

سبڊگردان فارابي

(سهامي خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵



گزارش عملکرد

صندوق سرمايه گذاري سلام فارابي

دوره شش ماهه منتهي به ۳۱ فروردين ماه ۱۴۰۵

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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. 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 آذر ماه 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	رضا محمدی، مهری قصابی، کوثر بابازاده
متولی صندوق	موسسه حسابرسی بهراد مشار
حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی رازدار
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. با کد پستی ۱۹۹۸۷۱۴۳۶۳ 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 واحد های سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحد های سرمایه گذاری ممتاز به شرطی که حداقل نصف به علاوه یک از کل واحد های ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند.

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۷/۳۰			
ردیف	نام دارندگان واحد های ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های 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، واحد های ۱۰۱-۱۰۲-۲۰۱-۲۰۲

گزارش عملکرد دوره شش ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱

۴-۷- حسابرس صندوق:

موسسه حسابرسی رازدار است که با شماره ثبت ۱۱۷۷ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۲۹۰۸۶ نزد مرجع ثبت شرکت های استان تهران- میدان آرژانتین- خیابان احمد قصیر (بخارست)- خیابان ۱۹- پلاک ۱۸.

۵-۷- 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 دو م ، واحد ۳

۸- خالص ارزش روز دارایی های صندوق:

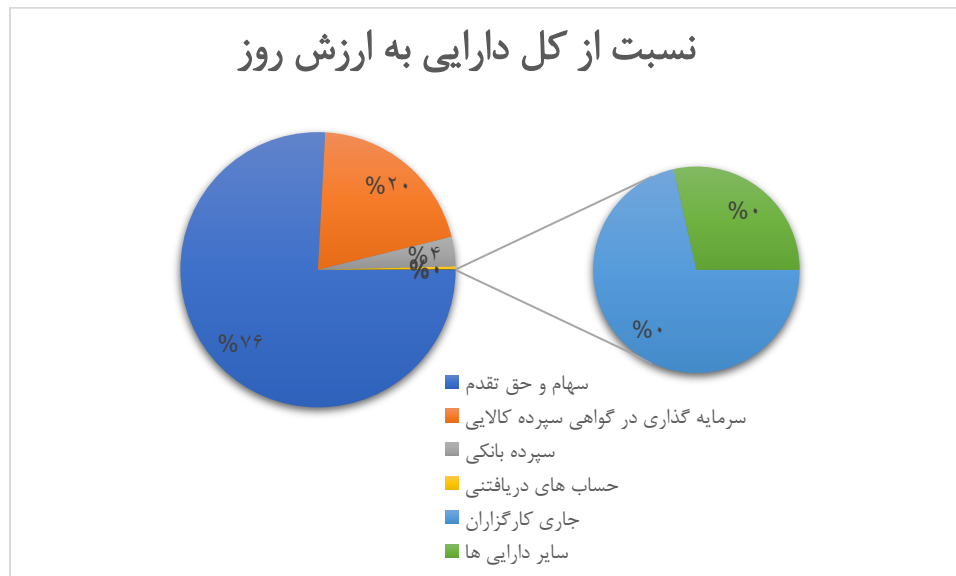
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱	
خالص ارزش دارایی ها	۵,۸۲۶,۲۴۳,۶۱۴,۳۲۹ ریال
تعداد کل واحد های سرمایه گذاری	۲۱۸,۹۹۶,۷۵۶ واحد
تعداد واحد های سرمایه گذاری ممتاز	۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد
تعداد واحد های سرمایه گذاری عادی	۲۳۸,۹۴۶,۷۵۶ واحد
ارزش اسمی واحد های سرمایه گذاری	۱۰,۰۰۰ واحد
نرخ صدور واحد های سرمایه گذاری	۲۶,۸۶۶ ریال
نرخ ابطال واحد های سرمایه گذاری	۲۶,۶۰۴ ریال

گزارش عملکرد دوره شش ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱

۹- ترکیب دارایی های صندوق:

جدول و نمودار زیر، ترکیب سرمایه گذاری های صندوق را در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۵ نشان می دهد.

