



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 ۵.

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 دارایی ها			
به تاریخ ۳۱ تیر ۱۴۰۲			
یادداشت	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	
	ریال	ریال	
دارایی ها			
۵ سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۴,۱۷۵,۴۵۵,۱۳۵,۰۸۴	۷۱۷,۵۰۱,۹۸۸,۸۳۲	
۶ سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۵,۳۷۹,۴۱۷,۲۱۴	۱۱۳,۵۰۵,۶۷۳,۹۰۸	
۷ سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	.	۲,۲۴۵,۵۳۳,۳۰۳	
۸ حساب های دریافتنی	۱۶۵,۵۰۱,۹۶۴,۶۰۰	۳۴,۱۴۹,۳۶۹,۲۴۱	
۹ جاری کارگزاران	۱۳۸,۸۶۷,۱۰۹,۸۲۵	۴,۸۶۵,۲۲۴,۹۴۰	
۱۰ سایر دارایی ها	۱,۷۲۱,۶۶۸,۹۱۵	۳۸,۵۰۵,۵۶۳	
جمع دارایی ها	۴,۴۸۶,۹۲۵,۲۹۵,۶۳۸	۸۷۲,۳۰۶,۲۹۵,۷۸۷	
بدهی ها			
۱۱ بدهی به ارکان صندوق	۹۰,۸۴۴,۲۱۸,۶۲۱	۶,۷۰۶,۴۹۹,۴۵۹	
۱۲ بدهی به سرمایه گذاران	۱۳۲,۴۷۹,۸۵۰,۰۰۰	.	
۱۳ سایر حساب های پرداختنی و ذخایر	۵,۳۷۳,۸۰۸,۹۹۸	۱,۵۹۲,۲۳۲,۱۸۱	
جمع بدهی ها	۲۲۸,۶۹۷,۸۷۷,۶۱۹	۸,۲۹۸,۷۳۱,۶۴۰	
۱۴ خالص دارایی ها	۴,۲۵۸,۲۲۷,۴۱۸,۰۱۹	۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷	
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری	۱۵,۰۲۷	۸,۴۲۹	



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 چهار ماه و ۱۹ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	
	ریال	ریال	درآمدها:
۱۵	۴۰۵,۵۲۶,۰۵۱,۱۸۰	(۳۸,۹۲۹,۶۹۱,۸۹۵)	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۶	۲۵۸,۷۴۶,۱۴۱,۶۸۰	(۱۰۶,۹۴۳,۳۹۹,۸۸۸)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۷	۲۴۹,۹۸۵,۷۲۷,۸۷۴	۲۹,۶۷۶,۳۸۸,۴۷۲	سود سهام
۱۸	(۲,۹۳۱,۷۲۶,۸۱۴)	۲۲,۱۵۴,۲۵۳,۳۴۷	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۹	۱,۷۶۹,۹۱۸,۹۰۸	۳۸,۴۳۰,۳۸۴	سایر درآمدها
	۹۱۳,۱۰۶,۱۱۲,۸۲۸	(۹۴,۰۰۴,۱۱۹,۵۸۰)	جمع درآمدها
			هزینه ها:
۲۰	(۸۸,۵۴۱,۴۱۵,۶۷۴)	(۵,۷۷۹,۴۳۷,۵۲۷)	هزینه کارمزد ارکان
۲۱	(۲,۰۷۶,۶۰۴,۲۲۸)	(۹۲۵,۴۹۲,۱۵۷)	سایر هزینه ها
	(۹۰,۶۱۸,۰۱۹,۹۰۲)	(۶,۷۰۴,۹۲۹,۶۸۴)	سود (زیان) قبل از هزینه مالی
۲۲	(۱,۵۵۷,۵۱۴,۰۴۴)	(۱۰۴,۱۵۵,۶۳۹)	هزینه مالی
	۸۲۰,۹۳۰,۵۷۸,۸۸۲	(۱۰۰,۸۱۳,۲۰۴,۹۰۳)	سود (زیان) خالص
	۲۸.۹۸%	-۱۷.۶۴%	بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد)
	۱۹.۹۶%	-۱۲.۲۹%	بازده سرمایه گذاری پایان دوره (درصد)

صورت گردش خالص دارایی‌ها

یادداشت	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	دوره چهار ماه و ۱۹ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	
	تعداد	ریال	تعداد
	۱۰۲,۵۰۰,۰۰۰	۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷	ریال
	۳۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۳,۱۰۶,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد
	(۱۲۹,۸۰۵,۰۰۰)	(۱,۲۹۸,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	ریال
	.	۸۲۰,۹۳۰,۵۷۸,۸۸۲	تعداد
	.	۷۶۴,۵۸۹,۲۷۴,۹۹۰	ریال
۲۳	۲۸۳,۳۷۰,۰۰۰	۴,۲۵۸,۲۲۷,۴۱۸,۰۱۹	تعداد
		۸۲۳,۴۵۴,۶۹۵,۰۹۷	ریال

خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
سود (زیان) خالص
تعدیلات



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 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.