



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

گزارش عملکرد مدیر صندوق

دوره ۶ ماهه منتهی

به ۳۱ فروردین ۱۴۰۲



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 شرکتهای 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 می باشد. خصوصیات دارایی‌های موضوع سرمایه گذاری یا تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید و حدنصاب سرمایه گذاری در هر یک از آن‌ها در امیدنامه ذکر شده است .

۳- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری 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 خورددین، 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
۳,۷۸۸,۶۰۵,۵۰۰,۱۹۸	۱/۰۰۰/۰۰۰	۱۰/۰۰۰	۱۶,۴۲۸	۱۶,۳۱۶



خلاصه صورت مالی صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ مطابق
جداول زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی
صورت خالص دارایی ها
به تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۳۱

دارایی ها:	یادداشت	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۱۴۰۱/۰۷/۳۰
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام	۵	۳,۸۲۵,۲۰۱,۳۰۲,۰۶۴	۷۱۷,۵۰۱,۹۸۸,۸۳۲
سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۶	۲۶۳,۸۱۸,۹۰۵	۱۱۳,۵۰۵,۶۷۳,۹۰۸
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۷	.	۲,۲۴۵,۵۳۳,۳۰۳
حساب های دریافتی	۸	۶۶,۴۸۲,۵۶۸,۷۳۲	۳۴,۱۴۹,۳۶۹,۲۴۱
جاری کارگزاران	۹	.	۴,۸۶۵,۲۲۴,۹۴۰
سایر دارایی ها	۱۰	۵۵۲,۴۶۵,۷۹۶	۳۸,۵۰۵,۵۶۳
جمع دارایی ها		۳,۸۹۲,۵۰۰,۱۵۵,۴۹۷	۸۷۲,۳۰۶,۲۹۵,۷۸۷
بدهی ها:			
جاری کارگزاران	۹	۴۰,۴۲۵,۰۵۶,۳۱۸	.
پرداختی به ارکان صندوق	۱۱	۶۰,۹۵۹,۱۲۹,۷۶۴	۶,۷۰۶,۴۹۹,۴۵۹
سایر حساب های پرداختی و ذخایر	۱۲	۲,۵۱۰,۴۶۹,۳۱۷	۱,۵۹۲,۲۳۲,۱۸۱
جمع بدهی ها		۱۰۳,۸۹۴,۶۵۵,۲۹۹	۸,۲۹۸,۷۳۱,۶۴۰
خالص دارایی ها	۱۳	۳,۷۸۸,۶۰۵,۵۰۰,۱۹۸	۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۱۶,۳۱۶	۸,۴۲۹



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱

درآمدها:	یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	دوره یک ماهه و ۱۹ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۶۶,۹۲۹,۰۱۷,۸۳۱	-
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۱,۲۸۶,۶۱۷,۲۰۰,۶۳۰	-
سود سهام	۱۶	۵۴,۵۶۰,۷۵۶,۲۳۲	-
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	(۲,۹۲۵,۱۱۰,۷۱۳)	۴,۴۷۵,۴۹۵,۴۹۰
سایر درآمدها	۱۸	۱,۷۴۲,۰۱۸,۸۶۵	-
جمع درآمدها		۱,۴۰۶,۹۲۳,۸۸۲,۸۶۵	۴,۴۷۵,۴۹۵,۴۹۰
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۱۹	(۵۷,۵۳۸,۶۳۰,۰۸۱)	-
سایر هزینه ها	۲۰	(۴۱۶,۰۳۱,۷۸۲)	(۱,۱۵۳,۰۰۰)
سود (زیان) قبل از هزینه های مالی		۱,۳۴۸,۹۶۹,۲۲۰,۹۸۲	۴,۴۷۴,۳۴۲,۴۹۰
هزینه های مالی	۲۱	(۸۲۲,۵۸۹,۹۲۱)	-
سود خالص		۱,۳۴۸,۱۴۶,۶۳۱,۰۶۱	۴,۴۷۴,۳۴۲,۴۹۰
بازده میانگین سرمایه گذاری (۱)		۷۴.۵۹٪	۴۶.۲۶٪
بازده سرمایه گذاری در پایان دوره (۲)		۳۵.۸۵٪	۳۰.۹۱٪