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱		
عنوان دارایی	خالص ارزش دارایی-ریال	نسبت از کل دارایی به ارزش روز
سهام و حق تقدم	۵,۳۸۸,۴۹۵,۶۹۳,۳۸۷	%۹۱.۱
سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی	۲۵۰,۷۹۱,۳۰۹,۶۷۳	%۴.۲۴
سپرده بانکی	۲۴۵,۸۳۷,۶۰۲,۹۷۱	%۴.۱۶
حساب های دریافتی	۲۵,۹۶۹,۹۲۹,۱۴۴	%۰.۴۴
جاری کارگزاران	۲,۷۵۱,۴۴۱,۵۰۵	%۰.۰۵
سایر دارایی ها	۱,۱۳۶,۴۴۰,۲۹۶	%۰.۰۲
جمع	۵,۹۱۴,۹۸۲,۴۱۶,۹۷۶	%۱۰۰



گزارش عملکرد دوره شش ماهه مدیر صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱

۱۰- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار:

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱	
مبلغ - ریال	سود (زیان) فروش
۸۰۴,۳۰۱,۷۰۰,۳۳۵	سود حاصل از فروش سهام
(۱۰,۹۹۴,۰۶۴,۰۴۸)	سود حاصل از فروش حق تقدم سهام
۸۸,۹۰۸,۴۷۵,۷۶۵	سود حاصل از فروش گواهی سپرده کالایی
۵۴,۱۹۲,۶۶۵,۹۹۳	سود (زیان) بستن موقعیت اختیار معامله
۱,۹۴۶,۰۰۰	سود و زیان ناشی از تسویه اختیار
۸۹۲,۷۵۰,۰۲۲,۲۶۷	جمع

۱۱- تغییرات خالص ارزش دارایی های صندوق :



۱۲- ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت :

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱		
صنعت	خالص ارزش فروش - ریال	درصد به کل سهام
محصولات شیمیایی	1,144,922,422,163	19/36%
سرمایه گذاریها	829,926,982,229	14/03%
فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	467,847,350,912	7/91%
فلزات اساسی	711,965,934,589	12/04%
مواد و محصولات دارویی	326,923,850,405	5/53%
بانکها و موسسات اعتباری	371,944,083,169	6/29%
ماشین آلات و دستگاههای برقی	102,533,729,852	1/73%
زراعت و خدمات وابسته	136,149,263,259	2/36%
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	173,750,816,544	2/94%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	97,089,912,738	1/64%
فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط	221,430,092,223	3/74%
استخراج کانه های فلزی	117,585,932,797	1/99%
خودرو و ساخت قطعات	129,406,207,144	2/19%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	40,614,001,796	0/69%
سیمان، آهک و گچ	97,449,668,996	1/65%
سایر محصولات کانی غیرفلزی	79,384,346,603	1/34%
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	94,481,221,752	1/60%
ساخت محصولات فلزی	9,093,767,564	0/15%
کاشی و سرامیک	185,810,927,047	3/14%
سلامت انسان و مددکاری اجتماعی	4,854,226,642	0/08%
اختیار معامله سهام	41,808,729,185	0/71%
جمع	5,388,495,693,387	91/10 %

۱۳- بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۱/۳۱				
بازدهی بازار	بازدهی صندوق	تا تاریخ	از تاریخ	شرح
٪۰	٪(۰.۰۴۱)	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۵/۰۱/۲۴	هفته گذشته
٪۰	٪(۰.۶۵۳)	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۴/۰۱/۰۱	ماه گذشته
٪(۱۷.۰۷۲)	٪(۱۴.۲۵۸)	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۴/۱۱/۰۱	۳ ماه اخیر
٪۲۰.۵۹	٪۲۳.۱۸۹	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۴/۰۸/۰۱	۶ ماه اخیر
٪۲۰.۶۶۴	٪۲۲.۵۶	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۰۱	یکسال اخیر
٪۱۴۳.۷۸۲	٪۱۶۳.۰۴۱	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	بازدهی از شروع فعالیت

۱۴- چشم انداز آینده بازار سرمایه ایران در سال ۱۴۰۵:

مقدمه

چشم‌انداز بازار سرمایه ایران در سال ۱۴۰۵ را می‌توان در قالب چند سناریوی سیاسی-اقتصادی بررسی کرد. با توجه به ماهیت متغیرهای اثرگذار، تحلیل این سال بیش از هر چیز به جهت‌گیری سیاست خارجی، وضعیت بودجه دولت و مسیر تورم وابسته خواهد بود.

