

سبدگردان فارابی

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵



گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری بخشی فلز فارابی

برای دوره شش ماهه منتهی به

۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

ثبت شده به شماره ۱۲۱۸۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

مقدمه :

بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی صندوق سرمایه گذاری بخشی فلز فارابی، برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش دوره مالی شش ماهه مدیران سرمایه گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه شده در آن نشان دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن در دوره مزبور می باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می گردد.

۱- تاریخچه فعالیت صندوق :

صندوق سرمایه گذاری بخشی فلز فارابی با شناسه ملی ۱۴۰۱۲۴۵۵۶۲۷ که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۹ تحت شماره ۱۲۱۸۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۹ به شماره ۵۵۹۸۱ نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است.

۲- معرفی صندوق :

جدول مشخصات صندوق سرمایه گذاری بخشی فلز فارابی	
نوع صندوق	در سهام - بخشی - صنعت فلز اساسی
تاریخ آغاز فعالیت	۱۴۰۲/۰۷/۲۳
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان فارابی (سهامی خاص)
مدیر سرمایه گذاری	احمد خلج ، فاطمه فرح زادی ، سمانه مجیدی
متولی صندوق	موسسه حسابرسی بهراد مشار
حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی رازدار
بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی
ضامن نقد شوندگی	ندارد
سایت صندوق	felez.irfarabi.ir

۳- دوره فعالیت صندوق :

مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه نامحدود است.

(سال مالی صندوق بجز اولین سال صندوق به مدت یک سال شمسی، از ابتدای مهر ماه هر سال تا انتهای شهریور ماه هر سال است. با توجه به تاریخ تاسیس صندوق، این صورت مالی فاقد اقلام مقایسه‌ای می‌باشد).

۴ - هدف از تشکیل صندوق :

هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد.

۵ - موضوع فعالیت صندوق :

برای نیل به این هدف ، صندوق در زمینه های زیر سرمایه گذاری می نماید:

* سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران

* حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران در صنعت فلزات اساسی

* اوراق بهادار با درآمد ثابت

* سپرده ها و گواهی سپرده بانکی

۶- محل اقامت صندوق :

مرکز اصلی صندوق در تهران، سعادت آباد، میدان شهید حسن طهرانی مقدم، بلوار سرو غربی، پلاک ۱۹، طبقه دوم ، واحد ۳

۷- ارکان صندوق سرمایه گذاری:

صندوق سرمایه گذاری بخشی فلز فارابی که از این پس صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل می شود:

۷-۱- مجمع صندوق:

مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۳۰ اساسنامه، در مجامع صندوق از حق رای برخوردار هستند.

در تاریخ صورت خالص دارایی ها دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است :

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سبدگردان فارابی (سهامی خاص)	۱,۴۰۰,۰۰۰	۷۰
۲	شرکت کارگزاری فارابی (سهامی خاص)	۶۰۰,۰۰۰	۳۰
	جمع	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۷-۲- مدیر صندوق:

شرکت سبدگردان فارابی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۷ به شماره ثبت ۵۷۰۴۰۵ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۶۸۰۹۶۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران، سعادت آباد، میدان شهید حسین طهرانی مقدم، بلوار سرو غربی، پلاک ۱۹، طبقه ۲ واحد ۳.

۷-۳- متولی صندوق:

موسسه حسابرسی بهراد مشار که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ و شناسه ملی ۱۰۸۴۰۰۱۷۹۹۹ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، میدان آرژانتین خ احمد قیصر کوچه ۱۹ پلاک ۵ واحدهای جنوبی

۷-۴- حسابرس صندوق:

موسسه حسابرسی رازدار است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ تاسیس و به شماره ثبت ۱۱۷۷ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۲۹۰۸۶ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر (بخارست)، کوچه نوزدهم، پلاک ۱۸، طبقه ۷، واحد ۱۴

۵-۷- بازارگردان صندوق:

صندوق اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۲ به شماره ثبت ۴۸۶۵۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۸۷۸۱۰۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از: تهران، سعادت آباد، میدان شهید حسین طهرانی مقدم، بلوار سرو غربی، پلاک ۱۹، طبقه ۲ واحد ۳

۸- خالص ارزش روز دارایی های صندوق و واحدهای سرمایه گذاری :

واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو دسته واحدهای سرمایه گذاری عادی و واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تقسیم می شود.

