

سبدگردان فارابی

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵



گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ماه ۱۴۰۳

ثبت شده به شماره ۱۱۹۵۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

فهرست مطالب

مقدمه	۱.....
۱- تاریخچه فعالیت صندوق	۱.....
۲- معرفی صندوق	۱.....
۳- دوره فعالیت صندوق	۲.....
۴- هدف از تشکیل صندوق	۲.....
۵- موضوع فعالیت صندوق	۲.....
۶- محل اقامت صندوق	۲.....
۷- ارکان صندوق سرمایه گذاری	۲.....
۷-۱ مجمع صندوق	۳.....
۷-۲ مدیر صندوق	۳.....
۷-۳ متولی صندوق	۳.....
۷-۴ حسابرس صندوق	۳.....
۷-۵ بازارگردان:	۳.....
۸- خالص ارزش روز دارایی های صندوق	۴.....
۹- ترکیب دارایی های صندوق	۵.....
۱۰- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار	۵.....
۱۱- ارزش خالص دارایی های صندوق	۶.....
۱۲- ترکیب سهام صندوق به تفکیک صنعت	۷.....
۱۳- بازدهی صندوق در فواصل مختلف	۸.....
۱۴- چشم انداز پیش بینی بازدهی و عملکرد مدیر صندوق	۱۰.....

مقدمه :

بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی، برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش سال مالی مدیران سرمایه گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه شده در آن نشان دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن در دوره مزبور می باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می گردد.

۱- تاریخچه فعالیت 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. مدت فعالیت این صندوق سرمایه گذاری به مدت نامحدود است.

۲- معرفی صندوق :

جدول مشخصات صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی	
نوع صندوق	قابل معامله در سهام
تاریخ آغاز فعالیت	۱۴۰۱/۰۲/۱۱
مدیر صندوق	شرکت سبک‌گردان فارابی (سهامی خاص)
بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی
مدیران سرمایه گذاری	نقیسه ترابی، وحید مزین، سحر سلطانی
متولی صندوق	موسسه حسابرسی بهراد مشار
حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی ارقام نگرآریا
ضامن نقد شوندگی	ندارد
سایت صندوق	https://salam.irfarabi.ir

۳- دوره فعالیت صندوق :

دوره فعالیت صندوق از تاریخ قید شده در مجوز فعالیت که توسط سازمان به نام صندوق صادر می شود؛ شروع شده و از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت ها مدت فعالیت این صندوق به مدت نامحدود است.

۴ - 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.

۵- موضوع فعالیت 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 آن ها در امیدنامه ذکر شده است .

۶ - محل اقامت صندوق :

مرکز اصلی صندوق در تهران، سعادت آباد، میدان شهید حسن طهرانی مقدم، بلوار سرو غربی، پلاک ۱۹، طبقه دوم ، واحد ۳. شرکت سبذگردان فارابی واقع شده است.

۷ - ارکان صندوق سرمایه گذاری :

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۷-۱- 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.

عملکرد سالیانه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰

در تاریخ صورت خالص دارایی ها دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰			
ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سبذگردان فارابی (سهامی خاص)	۷۰۰,۰۰۰	۷۰
۲	شرکت کارگزاری فارابی (سهامی خاص)	۳۰۰,۰۰۰	۳۰
	جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۷-۲- مدیر صندوق:

شرکت سبذگردان فارابی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۷ با شماره ثبت ۵۷۰۴۰۵ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۶۸۰۹۶۰ نزد مرجع ثبت شرکت های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران، سعادت آباد، میدان شهید حسین طهرانی مقدم، بلوار سرو غربی، پلاک ۱۹، طبقه ۲ واحد ۳.

۷-۳- متولی صندوق:

موسسه حسابرسی بهراد مشار است که با شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد و شناسه ملی ۱۰۸۴۰۰۱۷۹۹۹ نزد مرجع ثبت شرکت های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر، کوچه ۱۹، پلاک ۵، طبقه اول، واحدهای ۱۰۱-۱۰۲-۲۰۱-۲۰۲

۷-۴- حسابرس صندوق:

مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا است که با شماره ثبت ۱۷۷۵۵ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۱۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، پایین تر از میدان توحید، نبش خیابان پرچم، پلاک ۶۸.

۷-۵- بازارگردان:

صندوق اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی است که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۲ با شماره ثبت ۴۸۶۵۱ نزد مجمع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است تهران، شهرک غرب، بلوار خوردین، خیابان توحید سوم، پلاک ۳، طبقه چهارم.

