



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

گزارش عملکرد مدیر صندوق

سال مالی منتهی

به ۳۰ مهر 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 سیدگردان فارابی	۷۰۰,۰۰۰	۷۰ درصد
	جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد	۱۰۰ درصد

مدیر صندوق، شرکت سیدگردان 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 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 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
۳,۳۵۹,۸۶۴,۳۷۰,۴۱۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۵,۲۹۸	۱۵,۱۹۱



خلاصه صورت مالی صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰ مطابق جداول زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۳۰ مهر ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)			
۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	یادداشت	دارایی ها:
۷۱۷,۵۰۱,۹۸۸,۸۳۲	۳,۴۴۹,۴۶۵,۵۰۷,۸۷۶	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام
۱۱۳,۵۰۵,۶۷۳,۹۰۸	۳۱,۹۵۸,۳۸۶	۶	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۲,۲۴۵,۵۳۳,۳۰۳	۰	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب
۳۴,۱۴۹,۳۶۹,۲۴۱	۶۹,۲۴۵,۸۶۶,۳۸۶	۸	حسابهای دریافتنی
۴,۸۶۵,۲۲۴,۹۴۰	۳۸,۵۳۴,۷۲۴,۷۴۵	۹	جاری کارگزاران
۳۸,۵۰۵,۵۶۳	۸۹۴,۵۷۴,۹۳۱	۱۰	سایر دارایی ها
۸۷۲,۳۰۶,۲۹۵,۷۸۷	۳,۵۵۸,۱۷۲,۶۳۲,۳۲۴		جمع دارایی ها
			بدهی ها:
۶,۷۰۶,۴۹۹,۴۵۹	۱۱۳,۲۴۳,۷۰۷,۵۷۰	۱۱	بدهی به ارکان صندوق
۰	۷۸,۸۹۵,۱۰۰,۰۰۰	۱۲	بدهی به سرمایه گذاران
۱,۵۹۲,۲۳۲,۱۸۱	۶,۱۶۹,۴۵۴,۳۱۸	۱۳	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
۸,۲۹۸,۷۳۱,۶۴۰	۱۹۸,۳۰۸,۲۶۱,۸۸۸		جمع بدهی ها
۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷	۳,۳۵۹,۸۶۴,۳۷۰,۴۳۶	۱۴	خالص دارایی ها
۸,۴۲۹	۱۵,۱۹۱		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری - ریال

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۲

درآمدها:	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ (مبالغ به ریال)
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۵	۴۶۱,۵۳۵,۶۵۹,۸۹۱	(۷۳,۶۰۳,۹۲۳,۴۷۰)
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶	۲۲۸,۸۰۱,۶۴۸,۵۵۸	(۱۷۵,۳۱۲,۸۵۱,۶۶۱)
سود سهام	۱۷	۲۹۰,۲۸۸,۱۵۶,۳۰۷	۵۸,۷۵۸,۷۷۶,۰۰۳
سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۸	۶,۰۰۷,۲۲۷,۳۰۰	۳۲,۸۷۷,۰۶۴,۱۸۲
سایر درآمدها	۱۹	۱,۷۶۹,۹۱۸,۹۰۸	۳۸,۴۳۲,۳۵۷
جمع درآمدها		۹۸۸,۴۰۲,۶۱۰,۹۶۴	(۱۵۷,۲۴۲,۵۰۲,۵۸۹)
هزینه:			
هزینه کارمزد ارکان	۲۰	۷۸,۵۲۹,۱۴۵,۲۳۰	(۱۱,۰۷۵,۲۷۰,۱۳۳)
سایر هزینه ها	۲۱	۵,۲۴۰,۴۰۷,۵۲۵	(۱,۵۶۰,۰۸۶,۴۷۵)
سود قبل از هزینه های مالی		۸۳,۷۶۹,۵۵۲,۷۵۵	(۱۳,۶۳۵,۳۵۶,۶۰۸)
هزینه های مالی	۲۲	-	(۱۰۴,۳۷۶,۶۵۶)
سود خالص		۹۰,۴۶۳,۰۵۸,۲۰۹	(۱۶۹,۹۸۲,۲۳۵,۸۵۳)
بازده میانگین سرمایه گذاری (۱)		۲۹,۲۸٪	-۲۴,۲۷٪
بازده سرمایه گذاری در پایان دوره (۲)		۲۷,۷۲٪	-۱۹,۶۵٪

خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) ابتدای سال	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۷/۳۰	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	مبلغ
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال		۱۰۲,۵۰۰,۰۰۰	۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷	-	-
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال		(۱۹۶,۲۹۵,۰۰۰)	(۱,۹۶۲,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۷,۲۰۰,۰۰۰)	(۳۷۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود خالص		۸۷۱,۸۰۵,۷۸۱,۲۷۸	-	-	(۱۶۹,۹۸۲,۲۳۵,۸۵۳)
تعدیلات	۲۳	۴۳۷,۲۵۱,۰۲۴,۹۹۰	-	-	۸,۹۸۹,۸۰۰,۰۰۰
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال		۳۲۱,۱۸۰,۰۰۰	۳,۳۵۹,۸۶۴,۳۷۰,۴۱۵	۱۰۲,۵۰۰,۰۰۰	۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری	سود خالص
۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال	میانگین موزون (ریال) وجود استفاده شده
	تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال ± سود (زیان) خالص
	خالص دارایی های پایان سال



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	۱۷.۷۹	۴۳۷,۳۱۸	۱۳.۹۷	۵۵۲,۴۴۰	۱۵.۲۸	۵۶۲,۳۳۹	۱۵.۸	۵۶۲,۰۳۶
سایر سهام	۷۵.۷۸	۱,۸۶۲,۷۱۷	۷۸.۸۹	۳,۱۱۸,۳۰۶	۸۲.۴۲	۳,۰۳۳,۶۹۹	۸۱.۱۴	۲,۸۸۷,۴۲۹
اوراق مشارکت	۰.۴۵	۱۱,۱۷۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اوراق سپرده	۰.۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نقد و بانک (جاری و سپرده)	۳.۶۴	۸۹,۴۷۲	۳.۶۲	۱۴۳,۲۵۹	۰.۴۱	۱۵,۱۴۴	۳۱	۰
سایر دارایی ها	۲.۳۴	۵۷,۴۱۲	۳.۵۲	۱۳۹,۱۷۷	۱.۸۹	۶۹,۴۲۳	۳.۰۵	۱۰۸,۶۷۵
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	۱۴۰۲/۰۷/۲۹	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	%۰.۳۴۳	%۰.۳۵۸
هفته گذشته	۱۴۰۲/۰۷/۲۳	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	%۱.۶۳۲	%۱.۵۱۲
ماه گذشته	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	%(۴.۰۹۱)	%(۴.۱۹۶)
۳ ماه اخیر	۱۴۰۲/۰۵/۰۲	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	%(۱.۰۰۴)	%۱.۶۸۹
۶ ماه	۱۴۰۲/۰۲/۰۵	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	%(۸.۷۲۴)	%(۱۴.۲۰۶)
یک سال اخیر	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	%۸۰.۲۲۳	%۵۵.۲۵۴
تا زمان انتشار	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	%۵۰.۱۹۸	%۳۳.۳۹۴
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تأسیس			%۰	%۸.۶۴
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تأسیس			%۰	%(۱۰.۱۶)



چشم انداز پیش بینی بازدهی و عملکرد مدیر صندوق

در ادبیات اقتصادی، بازار سهام هر کشور را آینه 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.