

سبدگردان فارابی

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵



گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری بخشی فلز فارابی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور 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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش میاندوره ای 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 چوبتراش، 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 مقایسه ای می باشد.)

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 زمینه‌های زیر سرمایه‌گذاری می‌نماید:

* 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

* سپرده‌ها 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 سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فلز فارابی که از این پس صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل می‌شود:

۷-۱- مجمع صندوق:

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

در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است :

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱			
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

۷-۵- بازارگردان صندوق:

صندوق اختصاصی بازرگردانی 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.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
خالص ارزش روز دارایی ها	۱,۸۱۸,۱۶۲,۲۵۳,۴۳۱ ریال
نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری	۱۲,۳۹۴ ریال
نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری	۱۲,۳۲۵ ریال
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۱۴۷,۵۲۳,۴۳۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	۱۴۵,۵۲۳,۴۳۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد

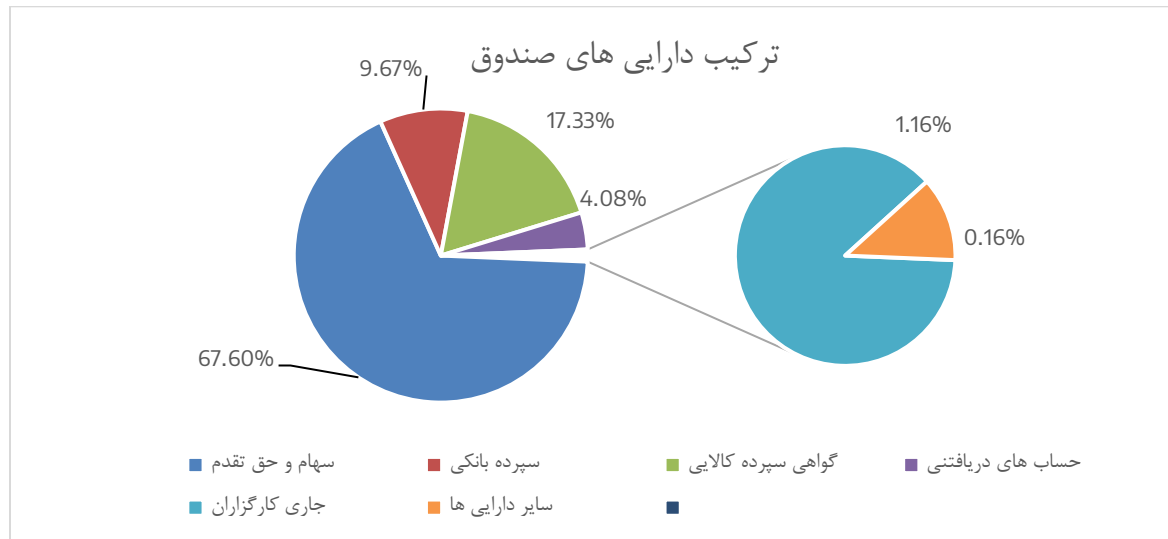
۹- استراتژی صندوق:

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 سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ را نشان می دهد.

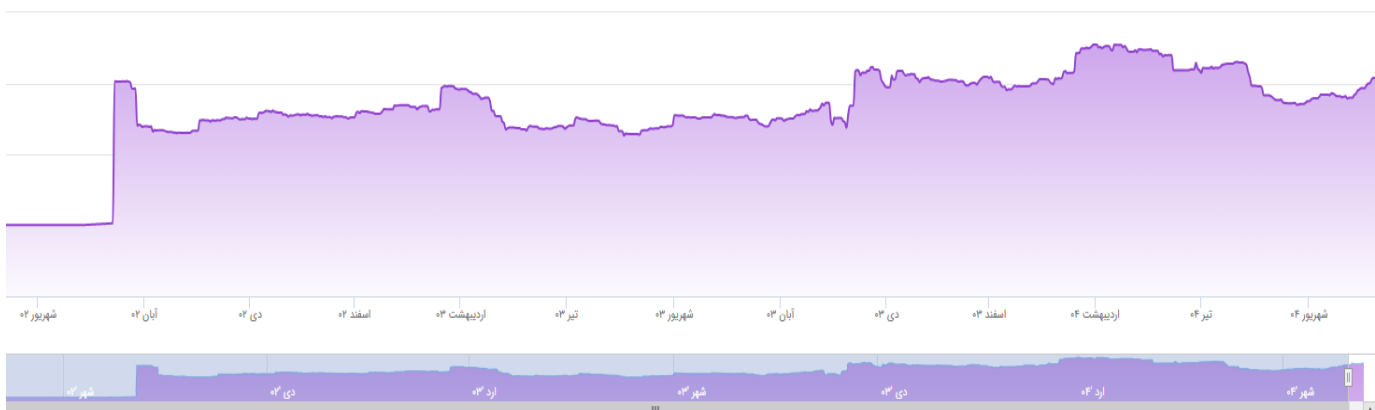
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
عنوان دارایی	خالص ارزش دارایی (ریال)	نسبت از کل دارایی به ارزش روز
سهام و حق تقدم	۱,۲۵۲,۳۹۱,۴۰۷,۳۵۲	۶۷.۶۰٪
سپرده بانکی	۱۷۹,۰۹۷,۶۸۰,۸۶۹	۹.۶۷٪
گواهی سپرده کالایی	۳۲۰,۹۵۲,۹۷۷,۷۱۷	۱۷.۳۳٪
حساب های دریافتی	۷۵,۵۰۵,۶۶۰,۵۰۲	۴.۰۸٪
جاری کارگزاران	۲۱,۴۴۴,۳۳۹,۰۸۳	۱.۱۶٪
سایر دارایی ها	۳,۰۲۸,۵۵۴,۸۷۴	۰.۱۶٪
جمع	۱,۸۵۲,۴۲۰,۶۲۰,۳۹۷	۱۰۰٪