عملکرد سالیانه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰

۸- خالص ارزش روز دارایی های صندوق:

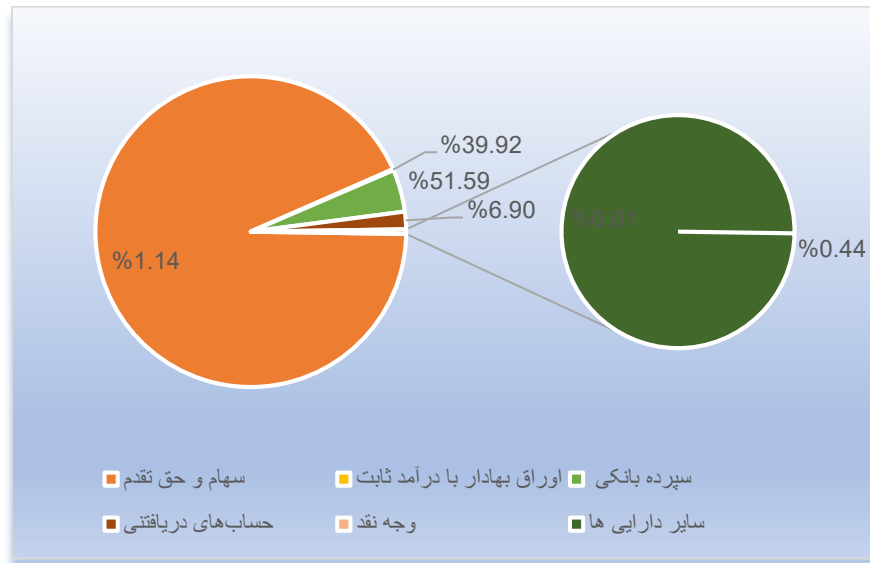
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰	
اطلاعات سرمایه گذاری صندوق	
خالص ارزش دارایی ها	۴,۱۶۶,۳۲۳,۹۶۳,۷۰۰ ریال
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال
ارزش اسمی واحدهای سرمایه گذاری	۱۰,۰۰۰ واحد
نرخ صدور واحدهای سرمایه گذاری	۱۵,۶۵۴ ریال
نرخ ابطال واحدهای سرمایه گذاری	۱۵,۵۵۳ ریال
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۲۶۷,۸۷۷,۷۵۶ واحد

۹- ترکیب دارایی های صندوق :

جدول و نمودار زیر، ترکیب سرمایه گذاری های صندوق را در سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۳ نشان می دهد.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰		
عنوان دارایی	خالص ارزش دارایی	نسبت از کل دارائی به ارزش روز
سهام و حق تقدم	۳,۹۷۴,۰۷۶,۹۹۱,۱۲۴	۹۳,۱۸ %
اوراق با درآمد ثابت	۴,۴۸۴,۱۱۲,۲۴۰	۰,۱۱ %
سپرده بانکی	۱۸۷,۹۸۴,۱۶۳,۴۰۱	۴,۴۱ %
حسابهای دریافتنی	۹۴,۸۴۷,۶۲۴,۹۸۴	۱,۸۳ %
سایر دارایی ها	۱۹,۹۶۷,۲۳۷,۰۶۷	۰,۴۷ %
جمع	۴,۲۶۴,۶۴۴,۸۵۱,۸۱۶	۱۰۰ %

ترکیب دارایی های صندوق



۱۰- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار طی سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۳

ردیف	سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰
۱	سود (زیان) حاصل از فروش سهام	(۳۵,۶۰۴,۱۹۲,۴۱۸)
۲	سود (زیان) حاصل از فروش حق تقدم سهام	(۲,۹۶۸,۵۲۶,۱۸۶)
۳	سود (زیان) از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۴,۴۰۴,۷۲۴,۷۴۲
۴	سود حاصل از فروش اوراق سپرده	۴۶۴,۷۶۸,۷۶۲
۵	سود (زیان) ناشی از سررسید و فروش اوراق اختیار معامله	(۳۶,۰۵۰,۸۳۶,۰۸۷)
	جمع	(۶۹,۷۵۴,۰۶۱,۱۸۷)

۱۱- تغییرات خالص ارزش دارایی ها طی سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۳



۱۲- ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت :

صنعت	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها
محصولات شیمیایی	۶۱۸,۶۰۲,۴۴۴,۸۰۱	٪۱۳,۸۱
فلزات اساسی	۵۶۹,۶۳۷,۴۲۸,۵۹۹	٪۱۳,۳۶
سرمایه گذاری ها	۲۰۲,۴۰۲,۷۹۴,۹۱۴	٪۴,۷۵
شرکت های چند رشته ای صنعتی	۲۶۴,۸۶۰,۴۷۴,۵۶۲	٪۶,۲۱
استخراج کانه های فلزی	۲۵۱,۶۵۸,۲۱۲,۷۷۷	٪۵,۹۰
خودرو و ساخت قطعات	۲۴۲,۸۲۰,۰۴۴,۱۳۶	٪۵,۶۹
بانک ها و موسسات اعتباری	۲۱۴,۹۴۴,۴۷۵,۲۵۲	٪۵,۰۴
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱۴۱,۷۹۰,۲۰۸,۳۵۳	٪۳,۳۲
زراعت و خدمات وابسته	۱۲۸,۶۷۷,۳۰۶,۳۳۲	٪۳,۰۲
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱۲۷,۸۷۴,۵۸۹,۴۱۵	٪۳,۰۰

عملکرد سالیانه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰

محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۱۵,۵۰۴,۵۹۴,۴۲۴	٪۲,۷۱
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۱۱۳,۹۴۰,۵۰۶,۰۶۵	٪۲,۶۷
ماشین آلات و تجهیزات	۹۱,۲۳۳,۹۶۸,۵۰۰	٪۲,۱۴
مواد و محصولات دارویی	۸۰,۷۲۴,۸۰۶,۴۳۵	٪۱,۸۹
مخابرات	۷۸,۴۰۳,۷۴۴,۳۷۰	٪۱,۸۴
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۷۷,۲۰۹,۶۹۷,۱۸۳	٪۱,۸۱
ساخت محصولات فلزی	۶۰,۸۲۳,۲۶۳,۲۴۹	٪۱,۴۳
هتل و رستوران	۵۸,۴۳۹,۳۵۴,۵۵۷	٪۱,۳۷
سیمان، آهک و گچ	۵۸,۲۲۷,۱۴۸,۹۲۸	٪۱,۳۷
اطلاعات و ارتباطات	۴۲,۸۱۴,۷۲۷,۵۵۰	٪۱,۰۰
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۴۲,۰۲۸,۰۱۰,۹۴۳	٪۰,۹۹
خدمات فنی و مهندسی	۳۸,۸۷۳,۷۴۳,۱۲۲	٪۰,۹۱
تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری	۳۴,۶۴۶,۶۱۸,۷۰۰	٪۰,۸۱
کاشی و سرامیک	۳۴,۲۰۸,۰۴۳,۸۴۰	٪۰,۸۰
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲۱,۸۳۸,۱۳۰,۳۷۲	٪۰,۵۱
خرده فروشی انواع مواد غذایی، نوشیدنی و غیره	۱۹,۸۷۳,۸۲۸,۳۸۶	٪۰,۴۷
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱۵,۹۰۱,۶۹۳,۵۹۳	٪۰,۳۷
منسوجات	۱۰,۷۷۱,۸۷۸,۲۳۰	٪۰,۲۵
استخراج ذغال سنگ	۴,۳۲۸,۶۵۰,۳۶۸	٪۰,۱۰
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۹۸,۵۶۰,۶۲۲	٪۰,۰۰
گواهی سپرده کالایی	۲۱۰,۸۲۸,۰۴۲,۵۴۶	٪۴,۹۴
جمع	۳,۹۷۴,۰۷۶,۹۹۱,۱۲۴	٪۹۲,۴۹

۱۳- بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
روز اخیر	۱۴۰۳/۰۷/۲۹	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	٪(۰/۱۹۳)	٪(۰/۶۸۵)
هفته گذشته	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	٪(۳/۸۹۹)	٪(۳/۹۵۵)
ماه گذشته	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	٪(۴/۹۲۷)	٪(۴/۲۷۹)
۳ ماه اخیر	۱۴۰۳/۰۵/۰۲	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	٪(۴/۵۱۸)	٪(۷/۸۳۷)
۶ ماه اخیر	۱۴۰۳/۰۲/۰۵	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	٪(۹/۲۳۸)	٪(۱۲/۸۹۱)
یکسال اخیر	۱۴۰۲/۰۷/۳۰	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	٪۲/۳۸۳	٪(۱/۲۲۷)
تازمان انتشار	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	٪۵۳/۷۷۷	٪۳۱/۷۵۶

۱۴- چشم‌انداز آینده بازار سرمایه از منظر سیاست های اقتصادی :

بازار سرمایه ایران در حال حاضر تحت تأثیر سیاست‌های داخلی و خارجی قرار دارد. از یک‌سو، اصلاحات اقتصادی داخلی، شامل مدیریت نرخ ارز و تغییر سیاست‌های کلان اقتصادی، می‌تواند تأثیر عمیقی بر عملکرد بازار بگذارد. از سوی دیگر، تحولات جهانی، مانند انتخابات ریاست‌جمهوری آمریکا، تنها اثرات کوتاه‌مدتی بر بازار خواهند داشت. در بلندمدت، تصمیمات اقتصادی داخلی مانند بهبود ساختارهای بودجه‌ای و ایجاد ثبات در بازارهای مالی، نقش اصلی را ایفا می‌کنند. به همین دلیل، نگاه سرمایه‌گذاران باید بیشتر معطوف به اصلاحات اقتصادی داخلی باشد تا تحولات مقطعی خارجی.

