

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش حسابرس مستقل

بانضمام صورت‌های مالی میان دوره ای و یادداشت‌های توضیحی آن

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۴	۱- گزارش حسابرس مستقل
۱	۲- فهرست صورت های مالی
۲	۲-۱- صورت خالص دارایی ها
۳	۲-۲- صورت سود و زیان
۳	۲-۳- صورت گردش خالص دارایی ها
۴ الی ۳۵	۲-۴- یادداشت های توضیحی صورت های مالی



اظهاری نظر

۱- صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم شامل صورت‌های خالص دارایی‌ها به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و صورت‌های سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۳۴، توسط این موسسه، حسابرسی شده است. به نظر این موسسه، صورت‌های مالی یاد شده در بالا، خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و عملکرد مالی و گردش خالص دارایی‌های آن برای دوره شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحوه منصفانه نشان می‌دهد.

مبنای اظهار نظر

۲- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه‌ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است.

تاکید بر مطلب خاص

۳- به شرح یادداشت‌های توضیحی ۵، ۸ و ۳۲ ارزشیابی سرمایه‌گذاری در سید (پرتفوی) براساس آخرین ارزش بازار سرمایه‌گذاری‌ها در سهام و صندوق‌های سرمایه‌گذاری (سهامی و بخشی) در تاریخ ۶ اسفند ۱۴۰۴ انجام شده است، با توجه به جنگ احتمالی رمضان و شرایط حاکم بر کشور و عدم بازگشایی بازار بورس تا تاریخ این گزارش، همچنین خسارت وارده بر برخی صنایع بورسی (به جز موضوع سرمایه‌گذاری‌ها این صندوق)، تعیین وضعیت قطعی سرمایه‌گذاری‌ها یاد شده منوط به بازگشایی بازار بورس می‌باشد و هرگونه تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی می‌بایست با در نظر گرفتن این موضوع صورت پذیرد، مفاد این بند تأثیری بر اظهار نظر این موسسه نداشته است.

مسئولیت‌های مدیر در قبال صورت‌های مالی

۴- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت‌های مالی طبق استاندارد‌های حسابداری، قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورت‌های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورت‌های مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر این که قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته است.

مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی

۵- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت‌های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های با اهمیت، در

(۱)

نشانی: بلوار آفریقا، نبش عاطفی غربی

برج صبا، طبقه دوازدهم، واحد ۱۲۳

تلفن: ۲۲۰۳۷۲۱۵ | تلفکس: ۲۲۰۳۷۲۱۳

سازمان پندار (حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی با اهمیت تلقی می شوند که به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورت های مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

❖ خطرهای تحریف با اهمیت صورت های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روش های حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارایه نادرست اطلاعات، یا زیر پاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.

❖ از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی شرکت، شناخت کافی کسب می شود.

❖ مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.

❖ بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط مدیر صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبوده، اظهار نظر حسابرس تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت باز بماند.

❖ کلیت ارایه، ساختار و محتوای صورت های مالی، شامل موارد افشا، و این که آیا معاملات و رویداد های مبنای تهیه صورت های مالی، به گونه ای در صورت های مالی منعکس شده اند که ارایه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد. افزون بر این، زمان بندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های بااهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود. به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارایه می شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثرگذار باشد، و در موارد مقتضی، تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آن ها می رسد.

از بین موضوعات اطلاع رسانی شده به ارکان راهبری، آن دسته از مسایلی که در حسابرسی صورت های مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده اند و بنابراین مسایل عمده حسابرسی به شمار می روند مشخص می شود. این مسایل در گزارش حسابرس توصیف می شوند، مگر اینکه طبق قوانین یا مقررات افشای آن مسائل منع شده باشد یا هنگامی که، در شرایط بسیار نادر، حسابرس به این نتیجه برسد که مسایل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع رسانی شود زیرا به طور معقول انتظار می رود پیامدهای نامطلوب اطلاع رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد.

همچنین این موسسه به عنوان حسابرس مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و سایر موارد لازم را به مجمع صندوق گزارش کند.



گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

۶- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوطه، مورد رسیدگی و بررسی نمونه ای قرار گرفته است. اصول و رویه های کنترل داخلی، الزامات قانونی مقرر در دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق به شرح ذیل رعایت نگردیده است:

۱-۶- مفاد بند ۲-۲-۵ امیدنامه صندوق، مبنی بر سرمایه گذاری تا سقف ۲۰ درصد از دارایی های صندوق در صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت قابل معامله از جمله برای نماد "مفاخر" از تاریخ ۱۱ الی ۲۷ بهمن ۱۴۰۴، نماد "صرزم ۴۴۱۱" از تاریخ ۱ مهر الی ۱۲ آبان ۱۴۰۴، نماد "مشفق ۰۵" از تاریخ ۱ مهر الی ۲۶ مهر ۱۴۰۴.

۲-۶- مفاد ماده ۵۵ اساسنامه صندوق، مبنی بر عدم افزایش بدهی های صندوق با لحاظ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق (تا سقف ۱۰۰ درصد ارزش روز خالص دارایی های صندوق) بیش از سقف مشخص شده توسط مجمع صندوق از جمله برای نماد "فرا الگوریتم" و نماد "دارا" در تاریخ ۲۷ بهمن ۱۴۰۴.

۳-۶- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۵۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، مبنی بر لزوم ارسال فایل XML صندوق به صورت روزانه حداکثر تا ساعت ۱۶ در سامانه سنم از تاریخ ۶ الی ۱۸ اسفند ۱۴۰۴ (ارسال ۲۳ اسفند ۱۴۰۴).

۴-۶- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار، مبنی بر انجام کلیه پرداخت های صندوق به صورت الکترونیک (۹۹.۹۸٪ پرداخت ها غیرالکترونیک و عمدتاً از بابت تسویه معاملات با کارگزاری می باشد).

۵-۶- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، مبنی بر تکمیل چک لیست رعایت ضوابط و مقررات صندوق های سرمایه گذاری توسط متولی صندوق هر سه ماه یکبار، حداکثر تا مدت ۲۰ روز پس از تاریخ پایان دوره سه ماهه، برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ (ارسال ۱۹ اردیبهشت ۱۴۰۵).

۷- دارایی های صندوق، بر اساس استانداردهای حسابرسی، تاییدیه دریافتی از اعضای هیات مدیره ی مدیر صندوق و تاییدیه های دریافتی برون سازمانی، مورد رسیدگی قرار گرفت. نظر این موسسه به محدودیت از جمله تضمین و توثیق آن، به نفع سایر اشخاص ثالث، جلب نشده است.

۸- گزارش کفایت سرمایه (مندرج در یادداشت توضیحی شماره ۳۳) که بر اساس بند ۲ ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب سال ۱۳۹۰ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، توسط صندوق تهیه شده است، مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. نظر این موسسه به موارد با اهمیتی به استثنای عدم رعایت مفاد ماده ۹ دستورالعمل مذکور مبنی بر نصاب نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده حداکثر معادل یک برای نماد "فرا الگوریتم" (منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴)، به موارد دیگری که حاکی از مغایرت با مفاد دستورالعمل ناظر بر تهیه و تدوین گزارش مذکور باشد، جلب نشده است.

۹- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این موسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، این موسسه به مواردی که نشانگر وجود ایراد و اشکال با اهمیت در این محاسبات باشد، برخورد ننموده است.

۱۰- گزارش مدیر صندوق درباره فعالیت و وضع عمومی صندوق، موضوع بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نشده است.



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۱- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیرتجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که مورد عدم رعایت به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصاد و دارایی ارسال شده است.

۲۸ اردیبهشت ۱۴۰۵

سامان پندار (حسابداران رسمی)
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
سامان پندار
مختار موسوی پور
احمد ظفر پرنده
شماره عضویت ۹۵۲۲۵۰ شماره ثبت ۱۳۹۱۴ شماره عضویت ۸۰۰۵۱

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره 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
۴-۵	یادداشت‌های توضیحی
۵	الف) اطلاعات کلی صندوق
۵ - ۸	ب) مبنای تهیه صورت‌های مالی
۹ - ۳۵	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 پیش‌بینی نمود، تهیه شده است و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۲۶ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سبذگردان 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	۴۲۳,۸۶۵,۹۹۸,۳۸۷	۹	حساب‌های دریافتی
۱,۴۶۵,۸۸۵,۸۱۵,۹۰۲	.	۱۰	جاری کارگزاران
۷۱۷,۴۷۳,۴۸۲	۳۴,۰۱۲,۰۱۵	۱۱	سایر دارایی‌ها
۶,۷۰۷,۹۸۳,۲۶۸,۵۴۰	۹,۲۶۰,۷۴۱,۷۰۹,۵۸۴		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها
	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	پیش‌دریافت
۴,۴۰۲,۴۲۰,۹۹۲	۳,۷۸۵,۴۳۲,۰۵۷	۱۶	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
۲,۴۷۰,۸۵۰,۴۳۴,۲۵۱	۲,۷۳۶,۶۱۵,۵۱۲,۴۶۰		جمع بدهی‌ها
۴,۲۳۷,۱۳۲,۸۳۴,۲۸۹	۶,۵۲۴,۱۲۶,۱۹۷,۱۲۴	۱۷	خالص دارایی‌ها
۲,۴۷۳,۲۱۴	۴,۰۳۸,۰۰۹		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

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	
۳۷۰,۲۸۴,۹۵۳,۰۲۲	۹۶۱,۸۱۸,۲۶۹,۸۲۹	۱۸
۲۹۰,۹۷۱,۲۴۳,۷۶۲	۱,۱۹۹,۲۰۱,۳۶۶,۰۷۶	۱۹
۲۵۶,۰۲۸,۷۰۷,۲۰۰	.	۲۰
۸۸,۵۵۷,۸۶۵,۰۰۶	۷۷,۴۲۹,۰۸۵,۲۹۹	۲۱
۱۹۸,۱۰۳,۰۰۵,۲۲۱	۲۴۸,۴۶۱,۳۲۸,۶۰۰	۲۲
۸۸۴,۴۳۴,۵۴۶	۷,۱۱۶,۰۸۲,۳۴۴	۲۳
۱,۲۰۴,۸۳۰,۲۰۸,۷۵۷	۲,۴۹۴,۰۲۶,۱۳۲,۱۲۸	
		جمع درآمدها
		هزینه‌ها
(۲۷,۳۵۵,۱۴۳,۶۲۳)	(۴۸,۷۴۹,۱۹۴,۰۵۶)	۲۴
(۳,۵۰۷,۲۶۱,۹۳۷)	(۱۰,۱۹۰,۲۴۲,۰۰۸)	۲۵
۱,۱۷۳,۹۶۷,۸۰۳,۱۹۷	۲,۴۳۵,۰۸۶,۶۹۶,۰۸۴	
(۲۴,۷۳۷,۵۴۶,۳۳۴)	(۲۷۲,۶۴۲,۹۷۲,۰۰۹)	۲۶
۱,۱۴۹,۲۳۰,۲۵۶,۸۶۳	۲,۱۶۲,۴۴۳,۷۲۴,۰۷۵	
۲۷.۸۰	۳۲.۵۱	سود خالص
۲۷.۸۳	۳۳.۱۶	بازده میانگین سرمایه‌گذاری (درصد) (۱)
		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	۲,۲۰۳,۹۳۷	۴,۲۳۷,۱۳۲,۸۳۴,۲۸۹	۱,۷۱۳,۳۰۹	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	.	تعدیلات
۴,۱۲۹,۷۷۹,۶۱۲,۴۰۸	۲,۰۶۲,۱۱۷	۶,۵۲۴,۱۲۶,۱۹۷,۱۲۴	۱,۶۱۵,۶۷۹	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره

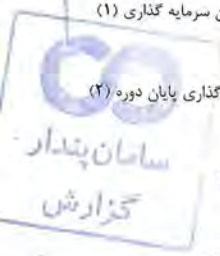
یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

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 صرفه‌جویی‌های 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.

