

سبذگردان فارابی

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵



گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری بخشی صنایع فارابی

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

مقدمه :

بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی صندوق سرمایه گذاری بخشی صنایع فارابی، برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش میان دوره‌ای مدیران سرمایه‌گذاری، 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 صنایع 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 صنایع فارابی	
در سهام - بخشی - صنعت فلزات اساسی	نوع صندوق
۱۴۰۲/۰۷/۲۳	تاریخ آغاز فعالیت
شرکت سیدگردان فارابی (سهامی خاص)	مدیر صندوق
کوثر بابازاده، سودا جلیلی چوبتراش، مهری قصابی	مدیر سرمایه گذاری
موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق
موسسه حسابرسی رازدار	حسابرس صندوق
صندوق اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی	بازارگردان
ندارد	ضامن نقد شوندگی
felez.irfarabi.ir	سایت صندوق

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.

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
- * 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 سرمایه گذاری بخشی صنایع 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 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 دارایی ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است :

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
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 قصیر کوچه ۱۹ پلاک ۵ طبقه اول 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 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 مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
خالص ارزش روز دارایی ها	۴,۸۵۲,۱۸۱,۲۵۸,۵۱۲ ریال
نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری	۱۹,۹۰۳ ریال
نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری	۱۹,۷۰۰ ریال
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۲۴۶,۳۰۳,۴۳۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	۲۴۴,۳۰۳,۴۳۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد

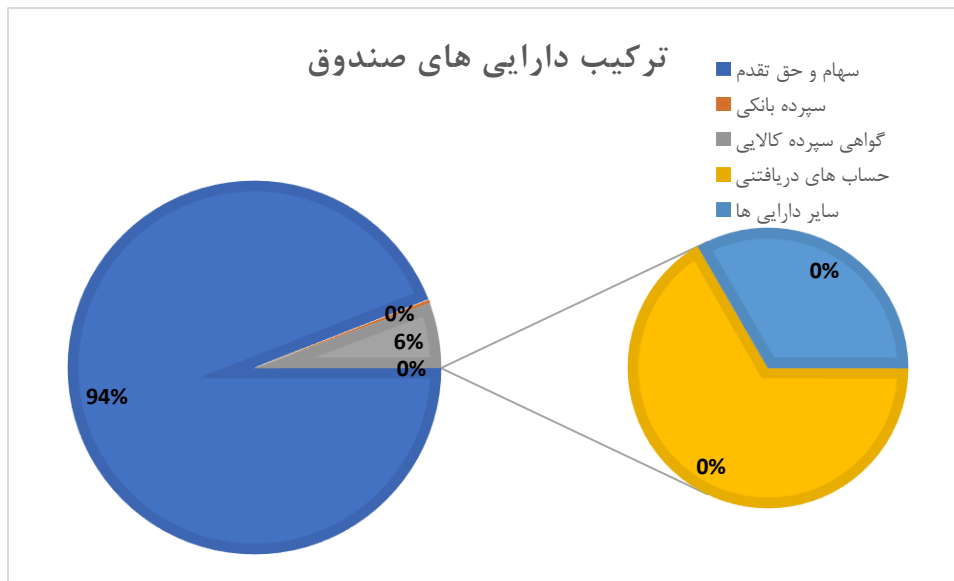
۹- استراتژی صندوق:

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 شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ را نشان می دهد.

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
عنوان دارایی	خالص ارزش دارایی (ریال)	نسبت از کل دارایی به ارزش روز
سهام و حق تقدم	۴,۶۳۸,۷۴۰,۴۰۴,۹۹۵	۹۴.۰۳٪
سپرده بانکی	۱۵,۱۳۸,۰۱۹,۸۱۶	۰.۳۱٪
گواهی سپرده کالایی	۲۷۷,۸۶۹,۷۰۸,۵۱۹	۵.۶۳٪
حساب های دریافتی و جاری کارگزاری	۱,۲۱۳,۳۵۳,۵۸۸	۰.۰۲٪
سایر دارایی ها	۴۰۸,۲۸۴,۹۱۴	۰.۰۱٪
جمع	۴,۹۳۳,۳۶۹,۷۷۱,۸۳۲	٪۱۰۰



۱۱- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
مبلغ (ریال)	سود (زیان) فروش
۱۴۴,۱۸۰,۴۵۷,۵۷۱	سود حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس
۸۹,۵۶۳,۳۴۷	سود ناشی از اعمال اختیار معامله سهام
۱۲۲,۵۱۴,۹۰۱,۹۴۵	سود ناشی گواهی سپرده کالایی
۲۶۶,۷۸۴,۹۲۲,۸۶۳	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	۳,۴۸۶,۲۷۶,۵۵۲,۷۵۹	٪۷۰.۶۷
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۳۵۴,۰۶۰,۲۹۷,۸۴۶	٪۷.۱۸
محصولات شیمیایی	۳۲۳,۰۵۶,۶۳۰,۴۲۲	٪۶.۵۵
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲۰۶,۴۳۱,۸۵۰,۸۰۰	٪۴.۱۸
سرمایه گذاریها	۱۱۰,۰۸۹,۷۰۴,۳۶۰	٪۲.۲۳
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۳۳,۶۸۷,۵۶۶,۵۰۰	٪۰.۶۸
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۲۶,۴۴۷,۶۸۴,۰۰۸	٪۰.۵۴
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۲۰,۵۳۹,۵۶۳,۷۲۱	٪۰.۴۲
سیمان، آهک و گچ	۱۷,۴۱۳,۵۵۹,۲۱۰	٪۰.۳۵
مواد و محصولات دارویی	۱۶,۹۴۳,۷۲۸,۳۱۵	٪۰.۳۴
قند و شکر	۱۴,۹۵۶,۷۹۵,۷۹۴	٪۰.۳۰
لاستیک و پلاستیک	۱۲,۰۷۳,۹۴۱,۳۶۰	٪۰.۲۴
خودرو و ساخت قطعات	۹,۶۷۹,۰۸۸,۴۵۷	٪۰.۲۰
بانکها و موسسات اعتباری	۲,۵۰۵,۱۳۷,۴۳۲	٪۰.۰۵
استخراج ذغال سنگ	۲,۳۸۵,۱۶۹,۰۱۲	٪۰.۰۵
اطلاعات و ارتباطات	۱,۱۸۲,۷۸۵,۸۴۰	٪۰.۰۲
زراعت و خدمات وابسته	۱,۰۱۰,۳۴۹,۱۵۹	٪۰.۰۲
جمع:	۴,۶۳۸,۷۴۰,۴۰۴,۹۹۵	٪۹۴.۰۳

۱۴- بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
هفته گذشته	۱۴۰۴/۱۲/۲۲	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	٪(۰.۰۴۶)	٪۰
ماه گذشته	۱۴۰۴/۱۱/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	٪(۰.۶۹۶)	٪(۲.۴۳۸)
۳ ماه اخیر	۱۴۰۴/۰۹/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۴.۶۹۸٪	٪(۳.۸۰۸)
۶ ماه اخیر	۱۴۰۴/۰۶/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۶۰.۲۵۴٪	۴۸.۲۹۴٪
یکسال اخیر	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۵۶.۸۸۵٪	۳۷.۰۴۲٪
بازدهی از شروع فعالیت	۱۴۰۲/۰۷/۲۳	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۹۴.۰۵٪	۸۵.۵۱۸٪

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.

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