

گزارش فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مبین سرمایه



شماره ۳۱ / ۳ / ۱۳۹۹

اطلاعات کلی صندوق

۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری مشترک مبین سرمایه که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۹۴/۰۸/۱۸ تحت شماره ۱۱۳۸۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده ها و گواهی های سپرده بانکی سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب صورتجلسه مجمع تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۵ تمدید گردید. مرکز اصلی صندوق در خیابان ولیعصر خیابان طالقانی روبروی بورس کالا پلاک ۴۴۰ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری مشترک مبین سرمایه مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.fund.mobinsbcom درج گردیده است.

۲- موضوع فعالیت صندوق

صندوق می تواند به سرمایه گذاری در سهام شرکت های مجاز حاضر در بازار مالی کشور و اوراق مشارکت موجود در این بازار با رعایت کف ۷۰ درصدی برای سهام و همچنین سقف ۳۰ درصدی برای اوراق مشارکت بپردازد.

واحدهای سرمایه گذاری صندوق منقسم به ۲,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز با ارزش پایه هر واحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال و ۴۰,۴۵۷ واحد سرمایه گذاری عادی با ارزش پایه هر واحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. در پایان ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ ارزش خالص هر واحد سرمایه گذاری (NAV) جهت صدور ۲۴,۳۳۶,۹۶۷ ریال و جهت ابطال ۲۴,۱۷۱,۹۱۹ ریال بوده است.

۳- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری مشترک مبین سرمایه که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است

۳-۱. **مجمع صندوق**، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رأی شامل اشخاص زیر است:

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
شرکت کارگزاری مبین سرمایه	۱,۹۲۰	۹۶٪

۳-۲. **مدیر صندوق**، شرکت کارگزاری مبین سرمایه است که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۱/۲۳ با شماره ثبت ۳۶۵۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان اصفهان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر خیابان طالقانی روبروی بورس کالا پلاک ۴۴۰.

۳-۳. **متولی صندوق**، موسسه حسابرسی هوشیارممیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از انتهای گاندی شمالی پلاک ۸ طبقه ۵ واحد ۱۹

۳-۴. **حسابرس صندوق**، موسسه حسابرسی دش و همکاران است که در تاریخ ۱۳۵۸/۰۳/۰۵ به شماره ثبت ۱۹۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، بزرگراه آشناسان، سردار جنگل شمالی، خیابان پنج تن، خیابان نوروزپور، کوچه سوم غربی، پلاک ۲۴

۳-۵. **مدیر ثبت**، شرکت کارگزاری مبین سرمایه است که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۲/۰۷ با شماره ثبت ۳۶۵۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان اصفهان به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر خیابان طالقانی روبروی بورس کالا پلاک ۴۴۰.

۳-۶. **ضامن صندوق**، مطابق صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۶/۰۶/۰۷ و تایید سازمان بورس و اوراق بهادار در مورخ ۱۳۹۷/۰۲/۱۸ مقرر گردید رکن ضامن نقدشوندگی از ساختار صندوق حذف گردد و صندوق به نوع صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بدون ضامن نقدشوندگی تبدیل گردد تا قبل از آن شرکت کارگزاری مبین سرمایه که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۱/۲۳ با شماره ثبت ۳۶۵۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان اصفهان به ثبت رسیده، ضامن صندوق بوده است.

۴- فعالیت اصلی صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری چیزی نیست جز مجموعه‌ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار. در واقع می‌توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که با جمع‌آوری پول افراد مختلف منابعی گردآوری کرده و این منابع را در سبدهای از اوراق بهادار مختلف سرمایه‌گذاری می‌کند؛ در نتیجه اشخاص به جای سرمایه‌گذاری مستقیم در یک سهم یا اوراق مشارکت خاص، مالک جزء کوچکی از یک مجموعه سهام یا اوراق مشارکت می‌شوند. اشخاص بر اساس قوانین و مقررات مرتبط، با پرداخت مبلغی در سرمایه‌گذاری‌های صندوق شریک می‌شوند. تنوع موجود در سبد سرمایه‌گذاری صندوق سبب کاهش ریسک آن و مدیریت تخصصی این سبد موجب افزایش جذابیت آن می‌شود. صندوق سرمایه‌گذاری با استفاده از دانش روز سرمایه‌گذاری تلاش می‌کند ارزش دارایی‌های خود را در گذر زمان افزایش دهد. ارزش دارایی‌های صندوق به سه طریق می‌تواند افزایش یابد:

۱- سود ناشی از خرید و فروش اوراق بهادار

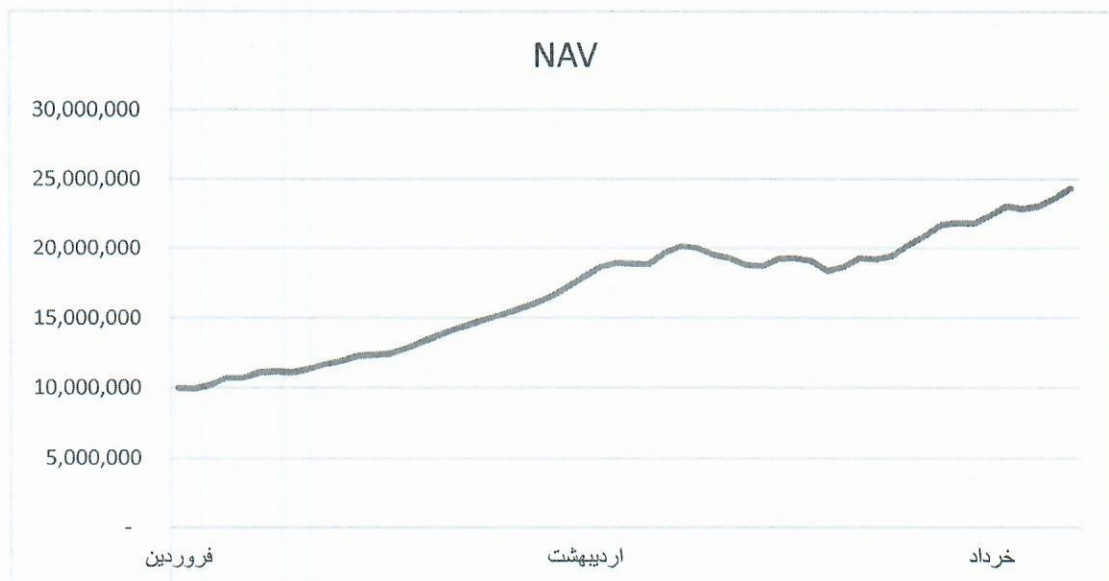
۲- دریافت سود نقدی از اوراق بهادار (مثل سود سهام یا سود علی الحساب اوراق مشارکت)

۳- افزایش ارزش روز اوراق بهادار در بازار (مانند گران تر شدن سهام در بورس)

۵- عملکرد و فعالیت صندوق در ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

عملکرد صندوق در ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ به شرح زیر می‌باشد.

روند ارزش هر واحد از دارایی‌های صندوق از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا انتهای ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱



همانگونه که مشاهده می‌گردد خالص ارزش روز هر واحد صندوق در انتهای ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ نسبت به ابتدای سال حدود ۱۴۵٪ افزایش یافته است. اهم اقداماتی که در ۳ ماهه مذکور انجام گرفته است به شرح موارد ذیل می‌باشد:

- ✓ بهبود ترکیب پرتفوی صندوق به سمت صناعی که انتظار رشد (بوسیله تحلیل بنیادی صنایع و شناسایی شرکت‌های پریپانسیل) برای آنها وجود دارد؛
- ✓ افزایش میزان تحلیل‌های انجام گرفته بر روی سهام خریداری شده و سایر سهام مورد معامله در بازار؛

