



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

گزارش عملکرد مدیر صندوق

دوره ۳ ماهه منتهی

به ۳۰ دی ۱۴۰۱



۱ تاریخچه تاسیس صندوق

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی در اجرای ماده ۲۸ و بند ۶ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ و ماده ۲ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذرماه ۱۳۸۸ با مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۱ تحت شماره ۵۳۲۳۴ و شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۵۱۱۰۲ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت شده و به عنوان نهاد مالی موضوع بند (هـ) ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذر ماه ۱۳۸۸ در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۲ تحت شماره ۱۱۹۵۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است.

نوع صندوق

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی از نوع صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله در سهام محسوب می شود.

مدت فعالیت صندوق

فعالیت این صندوق سرمایه گذاری به مدت نامحدود است.

هدف از تشکیل صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) اساسنامه صندوق به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه گذاران است.



۲- موضوع فعالیت صندوق

موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در انواع اوراق بهادار از جمله سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران، گواهی سپرده کالایی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی‌های سپرده بانکی است. موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت می‌باشد. خصوصیات دارایی‌های موضوع سرمایه‌گذاری یا تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید و حدنصاب سرمایه‌گذاری در هر یک از آن‌ها در امیدنامه ذکر شده است.

۳- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری سلام فارابی که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل نصف به علاوه یک از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرح زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت کارگزاری فارابی	۳۰۰.۰۰۰	۳۰ درصد
۲	شرکت سبدگردان فارابی	۷۰۰.۰۰۰	۷۰ درصد
	جمع	۱.۰۰۰.۰۰۰ واحد	۱۰۰ درصد

مدیر صندوق، شرکت سبدگردان فارابی است که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۷ با شماره ثبت ۵۷۰۴۰۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، سعادت آباد، میدان شهید طهرانی مقدم، بلوار سرو غربی، پلاک ۱۹، طبقه ۳.



متولی صندوق، موسسه حسابرسی بهراد مشار به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران- میدان آرژانتین- خیابان احمد قصیر-کوچه ۱۹ - پلاک ۵- طبقه اول - واحد ۱۰۱.

بازارگردان، صندوق اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی است که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۲ با شماره ثبت ۴۸۶۵۱ نزد مجمع ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از: تهران، شهرک غرب، بلوار خوردین، خیابان توحید سوم، پلاک ۳، طبقه چهارم.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی خدمات مدیریت ارقام نگر آریا است که با شماره ثبت ۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، پایین تر از میدان توحید، نبش خیابان پرچم، پلاک ۶۸ طبقه سوم واحد ۳.

اطلاعات سرمایه گذاری صندوق:

خالص ارزش دارایی ها	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	ارزش اسمی واحدهای سرمایه گذاری	نرخ صدور	نرخ ابطال
۱,۸۰۳,۱۵۱,۹۲۴,۳۹۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۱,۳۵۹	۱۱,۲۸۱



خلاصه صورت مالی صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ مطابق

جداول زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۳۰ دی ۱۴۰۱

دارایی ها:	یادداشت	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۰۷/۳۰
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۱,۸۴۴,۳۵۲,۰۳۷,۳۰۹	۷۱۷,۵۰۱,۹۸۸,۸۴۴
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۶	۵۸,۰۶۳,۶۱۳,۷۰۴	۱۱۳,۵۰۵,۶۷۳,۹۰۸
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۷	۰	۲,۲۴۵,۵۳۳,۳۰۳
حساب های دریافتی	۸	۱۴,۸۷۲,۲۳۰,۲۶۱	۳۴,۱۴۹,۳۶۹,۲۴۱
جاری کارگزاران	۹	۰	۴,۸۶۵,۲۲۴,۹۴۰
سایر دارایی ها	۱۰	۱۵,۲۴۷,۵۸۳	۳۸,۵۰۵,۵۶۳
جمع دارایی ها		۱,۹۱۷,۳۰۳,۱۲۸,۸۵۷	۸۷۲,۳۰۶,۲۹۵,۷۹۹
بدهی ها:			
جاری کارگزاران	۹	۸۴,۱۹۶,۷۵۰,۹۳۷	
بدهی به ارکان صندوق	۱۱	۱۴,۷۳۳,۲۴۵,۱۱۰	
بدهی به سرمایه گذاران	۱۲	(۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	
سایر حساب های پرداختی و ذخایر	۱۳	۱۵,۳۵۱,۲۰۸,۳۹۶	
جمع بدهی ها		۱۱۴,۱۵۱,۲۰۴,۴۴۳	
خالص دارایی ها	۱۳	۱,۸۰۳,۱۵۱,۹۲۴,۴۱۴	
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۱۱,۲۸۱	