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
خالص ارزش روز دارایی ها	۱,۹۵۷,۵۲۶,۶۷۰,۶۷۲ ریال
نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری	۱۲,۶۴۵ ریال
نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری	۱۲,۵۵۷ ریال
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۱۵۵,۸۸۶,۴۳۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	۱۵۳,۸۸۶,۴۳۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد

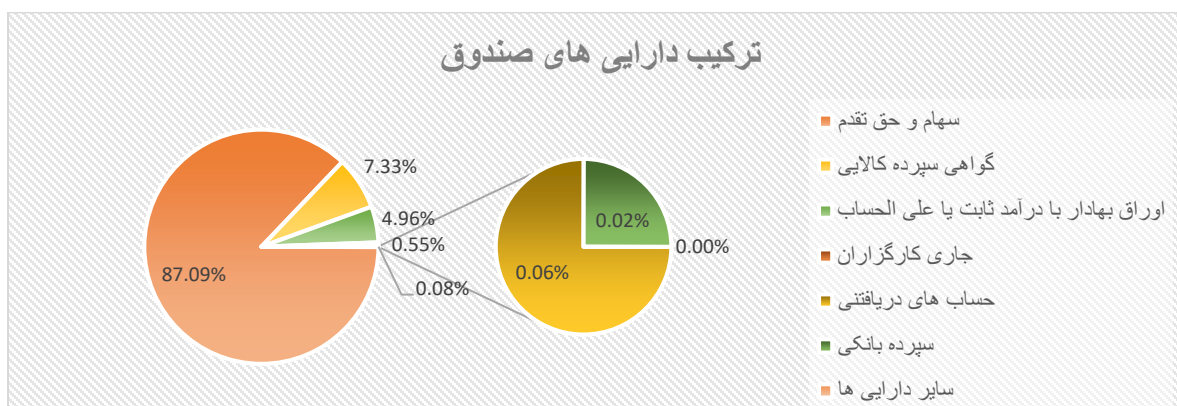
۹- استراتژی صندوق:

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده، که در این صورت وجوه جمع آوری شده و سایر دارایی های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه هزینه هر سرمایه گذار کاهش می یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش می یابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر دارایی ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش می یابد.

۱۰- ترکیب دارایی های صندوق :

جدول و نمودار زیر، ترکیب سرمایه گذاری های صندوق را در دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ را نشان می دهد.

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
عنوان دارایی	خالص ارزش دارایی (ریال)	نسبت از کل دارایی به ارزش روز
سهام و حق تقدم	۱,۷۸۸,۱۶۲,۲۰۳,۳۴۸	۸۷,۰۹٪
گواهی سپرده کالایی	۱۵۰,۴۶۹,۹۴۶,۴۱۶	۷,۳۳٪
اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۰۱,۷۵۵,۲۰۰,۰۰۰	۴,۹۶٪
جاری کارگزاران	۱۱,۲۱۶,۸۵۷,۲۳۶	۰,۵۵٪
حساب های دریافتی	۱,۲۰۳,۰۷۸,۰۷۸	۰,۰۶٪
سپرده بانکی	۴۱۹,۵۰۸,۰۸۶	۰,۰۲٪
سایر دارایی ها	۴۰۳	۰,۰۰٪
جمع	۲,۰۵۳,۲۲۶,۷۹۳,۵۶۷	۱۰۰٪



۱۱- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار:

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
مبلغ - ریال	سود (زیان) فروش
۲۱۶,۲۹۴,۸۶۳,۹۹۳	سود حاصل از فروش سهام
۵۱۹,۲۴۶,۳۹۹	سود حاصل از فروش اوراق اختیار معامله
۲۱۶,۸۱۴,۱۱۰,۳۹۲	جمع

۱۲- ارزش خالص دارایی های صندوق:



۱۳- ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت:

صنعت	خالص ارزش فروش - ریال	درصد به کل سهام
فلزات اساسی	۱,۱۷۳,۳۵۰,۴۳۱,۰۵۶	۵۷٪
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۱۰۶,۸۹۶,۶۶۵,۳۲۰	۵٪
مواد و محصولات دارویی	۸۰,۳۴۹,۱۳۳,۱۰۵	۴٪
محصولات شیمیایی	۹۰,۶۷۴,۳۲۸,۶۰۱	۴٪
خرده فروشی انواع مواد غذایی، نوشیدنی و غیره	۸۷,۹۰۴,۹۸۸,۶۵۳	۴٪
کاشی و سرامیک	۷۶,۰۵۹,۳۳۵,۰۶۲	۴٪
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۵۹,۹۸۰,۹۷۷,۰۰۰	۳٪
زراعت و خدمات وابسته	۳۸,۸۰۵,۵۰۰,۸۳۵	۲٪
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۲۴,۴۳۹,۶۸۵,۴۶۶	۱٪
سرمایه گذاری ها	۱۷,۹۴۶,۹۷۶,۳۲۰	۱٪
قند و شکر	۱۷,۴۵۱,۸۴۳,۲۱۵	۱٪
خودرو و ساخت قطعات	۶,۳۹۱,۷۴۱,۵۰۰	۰٪
استخراج ذغال سنگ	۳,۴۳۶,۹۲۷,۸۷۵	۰٪
بانک ها و موسسات اعتباری	۳,۰۸۹,۹۵۱,۷۴۰	۰٪
اطلاعات و ارتباطات	۱,۳۸۳,۷۱۷,۶۰۰	۰٪
گواهی سپرده کالایی شمش طلا	۱۵۰,۴۶۹,۹۴۶,۴۱۶	۷,۳۳٪
گواهی صرفه جویی گاز غیراوج ۰۴۰۴	۱۰۱,۷۵۵,۲۰۰,۰۰۰	۵,۲۰٪
جمع	۲,۰۴۰,۳۸۷,۳۴۹,۷۶۴	۹۹,۶۲٪