۱- متغیرهای سیاسی اثرگذار

-ریسک‌های ژئوپلیتیک و سیاست خارجی

روابط خارجی ایران و سطح تنش یا تعامل با قدرت‌های جهانی نقش تعیین‌کننده‌ای در انتظارات سرمایه‌گذاران خواهد داشت. کاهش تنش‌های بین‌المللی می‌تواند به بهبود صادرات، تسهیل مبادلات مالی و افزایش اعتماد فعالان بازار منجر شود؛ در مقابل، تشدید محدودیت‌ها یا نااطمینانی سیاسی می‌تواند جریان نقدینگی را محتاط‌تر کند.

-ثبات سیاست‌گذاری داخلی

ثبات در مقررات‌گذاری، پرهیز از قیمت‌گذاری دستوری و شفافیت در تصمیمات اقتصادی، از عوامل کلیدی برای تقویت بازار سرمایه هستند. تجربه سال‌های گذشته نشان داده که تغییرات ناگهانی در سیاست‌ها می‌تواند نوسانات شدیدی در شاخص‌ها ایجاد کند.

۲- متغیرهای اقتصادی کلان

- تورم و نرخ بهره

در صورت تداوم تورم ساختاری، بازار سهام همچنان می‌تواند به‌عنوان یک دارایی پوشش‌دهنده تورم مورد توجه باشد. با این حال، اگر سیاست‌گذار به سمت کنترل شدید نقدینگی و حفظ نرخ بهره بالا حرکت کند، جذابیت نسبی ابزارهای با درآمد ثابت افزایش یافته و ممکن است بخشی از نقدینگی از سهام خارج شود.

- نرخ ارز

نرخ ارز یکی از مهم‌ترین پیشران‌های سودآوری شرکت‌های صادرات‌محور است. ثبات یا رشد تدریجی نرخ ارز می‌تواند از سودآوری صنایع بزرگ حمایت کند؛ اما نوسانات شدید یا سیاست‌های کنترلی غیرمنتظره می‌تواند ریسک بازار را افزایش دهد.

- بودجه و کسری دولت

نحوه تأمین کسری بودجه (انتشار اوراق، استقراض، یا پایه پولی) اثر مستقیمی بر نقدینگی و نرخ بهره خواهد داشت و در نتیجه بر جریان پول در بازار سهام تأثیرگذار است.

۳- جمع بندی و چشم انداز کلی

سناریوی محتمل (میانه): بازار در فضایی متعادل اما نوسانی حرکت کند؛ رشدها تدریجی و مبتنی بر عملکرد بنیادی شرکت‌ها باشد. سناریوی خوش‌بینانه: بهبود روابط خارجی + کنترل نسبی تورم در نتیجه افزایش اعتماد، ورود نقدینگی و رشد محسوس شاخص‌ها سناریوی محتاطانه/منفی: تشدید فشارهای سیاسی یا رشد نرخ بهره افزایش نوسان و حرکت سرمایه به سمت دارایی‌های کم‌ریسک‌تر. چشم‌انداز بازار سرمایه ایران در سال ۱۴۰۵ را می‌توان «مشروط و سناریومحور» دانست؛ یعنی جهت نهایی بازار بیش از هر چیز به تحولات سیاسی و نحوه مدیریت متغیرهای کلان اقتصادی وابسته خواهد بود. در چنین فضایی، تمرکز بر تحلیل بنیادی، انتخاب صنایع با مزیت رقابتی پایدار، تنوع‌بخشی و مدیریت فعال ریسک، رویکردی منطقی برای سرمایه‌گذاران خواهد بود.

مهر و امضاء

نام و نام خانوادگی نماینده

نام رکن

ارکان صندوق

وحید حسن پور دبیر

شرکت سبد گردان فارابی

مدیر صندوق



سبدگردان فارابی
 (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵

