

سبدگردان فارابی

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵



گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۴/۰۱/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش دوره شش 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	بهرام گروسی، مهری قصابی، کوثر بابازاده
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، بهره‌گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه‌گذاران است.

۵- موضوع فعالیت 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 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 .

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 سبدگردان فارابی واقع شده است.

۷ - ارکان صندوق سرمایه گذاری :

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود 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 شش ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱			
ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سبدگردان 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 سبدگردان 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 از تهران، سعادت آباد، میدان شهید حسین طهرانی مقدم، بلوار سرو غربی، پلاک ۱۹، طبقه دوم، واحد ۳

گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

۸- خالص ارزش روز دارایی های صندوق:

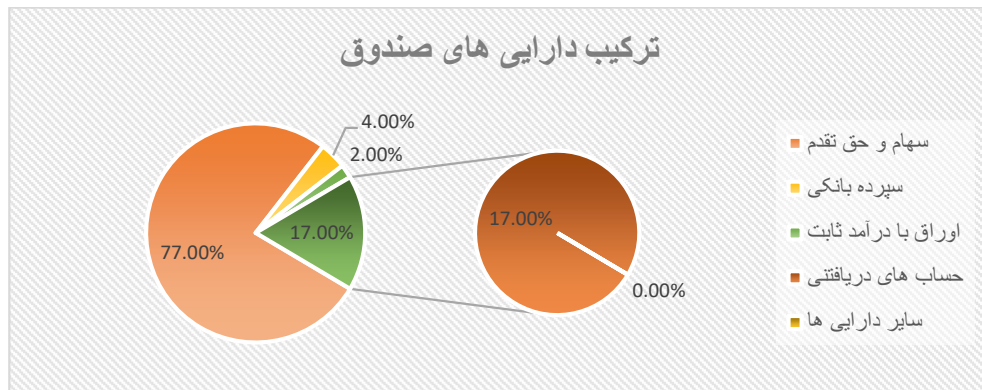
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱	
خالص ارزش دارایی ها	۸,۲۷۷,۵۹۷,۳۷۶,۱۳۶ ریال
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۳۸۱,۳۲۵,۷۵۶ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	۳۸۰,۳۲۵,۷۵۶ واحد
ارزش اسمی واحدهای سرمایه گذاری	۱۰,۰۰۰ واحد
نرخ صدور واحدهای سرمایه گذاری	۲۱,۸۴۴ ریال
نرخ ابطال واحدهای سرمایه گذاری	۲۱,۷۰۷ ریال

۹- ترکیب دارایی های صندوق :

جدول و نمودار زیر، ترکیب سرمایه گذاری های صندوق را در دوره مالی منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴ نشان می دهد.

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱		
عنوان دارایی	خالص ارزش دارایی	نسبت از کل دارائی به ارزش روز
سهام و حق تقدم	۷,۴۳۵,۵۱۲,۰۵۸,۸۷۲	٪۷۷
سپرده بانکی	۴۱۵,۶۲۰,۱۵۰,۲۶۴	٪۴
اوراق با درآمد ثابت	۱۵۸,۸۰۳,۲۶۴,۹۲۰	٪۲
حساب های دریافتنی	۱,۵۸۴,۵۰۶,۸۵۸,۷۳۷	٪۱۷
سایر دارایی ها	۵,۲۸۰,۸۵۲,۵۹۶	٪۰
جمع	۹,۵۹۹,۷۲۳,۱۸۵,۳۸۹	٪۱۰۰

گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱



۱۰- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱	
مبلغ - ریال	سود (زیان) فروش
۵۷۱,۶۴۲,۹۰۰,۷۱۴	سود حاصل از فروش سهام
(۱,۹۷۳)	زیان ناشی حاصل از فروش حق تقدم سهام
۹,۴۱۹,۹۴۷	سود حاصل از ابطال واحد صندوق های سرمایه گذاری
۱۲۰,۹۳۴,۸۹۱,۷۶۴	سود حاصل از فروش گواهی سپرده کالایی
۱۰,۴۸۱,۴۷۳,۲۵۲	سود حاصل از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت
۷,۷۱۳,۷۱۶,۲۳۰	سود حاصل از سررسید و فروش اوراق اختیار معامله
۷۱۰,۷۸۲,۳۹۹,۹۳۴	جمع

