



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

گزارش عملکرد مدیر صندوق

دوره ۳ ماهه منتهی

به ۳۰ دی ۱۴۰۱

۸

۲۲



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 (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، 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 حسابرسي 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 خوردين، خیابان توحيد سوم، پلاک ۳، طبقه چهارم.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسي 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 توحيد، 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

جدول زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابیصورت خالص دارایی هابه تاریخ ۳۰ دی ۱۴۰۱

دارایی ها:	یادداشت	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۰۷/۳۰
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۱,۸۴۴,۳۵۲,۰۳۷,۲۹۴	۷۱۷,۵۰۱,۹۸۸,۸۳۲
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	.	۲,۲۴۵,۵۳۳,۳۰۳
حساب های دریافتنی	۸	۱۵,۰۰۲,۲۳۰,۲۶۱	۳۴,۱۴۹,۳۶۹,۲۴۱
جاری کارگزاران	۹	.	۴,۸۶۵,۲۲۴,۹۴۰
سایر دارایی ها	۱۰	۱۵,۲۴۷,۵۸۳	۳۸,۵۰۵,۵۶۳
جمع دارایی ها		۱,۹۱۷,۴۳۳,۱۲۸,۸۴۲	۸۷۲,۳۰۶,۲۹۵,۷۸۷
بدهی ها:			
جاری کارگزاران	۹	۸۴,۱۹۶,۷۵۰,۹۳۷	.
بدهی به ارکان صندوق	۱۱	۲۱,۷۹۹,۸۹۴,۱۹۸	۶,۷۰۶,۴۹۹,۴۵۹
سایر حساب های پرداختنی و ذخایر	۱۲	۸,۲۸۴,۵۵۹,۳۰۸	۱,۵۹۲,۲۳۲,۱۸۱
جمع بدهی ها		۱۱۴,۲۸۱,۲۰۴,۴۴۳	۸,۲۹۸,۷۳۱,۶۴۰
خالص دارایی ها	۱۳	۱,۸۰۳,۱۵۱,۹۲۴,۳۹۹	۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۱۱,۲۸۱	۸,۴۲۹



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱

درآمدها:	یادداشت	دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱
		ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۱۳,۶۷۳,۷۰۱,۸۶۸
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۳۵۲,۱۲۴,۵۸۳,۴۰۴
سود سهام	۱۶	۷,۹۱۸,۹۹۸,۰۱۸
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	(۲,۹۲۸,۳۶۸,۲۲۰)
سایر درآمدها	۱۸	۱,۶۱۱,۰۰۴,۳۵۸
جمع درآمدها		۳۷۲,۳۹۹,۹۱۹,۴۲۸
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱۹	(۱۶,۳۷۹,۳۹۴,۵۱۵)
سایر هزینه ها	۲۰	(۱۲۷,۱۷۵,۵۳۵)
سود (زیان) قبل از هزینه های مالی		۳۵۵,۸۹۳,۳۴۹,۳۷۸
هزینه مالی	۲۱	(۴۸,۷۸۴,۱۱۶)
سود خالص		۳۵۵,۸۴۴,۵۶۵,۲۶۲
بازده میانگین سرمایه گذاری (۱)		۲۹.۹۱٪
بازده سرمایه گذاری پایان دوره (۲)		۲۰.۵۷٪

یادداشت	صورت گردش خالص دارایی ها	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	مبلغ
			ریال
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) ابتدای دوره		۱۰۲,۵۰۰,۰۰۰	۸۶۴,۰۰۷,۵۶۴,۱۴۷
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره		۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره		(۱۶,۶۵۵,۰۰۰)	(۱۶۶,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص		.	۳۵۵,۸۴۴,۵۶۵,۲۶۲
تعدیلات		.	۹,۸۴۹,۷۹۴,۹۹۰
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان دوره	۲۲	۱۵۹,۸۴۵,۰۰۰	۱,۸۰۳,۱۵۱,۹۲۴,۳۹۹



ترکیب دارایی های دوره ای:

نویسجات	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
روز اخیر	۱۴۰۱/۱۰/۲۹	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	%	%
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	%	%
تا زمان انتشار	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	%۱۱,۵۳۸	%۱۰,۸۷۵
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تأسیس			%۷,۵	%۷,۱۱
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تأسیس			%(۵,۴۶)	%(۵,۱۹)

بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

شرح	میانگین روزانه از ابتدای تأسیس 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 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 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 تاثیر خاص خود را بر بازدهی و رونق و رکود بازار دارد، اما انتظارات تورمی عامل تاثیرگذار 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 تاثیرپذیری 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 بگذارند این نکته که سهام دلاری می‌توانند پیش‌تاز باشند.

امضاء

نماینده

ارکان صندوق

شخص حقوقی

مهدی علی‌خانی مهرجری

مدیر صندوق

شرکت سبذگردان فارابی