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	دوره یک ماهه و ۱۹ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	مبلغ	مبلغ
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	مبلغ	مبلغ
سود خالص	مبلغ	مبلغ
تعدیلات	مبلغ	مبلغ
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان دوره	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
	مبلغ	مبلغ
	۱۰۲,۵۰۰,۰۰۰	۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷
	۱۷۷,۵۵۵,۰۰۰	۱,۷۷۵,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	(۴۷,۸۵۵,۰۰۰)	(۴۷۸,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰)
	-	۱,۳۴۸,۱۴۶,۶۳۱,۰۶۱
	-	۲۷۹,۴۵۱,۳۰۴,۹۹۰
	۲۲	
	۲۳۲,۲۰۰,۰۰۰	۳,۷۸۸,۶۰۵,۵۰۰,۱۹۸
		۱۴,۴۷۴,۳۴۲,۴۹۰
		۱,۰۰۰,۰۰۰



ترکیب دارایی های دوره ای:

شرح	میانگین روزانه از ابتدای تأسیس صندوق		میانگین روزانه دوره ۹۰ روز گذشته		میانگین روزانه ۳۰ روز گذشته		امروز	
	نسبت به کل دارایی	مبلغ	نسبت به کل دارایی	مبلغ	نسبت به کل دارایی	مبلغ	نسبت به کل دارایی	مبلغ
پنج سهم برتر به کل دارایی	۲۱.۴۷	۳۰۳,۹۲۳	۲۰.۴۶	۵۰۱,۱۶۴	۱۹.۸۷	۶۳۸,۵۶۷	۱۷.۷	۶۸۱,۵۱۶
سایر سهام	۶۹.۰۳	۹۷۷,۰۴۱	۷۷.۹۲	۱,۹۰۸,۵۹۲	۷۹.۳۳	۲,۵۴۸,۹۴۹	۸۱.۶۳	۳,۱۴۳,۶۸۴
اوراق مشارکت	۱.۲۰	۱۶,۹۹۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اوراق سپرده	۰.۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نقد و بانک (جاری و سپرده)	۶.۳۹	۹۰,۴۴۹	۰.۷۱	۱۷,۵۰۲	۰.۱۱	۳,۴۹۱	۰.۰۱	۲۶۳
سایر دارایی ها	۱.۹۱	۲۶,۹۷۴	۰.۹	۲۲,۰۹۷	۰.۶۹	۲۲,۲۱۶	۰.۶۶	۲۵,۵۸۵
صندوق سرمایه گذاری	۰.۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد								

بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

توضیحات	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
روز اخیر	۱۴۰۲/۰۱/۳۰	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۰.۰۱۲٪	۰٪
هفته گذشته	۱۴۰۲/۰۱/۲۴	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۷.۰۳۲٪	۶.۶۱۵٪
ماه گذشته	۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۲۰.۵۷۳٪	۱۸.۵۵۱٪
۳ ماه اخیر	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۴۴.۶۳۳٪	۳۷.۵۹۲٪
۶ ماه	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۹۳.۵۷٪	۷۷.۵۵۶٪
یک سال اخیر	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۰٪	۰٪
تا زمان انتشار	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۶۱.۳۲۱٪	۵۲.۵۵۵٪
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تأسیس	۸.۶۴٪			
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تأسیس	۱۰.۱۶٪			



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 صناعت‌ها، می‌توان به قیمت گذاری آنها بر اساس عرضه و تقاضای جهانی و تولیدات صادرات محور آنها اشاره کرد. از آنجایی که، این صناعت‌ها 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 تأثیر به سزایی در بازار سرمایه به خصوص بازار بورس بگذارد با این نکته که سهام دلاری می‌توانند پیش‌تاز باشند.