۱۱- تغییرات خالص ارزش دارایی های صندوق :



گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

۱۲- ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت :

صنعت	خالص ارزش فروش - ریال	درصد به کل دارایی ها
محصولات شیمیایی	۱,۷۴۹,۰۲۱,۷۸۶,۸۷۱	۲۱,۶۷٪
فلزات اساسی	۱,۲۳۱,۸۹۶,۰۹۰,۰۷۰	۱۵,۲۶٪
شرکت های چند رشته ای صنعتی	۷۰۸,۰۲۲,۴۵۶,۵۸۴	۸,۷۷٪
بانک ها و موسسات اعتباری	۶۱۹,۵۶۷,۸۰۶,۰۱۵	۷,۷۳٪
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۴۵۲,۸۵۸,۴۱۶,۸۷۵	۵,۶۱٪
سرمایه گذاری ها	۴۲۰,۶۴۶,۰۵۲,۲۲۲	۵,۲۱٪
استخراج کانه های فلزی	۳۹۲,۴۰۳,۴۴۰,۵۷۰	۴,۸۶٪
ماشین آلات و تجهیزات	۲۳۰,۵۰۸,۱۴۷,۱۱۴	۲,۸۶٪
زراعت و خدمات وابسته	۲۰۲,۰۵۸,۸۲۳,۲۶۹	۲,۵٪
سیمان، آهک و گچ	۱۹۰,۹۱۲,۷۱۳,۷۹۰	۲,۳۷٪
خودرو و ساخت قطعات	۱۶۳,۳۴۵,۶۷۹,۹۹۹	۲,۰۲٪
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۴۶,۰۲۷,۳۳۶,۶۷۰	۱,۸۱٪
مواد و محصولات دارویی	۱۴۵,۷۶۲,۱۲۸,۰۶۶	۱,۸۱٪
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۴۵,۰۹۹,۰۳۸,۹۲۸	۱,۸٪
کاشی و سرامیک	۱۲۰,۲۶۹,۴۲۳,۷۴۳	۱,۴۹٪
هتل و رستوران	۱۱۰,۴۹۴,۰۲۵,۳۷۰	۱,۳۷٪
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۹۷,۶۶۰,۶۴۲,۴۲۶	۱,۲۱٪
تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری	۹۰,۶۶۴,۲۹۶,۴۲۱	۱,۱۲٪
مخابرات	۶۴,۱۰۹,۷۴۸,۶۳۲	۰,۷۹٪
خدمات فنی و مهندسی	۵۰,۹۳۵,۱۲۲,۰۰۰	۰,۶۳٪
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۳۱,۵۰۴,۷۷۸,۵۴۳	۰,۳۹٪

گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

ساخت محصولات فلزی	۲۱,۹۹۰,۶۵۶,۷۰۸	۰,۲۷٪
قند و شکر	۱۵,۸۸۹,۹۸۳,۶۸۴	۰,۲٪
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۶۷,۷۹۸,۱۷۴,۸۵۷	۲,۰۸٪
سلامت انسان و مددکاری اجتماعی	۸,۷۴۳,۶۵۹,۴۲۸	۰,۱۱٪
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۴,۱۴۷,۱۷۶,۶۰۰	۰,۰۵٪
استخراج ذغال سنگ	۳,۰۱۹,۹۲۳,۹۰۰	۰,۰۴٪
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۲,۲۷۵,۸۰۸,۰۲۶	۰,۰۳٪
اطلاعات و ارتباطات	۱,۸۹۸,۶۳۵,۵۰۰	۰,۰۲٪
اختیار معامله سهام - بورس	۴,۷۸۳,۳۵۰,۹۱۱	۰,۰۱٪
جمع	۷,۵۹۴,۳۱۵,۳۲۳,۷۹۲	۹۹,۹۸٪