۱۴- بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
هفته گذشته	۱۴۰۳/۱۲/۲۳	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	٪۲/۰۵۶	٪۰/۵۷۳
ماه گذشته	۱۴۰۳/۱۱/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	٪۱/۳۸۹	٪(۰,۳۴)
۳ ماه اخیر	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	٪۵/۶۱	٪۱/۱۰۴
۶ ماه اخیر	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	٪۲۸/۵۵۲	٪۲۹/۲۳۶
یکسال اخیر	۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	٪۱۱/۸۱۷	٪۲۳/۴۶۱
بازدهی از شروع فعالیت	۱۴۰۲/۰۷/۲۳	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	٪۲۳/۶۹	٪۵۲/۳۷۳

۱۵- چشم انداز آینده بازار سرمایه ایران در سال:

مقدمه

بازار سرمایه ایران در سال ۱۴۰۴ با توجه به تحولات داخلی و بین‌المللی، در مرحله‌ای حساس قرار دارد. نوسانات اخیر شاخص‌ها، رفتار سرمایه‌گذاران حقیقی، و تغییرات در سیاست‌های کلان اقتصادی، همه بر روند آتی این بازار تأثیرگذار خواهند بود. در این گزارش، مهم‌ترین عوامل تأثیرگذار بر بازار و چشم‌انداز کلی آن در سال جاری مورد بررسی قرار می‌گیرد.

۱-۱۵- وضعیت شاخص کل و تحلیل روند

در ماه‌های آغازین سال ۱۴۰۴، شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران نوساناتی قابل توجه را تجربه کرده است. با وجود افت مقطعی در محدوده‌های مقاومتی، ساختار بازار همچنان نشانه‌هایی از توان بازگشت به روند صعودی در میان مدت را نشان می‌دهد. بسیاری از تحلیل‌گران تکنیکال، بازار را در فاز اصلاح موقت ارزیابی می‌کنند.

۲-۱۵- جریان سرمایه و رفتار سرمایه‌گذاران

یکی از نکات مثبت در ماه‌های اخیر، افزایش ورود سرمایه حقیقی به بازار بوده است. این امر بیانگر افزایش سطح اطمینان فعالان اقتصادی نسبت به آینده بازار سرمایه است. اگر این روند تقویت شود، می‌تواند به عنوان موتور محرکه‌ای برای رشد شاخص‌ها عمل کند.

۳-۱۵- صنایع پیشرو و فرصت های سرمایه گذاری

در میان صنایع فعال در بازار سرمایه، گروه های فناوری اطلاعات، انرژی های تجدید پذیر، فلزات اساسی و پتروشیمی از ظرفیت های بالایی برای رشد برخوردارند. این صنایع نه تنها از نظر سودآوری، بلکه از منظر توسعه صادرات نیز مزیت رقابتی دارند و می توانند گزینه های مناسبی برای سرمایه گذاری بلند مدت باشند.

۴-۱۵- چالش های ساختاری و ریسک های کلان

بازار سرمایه ایران همچنان با چالش هایی نظیر نرخ بالای تورم، ناترازی بودجه دولت، محدودیت های تأمین انرژی برای صنایع بزرگ، ضعف شفافیت اطلاعاتی، و ریسک های سیاسی و بین المللی مواجه است. این عوامل می توانند باعث بی ثباتی در رفتار بازار شده و موجب احتیاط بیشتر سرمایه گذاران گردند.

جمع بندی و چشم انداز کلی:

در مجموع، پیش بینی می شود که بازار سهام ایران در سال ۱۴۰۴ در محدوده ای متعادل نوسان کند و در صورت بهبود متغیرهای اقتصادی و سیاسی، امکان رشد نسبی شاخص ها وجود دارد. چشم انداز بازار در این دوره «محتاطانه خوش بینانه» ارزیابی می شود و توصیه می شود سرمایه گذاران با رویکرد تحلیلی، متنوع سازی پرتفوی و مدیریت ریسک فعال به فعالیت در این بازار بپردازند.

ارکان صندوق	نام رکن	نام و نام خانوادگی نماینده	مهر و امضاء
مدیر صندوق	شرکت سپد گردان فارابی	وحید حسن پور دبیر	