۱-۲- 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 درج شده است.

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 سیدگردان 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 سیدگردان 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 برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت و اوراق بهادار با درآمد ثابت در تاریخ گزارشگری و سهام و صندوق‌های سهامی و بخشی بر مبنای ارزش جاری در تاریخ ۶ اسفند ۱۴۰۴ افشا شده است. 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 سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، 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 سهم 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 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 امیننامه به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	داروسازی سینا	دسینا	٪۲/۵	۱۳.۳۷۳	۱۷۸.۰۰۰
۲	صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	دارا	٪۱	۶۸۴.۸۲۵	۱۳.۶۹۶.۵۰۰
۳	اوراق مباحه سهام شرکت توسعه صنعتی مشفق ۰۵	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 شرکت‌های سرمایه پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حسابها منعکس می‌گردد. 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 سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی بعلاوه ۵٪ تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

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 علی الحساب 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 باقی مانده 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 الگوریتیم

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 ارایه 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 می باشد. **	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 می شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند.

*** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0.03}{11 \times 365}$ ضرب در خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل، در حساب‌ها ذخیره می شود.

ii 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 می شود. 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 می یابد. محاسبه ذخیره کارمزد تصفیه در این صندوق بر



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

اساس ابلاغیه شماره ۱۷۳/۲۰۲۰ سازمان بورس و اوراق بهادار، با توجه به شناسایی سقف کارمزد مذکور متوقف شده است.

*** 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 می گیرد 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 می باشد، 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 الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۵- سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم

صنعت	یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
		بهای تمام شده ریال	خالص ارزش فروش ریال	بهای تمام شده ریال	خالص ارزش فروش ریال
سرمایه گذاری‌ها		۲,۲۱۴,۲۵۱,۷۴۴,۸۴۰	۳,۳۱۸,۶۰۴,۰۸۵,۳۱۷	۱,۷۸۶,۸۴۷,۰۸۴,۵۰۷	۲,۱۵۷,۵۵۶,۰۱۰,۶۸۹
مواد و محصولات دارویی	۵-۱	۶۱۰,۵۱۴,۰۴۰,۵۸۰	۱,۱۹۹,۱۸۰,۷۲۶,۳۱۴	۵۲۰,۱۱۳,۱۴۸,۹۳۷	۹۱۲,۴۶۲,۳۸۹,۵۹۷
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن		۱۶,۸۹۴,۰۴۳,۴۱۹	۱۶,۴۵۱,۴۳۶,۶۱۱	۰	۰
جمع		۲,۸۴۱,۶۵۹,۸۲۸,۸۳۹	۴,۵۳۴,۲۳۶,۲۴۸,۲۴۲	۲,۳۰۶,۹۶۰,۲۳۳,۴۴۴	۳,۰۷۰,۰۱۸,۴۰۰,۲۸۶
				۴۸.۹۶	۴۵.۷۷

۵-۱- صورت‌های مالی مذکور بر اساس آخرین ارزش بازار سرمایه‌گذاری‌ها (سهام) در تاریخ ۱۶ اسفند ۱۴۰۴ افشا شده است و با توجه به وقوع جنگ تحمیلی سوم (رمضان) و آسیب به برخی از شرکت‌ها در تاریخ بعد از پایان دوره مالی و مشخص نبودن آثار آن و با توجه به نوع صندوق که بازارگردانی سهام‌های مذکور را بر عهده دارد و همچنین ارزیابی مدیر صندوق، تعدیل اقلام صورت‌های مالی از این بابت صورت نگرفته است. بنابراین تجزیه و تحلیل یادداشت فوق براساس رویداد مذکور می‌بایست صورت گیرد.



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

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ	نرخ سود	تاریخ سپرده‌گذاری	نوع سپرده
	ریال		ریال	درصد	ریال	
۰.۱۶	۱۰,۵۰۶,۹۱۴,۰۳۹	۰.۰۹	۸,۲۸۷,۰۸۴,۰۹۲	۵	مختلف	کوتاه مدت

سپرده‌های بانکی :

سپرده کوتاه مدت بانک صادرات



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۷- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	ارزش اسمی	نرخ سود	تاریخ سررسید
ریال		ریال	ریال	ریال	درصد	
۴۴۲,۰۲۵,۶۹۴,۷۸۵	۴.۷۶	۴۴۰,۷۸۳,۰۶۱,۳۵۶	۸۳۳,۶۶۱,۳۵۶	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸	۱۴۰۵/۰۹/۲۱
۵۱۵,۲۹۶,۸۸۹,۰۳۵	۰.۰۰	.	.	.	-	-
۹۵۷,۳۲۲,۵۸۳,۸۲۰	۴.۷۶	۴۴۰,۷۸۳,۰۶۱,۳۵۶	۸۳۳,۶۶۱,۳۵۶	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
						جمع

مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱۱-۶ماهه ۲۰٪



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

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	یادداشت
ریال	ریال		ریال	ریال		
۱۵۲,۴۸۶,۶۳۶,۸۷۲	۱۴۹,۴۵۹,۵۲۱,۶۴۱	۷.۲۷	۶۷۳,۰۳۶,۶۱۸,۰۸۴	۶۲۱,۴۲۵,۳۴۷,۵۰۷	۸,۶۹۸,۰۲۸	صندوق سی ارمغان فیروزه آسیا-درآمد ثابت
۹,۶۷۳,۳۹۰,۰۰۶	۹,۹۸۵,۶۷۶,۶۱۱	۱.۱۸	۱۰۹,۵۱۹,۵۴۶,۱۲۹	۱۱۶,۹۴۴,۹۴۱,۵۳۹	۸,۰۳۲,۲۲۴	۸-۱ صندوق سرمایه‌گذاری مانا الگوریتم-سهامی
۲۴۸,۱۷۲,۸۲۵,۶۱۱	۲۴۶,۵۲۹,۳۰۲,۴۹۸	۴.۳۵	۴۰۲,۴۹۹,۲۲۳,۴۹۲	۴۰۱,۹۰۶,۲۴۲,۲۱۸	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	۸-۱ صندوق سی.بخشی فرا الگوریتم ۱-بخشی
-	-	۱۶.۱۹	۱,۴۹۸,۹۱۴,۹۱۱,۲۳۴	۱,۵۰۰,۰۲۰,۷۶۸,۷۶۵	۸۰,۸۶۰,۰۰۰	صندوق ص.س.درآمد ثابت ستاره سپهر-درآمد ثابت
-	-	۷.۳۹	۶۸۴,۰۲۹,۱۷۱,۱۹۶	۶۸۴,۵۳۳,۸۲۸,۷۶۸	۶۷,۵۵۰,۰۰۰	صندوق سی. پارت پایداری سپهر-درآمد ثابت
-	-	۴.۴۱	۴۰۸,۵۶۴,۸۴۴,۷۷۷	۳۷۲,۰۰۲,۵۴۴,۰۶۵	۱۲,۸۳۹,۷۷۰	صندوق سی ثبات ویستا-درآمد ثابت
۵۳۵,۲۴۷,۴۵۴,۷۸۰	۴۹۵,۲۵۳,۶۳۳,۷۷۸	۰.۰۰	-	-	-	صندوق تداوم اطمینان تمدن-درآمد ثابت
۹۶۹,۱۷۸,۹۰۵,۳۵۸	۹۲۴,۲۲۳,۴۱۰,۱۰۴	۴۱.۶۱	۳,۸۵۳,۵۳۵,۳۰۵,۴۹۲	۳,۷۷۹,۱۹۶,۲۹۹,۹۶۰		جمع

۸-۱- صورت‌های مالی مذکور بر اساس آخرین ارزش بازار (صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی و بخشی) در تاریخ ۶ اسفند ۱۴۰۴ افشا شده است و با توجه به وقوع جنگ تحمیلی سوم (رمضان) و آسیب به برخی از شرکت‌ها در تاریخ بعد از پایان دوره مالی و مشخص نبودن آثار آن و با توجه به نوع صندوق که بازارگردانی صندوق‌های مذکور را بر عهده دارد و همچنین ارزیابی مدیر صندوق تعدیل اقلام صورت مالی از این بابت صورت نگرفته است. بنابراین تجزیه و تحلیل یادداشت فوق براساس رویداد مذکور می‌بایست صورت گیرد.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۹- حساب‌های دریافتنی

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
تنزیل شده	تنزیل شده	ذخیره تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده	یادداشت	
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال		
۱۴,۹۱۸,۰۳۲,۷۸۷	۳۸۱,۴۱۳,۴۱۷,۴۷۸	.	.	۳۸۱,۴۱۳,۴۱۷,۴۷۸	۹-۱	چک‌ها در جریان وصول
۳۷,۱۶۳,۵۶۰,۰۱۰	۴۲,۴۵۲,۵۸۰,۹۰۹	.	.	۴۲,۴۵۲,۵۸۰,۹۰۹	۹-۲	مطالبات ناشی از بازارگردانی
۱۸۲,۲۷۱,۵۸۲,۸۵۶	.	.	.	.		سود سهام دریافتنی
۲۳۴,۳۵۳,۱۷۵,۶۵۳	۴۲۳,۸۶۵,۹۹۸,۳۸۷	.		۴۲۳,۸۶۵,۹۹۸,۳۸۷		

۹-۱ چک‌های در جریان وصول بابت مابه‌التفاوت کارمزد بازارگردانی و افزایش نرخ کارمزد بازارگردانی اوراق مشفق طبق صورتجلسه شماره ۳ مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۷ مبلغ ۳۸۱,۴۱۳,۴۱۷,۴۷۸ ریال با سررسید هایی تا تاریخ (۱۴۰۵/۱۲/۰۱)

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

۱۰- جاری کارگزاران

۱۴۰۴/۱۲/۲۹				نام شرکت کارگزاری
مانده در ابتدای سال مالی	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده پایان دوره مالی	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱,۴۶۵,۸۸۵,۸۱۵,۹۰۲	۱۱۷,۴۸۴,۰۲۹,۹۵۶,۲۵۳	(۱۱۹,۱۸۹,۵۸۷,۶۱۱,۸۵۵)	(۲۳۹,۶۷۱,۸۳۹,۷۰۰)	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

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)	.
۷۱۷,۴۷۳,۴۸۲	۲,۳۵۰,۴۴۳,۵۵۹	(۳,۰۳۳,۹۰۵,۰۲۶)	۳۴,۰۱۲,۰۱۵

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
۵۲۷,۳۲۱,۴۷۲	۵۲۱,۴۴۶,۸۰۴
۹۳۲,۶۴۳,۸۱۰	۸۷۱,۰۷۴,۸۲۲
۲۲,۵۵۴,۸۸۹,۶۰۷	۲۸,۹۴۸,۵۵۸,۶۰۶

شرکت سیدگردان الگوریتم - مدیر

مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز-متولی

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار-حسابرس

جمع

۱۳- پرداختنی به سرمایه‌گذاران

۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۸۶۰,۵۴۳,۳۷۴,۰۰۰	.

حساب‌های پرداختنی بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری

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	
۴۴۰,۰۳,۶۳۰,۲۱۲	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 مباحه 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
۶۲۹,۳۱۹,۰۲۸	۹۹۹,۹۹۹,۹۹۹
۳,۷۷۳,۲۰۱,۹۶۴	۲,۷۸۵,۴۳۲,۰۵۸
۴,۴۰۲,۴۲۰,۹۹۲	۳,۷۸۵,۴۳۲,۰۵۷

ذخیره کارمزد تصفیه

مخارج نرم افزار

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
۴,۱۷۵,۳۰۲,۴۷۹,۱۷۳	۱,۶۸۸,۲۰۹	۶,۴۲۳,۱۷۵,۹۷۴,۴۸۳	۱,۵۹۰,۶۷۹
۴,۲۳۷,۱۳۲,۸۳۴,۲۸۹	۱,۷۱۳,۲۰۹	۶,۵۲۴,۱۲۶,۱۹۷,۱۲۴	۱,۶۱۵,۶۷۹

واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز

واحدهای سرمایه‌گذاری عادی

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	ریال
۱۸-۱	۵۱۸,۱۹۳,۱۶۲,۶۰۴	۲۵۹,۰۰۲,۲۸۴,۰۳۲
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 ناشی از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

سود ناشی از فروش واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری

سود ناشی از فروش اوراق اجاره



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگورتیم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۸-۱ سود ناشی از فروش سهام شرکت های بورسی و فرابورسی

دوره شش ماهه منتهی به

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۳۰ اسفند ۱۴۰۳

نام شرکت	تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	سود فروش ریال	سود فروش ریال
سرمایه گذاری خوارزمی	۳۴۱,۷۴۱,۸۳۳	۱,۲۱۵,۵۸۶,۹۴۹,۷۳۲	(۷۸۴,۳۹۹,۱۰۵,۹۷۶)	(۷۴۴,۸۰۴,۹۴۲)	۴۳۰,۴۴۳,۰۳۸,۸۱۴	۱,۵۳۸,۲۴۴,۳۷۴
داروسازی سینا	۶۵۰,۷۳۵۱	۲۸۲,۲۸۱,۹۹۱,۳۲۰	(۱۹۴,۷۸۷,۵۳۹,۳۷۷)	(۱۷۱,۶۲۶,۱۰۷)	۸۷,۲۲۲,۸۲۵,۸۳۶	۲۵۷,۴۶۴,۱۳۹,۶۵۸
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۸,۳۹۰,۶۱۹	۵۳,۶۶۸,۱۵۰,۱۳۰	(۵۳,۲۰۸,۲۲۲,۸۴۴)	(۳۲,۶۲۹,۳۳۲)	۴۲۷,۲۹۷,۹۵۴	.
جمع	۱,۵۵۱,۵۳۷,۰۹۱,۱۸۲	(۱,۰۳۲,۳۹۴,۸۶۸,۱۹۷)	(۹۴۹,۰۶۰,۳۸۱)	۵۱۸,۱۹۳,۱۶۲,۶۰۴	۲۵۹,۰۰۲,۳۸۴,۰۳۲	

۱۸-۲ سود ناشی از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری

دوره شش ماهه منتهی به

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۳۰ اسفند ۱۴۰۳

تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	سود فروش ریال	سود فروش ریال	صندوق
۴,۳۹۵,۲۷۷,۷۷۰	۸۷,۳۶۵,۱۹۳,۰۹۳,۶۲۳	(۸۷,۱۱۴,۳۶۷,۹۷۰,۸۳۱)	(۲,۲۴۱,۶۳۰,۵۰۸)	۲۴۸,۵۸۳,۴۹۲,۲۸۴	۵۵,۶۷۸,۳۰۶,۸۲۴	صندوق س. دارا الگورتیم-درآمد ثابت
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۴,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳۵۴,۲۰۶,۴۰۱,۱۸۰)	(۶۶,۴۷۶,۲۱۳)	۲۶۷,۱۲۲,۶۰۷	۲۵,۹۸۴,۵۱۷,۸۷۷	صندوق س توسعه فولاد- درآمد ثابت
۲۱۶,۸۳۳,۶۰۲	۱۵۶,۱۷۲,۲۹۴,۵۱۴,۳۹۸	(۱۵,۴۸۸,۸۹۸,۴۱۱,۸۶۲)	(۲,۲۶۸,۶۶۵,۰۱۳)	۱۲۶,۱۲۷,۴۳۷,۵۲۳	۱۲,۷۹۷,۷۶۲,۰۰۳	صندوق ارمغان فیروزه آسیا-درآمد ثابت
۴۴۲,۲۱۸,۴۲۷	۵,۲۲۹,۶۳۱,۴۷۴,۳۷۵	(۵,۲۱۵,۹۰۲,۴۲۲,۰۲۳)	(۱,۲۲۹,۶۵۰,۰۴۹)	۱۲,۴۹۹,۴۰۲,۳۰۳	۶,۵۰۶,۵۷۹,۹۶۹	صندوق س. مانا الگورتیم-سهامی
۹,۹۲۰,۷۳۰	۳۰۳,۹۰۸,۸۲۳,۳۰۰	(۳۸۷,۴۱۵,۶۴۶,۶۸۲)	(۱۱۲,۰۶۶,۳۳۰)	۱۶,۴۸۱,۱۱۰,۲۸۸	.	صندوق س. نیات ویستا-درآمد ثابت
۳۹,۷۴۸,۶۴۰	۷۹۰,۸۵۴,۰۹۳,۶۲۰	(۷۶۹,۵۳۲,۰۹۱,۹۶۸)	(۱۴۵,۱۸۹,۰۶۴)	۲۱,۱۷۶,۸۱۲,۵۸۸	.	صندوق تداوم اطمینان تمدن-درآمد ثابت
۱۴۰,۱۶۴,۹۸۷	۲,۱۵۳,۰۴۶,۴۱۸,۸۶۷	(۲,۱۳۸,۸۸۲,۵۹۱,۷۲۵)	(۷۲۳,۴۳۱,۸۵۲)	۱۳,۴۴۰,۳۹۵,۲۹۰	.	صندوق س. بخشی فرا الگورتیم-۱سهامی
.	.	.	.	.	۱,۳۳۳,۴۲۴,۳۲۱	صندوق س افرا تمام پایدار-درآمد ثابت
.	.	.	.	.	۶,۴۳۰,۳۸۳,۳۳۳	صندوق س. درآمد ثابت شمیم تابان-درآمد ثابت
.	.	.	.	.	۲,۵۵۱,۵۹۴,۶۶۳	صندوق س. ارزش پاداش-درآمد ثابت
جمع	۱۱۱,۸۱۴,۶۶۸,۴۱۸,۱۸۳	(۱۱۱,۳۶۹,۲۰۵,۵۳۶,۳۷۱)	(۶,۷۸۷,۱۰۹,۰۲۹)	۴۳۸,۴۷۵,۷۷۲,۸۸۳	۱۱۱,۲۸۲,۵۶۸,۹۹۰	

۱۸-۳ سود ناشی از فروش اوراق اجاره

دوره شش ماهه منتهی به

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۳۰ اسفند ۱۴۰۳

نام اوراق	تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	سود فروش ریال	زیان تحقق نیافته نگهداری ریال
صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ماهه ۲۰%	۵۰۹,۱۳۸	۵۰,۹۱۳۸,۰۰۰,۰۰۰	(۵۰,۳۹۸۸,۶۵۴,۶۳۸)	(۱۱,۰۲۰)	۵,۱۴۹,۳۳۴,۳۴۲	



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۹- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
	ریال	ریال
۱۹-۱	۱,۱۲۵,۱۸۲,۷۸۵,۱۰۷	۲۹۱,۳۰۹,۵۴۰,۱۳۰
۱۹-۲	۷۴,۰۱۸,۵۸۰,۹۶۹	(۳۳۶,۲۴۷,۰۶۸)
۱۹-۳	.	(۲,۰۴۹,۳۰۰)
	۱,۱۹۹,۲۰۱,۳۶۶,۰۷۶	۲۹۰,۹۷۱,۲۴۳,۷۶۲

سود تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی

(زیان) تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه گذاری

(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق اجاره

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

نام شرکت	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود تحقق نیافته نگهداری
داروسازی سینا	۲۹,۵۴۴,۳۸۲	۱,۲۰۰,۰۹۲,۷۹۶,۸۴۰	(۹۲۵,۹۵۴,۵۵۹,۶۸۹)	(۹۱۳,۰۷۰,۵۲۶)	۲۷۳,۲۲۶,۱۶۶,۶۳۵	۲۲۸,۶۳۷,۵۰۱,۶۰۰
سرمایه گذاری خوارزمی	۱,۱۴۴,۶۴۷,۷۱۶	۳,۳۲۰,۶۳۳,۰۲۴,۱۱۶	(۲,۴۶۶,۲۰۴,۸۶۰,۰۲۷)	(۲,۰۱۸,۹۳۸,۷۹۹)	۸۵۲,۳۹۹,۲۲۵,۳۹۰	۶۲,۶۷۲,۰۲۸,۵۳۰
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۲,۷۵۷,۳۶۱	۱۶,۴۶۱,۴۴۵,۱۷۰	(۱۶,۸۹۴,۰۴۳,۴۱۹)	(۱۰,۰۰۸,۵۵۹)	(۴۴۲,۶۰۶,۸۰۸)	.
جمع		۴,۵۲۷,۱۷۷,۲۶۶,۱۲۶	(۳,۴۰۹,۰۵۳,۴۶۳,۱۳۵)	(۲,۹۴۱,۰۱۷,۸۸۴)	۱,۱۲۵,۱۸۲,۷۸۵,۱۰۷	۲۹۱,۳۰۹,۵۴۰,۱۳۰



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

۲- ۱۹- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴				
سود تحقق نیافته نگهداری	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد	نام صندوق
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۲,۵۵۶,۷۱۴,۹۸۹	۵۱,۲۹۰,۸۴۶,۰۳۱	(۱۴۷,۲۵۸,۹۷۳)	(۶۲۱,۷۴۵,۷۷۲,۰۶۶)	۶۷۲,۱۸۳,۸۷۷,۰۶۰	۸,۶۹۸,۰۲۸	صندوق ارمغان فیروزه آسیا-درآمد ثابت
(۳,۹۰۸,۹۵۷,۷۶۸)	(۷,۴۲۵,۳۹۵,۴۰۹)	(۳۹,۹۸۹,۲۳۰)	(۱۱۶,۹۴۴,۹۴۱,۵۳۹)	۱۰۹,۵۵۹,۵۳۵,۳۶۰	۸۰,۳۲,۲۲۴	صندوق س.مانا الگوریتم-سهام
.	۵۹۲,۹۸۱,۲۷۵	(۴۹,۶۸۶,۵۰۷)	(۴۰۱,۹۰۶,۲۴۲,۲۱۸)	۴۰۲,۵۲۸,۹۱۰,۰۰۰	۱۸,۸۳۰,۰۰۰	صندوق س. دارا الگوریتم-درآمد ثابت
.	۳۶,۵۶۲,۳۰۰,۷۱۳	(۱۵۰,۷۱۳,۸۶۲)	(۳۷۲,۰۰۲,۵۴۴,۰۶۵)	۴۰۸,۷۱۵,۵۵۸,۶۴۰	۱۳,۸۳۹,۷۷۰	صندوق س. ثبات ویستا -درآمد ثابت
.	(۵,۳۹۱,۶۳۶,۵۲۳)	(۲۸,۱۰۴,۶۷۰)	(۸۲,۳۶۲,۶۲۷,۱۰۲)	۷۶,۹۹۹,۰۹۵,۲۵۰	۴,۹۸۹,۲۵۰	صندوق س.بخشی فرا الگوریتم (سهامی)
.	(۵۰۴,۶۵۷,۵۷۱)	(۲۵۲,۳۲۸,۸۰۳)	(۶۸۴,۵۳۳,۸۲۸,۷۶۸)	۶۸۴,۲۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۶۷,۵۵۰,۰۰۰	صندوق س. پازند پایدار سپهر-درآمد ثابت
.	(۱,۰۵۸,۵۷,۵۳۸)	(۵۵۲,۹۲۸,۷۷۳)	(۱,۵۰۰,۰۲۰,۷۶۸,۷۶۵)	۱,۴۹۹,۴۶۷,۸۴۰,۰۰۰	۸۰,۸۶۰,۰۰۰	صندوق ص.س.درآمد ثابت ستاره سپهر-درآمد ثابت
۱,۱۶۲,۲۴۶,۷۳۵	.	.	.	.	.	صندوق تداوم اطمینان تمدن-درآمد ثابت
(۵۹,۹۲۳,۵۵۹)	.	.	.	.	.	صندوق س. اقرا نماد پایدار-درآمد ثابت
(۸۶,۳۱۷,۴۶۵)	.	.	.	.	.	صندوق س.درآمد ثابت کارآمد-درآمد ثابت
(۲۲۶,۲۴۷,۰۶۸)	۷۴,۰۱۸,۵۸۰,۹۶۹	(۱,۲۰۱,۰۱۰,۸۱۸)	(۲,۷۷۹,۵۱۶,۷۲۴,۵۲۳)	۳,۸۵۴,۷۳۶,۳۱۶,۳۱۰		جمع

۳- ۱۹- زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق اجاره

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴				
زیان تحقق نیافته نگهداری	زیان تحقق نیافته نگهداری	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد	نام اوراق
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
(۲۰,۴۹,۳۰۰)	صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱-۶ماهه ۲۰٪



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۰- سود سهام

دوره شش ماهه منتهی

به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

نام شرکت	سال مالی	تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	سود متعلق به هر سهم	جمع درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام
				ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه‌گذاری خوارزمی	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۶,۰۲۸,۷۰۷,۲۰۰



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتیم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

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
	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

۲۱-۱- سود اوراق مرابحه و اجاره

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰

اسفند ۱۴۰۳

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود خالص	سود خالص
		ریال	درصد	ریال	ریال
مختلف	۱۴۰۴/۱۱/۱۸	۵۰۹,۱۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰	۳۹,۳۲۴,۳۱۹,۴۲۴	۴۹,۵۰۷,۰۰۲,۶۷۹
مختلف	۱۴۰۵/۰۹/۲۱	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸	۳۷,۹۷۷,۹۳۶,۹۷۲	۳۹,۰۰۶,۷۸۶,۱۱۶
جمع		۹۴۹,۱۳۸,۰۰۰,۰۰۰		۷۷,۳۰۲,۲۵۶,۳۹۶	۸۸,۵۱۳,۷۸۸,۷۹۵

صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱۱-۶ماهه ۲۰٪

مرابحه ت.صنعتی مشفق ۱۴۰۵۰۹۲۱

جمع



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲-۲۱- سود سپرده 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		
۴۴,۰۷۶,۲۱۱	۱۲۲,۴۲۷,۹۰۵	۰	۱۲۲,۴۲۷,۹۰۵	۵٪	مختلف
۰	۴,۴۰۰,۹۹۸	۰	۴,۴۰۰,۹۹۸	۵٪	مختلف
۴۴,۰۷۶,۲۱۱	۱۲۶,۸۲۸,۹۰۳	۰	۱۲۶,۸۲۸,۹۰۳		

سپرده کوتاه مدت صادرات

سپرده کوتاه مدت خاورمیانه

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
۰	۱۱,۶۵۷,۱۱۸,۱۲۸	۲۲-۱
۱۹۸,۱۰۳,۰۰۵,۲۲۱	۲۴۸,۴۶۱,۳۲۸,۶۰۰	جمع

صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱۱-۶ماهه ۲۰٪

مراجعه ت. صنعتی مشفق ۱۴۰۵-۰۹۲۱

صندوق دارا الگوریتم

صندوق مانا الگوریتم

صندوق فرا الگوریتم

۲۲-۱- 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	۰	تعديلات 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 سبدگردان 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

یادداشت‌های 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
۱۴,۶۹۸,۴۸۸	۱۶,۷۵۷,۶۴۰
۶۸۷,۰۲۳,۲۲۰	۱,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰
۶,۷۰۴,۶۹۰	۱۹,۳۳۲,۱۰۰
.	۴۴۰,۰۳۷,۶۸۰
۳,۵۰۷,۲۶۱,۹۳۷	۱۰,۱۹۰,۲۴۲,۰۰۸

هزینه های نرم افزار

هزینه برگزاری مجامع

هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها

هزینه کارمزد بانکی

هزینه تصفیه

جمع

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- تعدیلات

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
(۶۸۵,۹۳۲,۷۱۲,۰۱۴)	(۱,۴۶۱,۳۶۴,۴۱۳,۹۶۵)
(۶۱۰,۳۸۴,۴۹۳,۳۷۶)	۲۲۲,۰۷۹,۶۳۸,۷۶۰

تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی

تعدیلات ارزشگذاری ابطال واحدهای عادی

جمع



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۸- ریسک‌های موجود در صندوق

۲۸-۱- ریسک‌های ناشی از جنگ: ریسک‌های سیستماتیک در سرمایه‌گذاری به مخاطراتی اشاره دارند که می‌توانند اختلال در عملیات یک بنگاه اقتصادی ایجاد کنند و توانایی آن برای ارائه محصولات یا خدمات را تحت تأثیر قرار دهند یکی از علل مهم بروز ریسک‌های سیستماتیک، موضوع جنگ و پیامدهای آن است. این ریسک در سال ۱۴۰۴ با توجه به شروع و وقوع جنگ در دو مرحله و پیامدهای بسیار مهم بر بازار سرمایه (توقف و اعمال محدودیت در معاملات بورس اوراق بهادار) شناسایی و ارزیابی ریسک‌های جنگ و اقدامات مرتبط در دستور کار مدیریت صندوق با همراهی واحدهای تحت مدیریت مدیر صندوق قرار گرفت. این موضوع حتماً تبعاتی در بر خواهد داشت که در حال حاضر قابل ارزیابی نیست، با توجه به نگاه ویژه به ریسک‌های جنگ و پیامدهای آن در حوزه سرمایه‌گذاری آمادگی لازم را در راستای استمرار در پایبندی به صرفه و صلاح سرمایه‌گذار و ارائه خدمات به سرمایه‌گذاران در شرایط تنش جنگ وجود داشته و خواهد داشت.

۲۸-۲- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

۲۸-۳- ریسک نکول سایر اوراق بهادار: گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام موضوع بازارگردانی، در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقلی برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل نمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند، وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۲۸-۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقلی یا ثابتی برای آن‌ها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

۲۸-۵- ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده: از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه‌گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق مربوط به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی همان اوراق بهادار می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستن‌کاری سرمایه‌گذار منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهیها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل دارایی‌های غیرنقد در عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه‌گذاران اوراق بهادار مذکور از محل دارایی‌های عملیات بازارگردانی سایر اوراق بهادار نمی‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۹- تعهدات، بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی

۲۹-۱ در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها صندوق تعهدات و بدهی احتمالی ندارد. همچنین صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۷ امیدنامه صندوق انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار تعریف شده در بند ۲-۱-۲ امیدنامه به شرح زیر است:

نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
لابراتورهای سینا دارو	دسینا	۲/۵ درصد	۱۳,۳۷۳	۱۷۸,۰۰۰
صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	دارا	۱درصد	۶۸۴,۸۲۵	۱۳,۶۹۶,۵۰۰
سرمایه گذاری خوارزمی	وخارزم	۲درصد	۵۴۹,۴۵۰	۱۰,۹۸۹,۰۰۰
اوراق مربحه شرکت توسعه صنعتی مشفق	مشفق۰۵	۱درصد	۲,۵۰۰	۵۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری مانا الگوریتم	مانا	۲درصد	۸۱۰,۰۰۰	۸,۱۰۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری بخشی فرا الگوریتم	فرا الگوریتم	۳درصد	۵۹,۲۵۰	۱,۱۸۵,۰۰۰
شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	مفاخر	۲.۵درصد	۲۹,۸۸۰	۵۹۷,۵۴۰

۳۰- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

اشخاص و وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
			نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
مدیر صندوق و اشخاص وابسته به وی	شرکت سپیدگردان الگوریتم	مدیر صندوق	ممتاز	۱۳,۰۰۰	۶.۱۱	۱۳,۰۰۰	۵.۷۷
			عادی	۸۵,۷۴۷		۸۵,۸۲۸	
	شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی	مؤسس	ممتاز	۷,۰۰۰	۹۰.۸۰	۷,۰۰۰	۸۵.۶۲
			عادی	۱,۴۶۰,۱۰۴		۱,۴۶۰,۱۰۴	
	شرکت تامین سرمایه سپهر	مؤسس	ممتاز	۴,۰۰۰	۰.۳۶	۴,۰۰۰	۰.۳۴
			عادی	۱,۸۶۳		۱,۸۶۳	
	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس	ممتاز	۱,۰۰۰	۰.۰۹	۱,۰۰۰	۰.۰۹
			عادی	۴۶۵		۴۶۵	
	شرکت گروه مالی الگوریتم	اشخاص وابسته به مدیر	ممتاز	۰	۰.۰۵	۰	۷.۶۷
			عادی	۸۱۸		۱۳۱,۳۶۴	
شرکت کارت ایران	تامین کننده نماد تحت بازارگردانی	عادی	۳۳,۱۰۷	۲.۰۵	۰	۰.۰۰	
شرکت لابراتوار های سینا دارو	تحت بازارگردانی	عادی	۸,۵۷۵	۰.۵۳	۸,۵۷۵	۰.۵۰	
جمع			۱,۶۱۵,۶۷۹	۱۰۰	۱,۷۱۳,۳۰۹	۱۰۰	

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۳۱-معاملات با ارکان و اشخاص وابسته

ماده بدهکار(بستانکار) ریال	۱۴۰۴/۱۲/۲۹			شرح معامله	نوع وابستگی	طرف معامله		
	ماده بدهکار(بستانکار) ریال	ماده بدهکار(بستانکار) ریال	تاریخ معامله				ارزش معامله (ریال)	موضوع معامله
(۲۳,۴۶۰,۳۰۳,۵۳۸)	(۲۳۹,۶۷۱,۸۳۹,۷۰۰)		طی دوره	۲۳۶,۶۷۳,۶۱۷,۵۶۸,۱۰۸	خرید و فروش اوراق بهادار	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی		
(۱,۵۳۹,۳۴۶,۱۱۹,۴۴۰)	(۲,۰۴۵,۳۸۳,۹۷۲,۴۴۶)		طی دوره	(۱۱۹,۱۸۹,۵۸۷,۶۱۱,۸۵۵)	تسهیلات دریافتی			
۱۴۹,۱۸۰,۳۲۸,۷۸۷	.		طی دوره	۲۱,۷۸۱,۴۰۸,۰۵۲	درآمد حاصل از بازارگردانی	صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱۱-۶ماهه ۲۰٪(صرزم ۴۴۱۱)		
.	.		طی دوره	۱۲۶,۷۹۸,۶۰۶,۸۱۲,۶۹۳	خرید و فروش اوراق بهادار	صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم		
.	.		طی دوره	۴۷,۸۲۲,۴۸۰,۸۴۴,۵۷۱	صدور و ابطال در صندوق			
۱,۱۱۰,۲۱۹,۳۶۰	۱,۳۹۹,۶۸۸,۴۸۷		طی دوره	۲۰,۳۲۰,۵۷۸,۶۸۳	درآمد حاصل از بازارگردانی			
.	.		طی دوره	۱۰,۰۴۴,۹۷۷,۸۳۴,۷۱۷	خرید و فروش اوراق بهادار			
.	.		طی دوره	۵۰۶,۴۴۱,۷۷۰,۶۷۸	صدور و ابطال در صندوق	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مانا الگوریتم		
۳۳,۵۳۷,۱۰۰,۳۲۴	۱۰,۴۷۷,۶۸۲,۲۱۹		طی دوره	۴۵,۸۷۳,۷۹۱,۷۲۰	درآمد حاصل از بازارگردانی			
.	.		طی دوره	۳,۹۹۶,۴۳۷,۵۲۱,۲۷۶	خرید و فروش اوراق بهادار	صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم		
.	.		طی دوره	۳۵۳,۵۳۷,۲۴۷,۷۴۶	صدور و ابطال در صندوق			
۲,۵۱۶,۲۴۰,۳۲۶	۷,۷۲۰,۲۱۷,۷۷۱		طی دوره	۱۱,۶۵۷,۱۱۸,۱۲۸	درآمد حاصل از بازارگردانی			
.	.		طی دوره	۲,۰۰۰,۴۸۰,۰۰۶,۹۹۷	صدور و ابطال در صندوق	شرکت گروه مالی الگوریتم		
(۲۱,۰۹۴,۹۲۴,۳۲۵)	(۲۷,۵۵۶,۰۳۶,۹۸۰)		طی دوره	۴۶,۸۴۵,۰۱۰,۶۴۷	کارمزد مدیر	مدیر		
(۹۳۳,۶۴۳,۸۱۰)	(۸۷۱,۰۷۴,۸۲۲)		طی دوره	۹۶۴,۷۵۲,۲۸۵	حق الزحمه حسابرس	حسابرس		
(۵۲۷,۳۲۱,۴۷۲)	(۵۲۱,۴۴۶,۸۰۴)		طی دوره	۹۳۹,۴۳۱,۱۲۴	کارمزد متولی	متولی		

۳۱-۱- کلیه معاملات بر اساس ارزش منصفانه انجام گرفته است.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۳۲- رویداد های پس از تاریخ پایان دوره گزارشگری

رویدادهایی که از تاریخ پایان دوره گزارشگری تا تاریخ تأیید صورتهای مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی نبوده، به شرح زیر است:

۳۲-۱- با توجه به جنگ تحمیلی سوم صورت های مالی مذکور براساس آخرین ارزش بازار سرمایه‌گذاری ها در سهام، صندوق های سرمایه‌گذاری در سهام و بخشی در تاریخ ۶ اسفند ۱۴۰۴ افشا شده است و با توجه به نوع صندوق که بازارگردانی سرمایه‌گذاری های مذکور را بر عهده دارد و همچنین ارزیابی مدیر صندوق و مشخص نبودن آثار آن، تعدیل اقلام صورت مالی از این بابت صورت نگرفته است. بنابراین تجزیه و تحلیل صورت های مالی براساس رویداد فوق می بایست صورت گیرد.

۳۳- کفایت سرمایه

براساس بند ۲ ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ هیئت مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین اصلاحات ارایه شده در صورتجلسه شماره ۳۰۴ مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۵ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، محاسبه نسبت کفایت سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ براساس تعهدات مندرج در امیدنامه صندوق به شرح زیر می باشد:

شرح	ارقام بدون تعدیل (میلیون ریال)	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری (میلیون ریال)	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۹,۲۶۰,۷۴۲	۷,۴۵۱,۸۵۲	۸,۷۸۴,۴۰۷
جمع دارایی غیر جاری	.	.	.
جمع کل دارایی ها	۹,۲۶۰,۷۴۲	۷,۴۵۱,۸۵۲	۸,۷۸۴,۴۰۷
جمع بدهی های جاری	۲,۷۳۶,۶۱۶	۲,۶۸۳,۱۷۰	۲,۵۳۰,۷۹۹
جمع بدهی های غیر جاری	.	.	.
جمع کل بدهی ها	۲,۷۳۶,۶۱۶	۲,۶۸۳,۱۷۰	۲,۵۳۰,۷۹۹
جمع کل تعهدات	۴۱۴,۸۰۳	۱۰۱,۶۳۱	۱,۰۱۶,۳۱۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۳,۱۵۱,۴۱۹	۲,۷۸۴,۸۰۱	۳,۵۴۷,۱۰۹
نسبت جاری	۲,۹۴	۲,۶۸	
نسبت بدهی و تعهدات	۰,۳۴		۰,۴۰



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گویا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره شش‌ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۳۴- تفکیک عملیات بازارگردانی
الف) صورت خالص دارایی‌ها به تفکیک