۱۳- بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
هفته گذشته	۱۴۰۴/۰۱/۲۴	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	٪۵/۳۴۳	٪۵/۸۲
ماه گذشته	۱۴۰۴/۰۱/۰۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	٪۱۲/۱۱۷	٪۱۳/۵۷۳
۳ ماه اخیر	۱۴۰۳/۱۱/۰۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	٪۷/۵۱۹	٪۱۱/۵۶۳
۶ ماه اخیر	۱۴۰۳/۰۸/۰۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	٪۴۱/۲۳۹	٪۵۴/۷۸۳
یکسال اخیر	۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	٪۲۷/۸۵۴	٪۳۴/۶۵۲
بازدهی از شروع فعالیت	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	٪۱۱۴/۶۲۳	٪۱۰۲/۰۳۴

۱۴- چشم‌انداز آینده بازار سرمایه ایران در سال ۱۴۰۴ :

مقدمه

بازار سرمایه ایران در سال ۱۴۰۴ با توجه به تحولات داخلی و بین‌المللی، در مرحله‌ای حساس قرار دارد. نوسانات اخیر شاخص‌ها، رفتار سرمایه‌گذاران حقیقی، و تغییرات در سیاست‌های کلان اقتصادی، همه بر روند آتی این بازار تأثیرگذار خواهند بود. در این گزارش، مهم‌ترین عوامل تأثیرگذار بر بازار و چشم‌انداز کلی آن در سال جاری مورد بررسی قرار می‌گیرد.

۱. وضعیت شاخص کل و تحلیل روند

در ماه‌های آغازین سال ۱۴۰۴، شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران نوساناتی قابل توجه را تجربه کرده است. با وجود افت مقطعی در محدوده‌های مقاومتی، ساختار بازار همچنان نشانه‌هایی از توان بازگشت به روند صعودی در میان‌مدت را نشان می‌دهد. بسیاری از تحلیل‌گران تکنیکال، بازار را در فاز اصلاح موقت ارزیابی می‌کنند.

۲. جریان سرمایه و رفتار سرمایه‌گذاران

یکی از نکات مثبت در ماه‌های اخیر، افزایش ورود سرمایه حقیقی به بازار بوده است. این امر بیانگر افزایش سطح اطمینان فعالان اقتصادی نسبت به آینده بازار سرمایه است. اگر این روند تقویت شود، می‌تواند به عنوان موتور محرکه‌ای برای رشد شاخص‌ها عمل کند.

۳. صنایع پیشرو و فرصت‌های سرمایه‌گذاری

در میان صنایع فعال در بازار سرمایه، گروه‌های فناوری اطلاعات، انرژی‌های تجدیدپذیر، فلزات اساسی و پتروشیمی از ظرفیت‌های بالایی برای رشد برخوردارند. این صنایع نه تنها از نظر سودآوری، بلکه از منظر توسعه صادرات نیز مزیت رقابتی دارند و می‌توانند گزینه‌های مناسبی برای سرمایه‌گذاری بلندمدت باشند.

۴. چالش‌های ساختاری و ریسک‌های کلان

بازار سرمایه ایران همچنان با چالش‌هایی نظیر نرخ بالای تورم، ناترازی بودجه دولت، محدودیت‌های تأمین انرژی برای صنایع بزرگ، ضعف شفافیت اطلاعاتی، و ریسک‌های سیاسی و بین‌المللی مواجه است. این عوامل می‌توانند باعث بی‌ثباتی در رفتار بازار شده و موجب احتیاط بیشتر سرمایه‌گذاران گردند.

۵. جمع‌بندی و چشم‌انداز کلی

در مجموع، پیش‌بینی می‌شود که بازار سهام ایران در سال ۱۴۰۴ در محدوده‌ای متعادل نوسان کند و در صورت بهبود متغیرهای اقتصادی و سیاسی، امکان رشد نسبی شاخص‌ها وجود دارد. چشم‌انداز بازار در این دوره «محتاطانه خوش‌بینانه» ارزیابی می‌شود و توصیه می‌شود سرمایه‌گذاران با رویکرد تحلیلی، متنوع‌سازی پرتفوی و مدیریت ریسک فعال به فعالیت در این بازار بپردازند.

ارکان صندوق	نام رکن	نام و نام خانوادگی نماینده	مهر و امضاء
مدیر صندوق	شرکت سبد گردان فارابی	وحید حسن پور دبیر	