۱۱- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
سود (زیان) فروش	مبلغ (ریال)
سود حاصل از فروش سهام	۲۰۳,۷۰۵,۷۶۹,۰۴۰
سود حاصل از فروش گواهی صرفه جویی انرژی	۵۰,۴۱۰,۳۹۰,۹۶۹
سود حاصل از فروش اوراق اختیار معامله	۵۱۹,۲۴۶,۳۹۹
جمع	۲۵۴,۶۳۵,۴۰۶,۴۰۸

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	۶۱۶,۶۶۱,۱۷۳,۴۹۳	۳۳.۲۹٪
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۹۷,۵۰۱,۴۹۵,۲۶۵	۵.۲۶٪
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۸۴,۲۷۳,۹۹۸,۷۳۹	۴.۵۵٪
خرده فروشی در فروشگاه های غیرتخصصی	۸۰,۷۸۲,۰۶۸,۹۶۴	۴.۳۶٪
کاشی و سرامیک	۶۲,۰۲۶,۱۹۳,۵۵۲	۳.۳۵٪
سرمایه گذاریها	۵۵,۴۲۶,۷۸۳,۵۴۶	۲.۹۹٪
مواد و محصولات دارویی	۵۰,۲۳۹,۳۱۰,۸۱۶	۲.۷۱٪
سیمان، آهک و گچ	۴۵,۰۹۰,۱۰۸,۰۰۰	۲.۴۳٪
محصولات شیمیایی	۴۲,۵۱۵,۰۰۸,۰۳۶	۲.۳٪
زراعت و خدمات وابسته	۳۹,۳۴۰,۵۶۹,۸۱۹	۲.۱۲٪
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۲۷,۴۵۵,۴۳۵,۵۹۷	۱.۴۸٪
خودرو و ساخت قطعات	۱۷,۴۲۶,۲۳۷,۴۹۰	۰.۹۴٪
قند و شکر	۱۶,۱۳۳,۷۳۴,۷۴۵	۰.۸۷٪
لاستیک و پلاستیک	۱۱,۲۷۲,۵۲۷,۰۰۰	۰.۶۱٪
بانکها و موسسات اعتباری	۲,۵۰۹,۶۳۱,۳۱۵	۰.۱۴٪
استخراج ذغال سنگ	۲,۴۷۲,۶۹۹,۳۷۵	۰.۱۳٪
اطلاعات و ارتباطات	۱,۲۶۴,۴۳۱,۶۰۰	۰.۰۷٪
گواهی سپرده کالایی شمش طلا	۳۲۰,۹۵۲,۹۷۷,۷۱۷	۱۷.۳۳٪
جمع	۱,۵۷۳,۳۴۴,۳۸۵,۰۶۹	۸۴.۹۳٪

۱۴- بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
هفته گذشته	۱۴۰۴/۰۶/۲۴	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	٪(۱.۸۷۹)	٪(۵.۱۱۳)
ماه گذشته	۱۴۰۴/۰۶/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۶.۱۴۹٪	۲.۸۰۱٪
۳ ماه اخیر	۱۴۰۴/۰۴/۰۳	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱.۵۶۶٪	٪(۱۴.۸۹۱)
۶ ماه اخیر	۱۴۰۴/۰۱/۰۶	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	٪(۳.۹۰۶)	٪(۸.۱۷۴)
یکسال اخیر	۱۴۰۳/۰۷/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۲۶.۶۴۴٪	۲۱.۰۲۳٪
بازدهی از شروع فعالیت	۱۴۰۲/۰۷/۲۳	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۲۱.۴۰۵٪	۲۶.۸۸۵٪

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 فرصت‌های سرمایه‌گذاری

در میان صنایع فعال در بازار سرمایه، گروه‌های فناوری اطلاعات، انرژی‌های تجدیدپذیر، فلزات اساسی و پتروشیمی از ظرفیت‌های بالایی برای رشد برخوردارند. این صنایع نه تنها از نظر سودآوری، بلکه از منظر توسعه صادرات نیز مزیت رقابتی دارند و می‌توانند گزینه‌های مناسبی برای سرمایه‌گذاری بلندمدت 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

سبدگردان فارابی
شماره ثبت ۵۷۰۴۰۵