۱. نرخ دلار و تورم :

یکی از عوامل اصلی تعیین‌کننده وضعیت بازار سرمایه، نرخ ارز و سیاست‌های مرتبط با آن است. نرخ دلار نیما که تأثیر مستقیمی بر سودآوری شرکت‌های صادرات‌محور دارد، اخیراً در حال افزایش است. اختلاف قابل‌توجه میان نرخ نیما و بازار آزاد، همچنان یکی از چالش‌های اصلی است که اثرات منفی بر عملکرد صادرکنندگان دارد. این شکاف، با تأثیر بر هزینه‌های واردات و صادرات، می‌تواند فشار تورمی ایجاد کند. کاهش این اختلاف و هم‌راستا کردن نرخ‌ها، می‌تواند ثبات بیشتری به بازار و اقتصاد کشور ببخشد.

۲. نگاه دولت به بازار سرمایه :

دولت نقش کلیدی در تعیین مسیر بازار سرمایه دارد. سیاست‌هایی مانند قیمت‌گذاری دستوری و عدم‌ثبات در نرخ ارز، چالش‌هایی اساسی برای صنایع مختلف ایجاد کرده‌اند. در عین حال، حمایت دولت از صنایع صادرات‌محور و ارائه تسهیلات مالیاتی یا تخفیف در هزینه‌های تولید، می‌تواند به بهبود عملکرد بازار کمک کند. با این حال، تأخیر در اجرای برخی اصلاحات کلیدی مانند حذف قیمت‌گذاری دستوری، اعتماد سرمایه‌گذاران را کاهش داده و مانع از رشد پایدار بازار شده است.

۳. انتظارات سرمایه‌گذاران :

سرمایه‌گذاران انتظار دارند که سیاست‌گذاران اقتصادی، ثبات و پیش‌بینی‌پذیری بیشتری را در تصمیمات خود ایجاد کنند. در حال حاضر، رشد ارزش معاملات خرد در بازار، نشانه‌ای مثبت از بازگشت اعتماد نسبی به بازار است. با این حال، سرمایه‌گذاران خواهان سیاست‌های شفاف‌تر در مدیریت نرخ ارز و کاهش ریسک‌های سیستمی هستند. همچنین، صنایع مختلف از جمله خودرویی و پالایشی نیازمند اصلاحاتی مانند تجدید ارزیابی دارایی‌ها و تغییر در نرخ‌های فروش هستند که می‌تواند منجر به افزایش جذابیت سرمایه‌گذاری شود.

۴. چالش‌ها و فرصت‌های جهانی :

تغییرات اقتصاد جهانی، شامل نرخ بهره آمریکا و کاهش رشد اقتصادی چین، تأثیراتی بر بازار سرمایه ایران دارد. هرچند بخش صادرات محور کشور همچنان از رونق نسبی در بازارهای جهانی بهره می‌برد، اما فشارهای داخلی نظیر هزینه‌های بالای تولید و مشکلات زیرساختی، پایداری این مزیت را به خطر می‌اندازد. بهبود در سیاست‌های اقتصادی داخلی و کاهش وابستگی به عوامل خارجی می‌تواند به تقویت این بخش کمک کند.

نتیجه‌گیری:

در مجموع، بازار سرمایه ایران در یک مقطع حساس قرار دارد. ثبات نسبی در معاملات و رشد ارزش معاملات خرد، نشانه‌هایی از بازگشت اعتماد به بازار است. با این حال، چالش‌هایی نظیر اختلاف نرخ ارز، قیمت‌گذاری دستوری و هزینه‌های بالای تولید، نیازمند توجه ویژه دولت و سیاست‌گذاران است. تمرکز بر اصلاحات ساختاری و ایجاد شفافیت در سیاست‌ها، می‌تواند به تثبیت بازار و جذب سرمایه‌های جدید منجر شود. آینده بازار به تصمیمات داخلی گره خورده و کاهش تنش‌های خارجی نیز می‌تواند نقش تقویت‌کننده‌ای در این روند ایفا کند.