



صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

گزارش عملکرد مدیر صندوق

برای دوره ۳ ماهه منتهی به

۱۴۰۲/۱۰/۳۰



کلیات

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 سیاست های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذر ماه ۱۳۸۸ با مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۱ تحت شماره ۵۳۲۳۴ و شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۵۱۱۰۲ نزد اداره ثبت شرکت ها 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 سیاست های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذرماه 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 آن ها 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 حنصاب سرمایه گذاری در هر یک از آن ها 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 سبذگردان فارابی	۷۰۰,۰۰۰	۷۰
۲	شرکت کارگزاری فارابی	۳۰۰,۰۰۰	۳۰
	جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت سبذگردان فارابی است که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۷ با شماره ثبت ۵۷۰۴۰۵ نزد مرجع ثبت شرکت های 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 مشاربه شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر، خیابان 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 شرکت های 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 شرکت ها 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	۴,۵۱۵,۲۴۵,۹۶۵,۵۱۵
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۱۰۰۰,۰۰۰
ارزش اسمی واحدهای سرمایه گذاری	۱۰,۰۰۰
نرخ صدور	۱۶,۴۱۴
نرخ ابطال	۱۶,۳۰۵
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۲۷۶,۹۲۸,۷۵۶

صورت خالص دارایی ها منتهی به تاریخ ۳۰ دی ماه ۱۴۰۲

دارایی ها:	یادداشت	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۰۷/۳۰
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام	۵	۴,۴۶۹,۸۳۰,۸۷۱,۹۰۵	۳,۴۴۹,۴۶۵,۵۰۷,۸۵۵
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۶	۱۲۹,۱۶۱,۰۹۷,۵۸۱	۳۱,۹۵۸,۳۸۶
حسابهای دریافتی	۷	۴۰,۲۶۷,۰۳۷,۳۰۶	۶۹,۲۴۵,۸۶۶,۳۸۶
سایر دارایی ها	۸	۳۵۴,۲۲۸,۲۶۰	۸۹۴,۵۷۴,۹۳۱
جاری کارگزاران	۹	.	۳۸,۵۳۴,۷۲۴,۷۴۵
جمع دارایی ها		۴,۶۳۹,۶۱۳,۲۳۵,۰۵۲	۳,۵۵۸,۱۷۲,۶۳۲,۳۰۳
بدهی ها:			
جاری کارگزاران	۹	۳۸,۴۴۹,۹۴۷,۰۷۹	.
پرداختی به ارکان صندوق	۱۰	۶۴,۴۸۴,۳۹۷,۵۷۱	۱۱۳,۲۴۳,۷۰۷,۵۷۰
پرداختی به سرمایه گذاران	۱۱	۱۸,۷۵۴,۲۰۰,۰۰۰	۷۸,۸۹۵,۱۰۰,۰۰۰
سایر حسابهای پرداختی و ذخایر	۱۲	۲,۶۷۸,۷۲۴,۸۸۷	۶,۱۶۹,۴۵۴,۳۱۸
جمع بدهی ها		۱۲۴,۳۶۷,۲۶۹,۵۳۷	۱۹۸,۳۰۸,۲۶۱,۸۸۸
خالص دارایی ها	۱۳	۴,۵۱۵,۲۴۵,۹۶۵,۵۱۵	۳,۳۵۹,۸۶۴,۳۷۰,۴۱۵
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۱۶,۳۰۵	۱۵,۱۹۱

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



صورت سود و زیان منتهی به تاریخ ۳۰ دی ماه ۱۴۰۲

درآمدها:	یادداشت	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰
		ریال	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۴,۳۷۲,۸۰۸,۲۸۰	۱۳,۶۷۳,۷۰۱,۸۶۸
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۱۹۵,۹۸۸,۸۲۱,۵۴۹	۳۵۲,۱۲۴,۵۸۳,۴۰۴
سود سهام	۱۶	۱۷,۱۰۵,۹۴۵,۳۰۵	۷,۹۱۸,۹۹۸,۰۱۸
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۱۰,۷۴۷,۵۶۷,۹۲۹	(۲,۹۲۸,۳۶۸,۲۲۰)
سایر درآمدها	۱۸	۱,۹۹۹,۳۶۷,۹۰۳	۱,۶۱۱,۰۰۴,۳۵۸
جمع درآمدها		۲۳۰,۲۱۴,۵۱۰,۹۶۶	۳۷۲,۳۹۹,۹۱۹,۴۲۸
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۱۹	(۳۰,۷۳۱,۰۱۰,۳۵۶)	(۱۶,۳۷۹,۳۹۴,۵۱۵)
سایر هزینه ها	۲۰	(۹۱۹,۷۰۴,۴۸۳)	(۱۲۷,۱۷۵,۵۳۵)
سود قبل از هزینه های مالی		۱۹۸,۵۶۳,۷۹۶,۱۲۷	۳۵۵,۸۹۳,۳۴۹,۳۷۸
هزینه مالی	۲۱	(۹۴۴,۳۲۸,۸۷۳)	.
سود خالص		۱۹۷,۶۱۹,۴۶۷,۲۵۴	۳۵۵,۸۹۳,۳۴۹,۳۷۸
بازده میانگین سرمایه گذاری (۱)		۵,۲۸٪	۲۹,۹۱٪
بازده سرمایه گذاری در پایان دوره (۲)		۴,۵۸٪	۲۰,۵۷٪

