

سبدگردان فارابی

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵



گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری بخشی فلز فارابی

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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 نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش دوره مالی نه 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	کوثر بابازاده، سودا جلیلی چوپتراش، مهری قصابی
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 دارایی‌های 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

✱ گواهی سپرده کالایی

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 نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱			
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 نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
خالص ارزش روز دارایی ها	۲,۱۸۶,۲۱۳,۸۳۱,۴۸۶ ریال
نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری	۱۲,۲۱۲ ریال
نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری	۱۳,۳۱۱ ریال
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۱۸۰,۱۵۶,۴۳۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	۱۷۸,۱۵۶,۴۳۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد

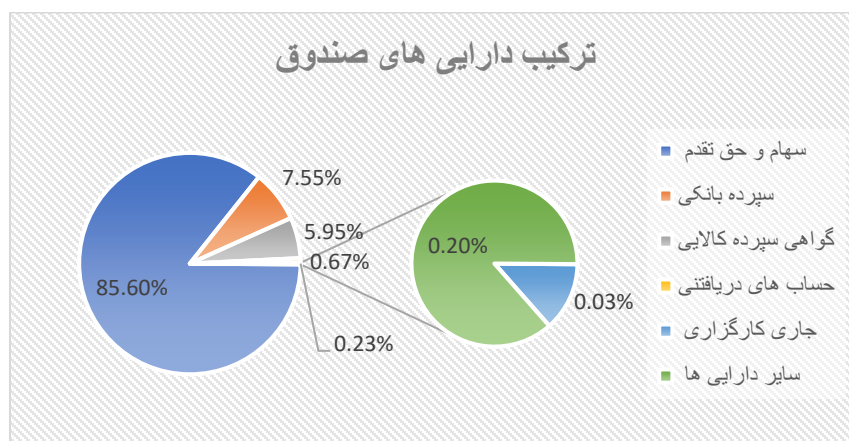
۹- استراتژی صندوق:

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 ۳۱ خرداد ۱۴۰۴ را نشان می دهد.

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱		
عنوان دارایی	خالص ارزش دارایی (ریال)	نسبت از کل دارایی به ارزش روز
سهام و حق تقدم	۱,۹۱۳,۳۴۹,۲۲۴,۵۷۶	۸۵,۶۰٪
سپرده بانکی	۱۶۸,۸۷۰,۶۵۷,۶۴۶	۷,۵۵٪
گواهی سپرده کالایی	۱۳۲,۹۵۱,۴۶۸,۸۳۲	۵,۹۵٪
حساب های دریافتنی	۱۴,۹۴۰,۸۶۸,۸۴۴	۰,۶۷٪
جاری کارگزاران	۶۹۴,۸۰۲,۹۰۴	۰,۰۳٪
سایر دارایی ها	۴,۴۹۳,۷۱۵,۶۹۴	۰,۲۰٪
جمع	۲,۲۳۵,۳۰۰,۷۳۸,۴۹۶	۱۰۰٪



۱۱- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار:

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
سود (زیان) فروش	مبلغ - ریال
سود حاصل از فروش سهام	۲۴۵,۲۵۳,۱۰۴,۶۵۷
سود حاصل از فروش گواهی صرفه جویی انرژی	۵۰,۴۱۰,۳۹۰,۹۶۹
سود حاصل از فروش اوراق اختیار معامله	۵۱۹,۲۴۶,۳۹۹
جمع	۲۹۶,۱۸۲,۷۴۲,۰۲۵

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	۸۷۷,۸۲۰,۷۱۴,۰۶۷	۳۹٪
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۸۷,۳۷۷,۵۴۲,۰۳۵	۱۳٪
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۱۲۶,۰۳۰,۷۶۲,۱۳۸	۶٪
خرده فروشی انواع مواد غذایی، نوشیدنی و غیره	۱۰۲,۴۷۸,۸۳۲,۰۱۶	۵٪
مواد و محصولات دارویی	۱۰۰,۵۱۰,۳۵۱,۸۳۲	۴٪
خدمات فنی و مهندسی	۹۴,۶۸۹,۲۲۶,۸۰۰	۴٪
کاشی و سرامیک	۸۸,۵۴۶,۱۷۶,۸۷۱	۴٪
ماشین آلات و تجهیزات	۴۷,۰۵۸,۳۲۷,۰۰۰	۲٪
محصولات شیمیایی	۳۹,۵۶۹,۱۹۴,۷۵۵	۲٪
سرمایه گذاری ها	۳۸,۴۴۵,۹۴۵,۱۳۶	۲٪
زراعت و خدمات وابسته	۳۷,۵۳۶,۱۶۷,۶۶۳	۲٪
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۲۵,۸۰۲,۷۳۳,۳۱۲	۱٪
قند و شکر	۱۷,۰۸۶,۸۴۱,۶۳۷	۱٪
لاستیک و پلاستیک	۱۶,۸۲۸,۲۷۲,۴۵۰	۱٪
خودرو و ساخت قطعات	۶,۴۳۲,۴۹۷,۵۵۰	۰٪
استخراج ذغال سنگ	۳,۲۵۲,۰۳۴,۵۷۵	۰٪
بانک ها و موسسات اعتباری	۲,۴۹۶,۹۰۴,۹۸۹	۰٪
اطلاعات و ارتباطات	۱,۳۸۶,۶۹۹,۷۵۰	۰٪
گواهی سپرده کالایی شمش طلا	۱۳۲,۹۵۱,۴۶۸,۸۳۲	۵,۹۵٪
جمع	۲,۰۴۶,۳۰۰,۶۹۳,۴۰۸	۹۱,۵۴٪

۱۴- بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
هفته گذشته	۱۴۰۴/۰۳/۲۴	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	٪(۸,۸۴۲)	٪۰
ماه گذشته	۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	٪(۱۱,۱۷۷)	٪(۳,۹۷۴)
۳ ماه اخیر	۱۴۰۴/۰۱/۰۳	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	٪(۳,۳۳)	٪۱۰/۱۲۹
۶ ماه اخیر	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	٪(۲,۱۲۹)	٪۶/۶۲۲
یکسال اخیر	۱۴۰۳/۰۴/۰۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	٪۱۸/۷۱۵	٪۴۶/۰۱۹
بازدهی از شروع فعالیت	۱۴۰۲/۰۷/۲۳	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	٪۱۹/۵۳۳	٪۴۹/۰۸۵

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.

مهر و امضاء

نام و نام خانوادگی نماینده

نام رکن

ارکان صندوق



وحید حسن پور دبیر

شرکت سبد گردان فارابی



مدیر صندوق