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱

یادداشت	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۱	
درآمدها:			
۱۴	۱۳,۶۷۸,۷۶۲,۱۴۳	(۷۹,۴۵۶,۵۶۹,۳۹۵)	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۵	۳۵۴,۲۲۴,۲۲۰,۷۰۱	(۱۷۵,۳۱۲,۸۵۱,۶۴۹)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۶	۷,۹۱۸,۹۹۸,۰۱۸	۵۸,۷۵۸,۷۷۶,۰۰۳	سود سهام
۱۷	۳۲,۸۷۷,۰۶۴,۱۸۲	۳۲,۸۷۷,۰۶۴,۱۸۲	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۸	۳۸,۴۳۲,۳۵۷	۳۸,۴۳۲,۳۵۷	سایر درآمدها
	۴۰۸,۷۳۷,۴۷۷,۴۰۱	(۱۶۳,۰۹۵,۱۴۸,۵۰۲)	جمع درآمدها
هزینه ها:			
۱۹	(۸,۳۸۵,۱۸۳,۴۳۵)	۱۱,۰۷۵,۲۷۰,۱۳۳	هزینه کارمزد ارکان
۲۰	(۱۷۵,۹۵۹,۶۵۱)	(۱,۶۶۴,۴۶۳,۱۳۱)	سایر هزینه ها
	(۸,۴۶۱,۱۴۳,۰۸۶)	۹,۴۱۰,۸۰۷,۰۰۲	جمع هزینه ها
	۴۰۰,۲۷۶,۳۳۴,۳۱۵	(۱۷۲,۵۰۵,۹۵۵,۵۰۴)	زیان قبل از هزینه های مالی
۲۱	(۱۰۴,۳۷۶,۶۵۶)	(۱۲۳,۲۳۳,۲۹۴)	هزینه های مالی
	۴۰۰,۱۷۱,۹۵۷,۶۵۹	(۱۵۳,۸۰۷,۵۷۴,۷۹۴)	زیان خالص
	۲۹.۹۱٪	-۲۵.۱۰٪	بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد)
	۲۰.۵۷٪	-۲۰.۳۳٪	بازده سرمایه گذاری پایان دوره (درصد)

یادداشت	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱		۱۴۰۱/۰۷/۳۰	
	تعداد	ریال	تعداد	ریال
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره	۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۸۵۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷	۰	۰
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۷,۷۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	(۱۶,۶۵۵,۰۰۰)	(۱۶۶,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۶,۲۰۰,۰۰۰)	(۳۶۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
(زیان) خالص	۰	۳۵۵,۸۴۴,۵۶۵,۲۶۲	۰	(۱۶۹,۹۸۲,۲۳۵,۸۵۳)
تعديلات	۰	۹,۸۴۹,۷۹۴,۹۹۰	۰	۸,۹۸۹,۸۰۰,۰۰۰
۲۲	۱۵۸,۸۴۵,۰۰۰	۱,۷۹۳,۱۵۱,۹۲۴,۳۹۹	۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۸۵۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷



ترکیب دارایی های دوره ای:

توضیحات	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
روز اخیر	۱۴۰۱/۱۰/۲۹	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	%۰	%۰
هفته گذشته	۱۴۰۱/۱۰/۲۳	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	%۳,۴۶۷	%۲,۲۴۳
ماه گذشته	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	%۱۵,۴۶۶	%۱۲,۸۹۶
۳ ماه اخیر	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	%۳۳,۸۳۶	%۲۹,۰۴۵
۶ ماه	۱۴۰۱/۰۵/۰۲	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	%۲۵,۸۲	%۱۵,۳۹۸
یک سال اخیر	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	%۰	%۰
تا زمان انتشار	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	%۱۱,۵۳۸	%۱۰,۸۷۵
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تاسیس				
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تاسیس				
			%۷,۵	%۷,۱۱
			%(۵,۴۶)	%(۵,۱۹)

بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

شرح	میانگین روزانه از ابتدای تاسیس صندوق		میانگین روزانه دوره ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		امروز	
	مبلغ	نسبت به کل دارایی	مبلغ	نسبت به کل دارایی	مبلغ	نسبت به کل دارایی	مبلغ	نسبت به کل دارایی
پنج سهم برتر به کل دارایی	۲۳۶,۴۲۶	۲۲,۲۶	۲۴۲,۷۷۰	۱۹,۵	۳۱۸,۲۶۲	۲۰,۱۵	۳۶۶,۱۹۶	۱۹,۱
سایر سهام	۶۵۹,۰۴۱	۶۲,۰۴	۹۳۳,۲۰۶	۷۴,۹۶	۱,۲۲۲,۳۴۷	۷۷,۴	۱,۴۷۸,۱۵۵	۷۷,۱
اوراق مشارکت	۲۲,۷۶۶	۲,۱۴	۱,۰۶۲	۰,۰۹	۰	۰	۰	۰
اوراق سپرده	۰	۰,۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نقد و بانک (جاری و سپرده)	۱۱۵,۳۷۶	۱۰,۸۶	۴۴,۰۷۵	۳,۵۴	۲۱,۸۴۲	۱,۳۸	۵۸,۰۶۳	۳,۰۳
سایر دارایی ها	۲۸,۶۰۳	۲,۶۹	۲۳,۸۴۱	۱,۹۲	۱۶,۸۳۴	۱,۰۷	۱۴,۸۸۷	۰,۷۸
صندوق سرمایه گذاری	۰	۰,۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد								