گردش خالص دارایی ها منتهی به تاریخ ۳۰ دی ماه ۱۴۰۲

صورت گردش خالص دارایی ها	یادداشت	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰
		تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
		ریال	ریال
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره		۲۲۱,۱۸۰,۰۰۰	۳,۳۵۹,۸۶۴,۳۷۰,۴۱۵
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره		۸۷,۳۰۲,۵۸۰	۸۷۳,۰۲۵,۸۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره		(۳۱,۵۵۳,۸۲۴)	(۳۱۵,۵۲۸,۲۴۰,۰۰۰)
سود خالص		.	۱۹۷,۶۱۹,۴۶۷,۲۵۴
تعدیلات	۲۲	.	۴۰۰,۲۷۴,۵۶۷,۸۴۶
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال		۲۷۶,۹۲۸,۷۵۶	۴,۵۱۵,۲۴۵,۹۶۵,۵۱۵
		۱۵۹,۸۴۵,۰۰۰	۱,۸۰۳,۱۵۱,۹۲۴,۳۹۹



ترکیب دارایی‌های دوره‌ای:

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	۱۷,۴۹	۴۶۵,۶۲۸	۱۶,۳۳	۶۳۴,۶۷۷	۱۶,۱۱	۷۳۹,۲۹۶	۱۵,۲۶	۷۰۸,۰۱۸
سایر سهام	۷۶,۱۵	۲,۰۲۷,۶۷۹	۷۷,۶۲	۳,۰۱۶,۰۲۵	۷۱,۶۴	۳,۲۸۸,۹۶۸	۸۱,۰۸	۳,۷۶۱,۸۱۲
اوراق مشارکت	۰,۳۶	۹,۵۷۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اوراق سپرده	۰,۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نقد و بانک (جاری و سپرده)	۳,۸۵	۱۰۲,۵۵۱	۴,۶۱	۱۷۹,۰۳۴	۱۱,۲۳	۵۱۵,۴۱۰	۲,۷۸	۱۲۹,۱۶۱
سایر دارایی‌ها	۲,۱۵	۵۷,۱۴۵	۱,۴۴	۵۶,۱۷۱	۱,۰۲	۴۶,۷۶۹	۰,۸۸	۴۰,۶۲۱
صندوق سرمایه‌گذاری	۰,۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مبالغ بر حسب میلیون ریال می‌باشد								

بازدهی صندوق در فواصل مختلف :

توضیحات	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
روز اخیر	۱۴۰۲/۱۰/۲۹	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	%(۱,۷۳۶)	%(۰,۸۷۱)
هفته گذشته	۱۴۰۲/۱۰/۲۳	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	%(۲,۱۳۷)	%(۰,۶۲۴)
ماه گذشته	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	%(۲,۱۷۸)	%(۱,۹۵۹)
۳ ماه اخیر	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	%۷,۳۳۳	%۶,۶۲۹
۶ ماه	۱۴۰۲/۰۵/۰۲	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	%۶,۲۵۶	%۸,۴۳
یک سال اخیر	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	%۴۴,۵۳۵	%۲۸,۲۸۶
تا زمان انتشار	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	%۶۱,۲۱۲	%۴۲,۲۳۶
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تأسیس	%۹,۹۹			
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تأسیس	%(۱۱,۰۳)			
	%۸,۶۴			
	%(۱۰,۱۶)			



چشم انداز پیش بینی بازدهی و عملکرد مدیر صندوق

مهم‌ترین مساله‌ای که وجود دارد موضوع سیاست‌گذاری‌هاست، بخش مالی با یک بازی الکلنگی نرخ بهره بانکی و شاخص بورس مواجه هست که در صورتی که نرخ بهره بانکی افزایش پیدا کند شاخص بورس افت می‌کند و بالعکس. در حال حاضر با توجه به انتشار اوراق گواهی سپرده با نرخ بهره ۳۰ درصدی و افزایش شدید نرخ بهره بانکی در کشور و کمبود شدید نقدینگی رکود سنگینی در بنگاه‌ها ایجاد شده که از جذابیت بازار سرمایه نیز کاسته است. همچنین قیمت‌گذاری دستوری و فاصله عجیب و غریب بین نرخ ارز در بازار آزاد و نرخ ارز دولتی که عملاً باعث تنبیه صادرکنندگان شده و انگیزه صادرکنندگان را از بین برده است باعث کسری بی‌سابقه در تراز تجاری کشور و حرکت رو به پایین بازار سرمایه نیز شده است. نرخ بهره بالا در کنار کاهش نقدینگی بخش واقعی اقتصاد را وارد رکود تورمی کرده است و دورنمای این رکود تورمی جذابیت بورس و سرمایه‌گذاری در این حوزه را هم از بین برده است. اقتصاد بیمار ایران از طرفی با تورم بالا در تمام موارد مواجه است و از طرفی دیگر بازارهای سرمایه گذاری هم رشد خاصی نمی‌کنند و صرفاً کالاهای مصرفی مردم روز به روز در حال افزایش است. حال این رکود هر روز به صورت عمیق‌تر توسط مردم قابل لمس‌تر می‌شود، چرا که قدرت خرید آنها به صورت فزاینده‌ای در حال کم شدن است. اما سیاست‌های انقباضی دولت نقش پر رنگی را در بحث رکود تورمی دارد و خبر فروش اوراق با نرخ ۳۰٪ نیز باعث خروج شدید پول از بازار سرمایه و صندوق‌های درآمد ثابت شد و ظرف چند روز تمامی این اوراق به فروش رفت و همین ضربه شدید بر پیکره بی‌رمق بازار سرمایه زد. با این تفاسیر و سیاست‌های شدید انقباضی دولت، چشم انداز بازار سرمایه همچنان در رکود قرار خواهد گرفت و این روند تا زمانی که عنصر اصلی و محرک بازار که نرخ بهره است تغییر نکند به همین صورت پا برجا خواهد ماند.