سبدگردان فارابی

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۰۴۰۵

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری سلام فارابی

سال مالی منتهی به ۳۰ مهر 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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۷/۳۰ 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 دراجرای ماده ۲۸ و بند ۶ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ و ماده ۲قانون 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 (هـ) 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 درتاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۲تحت 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 درسهام
تاریخ آغاز فعالیت	۱۴۰۱/۰۲/۱۱
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان فارابی (سهامی خاص)
بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردانی الگوریتمی امید فارابی
مدیران سرمایه گذاری	رضا محمدی، محمدرضا ژیلائی،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:

دورهٔ 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 ازصرفه جویی های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه‌گذاران است.

۵- موضوع فعالیت صندوق:

سرمایه‌گذاری در انواع اوراق بهاداراز 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 سپردهٔ 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، پلاک۱۹، طبقه دوم، واحد۳. با کد پستی ۱۹۹۸۷۱۴۳۶۳واقع 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 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 ۱۴۰۵/۰۷/۳۰			
ردیف	نام دارندگان واحد های ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های 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- مدیرصندوق:

شرکت سبدگردان فارابی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۷ با شمارهٔ 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، پلاک۱۹، طبقه۲، واحد۳.

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، پلاک۵، طبقه اول، واحد های ۱۰۱-۱۰۲-۲۰۱-۲۰۲

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)- خیابان۱۹- پلاک۱۸.

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، پلاک۱۹، طبقه دو، واحد ۳.

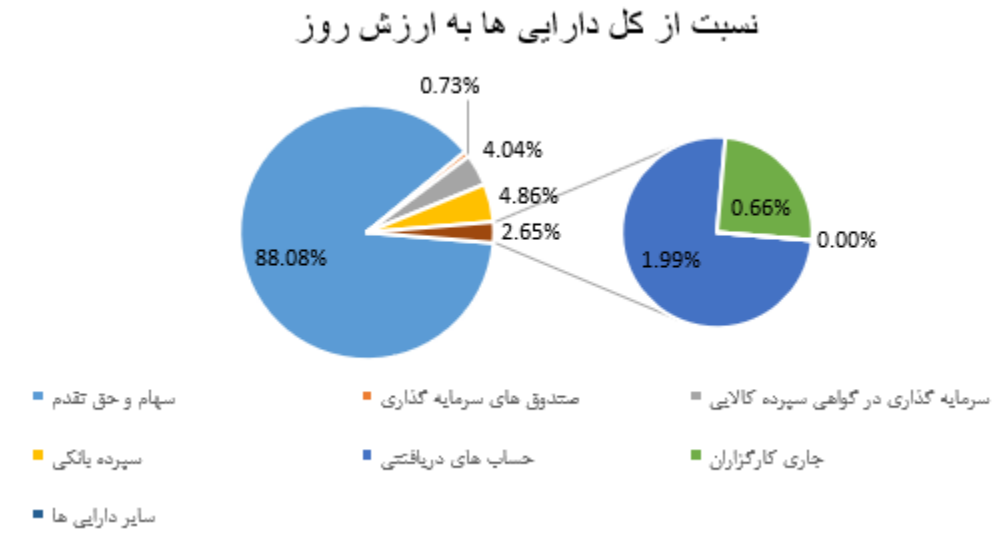
۸- خالص ارزش روز دارایی های صندوق:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۷/۳۰	
خالص ارزش دارایی ها	۲۴,۳۰۱,۴۶۰,۶۷۱,۳۲۰ریال
تعداد کل واحد های سرمایه گذاری	۴۳۹,۶۳۵,۷۵۶ واحد
تعداد واحد های سرمایه گذاری ممتاز	۱،۰۰۰،۰۰۰واحد
تعداد واحد های سرمایه گذاری عادی	۴۳۸,۶۳۵,۷۵۶ واحد
ارزش اسمی واحد های سرمایه گذاری	۱۰،۰۰۰ واحد
نرخ صدور واحد های سرمایه گذاری	۵۵,۸۰۱ ریال
نرخ ابطال واحد های سرمایه گذاری	۵۵,۲۷۶ ریال

۹- ترکیب دارایی های صندوق:

جدول و نمودار زیر، ترکیب سرمایه گذاری های صندوق را در سال مالی منتهی به ۳۰ مهر ۱۴۰۵ نشان می دهد.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۷/۳۰		
عنوان دارایی	خالص ارزش دارایی-ریال	نسبت از کل دارایی به ارزش روز
سهام و حق تقدم	۲۱,۵۴۵,۹۴۳,۵۸۳,۷۹۲	٪ ۸۸.۰۸
صندوق های سرمایه گذاری	۱۷۷,۴۴۶,۹۳۱,۲۰۰	٪ ۰.۷۳
سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی	۹۸۸,۷۲۹,۵۲۰,۳۹۵	٪ ۴.۰۴
سپرده بانکی	۱,۱۸۹,۳۱۸,۱۵۶,۶۵۹	٪ ۴.۸۶
حساب های دریافتنی	۴۸۶,۸۴۶,۰۴۷,۷۴۲	٪۱.۹۹
جاری کارگزاران	۱۶۲,۴۳۸,۵۷۱,۹۶۶	٪۰.۶۶
سایر دارایی ها	۲۱۸,۳۰۷,۳۴۲	٪۰.۰۰
جمع	۲۴,۵۵۰,۹۴۱,۱۱۹,۰۹۶	٪۱۰۰



۱۰- سود یا زیان حاصل از فروش اوراق بهادار:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۷/۳۰	
سود (زیان) فروش	مبلغ - ریال
سود حاصل از فروش سهام	۴,۶۰۲,۲۵۷,۷۸۵,۹۷۹
سود حاصل از فروش گواهی سپرده کالایی	۸۸,۳۶۵,۶۷۲,۸۰۲
سود حاصل از اعمال اختیار معامله گواهی سپرده کالایی	۴۰,۷۵۸,۶۵۱,۰۵۰
سود حاصل از اعمال اختیار معامله سهام	۱۳,۵۸۶,۵۶۴,۳۶۱
جمع	۴,۷۴۴,۹۶۸,۶۷۴,۱۹۲

۱۱- تغییرات خالص ارزش دارایی های صندوق :



۱۲- ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت :

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۷/۳۰		
صنعت	خالص ارزش فروش - ریال	درصد به کل سهام
سرمایه گذاریها	۳,۸۵۱,۸۰۸,۴۹۱,۶۴۰	٪ ۱۵.۷۵
فلزات اساسی	۳,۱۲۰,۶۱۱,۶۱۹,۷۰۵	٪ ۱۲.۷۶
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲,۵۴۳,۸۱۹,۵۳۷,۹۶۸	٪ ۱۰.۴۰
محصولات شیمیایی	۲,۰۷۳,۰۱۴,۸۶۰,۷۱۳	٪ ۸.۴۷
مواد و محصولات دارویی	۱,۵۶۸,۶۸۴,۰۸۹,۲۳۱	٪ ۶.۴۱
بانکها و موسسات اعتباری	۱,۵۱۹,۸۵۱,۹۰۵,۳۵۳	٪ ۶.۲۱
سیمان، آهک و گچ	۱,۱۰۳,۸۴۳,۳۷۸,۳۵۴	٪ ۴.۵۱
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱,۰۸۷,۳۳۴,۷۴۴,۸۷۶	٪ ۴.۴۴
محصولات کاغذی	۱,۰۱۶,۳۷۳,۰۱۴,۸۲۰	٪ ۴.۱۵
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۷۰۳,۹۶۳,۲۴۶,۲۳۳	٪ ۲.۸۸
زراعت و خدمات وابسته	۴۹۱,۸۳۸,۶۷۷,۰۳۴	٪ ۲.۰۱
فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط	۴۶۲,۱۹۹,۳۶۶,۰۰۰	٪ ۱.۸۹
بیمه وصندوق بازنشستگی به جزتامین اجتماعی	۴۳۳,۵۸۶,۰۲۱,۶۲۱	٪ ۱.۷۷
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۴۰۴,۸۴۶,۱۶۰,۰۰۰	٪ ۱.۶۵
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۳۲۶,۰۵۹,۹۲۲,۰۰۰	٪ ۱.۳۳
کاشی و سرامیک	۲۰۳,۶۷۴,۳۳۲,۴۷۰	٪ ۰.۸۳
ساخت محصولات فلزی	۱۷۰,۰۳۴,۳۹۴,۹۳۰	٪ ۰.۷۰
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۱۴۶,۰۲۰,۹۷۱,۶۶۱	٪ ۰.۶۰
استخراج ذغال سنگ	۱۴۵,۹۸۶,۳۱۰,۶۵۸	٪ ۰.۶۰
استخراج کانه های فلزی	۱۰۵,۹۵۰,۱۴۳,۶۱۲	٪ ۰.۴۳
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۶۴,۲۹۹,۰۹۶,۰۰۰	٪ ۰.۲۶
سلامت انسان و مددکاری اجتماعی	۲,۱۴۳,۲۹۸,۹۱۳	٪ ۰.۰۱
صندوق سرمایه گذاری قابل معامله	۱۷۷,۴۴۶,۹۳۱,۲۰۰	٪ ۰.۷۳
جمع	۲۱,۷۲۳,۳۹۰,۵۱۴,۹۹۲	٪ ۸۸.۸۰

۱۳- بازدهی صندوق در فواصل مختلف:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۷/۳۰				
شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
هفته گذشته	۱۴۰۵/۰۷/۲۳	۱۴۰۵/۰۷/۳۰	٪ (۰.۱۹۳)	٪ (۲.۹۹)
ماه گذشته	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۵/۰۷/۳۰	٪۱۱.۵۷۴	٪ ۱۴.۰۴۱
۳ ماه اخیر	۱۴۰۵/۰۵/۰۲	۱۴۰۵/۰۷/۳۰	٪۴۸.۹۴۴	٪۶۷.۳۵۸
۶ ماه اخیر	۱۴۰۵/۰۲/۰۵	۱۴۰۵/۰۷/۳۰	٪۱۰۷.۷۲۶	٪۱۲۰.۰۸۳
یکسال اخیر	۱۴۰۴/۰۷/۳۰	۱۴۰۵/۰۷/۳۰	٪۱۵۵.۹۵۵	٪۱۶۵.۳۹۷
بازدهی از شروع فعالیت	۱۴۰۱/۰۲/۱۱	۱۴۰۵/۰۷/۳۰	٪۴۴۶.۵۳	٪۴۳۶.۵۲۳

۱۴- چشم انداز آینده بازارسرمایه 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 اندازکلی

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.

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