صندوق سرمایه‌گذاری فرا الگوریتم		صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم		داروسازی سینا		صندوق سرمایه‌گذاری مانا الگوریتم		صندوق سرمایه‌گذاری فرا الگوریتم	
۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
جمع (تقل به صفحه بعد)		صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم		داروسازی سینا		صندوق سرمایه‌گذاری مانا الگوریتم		صندوق سرمایه‌گذاری فرا الگوریتم	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۹۱۳,۶۶۲,۳۸۹,۵۹۷	۱,۱۹۹,۱۸۰,۷۲۶,۳۱۴	-	-	۹۱۳,۶۶۲,۳۸۹,۵۹۷	۱,۱۹۹,۱۸۰,۷۲۶,۳۱۴	-	-	-	-
۹,۶۹۳,۹۹۷,۶۱۹	۴,۵۸۹,۶۴۸,۶۵۸	۱,۶۶۴,۱۰۹,۶۰۵	۳,۱۱۰,۸۳۸,۶۷۹	۹۱۷,۶۸۲,۵۹۰	۳۲۰,۲۴۱,۰۰۰	۹۶۸,۳۴۴,۳۵۸	۷۹۱,۶۸۳,۳۵۵	۵,۹۴۳,۸۶۱,۰۶۶	۳۶۶,۸۸۵,۶۹۴
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۵۰۳,۷۲۸,۷۱۰,۰۳۳	۲,۹۵۶,۱۴۳,۰۱۶,۰۶۶	۳۴۴,۰۷۹,۸۳۹,۶۷۳	۳,۵۸۵,۴۴۳,۰۵,۹۳۳	۳۷,۶۳۴,۰۲۰,۱۵۳	۱۱۶,۷۹۵,۳۳۳,۴۰۲	۹۸,۴۱۶,۱۵۰,۱۱۸	۱۷۶,۹۳۳,۴۸۷,۱۶۳	۳۳,۵۹۸,۵۹۸,۰۸۹	۷۶,۷۰۰,۹۹۰,۵۸۰
۳۷,۱۶۳,۳۵۶,۰۱۰	۴۲,۴۵۲,۵۸۰,۹۰۹	۱,۱۱۰,۲۱۹,۳۶۰	۱۹,۳۶۱,۸۰۰,۷۳۴	-	-	۳۳,۵۳۷,۱۰۰,۳۳۴	۱۴,۷۵۵,۳۱۳,۶۱۳	۳,۵۱۶,۳۴۰,۳۲۶	۸,۲۴۵,۵۶۶,۵۷۳
۱,۶۷۰,۳۳۹,۶۸۸,۳۴۰	-	۱,۶۷۰,۴۱۱,۵۱۷,۴۷۴	-	-	-	۳۸,۱۷۰,۸۶۶	-	-	-
۴۰۹,۹۸۴,۸۴۰	۳۳,۶۷۴,۳۹۱	۱۰۴,۴۹۶,۲۱۴	۵,۶۶۸,۸۱۳	۱۰۴,۴۹۶,۲۱۴	۵,۶۶۸,۰۱۸	۱۰۴,۴۹۶,۲۱۴	۵,۶۶۸,۸۱۳	۱۰۴,۴۹۶,۱۹۸	۵,۶۶۸,۷۴۹
۲,۹۳۳,۶۹۸,۴۱۰,۴۳۹	۴,۲۰۲,۳۸۸,۶۶۶,۳۳۸	۱,۸۱۷,۳۶۸,۱۸۲,۳۲۶	۳,۶۰۷,۹۳۱,۶۱۴,۱۳۶	۹۵۱,۱۱۶,۷۷۰,۵۵۴	۱,۳۱۶,۳۰۱,۸۶۷,۷۳۶	۱۳۳,۰۵۲,۳۶۱,۸۸۰	۱۹۲,۴۷۶,۰۵۲,۸۷۳	۳۳,۱۶۱,۱۹۵,۶۷۹	۸۵,۶۸۹,۱۱۱,۵۹۶
بدهی‌ها:									
۵۵۶,۰۸۰۲	۳۳,۶۷۱,۸۳۹,۷۰۰	-	۳۳,۶۰۶,۰۲۱,۴۹۱	-	-	-	-	۵۵۶,۰۸۰۲	۱۶۵,۸۱۸,۴۰۹
۶,۹۶۸,۵۹۶,۴۰۶	۹,۰۵۳,۶۹۸,۹۳۶	۱,۳۴۵,۶۲۸,۵۰۸	۲,۱۵۰,۰۹۶,۰۲۹	۴,۴۲۶,۷۹۳,۷۶۳	۵,۵۳۹,۹۰۹,۳۷۱	۸۹۶,۶۵۸,۸۶۳	۸۴۵,۹۹۱,۸۸۳	۳۴۹,۵۱۵,۲۷۳	۵۱۷,۷۰۱,۶۳۳
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱,۵۳۱,۳۳۶,۱۱۹,۲۴۰	۲,۰۴۵,۳۸۳,۹۷۲,۴۴۶	۱,۵۱۸,۴۰۶,۴۸۵,۷۵۵	۱,۹۸۴,۳۹۹,۳۲۵,۷۶۸	-	-	-	۴۴۲,۰۳۳	۳۰,۹۳۹,۶۳۳,۶۸۵	۶۰,۸۸۴,۳۰۳,۶۴۶
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۵۲۳,۶۶۰,۹۲۰	۲,۰۲۶,۱۶۰,۷۰۸	۷۲۶,۶۶۴,۹۸۰	۵۷۸,۹۳۱,۵۶۷	۸۱۵,۶۴۹,۶۶۶	۸۲۴,۴۵۷,۴۲۶	۵۱۳,۱۲۸,۱۰۶	۳۳۳,۳۵۰,۷۳۰	۴۸۸,۳۱۸,۱۸۸	۳۸۹,۵۲۰,۹۸۵
۱,۵۴۸,۸۶۳,۹۲۷,۵۶۸	۲,۳۹۶,۱۳۵,۶۷۱,۷۸۰	۱,۵۲۰,۲۷۸,۷۷۹,۳۳۳	۲,۲۲۶,۶۴۴,۲۷۴,۸۶۵	۵,۳۲۴,۴۴۳,۴۰۸	۶,۳۶۴,۳۶۶,۷۹۷	۱,۴۰۹,۷۸۶,۹۶۹	۱,۱۷۹,۶۵۵,۶۴۵	۳۱,۷۸۲,۹۲۷,۹۶۸	۶۱,۹۵۷,۳۴۴,۴۷۳
۱,۳۲۴,۸۳۴,۴۷۲,۸۷۱	۱,۹۰۶,۳۵۳,۹۷۴,۵۵۸	۲۹۶,۹۸۹,۴۰۳,۸۳	۳۸۱,۴۸۷,۳۳۹,۳۷۱	۹۴۵,۸۲۴,۳۲۷,۱۶۶	۱,۳۰۹,۹۳۷,۵۰۰,۹۳۷	۱۳۱,۶۴۴,۴۷۴,۹۱۱	۱۹۱,۴۹۶,۳۶۷,۳۲۷	۱۰,۳۷۸,۴۶۷,۷۳۱	۲۳,۷۳۱,۷۶۷,۱۳۳
-	-	۳,۴۳۵,۰۷۱	۴,۴۱۴,۷۳۴	۱۶,۳۷۸,۷۶۱	۲۲,۶۸۴,۰۷۹	۷,۹۹۳,۳۵۰	۱۱,۶۱۵,۵۴۲	۱۰,۲۷۸,۳۶۸	۳۳,۷۳۱,۷۶۷



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

(ب) صورت سود و زیان به تفکیک عملیات بازارگردانی

درآمدها:	صندوق سرمایه‌گذاری فرا الگوریتم		صندوق سرمایه‌گذاری مانا الگوریتم		داروسازی سینا		صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم		جمع (نقل به صفحه بعد)	
	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۳,۴۴۰,۳۹۵,۲۹۰	۰	۲۲,۲۵۱,۸۸۳,۰۷۹	۶,۹۹۶,۹۱۷,۹۶۷	۹۴,۹۲۳,۳۸۶,۵۸۰	۲۶۲,۵۲۷,۴۴۲,۳۸۰	۳۲۷,۴۵۰,۷۱۵,۴۵۷	۶۲,۹۵۵,۳۶۸,۳۱۶	۴۶۸,۰۷۶,۳۸۰,۳۰۶	۳۲۲,۷۷۹,۷۲۸,۶۶۳
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۵,۳۹۱,۶۳۶,۵۲۲)	۰	(۵,۶۹۷,۳۲۷,۳۶۳)	(۳,۹۰۸,۹۵۷,۷۶۸)	۲۸۰,۳۰۶,۳۸۴,۵۰۹	۲۲۹,۸۶۷,۳۴۵,۶۳۴	(۱,۰۱۷,۵۳۳,۸۲۹)	(۱۴۶,۲۵۱,۰۲۳)	۲۶۸,۱۹۹,۹۷۶,۸۹۵	۲۲۵,۸۱۲,۱۳۶,۸۴۲
سود(سود)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۲,۷۷۶,۰۹۵	۰	۱۷,۲۹۲,۰۱۸	۲,۹۱۵,۹۰۴	۱۶,۶۷۵,۲۳۱	۱۵,۷۸۸,۶۳۵	۵۴,۷۱۹,۹۱۰	۱,۳۲۱,۷۳۷	۱۰,۱۶۴,۲۵۴	۲۰,۰۲۶,۳۷۶
درآمد حاصل از بازارگردانی	۱۱,۶۵۷,۱۱۸,۱۲۸	۰	۲۵,۸۷۳,۷۹۱,۷۲۰	۴۵,۸۴۸,۷۲۶,۳۷۸	۰	۰	۲۰,۳۳۰,۵۷۸,۶۸۳	۲,۵۳۱,۶۶۶,۷۹۳	۷۷,۸۵۱,۴۸۸,۵۳۱	۴۸,۳۸۰,۳۸۳,۱۷۱
سایر درآمدها	۰	۰	۰	۰	۰	۶۲۴,۳۳۵,۰۸۹	۰	۲۵۰,۱۹۹,۴۵۷	۰	۸۸۴,۴۴۴,۵۴۶
جمع درآمدها	۱۹,۷۱۸,۶۵۲,۹۹۱	۰	۶۲,۴۴۵,۷۲۹,۵۵۴	۴۸,۹۳۹,۶۱۲,۴۸۱	۳۷۵,۲۵۶,۳۶۶,۲۲۰	۴۹۳,۰۴۴,۸۱۱,۷۳۷	۳۵۶,۸۰۸,۴۸۰,۱۲۱	۶۵,۵۹۲,۲۸۵,۳۸۰	۸۱۴,۲۲۹,۳۰۸,۹۸۶	۶۰۷,۵۷۶,۷۰۹,۴۹۸
هزینه‌ها										
هزینه کارمزد ارکان	(۷۲۴,۰۲۵,۷۰۰)	۰	(۱,۱۳۱,۹۷۸,۳۱۶)	(۱,۳۸۳,۵۸۳,۳۹۶)	(۹,۵۲۶,۰۷۶,۸۴۶)	(۶,۷۴۸,۵۶۸,۵۹۶)	(۳,۷۴۵,۲۶۲,۸۴۷)	(۹,۹۹۱,۰۹۳۸)	(۱۵,۱۲۷,۳۴۴,۷۰۹)	(۹,۰۴۲,۰۶۲,۸۳۰)
سایر هزینه‌ها	(۱۰,۶۵۱,۹۱۸,۸۶۰)	۰	(۱,۱۳۴,۴۱۴,۶۵۱)	(۴۴۳,۶۸۴,۹۹۹)	(۱,۶۱۰,۵۲۹,۳۲۸)	(۵۹۶,۰۳۱,۶۱۵)	(۱,۲۲۷,۰۲۲,۳۴۴)	(۵۸۴,۶۰۳,۰۳۰)	(۵۰,۳۷۱,۵۸۱,۱۷۳)	(۱,۶۲۴,۳۱۹,۶۴۴)
جمع هزینه‌ها	(۱,۷۸۶,۳۱۷,۵۶۰)	۰	(۲,۲۶۶,۳۹۲,۹۶۷)	(۱,۸۲۷,۲۶۸,۳۹۵)	(۱۱,۱۳۶,۶۰۶,۱۷۴)	(۷,۳۴۴,۶۰۰,۲۱۱)	(۴,۹۷۲,۲۸۵,۱۸۱)	(۱,۴۹۶,۵۱۳,۹۶۸)	(۲۰,۱۶۴,۵۰۱,۸۸۳)	(۱۰,۶۶۶,۳۸۲,۴۷۴)
سود قبل از هزینه‌های مالی	۱۷,۹۳۲,۳۳۵,۴۳۱	۰	۶۰,۱۷۹,۳۳۶,۵۸۷	۴۷,۱۱۲,۳۴۴,۱۸۶	۳۶۴,۱۱۹,۷۴۰,۱۴۶	۴۸۵,۷۰۰,۲۱۱,۵۲۶	۳۵۱,۸۳۶,۱۹۶,۹۴۰	۶۴,۰۹۷,۷۷۱,۴۱۲	۷۹۴,۰۶۴,۷۰۷,۱۰۴	۵۹۶,۹۱۰,۳۲۷,۰۲۴
هزینه‌های مالی	(۴,۵۷۵,۹۳۶,۰۳۹)	۰	(۵۲۵,۴۴۴,۲۷۱)	(۹۶۷,۸۸۰,۹۴۵)	(۶,۵۶۶,۳۵۵)	۰	(۲۶۷,۵۲۶,۹۷۰,۷۴۷)	(۲۲,۷۰۵,۹۸۸,۴۴۱)	(۲۷۲,۶۴۴,۹۱۷,۴۱۲)	(۲۴,۶۷۳,۸۶۹,۳۸۶)
سود خالص	۱۳,۳۵۶,۴۰۰,۳۹۲	۰	۵۹,۶۵۳,۸۹۲,۳۱۶	۴۶,۱۴۴,۴۶۳,۲۴۱	۳۵۷,۵۴۳,۳۸۵,۱۹۱	۴۸۵,۷۰۰,۲۱۱,۵۲۶	۸۴,۳۰۰,۲۱۴,۱۹۳	۴۱,۳۹۱,۷۸۲,۸۷۱	۵۲۱,۴۲۱,۷۸۹,۶۹۲	۵۷۲,۲۳۶,۴۵۷,۶۳۸
بازده میانگین سرمایه‌گذاری (درصد)	۵۷.۵۴	۰.۰۰	۳۹.۵۵	۳۸.۱۱	۲۷.۴۶	۵۶.۵۶	۳۵.۱۵	۱۶.۰۷	۲۵.۵۵	۲۰.۰۰
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره (درصد)	۵۶.۲۷	۰.۰۰	۳۹.۵۸	۳۸.۱۳	۲۷.۸۰	۶۳.۶۷	۳۲.۱۱	۱۳.۱۲	۲۲.۱۱	۲۰.۰۰



