

سبدگردان فارابی

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵



گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ دی ماه ۱۴۰۳

ثبت شده به شماره ۱۱۹۵۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

مقدمه :

بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی، برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش دوره سه ماهه 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 سبذگردان 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.

گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

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

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰			
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 خورددین، خیابان توحید سوم، پلاک ۳، طبقه چهارم.

گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

۸- خالص ارزش روز دارایی های صندوق:

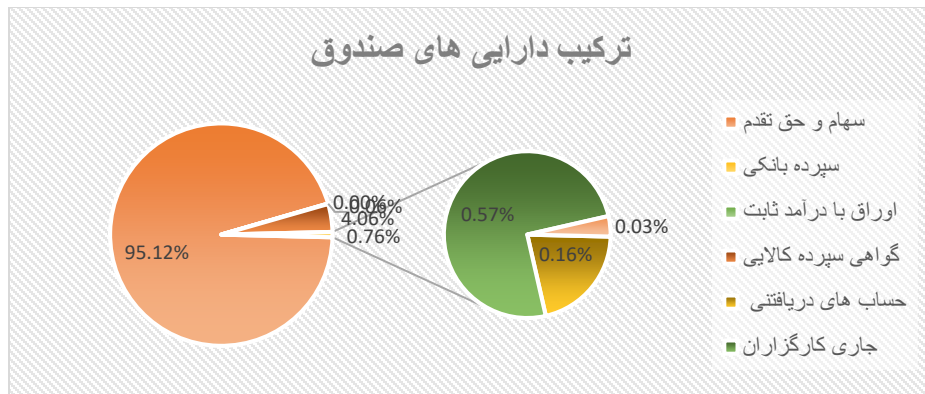
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	
خالص ارزش دارایی ها	۵,۵۸۴,۱۶۹,۶۰۲,۹۶۷ ریال
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۲۷۰,۳۸۰,۷۵۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	۲۶۹۳۸۰۷۵۶ واحد
ارزش اسمی واحدهای سرمایه گذاری	۱۰,۰۰۰ واحد
نرخ صدور واحدهای سرمایه گذاری	۲۰,۸۰۹ ریال
نرخ ابطال واحدهای سرمایه گذاری	۲۰,۶۵۳ ریال

۹- ترکیب دارایی های صندوق :

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

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰		
عنوان دارایی	خالص ارزش دارایی	نسبت از کل دارائی به ارزش روز
سهام و حق تقدم	۵,۹۲۷,۸۸۳,۶۶۷,۱۳۱	۹۵,۱۲ %
سپرده بانکی	۲۰,۷۵۹,۶۹۴	۰ %
اوراق با درآمد ثابت	۳,۷۳۶,۷۶۰,۲۰۰	۰,۰۶ %
سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی	۲۵۳,۱۵۹,۳۵۷,۷۳۵	۴,۰۶ %
حساب های دریافتنی	۱۰,۱۲۶,۹۸۶,۷۰۷	۰,۱۶ %
جاری کارگزاران	۳۵,۵۳۷,۴۰۵,۸۰۰	۰,۵۷ %
سایر دارایی ها	۱,۵۳۶,۶۷۷,۸۲۰	۰,۰۳ %
جمع	۶,۲۳۲,۰۰۱,۶۱۵,۰۸۷	۱۰۰ %

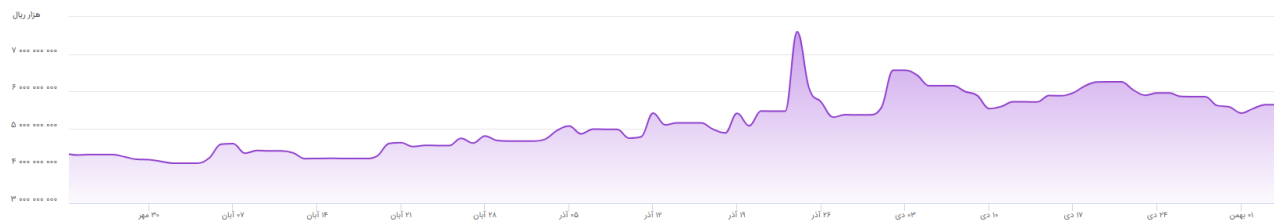
گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰



۱۰- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	
مبلغ - ریال	سود (زیان) فروش
۳۱۴,۰۹۶,۲۳۰,۳۱۸	سود حاصل از فروش سهام
۸,۹۲۷,۹۵۴	سود حاصل از ابطال واحد صندوق های سرمایه گذاری
۷,۷۳۶,۴۳۴,۶۵۷	سود ناشی از سررسید و فروش اوراق اختیار معامله
۳۲۱,۸۴۱,۵۹۲,۹۲۹	جمع

۱۱- تغییرات خالص ارزش دارایی های صندوق :



۱۲- ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت :

صنعت	خالص ارزش فروش - ریال	درصد به کل دارایی ها
فلزات اساسی	۸۵۷,۵۷۵,۲۱۵,۲۸۵	۱۳,۷۶٪
محصولات شیمیایی	۶۲۹,۷۱۸,۶۸۲,۸۹۴	۱۰,۱۰٪
بانک ها و موسسات اعتباری	۶۰۱,۴۴۷,۵۷۲,۷۴۳	۹,۶۵٪
استخراج کانه های فلزی	۴۶۳,۴۸۳,۰۲۱,۸۴۵	۷,۴۴٪
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۴۵۴,۹۰۵,۵۹۴,۶۱۵	۷,۳۰٪
خودرو و ساخت قطعات	۳۵۷,۸۷۱,۴۰۸,۱۳۹	۵,۷۴٪
مواد و محصولات دارویی	۳۴۶,۱۰۰,۸۷۳,۶۲۵	۵,۵۵٪
سرمایه گذاری ها	۲۹۸,۴۹۶,۸۹۶,۰۴۸	۴,۷۹٪
زراعت و خدمات وابسته	۲۵۵,۲۹۷,۷۰۲,۰۳۲	۴,۱۰٪
شرکت های چند رشته ای صنعتی	۲۴۱,۴۸۹,۹۴۸,۲۸۶	۳,۸۷٪
مخابرات	۱۸۲,۲۸۰,۱۵۶,۸۶۷	۲,۹۲٪
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱۵۵,۵۴۸,۹۸۹,۴۹۰	۲,۵۰٪
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۵۲,۵۳۴,۵۵۰,۸۰۵	۲,۴۵٪
تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری	۱۲۹,۰۵۴,۶۴۷,۳۹۳	۲,۰۷٪
ماشین آلات و تجهیزات	۱۲۸,۸۴۲,۹۹۵,۵۱۰	۲,۰۷٪
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۰۱,۸۷۰,۲۴۴,۰۰۰	۱,۶۳٪
سیمان، آهک و گچ	۹۸,۸۳۷,۴۳۹,۴۳۸	۱,۵۹٪
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۸۴,۹۹۶,۵۶۶,۱۶۹	۱,۳۶٪
ساخت محصولات فلزی	۸۱,۹۸۷,۷۸۰,۸۶۸	۱,۳۲٪
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۷۹,۵۷۷,۴۳۹,۰۱۰	۱,۲۸٪
خدمات فنی و مهندسی	۶۴,۴۱۱,۱۶۰,۱۷۲	۱,۰۳٪

گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

کاشی و سرامیک	۴۸,۶۵۲,۷۸۳,۲۰۰	٪۰,۷۸
قند و شکر	۲۷,۷۱۰,۳۱۱,۷۵۸	٪۰,۴۴
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲۰,۶۸۴,۱۹۲,۴۰۰	٪۰,۳۳
انتشار، چاپ و تکثیر	۱۹,۲۳۳,۵۸۵,۳۵۴	٪۰,۳۱
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۱۲,۸۸۶,۸۴۹,۳۲۷	٪۰,۲۱
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۷,۷۵۱,۵۷۵,۹۴۴	٪۰,۱۲
اطلاعات و ارتباطات	۵,۰۰۰,۰۷۱,۵۰۰	٪۰,۰۸
منسوجات	۴,۰۳۴,۸۴۸,۹۵۰	٪۰,۰۶
استخراج ذغال سنگ	۳,۴۳۵,۴۳۶,۸۰۰	٪۰,۰۶
اختیار معامله سهام - بورس	۱۰,۴۸۰,۲۷۰,۶۲۶	٪۰,۱۷
اختیار معامله سهام - فرابورس	۱,۶۸۴,۸۵۶,۰۳۸	٪۰,۰۳
گواهی سپرده کالایی	۲۵۳,۱۵۹,۳۵۷,۷۳۵	٪۴,۰۶
جمع	۶,۱۸۱,۰۴۳,۰۲۴,۸۶۶	٪۹۹,۱۸

۱۳- بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
هفته گذشته	۱۴۰۳/۱۰/۲۳	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	٪(۱/۸۸۱)	٪(۱/۹۷۲)
ماه گذشته	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	٪۳/۴۳۶	٪۴/۴۹۴
۳ ماه اخیر	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	٪۳۲/۷۹۱	٪۳۹/۵۴۱
۶ ماه اخیر	۱۴۰۳/۰۵/۰۲	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	٪۲۶/۷۹۱	٪۲۸/۶۰۴
یکسال اخیر	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	٪۲۶/۶۶۷	٪۲۹/۲۵۹
بازدهی از شروع فعالیت	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	٪۱۰۴/۲۰۲	٪۸۳/۸۵۳

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 صادرات‌محور 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.

نتیجه گیری:

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.

مهر و امضاء

نام و نام خانوادگی نماینده

نام رکن

ارکان صندوق



وحید حسن پور دبیر

شرکت سهامد گردان فارابی

مدیر صندوق