چشم انداز پیش بینی بازدهی و عملکرد مدیر صندوق

در ادبیات اقتصادی، بازار سهام هر کشور را آئینه اقتصادش در نظر می‌گیرند، چراکه بازار سهام از تمام متغیرهای اقتصادی تأثیر می‌پذیرد. شرکت‌ها، از یک طرف بازوی اجرایی اقتصاد و از طرف دیگر محل تلاقی آثار تغییرات پارامترهای اقتصادی در هر کشوری هستند. به بیان دقیق‌تر بازار سهام، تمام تحولات بازار مسکن، طلا، ارز و پول را در تحولات خود منعکس می‌کند. همین موضوع باعث می‌شود بتوان سبد دارایی چابک‌تری در بورس ایجاد کرد و در عین حال از بازدهی سایر بازارها عقب نماند.

با توجه به روند صعودی بورس، می‌توان اینگونه تلقی کرد که بازار سرمایه ایران ۴ صنعت مهم را به خود اختصاص داده است. این محصولات شامل، فرآورده‌های نفتی، کانی‌های فلزی، فلزات اساسی و محصولات شیمیایی می‌باشد. از ویژگی‌های این صنعت‌ها، می‌توان به قیمت گذاری آنها بر اساس عرضه و تقاضای جهانی و تولیدات صادرات محور آنها اشاره کرد. از آنجایی که، این صنعت‌ها ماهیت صادراتی دارند، با توجه به افزایش نرخ ارز، مزیت صادراتی بالا رفته و به دنبال ثبات قیمت‌های جهانی، سودآوری این شرکت‌ها نیز بیشتر می‌شود. یکی از مواردی که می‌توان آن را مورد نظر قرار داد، این موضوع است که به نظر می‌رسد بازار سرمایه یکی از محرک‌های اصلی خود به نام قیمت دلار را با متغیر انتظارات تورمی جایگزین کرده است. اگرچه همچنان تغییرات نرخ ارز تأثیر خاص خود را بر بازدهی و رونق و رکود بازار دارد، اما انتظارات تورمی عامل تأثیرگذار تری بر روند حرکتی بازار سرمایه می‌باشد. با توجه به مورد ذکر شده و تورم انتظاری که در ادامه سال پیش روی جامعه و اقتصاد ایران است، پیش بینی می‌شود که بازار روندی نوسانی اما رو به بالا داشته باشد و از مقاومت‌هایی که در سال قبل داشت، عبور نماید.

با وجود این، برخی شرکت‌ها به دلیل هزینه‌های ارزی بالا و تأثیرپذیری بالا از ارز با افت ارزش بعد از جهش ارزی رو به رو می‌شوند. قیمت گذاری سهام محصولات داخلی این صنایع نیز بر اساس نرخ دلار و فروش صادراتی آن می‌باشد. هر چند، بخشی از هزینه‌های این شرکت‌ها (شرکت‌های صادرات محور) دلاری است؛ اما، به دلیل حاشیه سود بالا و نسبت هزینه به درآمد پایین در مجموع برآیند مثبت‌تری دارد. گروه دیگری که از افزایش نرخ دلار منتفع می‌شوند، شرکت‌هایی هستند که تراز ارزی مثبتی دارند. افزایش نرخ ارز برای بنگاه‌های داخلی نیز قابل اهمیت است، به این دلیل که، هزینه تولید را در شرکت‌هایی که فروش داخلی دارند افزایش می‌دهد و این شرکت‌ها نمی‌توانند متناسب با افزایش هزینه‌ها در محصولات تولیدی خود افزایش نرخ بدهند. به طور



کلی می‌توان گفت، در صورت افزایش نرخ دلار، تورم شدیدی در جامعه حاکم خواهد شد. که می‌تواند تاثیر به سزایی در بازار سرمایه به خصوص بازار بورس بگذارد با این نکته که سهام دلاری می‌توانند پویاتر باشند.

امضاء

نماینده

ارکان صندوق

شخص حقوقی

مهدی علی خانی مهرجری

مدیر صندوق

شرکت سپردان فارابی