ب) صورت سود و زیان به تفکیک عملیات بازارگردانی

درآمدها:	جمع (نقل از صفحه قبل)		اوراق مریحه ت، صنعتی مشفق ۰۵		اوراق صکوک اجاره خوارزم (۴۴۱)		سرمایه گذاری خوارزمی		توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی		جمع	
	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۲
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۴۶۸,۰۷۶,۲۸۰,۳۰۶	۳۳۲,۴۷۹,۷۲۸,۶۶۲	۵,۱۳۲,۹۹۴,۷۳۴	۶,۲۸۵,۷۴۷,۸۸۵	۲۶,۴۲۹,۴۱۶,۲۵۲	۷,۳۳۵,۳۷۹,۴۷۴	۴۶۱,۴۸۵,۵۹۱,۱۵۲	۲۳,۹۸۴,۰۹۷,۰۰۰	۶۹۳,۹۸۷,۳۸۳	۹۶۱,۸۱۸,۲۶۹,۸۲۹	۲۷۰,۲۸۴,۹۵۳,۰۲۲	
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۲۶۸,۱۹۹,۹۷۶,۸۹۵	۲۲۵,۸۱۲,۱۳۶,۸۴۲	۴۱,۳۲۶,۱۸۵,۵۵۹	۱۸۸,۱۱۳,۷۲۵		۳۵۸,۶۸۰,۷۳۵	۸۸۹,۵۷۴,۸۶۳,۷۳۲	۶۴,۶۱۲,۵۱۲,۴۶۰	۱۰۰,۳۳۹,۸۹۰	۱,۱۹۹,۲۰۱,۳۶۶,۰۷۶	۲۹۰,۹۷۱,۲۴۳,۷۶۲	
سود سهام									۲۵۶,۰۲۸,۷۰۷,۲۰۰		۲۵۶,۰۲۸,۷۰۷,۲۰۰	
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۰۱,۴۳۳,۲۵۴	۲۰,۰۲۶,۲۷۶	۳۷,۹۷۹,۳۸۱,۹۴۰	۳۹,۰۰۹,۳۳۳,۶۹۷	۳۹,۳۲۵,۷۵۹,۸۵۹	۳۹,۳۲۵,۷۵۹,۸۵۹	۴۹,۵۰۹,۷۸۷,۱۱۱	۱۸,۴۶۰,۷۴۲	۴,۰۱۹,۴۰۴	۷۷,۴۲۹,۰۸۵,۲۹۹	۸۸,۵۵۷,۸۶۵,۰۰۶	
درآمد حاصل از بازارگردانی	۷۷,۸۵۱,۴۸۸,۵۲۱	۴۸,۳۸۰,۳۸۳,۱۷۱	۱۴۸,۸۲۸,۴۳۲,۰۱۷	۶۱,۸۹۳,۴۱۵,۷۷۷	۲۱,۷۸۱,۴۰۸,۰۵۲	۸۷,۸۳۰,۳۰۶,۲۷۳				۲۴۸,۴۶۱,۳۲۸,۶۰۰	۱۹۸,۱۰۳,۰۰۵,۳۳۱	
سایر درآمدها		۸۸۴,۴۳۲,۵۴۶				۷,۱۱۶,۰۸۲,۳۴۴				۷,۱۱۶,۰۸۲,۳۴۴	۸۸۴,۴۳۲,۵۴۶	
جمع درآمدها	۸۱۴,۲۲۹,۳۰۸,۹۸۶	۶۰۷,۵۷۶,۷۰۹,۴۹۸	۲۳۳,۲۶۶,۹۹۴,۲۵۰	۱۰۷,۵۷۵,۵۰۱,۰۸۴	۸۷,۵۳۶,۵۸۴,۲۶۴	۱۴۵,۰۳۳,۹۵۳,۵۹۳	۱,۳۵۸,۱۹۴,۹۹۷,۹۷۱	۲۴۴,۶۴۴,۰۴۴,۵۸۲	۷۹۸,۳۴۶,۶۷۷	۲,۴۹۴,۰۲۶,۱۳۲,۱۴۸	۱,۲۰۴,۸۳۰,۳۰۸,۷۵۷	
هزینه ها												
هزینه کارمزد ارکان	(۱۵,۱۲۷,۳۳۳,۷۰۹)	(۹,۰۴۲,۰۶۲,۸۳۰)	(۱,۳۵۹,۷۶۸,۵۲۹)	(۹۴۴,۳۵۵,۹۱۵)	(۹۸۸,۸۶۶,۶۷۵)	(۱,۰۶۲,۰۲۴,۴۶۰)	(۳۱,۱۱۹,۱۶۶,۴۹۹)	(۱۶,۳۰۶,۶۶۰,۴۱۸)	(۱۵۴,۰۵۰,۶۴۴)	(۴۸,۷۴۹,۱۹۴,۰۵۶)	(۲۷,۳۵۵,۱۴۴,۶۳۳)	
سایر هزینه ها	(۵,۰۳۷,۱۵۸,۱۷۳)	(۱,۶۲۴,۳۱۹,۶۴۴)	(۱,۳۷۹,۵۱۶,۳۱۳)	(۵۸۱,۱۳۰,۶۲۰)	(۱,۱۵۷,۹۰۰,۳۳۳)	(۵۸۱,۰۹۷,۳۸۰)	(۲,۳۳۷,۶۶۲,۳۷۱)	(۷۲۰,۷۲۴,۲۹۳)	(۳۷۸,۰۰۰,۲,۷۱۹)	(۱۰,۱۹۰,۲۴۳,۰۰۸)	(۳,۵۰۷,۲۶۱,۹۳۷)	
جمع هزینه ها	(۳,۱۶۴,۵۰۱,۸۸۲)	(۱,۰۶۶۶,۳۸۲,۴۷۴)	(۲,۷۳۹,۲۸۴,۸۴۱)	(۱,۵۲۵,۵۱۶,۵۳۵)	(۲,۱۴۶,۷۶۷,۱۰۸)	(۱,۶۴۳,۱۲۱,۸۴۰)	(۳۳,۴۵۶,۸۲۸,۸۷۰)	(۱۷۰,۰۲۷,۳۸۴,۷۱۱)	(۴۳۲,۰۵۳,۴۶۳)	(۵۸,۹۳۹,۴۳۶,۰۶۴)	(۳۰,۸۶۲,۴۰۵,۵۶۰)	
سود قبل از هزینه های مالی	۷۹۴,۰۶۴,۷۰۷,۱۰۴	۵۹۶,۹۱۰,۳۷۷,۰۲۴	۲۳۰,۵۳۷,۷۰۹,۴۰۹	۱۰۶,۰۴۹,۹۸۴,۵۶۹	۸۵,۳۸۹,۸۱۷,۱۵۶	۱۴۳,۳۹۰,۸۳۱,۷۵۲	۱,۰۲۷,۰۳۳,۱۱۹,۱۰۰	۱,۱۸۷,۷۲۸,۶۱۳,۲۶۰	۳۶۶,۲۹۲,۲۱۴	۲,۴۴۵,۰۸۶,۶۹۶,۰۸۴	۱,۱۷۲,۹۶۷,۸۰۳,۱۹۷	
هزینه های مالی	(۳۷۳,۶۲۳,۹۱۷,۴۱۲)	(۲۴,۶۷۳,۸۶۹,۳۸۶)		(۵۴,۶۴۶,۱۵۸)	(۱۸,۴۳۵)	(۸,۸۲۸,۳۶۰)	(۳۱,۰۰۳)	(۱۹۳,۰۰۳)	(۵,۱۴۴)	(۳۷۳,۶۴۳,۹۱۷,۴۱۲)	(۲۴,۶۷۳,۸۶۹,۳۸۶)	
سود خالص	۵۲۱,۴۳۱,۷۸۹,۶۹۲	۵۷۲,۲۳۶,۴۵۷,۶۲۸	۲۳۰,۵۳۷,۷۰۹,۴۰۹	۵۱,۴۰۳,۳۲۸,۴۱۱	۸۵,۳۸۹,۷۹۸,۷۹۱	۱۴۳,۳۸۱,۹۹۴,۹۹۳	۱,۰۹۶,۷۲۵,۶۱۶,۰۹۷	۹۹۳,۷۲۵,۳۰۹,۵۴۹	۳۶۱,۱۴۸,۲۶۸,۷۵۱	۲,۰۷۱,۴۴۲,۷۷۸,۶۷۲	۹۲۸,۲۹۴,۴۳۷,۶۰۷	
بازده میانگین سرمایه‌گذاری (درصد)	-	-	۳۳,۶۶	۳۱,۰۰	۱۴,۱۴	۳۵,۰۴	۳۷,۳۳	۱۸,۸۶	۱۸۸,۰۰	-	-	
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره (درصد)	-	-	۳۷,۳۹	۳۱,۱۴	-	۳۴,۶۷	۳۵,۴۱	۱۷,۸۴	۳۶,۰۰	-	-	



