



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

گزارش عملکرد مدیر صندوق

دوره ۹ ماهه منتهی

به ۳۱ تیر ماه 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 (ه) 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، سرمایه گذاری 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، سپرده ها و گواهی های سپرده بانکی است. موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت می باشد. خصوصیات دارایی های 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 سرمایه گذاری

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 سبذگردان فارابی	۷۰۰.۰۰۰	۷۰ درصد
	جمع	۱.۰۰۰.۰۰۰ واحد	۱۰۰ درصد

مدیر صندوق، شرکت سبذگردان 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 شرکتهای تهران 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 شرکتهای تهران 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
۴,۲۵۸,۲۲۷,۴۱۸,۰۱۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۵,۱۲۸	۱۵,۰۲۷



خلاصه صورت مالی صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی برای دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱ مطابق جداول زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۳۱ تیر ۱۴۰۲

۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		
			دارایی ها
۷۱۷,۵۰۱,۹۸۸,۸۴۴	۴,۱۷۵,۴۵۵,۱۳۵,۰۸۴	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۱۱۳,۵۰۵,۶۷۳,۹۰۸	۵,۳۷۹,۴۱۷,۲۱۴	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۲,۲۴۵,۵۳۳,۳۰۳	.	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۳۴,۱۴۹,۳۶۹,۲۴۱	۱۶۵,۵۰۱,۹۶۴,۶۰۰	۸	حساب های دریافتنی
۴,۸۶۵,۲۲۴,۹۴۰	۱۳۸,۸۶۷,۱۰۹,۸۲۵	۹	جاری کارگزاران
۳۸,۵۰۵,۵۶۳	۱,۷۲۱,۶۶۸,۹۱۵	۱۰	سایر دارایی ها
۸۷۲,۳۰۶,۲۹۵,۷۹۹	۴,۴۸۶,۹۲۵,۲۹۵,۶۳۸		جمع دارایی ها
			بدهی ها
۶,۷۰۶,۴۹۹,۴۵۹	۹۰,۸۴۴,۲۱۸,۶۲۱	۱۱	بدهی به ارکان صندوق
.	۱۳۲,۴۷۹,۸۵۰,۰۰۰	۱۲	بدهی به سرمایه گذاران
۱,۵۹۲,۲۳۲,۱۸۱	۵,۳۷۳,۸۰۸,۹۹۸	۱۳	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
۸,۲۹۸,۷۳۱,۶۴۰	۲۲۸,۶۹۷,۸۷۷,۶۱۹		جمع بدهی ها
۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۵۹	۴,۲۵۸,۲۲۷,۴۱۸,۰۱۹	۱۴	خالص دارایی ها
۸,۴۲۹	۱۵,۰۲۷		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

صورت خالص دارایی‌ها

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱

یادداشت	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
	ریال	ریال
درآمدها:		
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۵	۴۰۵,۵۲۶,۰۵۱,۱۸۰
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶	۲۵۸,۷۴۶,۱۴۱,۶۸۰
سود سهام	۱۷	۲۴۹,۹۸۵,۷۲۷,۸۷۴
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۱۸	(۲,۹۲۱,۷۲۶,۸۱۴)
سایر درآمدها	۱۹	۱,۷۶۹,۹۱۸,۹۰۸
جمع درآمدها		۹۱۳,۱۰۶,۱۱۲,۸۲۸
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۲۰	۸۸,۵۴۱,۴۱۵,۶۷۴
سایر هزینه ها	۲۱	۳,۶۳۴,۱۱۸,۲۷۲
جمع هزینه ها		۹۲,۱۷۵,۵۳۳,۹۴۶
سود خالص		۸۲۰,۹۳۰,۵۷۸,۸۸۲
بازده میانگین سرمایه‌گذاری (درصد)		۲۸.۹۸٪
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره (درصد)		۱۹.۹۸٪

صورت گردش خالص دارایی‌ها

یادداشت	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
	تعداد	ریال
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره	۱۰۲,۵۰۰,۰۰۰	۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره	۳۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۳,۱۰۶,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره	(۱۲۹,۸۰۵,۰۰۰)	(۱,۲۹۸,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص	۰	۸۲۰,۹۳۰,۵۷۸,۸۸۲
تعدیلات	۰	۷۶۴,۵۸۹,۲۷۴,۹۹۰
	۲۲	
	۲۸۳,۳۷۰,۰۰۰	۴,۲۵۸,۲۲۷,۴۱۸,۰۱۹
	۹۱,۱۰۰,۰۰۰	۸۲۳,۴۵۴,۶۹۵,۰۹۷



