳۳۷,۸۴۶
تبدیلات					
۱,۳۰۵,۹۴۴,۱۱۷,۰۴	۳۳۶,۶۶۳	۱,۸۸۲,۵۱۱,۲۰۷,۴۳۵	۱۶۰,۵۸۳	۱۳۵,۳۱۱,۵۳۳,۵۷۶	۷۸,۶۱۵
خالص دارایی‌ها (اصحافی سرمایه‌گذاری) پایان دوره					
۱,۳۰۵,۹۴۴,۱۱۷,۰۴	۳۳۶,۶۶۳	۱,۸۸۲,۵۱۱,۲۰۷,۴۳۵	۱۶۰,۵۸۳	۱۳۵,۳۱۱,۵۳۳,۵۷۶	۷۸,۶۱۵
خالص دارایی‌ها (اصحافی سرمایه‌گذاری) پایان دوره					