صندوق سرمایه‌گذاری، اختصاصی، بازارگردانی، گویا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

ج) صورت گردش خالص دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

جمع (نقل از صفحه قبلی)				صندوق سرمایه‌گذاری مانا الگوریتم				جمع (نقل به صفحه بعد)				
دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		
تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	
	ریال		ریال		ریال		ریال		ریال		ریال	
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) ابتدای سال مالی	۱۴۴,۳۰۵	۱,۳۲۲,۸۱۳,۷۳۰,۳۲۹	۱۶۰,۶۷۲	۱,۳۷۴,۴۵۶,۲۰۵,۱۴۰	۸۳,۸۰۸	۹۷,۰۵۵,۸۹۶,۴۴۷	۱۳۱,۶۲۲,۴۷۴,۹۱۱	۱۶,۴۶۹	۱,۰۴۶,۵۶۰,۰۰۲۵,۴۶۵	۱۹۲,۵۸۵	۱,۳۲۲,۸۱۳,۷۳۰,۳۲۹	
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره	۱۵,۹۰۹	۱۵,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۹۰۹	۱۵,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۴۰,۶۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۶۳۵	۴۰,۶۳۵,۰۰۰,۰۰۰	
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره	(۱۶,۰۰۰)	(۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۶,۰۰۰)	(۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۱۹۳)	(۵,۱۹۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۷,۳۷۲)	(۷۷,۳۷۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۶,۰۰۰)	(۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	
سود خالص دوره	-	۴۴۸,۴۱۴,۳۹۷,۸۸۴	-	۵۰۸,۰۶۸,۲۹۰,۳۰۰	-	۴۶,۱۴۴,۶۶۲,۳۴۱	-	۵۹,۶۵۳,۸۹۲,۳۱۶	-	۵۲۶,۹۱۰,۹۹۴,۳۹۷	-	۵۷۲,۳۲۶,۴۵۷,۶۳۸
تعدیلات	-	۸۷,۷۱۱,۹۹۵	-	۸۷,۷۱۱,۹۹۵	-	(۲,۷۹۵,۸۲۸,۱۱۳)	-	(۲,۷۹۵,۸۲۸,۱۱۳)	-	(۴۶۵,۱۳۲,۴۰۹,۷۳۴)	-	(۴۶۷,۹۲۸,۳۳۷,۸۶۵)
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره	۱۴۴,۱۱۴	۱,۶۹۱,۳۳۴,۸۴۰,۳۰۸	۱۶۰,۵۸۳	۱,۸۸۲,۵۲۱,۲۰۷,۴۳۵	۷۸,۶۱۵	۱۳۵,۲۱۱,۵۳۱,۵۷۶	۱۹۱,۲۹۶,۳۶۷,۳۲۷	۱۶,۴۶۹	۱,۰۷۰,۷۸۲,۶۱۰,۱۲۸	۱۵۷,۸۶۸	۱,۳۲۲,۸۱۳,۷۳۰,۳۲۹	



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الکترونیک

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

ج) صورت گردش خالص دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

جمع (نقل از صفحه قبل)		اوراق مرابحه ت. صنعتی مشفق ۵-				اوراق صکوک اجاره خوارزم ۴۴۱				جمع (نقل از صفحه بعد)	
دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۲۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	
تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) ابتدای سال مالی	۱۶۰,۶۷۴	۱۳,۲۲۴,۴۵۶,۲۰۵,۱۴۰	۲۷۸,۳۹۲	۱,۱۲۳,۶۱۵,۹۲۱,۹۱۲	۵۸,۳۱۰	۱۶۷,۳۶۱,۲۲۷,۸۶۱	۲۸۵,۳۲۹	۵۴۶,۴۰۷,۷۶۳,۶۰۰	۷۳,۰۵۲	۲۶۸,۸۲۱,۹۱۵,۳۲۵	۲,۲۲۳,۹۷۳,۷۷۵,۵۲۷
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره	۱۵,۹۰۹	۱۵,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۱,۸۹۳	۲۷۱,۸۹۳,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۱۷۷,۲۲۶	۱۷۷,۲۲۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۷۷,۲۲۶	۴۰,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره	(۱۶,۰۰۰)	(۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۶,۵۶۵)	(۱۶,۵۶۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۲,۹۹۰)	(۵۲,۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۳۹,۶۶۲)	(۲۳۹,۶۶۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۶,۹۰۰)	(۲۶,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۸۲,۴۵۵,۰۰۰,۰۰۰)
سود خالص دوره	-	۵۰۸,۶۸۲,۴۹۰,۳۰۰	-	۵۷۲,۲۲۶,۴۵۷,۴۳۸	-	۸۵,۳۸۹,۷۹۸,۷۳۱	-	۱۲۲,۳۸۱,۹۹۲,۹۹۲	-	۱۲۲,۳۸۱,۹۹۲,۹۹۲	۸۲۱,۶۱۳,۷۸۹,۰۲۲
تعدیلات	-	۸۷,۷۱۱,۹۹۵	-	(۴۶۷,۱۳۸,۱۳۷,۸۴۶)	-	(۱۱۲,۴۴۱,۰۲۶,۵۹۲)	-	(۵۶,۸۲۴,۲۲۴,۸۰۰)	-	(۵۶,۸۲۴,۲۲۴,۸۰۰)	(۶۱۰,۴۸۴,۴۹۲,۳۷۶)
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره	۱۶۰,۵۸۳	۱,۸۸۲,۵۲۱,۲۰۷,۴۲۵	۲۳۶,۶۶۳	۱,۲۰۵,۹۹۴,۱۴۱,۷۰۴	۱۸۸,۳۱۰	۳۳۸,۲۲۹	۲۳۸,۲۲۹	۵۸۶,۰۵۵,۳۱۲,۷۹۲	۸۱۸	۲,۲۹۲,۳۸۲,۰۷۱,۱۹۲	۲,۲۹۲,۳۸۲,۰۷۱,۱۹۲



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

(ج) صورت گردش خالص دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

جمع		توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی				سرمایه گذاری خوارزمی				صندوق سرمایه گذاری فرا الگوریتم				جمع (نقل از صفحه قبل)			
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴			
مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد		
ریال		ریال		ریال		ریال		ریال		ریال		ریال		ریال			
۲,۷۷۲,۷۵۲,۴۸۸,۸۲۱	۲,۲۰۳,۹۲۷	۴,۲۲۷,۱۲۴,۴۳۲,۸۸۹	۱,۷۱۲,۲۰۹			۱,۵۰۸,۷۸۰,۷۲۲,۲۷۴	۱,۴۲۰,۱۷۱	۲,۴۱۶,۱۰۵,۲۱۸,۲۲۲	۱,۴۲۰,۱۷۱	۱۰,۳۷۸,۲۶۷,۷۳۱	۱,۰۰۰	۲,۲۲۳,۸۷۳,۷۷۵,۵۲۷	۷۸۲,۷۶۶	۱,۸۱۰,۶۴۹,۲۴۸,۲۲۶	۲۹۲,۰۲۸		
۴۰,۶۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۶۳۵	۴۰,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۵۰۰			۳۳,۱۰۷,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۱۰۷					۴۰,۶۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۶۳۵	۳۷۱,۸۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۱,۸۹۳		
(۱۸۲,۴۵۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۸۲,۴۵۵)	(۵۰,۲۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۲۵۳)									(۱۸۲,۴۵۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۸۲,۴۵۵)	(۵۰,۲۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۲۵۳)		
۱,۱۴۹,۳۲۰,۲۵۶,۸۶۲		۲,۱۶۲,۴۴۲,۷۲۴,۷۵۰				۳۲۷,۶۱۶,۴۶۷,۸۴۱		۱,۲۲۴,۷۳۸,۱۲۸,۰۷۲		۱۳,۴۵۳,۴۹۹,۳۹۲		۸۲۱,۶۱۲,۷۸۹,۰۲۲		۸۲۳,۹۸۵,۷۹۸,۴۴۰			
(۶۱۰,۳۸۲,۴۹۲,۳۷۶)		۲۲۲,۰۷۹,۶۲۸,۷۶۰				۵۵,۵۲۴,۷۰۲						(۶۱۰,۳۸۲,۴۹۲,۳۷۶)		۲۲۲,۰۷۹,۶۲۸,۷۶۰			
۲,۱۲۹,۷۷۹,۶۱۲,۴۰۸	۲,۰۶۲,۱۱۷	۶,۵۲۶,۱۲۶,۱۹۷,۱۲۴	۱,۶۱۵,۶۷۹			۲۲,۵۲۸,۸۱۲,۷۷۴	۲۲,۱۰۷	۱,۸۲۶,۴۹۶,۵۶۱,۴۱۵	۱,۴۲۰,۱۷۱	۲,۴۷۰,۸۴۲,۳۵۶,۳۰۵	۱,۴۲۰,۱۷۱	۲۲,۷۳۱,۶۶۷,۱۲۲	۱,۰۰۰	۲,۴۹۲,۴۸۳,۰۷۱,۹۱۳	۶۶۱,۹۶۶		
														۲,۷۲۶,۲۲,۲۶۰,۸۲۲	۱۶۱,۴۰۱		

خالص دارایی‌ها (واحد‌های سرمایه‌گذاری) ابتدای سال مالی

واحد‌های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره

واحد‌های سرمایه‌گذاری لیکوال شده طی دوره

سود خالص دوره

تعدیلات

خالص دارایی‌ها (واحد‌های سرمایه‌گذاری) پایان دوره