گزارش عملکرد مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

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	۱۹.۲۴	۴۱۳,۵۴۶	۱۶.۷۸	۷۸۰,۷۸۲	۱۶.۲۱	۶۰۲,۵۹۵	۱۳.۴۳	
سایر سهام	۷۴.۵۹	۱,۶۰۳,۷۹۶	۸۰.۶۵	۳,۸۵۶,۲۴۰	۸۰.۰۶	۳,۵۷۲,۸۵۹	۷۹.۶۳	
اوراق مشارکت	۰.۶۳	۱۳,۴۶۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اوراق سپرده	۰.۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نقد و بانک (جاری و سپرده)	۳.۶۶	۷۸,۷۳۴	۰.۷	۲۹,۸۷۶	۰.۶۲	۵,۳۷۹	۰.۱۲	
سایر دارایی ها	۱.۸۸	۴۰,۴۰۶	۱.۸۷	۱۴۹,۸۳۷	۳.۱۱	۳۰۶,۰۹۰	۶.۸۲	
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	۱۴۰۲/۰۴/۳۰	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	%(۰.۹۷۵)	%(۱.۶۴۹)
هفته گذشته	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	%(۳.۷۵۹)	%(۴.۲۳۸)
ماه گذشته	۱۴۰۲/۰۴/۰۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	%(۸.۰۹۷)	%(۸.۷۷۵)
۳ ماه اخیر	۱۴۰۲/۰۲/۰۳	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	%(۷.۸۸۳)	%(۱۴.۶۷۲)
۶ ماه	۱۴۰۱/۱۱/۰۳	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	%۳۵.۳۳	%۱۹.۹۰۳
یک سال اخیر	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	%۶۶.۲۴۶	%۳۴.۷۳۳
تا زمان انتشار	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	%۴۸.۵۷۶	%۳۰.۱۷۲
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			%۰	%۸.۶۴
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			%۰	%(۱۰.۱۶)



چشم انداز پیش بینی بازدهی و عملکرد مدیر صندوق

در ادبیات اقتصادی، بازار سهام هر کشور را آینه اقتصادش در نظر می گیرند، چراکه بازار سهام از تمام متغیرهای اقتصادی تأثیر می پذیرد. شرکت ها، از یک طرف بازوی اجرایی اقتصاد و از طرف دیگر محل تلاقی آثار تغییرات پارامترهای اقتصادی در هر کشوری هستند. به بیان دقیق تر بازار سهام، تمام تحولات بازار مسکن، طلا، ارز و پول را در تحولات خود منعکس می کند. همین موضوع باعث می شود بتوان سبد دارایی چابک تری در بورس ایجاد کرد و در عین حال از بازدهی سایر بازارها عقب نماند.

با توجه به روند صعودی بورس، می توان اینگونه تلقی کرد که بازار سرمایه ایران ۴ صنعت مهم را به خود اختصاص داده است. این محصولات شامل، فرآورده های نفتی، کانی های فلزی، فلزات اساسی و محصولات شیمیایی می باشد. از ویژگی های این صناعت ها، می توان به قیمت گذاری آنها بر اساس عرضه و تقاضای جهانی و تولیدات صادرات محور آنها اشاره کرد. از آنجایی که، این صناعت ها ماهیت صادراتی دارند، با توجه به افزایش نرخ ارز، مزیت صادراتی بالا رفته و به دنبال ثبات قیمت های جهانی، سودآوری این شرکت ها نیز بیشتر می شود. یکی از مواردی که می توان آن را مورد نظر قرار داد، این موضوع است که به نظر می رسد بازار سرمایه یکی از محرک های 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 می باشد. با توجه به مورد ذکر شده و تورم انتظاری که در ادامه سال پیش روی جامعه و اقتصاد ایران است، پیش بینی می شود که بازار روندی نوسانی اما رو به بالا داشته باشد و از مقاومت هایی که در سال قبل داشت، عبور نماید.

با وجود این، برخی شرکت ها به دلیل هزینه های ارزی بالا و تأثیرپذیری بالا از ارز با افت ارزش بعد از جهش ارزی رو به رو می شوند. قیمت گذاری سهام محصولات داخلی این صنایع نیز بر اساس نرخ دلار و فروش صادراتی آن می باشد. هر چند، بخشی از هزینه های این شرکت ها (شرکت های صادرات محور) دلاری است؛ اما، به دلیل حاشیه سود بالا و نسبت هزینه به درآمد پایین در مجموع برآیند مثبت تری دارد. گروه دیگری که از افزایش نرخ دلار منتفع می شوند، شرکت هایی هستند که تراز ارزی مثبتی دارند. افزایش نرخ ارز برای بنگاه های داخلی نیز قابل اهمیت است، به این دلیل که، هزینه تولید را در شرکت هایی که فروش داخلی دارند افزایش می دهد و این شرکت ها نمی توانند متناسب با افزایش هزینه ها در محصولات تولیدی خود افزایش نرخ بدهند. به طور کلی می توان گفت، در صورت افزایش نرخ دلار، تورم شدیدی در جامعه حاکم خواهد شد. که می تواند تأثیر به سزایی در بازار سرمایه به خصوص بازار بورس بگذارد؛ این نکته که سهام دلاری می توانند پیشتاز باشند.