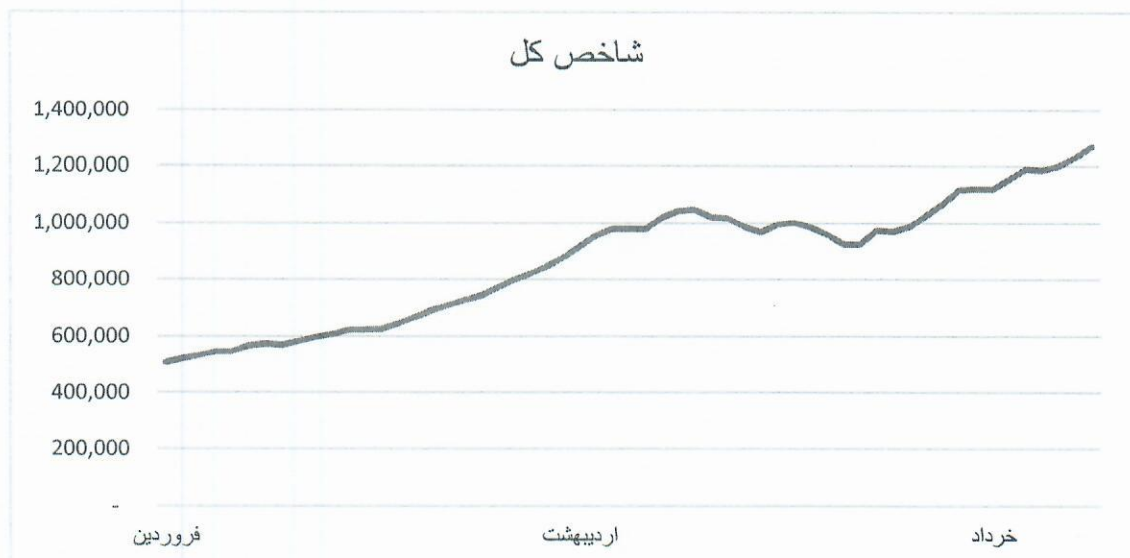
۶- وضعیت بازار سرمایه در ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

شاخص کل بورس ۳ ماهه ابتدای سال ۱۳۹۹ به عدد ۱،۲۷۰،۶۲۷ واحد رسید. روند شاخص کل در آغاز سال ۱۳۹۹ افزایشی بوده است. عامل اصلی این افزایش را باید در نوسانات نرخ ارز و تورم دانست.

کوچ نقدینگی سرگردان از بازارهای موازی به بازار سرمایه، اصلی‌ترین عامل مؤثر در تداوم رشد پیوسته این بازار بود که علاوه بر بالا بردن میزان نقدشوندگی بازار سرمایه، زمینه مساعدی برای ورود شرکت‌ها به بورس و فرابورس نیز مهیا کرد.

در ادامه نمودار روند شاخص کل در ۳ ماهه ابتدای سال ۱۳۹۹ آورده شده است.

روند شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا انتهای ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱



۷- ترکیب دارایی‌های صندوق

در جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱، نمایش داده شده است. همانگونه که مشاهده می‌گردد نزدیک به ۵۰ درصد کل دارایی‌های صندوق به ۵ صنعت فلزات اساسی، استخراج کانه‌های فلزی، بانک‌ها و موسسات اعتباری، محصولات شیمیایی و شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی اختصاص یافته است.

ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

ردیف	نام صنعت	ارزش روز کل	درصد از کل دارایی‌های صندوق به ارزش روز
۱	فلزات اساسی	۱۳۲,۷۴۰,۰۳۰,۹۸۰	۱۲.۳۷٪
۲	استخراج کانه‌های فلزی	۱۲۹,۸۲۴,۳۹۹,۶۳۶	۱۲.۱۰٪
۳	بانک‌ها و موسسات اعتباری	۱۲۰,۲۹۹,۱۷۶,۵۰۴	۱۱.۲۱٪
۴	محصولات شیمیایی	۱۰۰,۳۱۱,۳۳۶,۸۳۹	۹.۳۵٪
۵	شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۶۱,۷۶۳,۶۶۳,۹۰۳	۵.۷۶٪
۶	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۵۸,۱۷۵,۱۰۰,۱۶۲	۵.۴۲٪
۷	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۵۵,۳۱۰,۸۳۰,۲۳۳	۵.۱۶٪
۸	فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۴۹,۵۱۹,۰۹۱,۵۳۱	۴.۶۲٪
۹	خدمات فنی و مهندسی	۳۵,۶۲۳,۰۹۲,۶۳۸	۳.۳۲٪
۱۰	سایر	۱۵۰,۸۶۳,۹۰۷,۱۶۵	۱۴.۰۶٪
	جمع	۸۹۴,۴۳۰,۶۲۹,۵۹۰	۸۳.۴٪

بر همین اساس، درصد از کل ارزش دارایی‌های صندوق مشترک مبین سرمایه در انتهای ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ به شرح زیر بوده است:

درصد از کل دارایی‌های صندوق به تفکیک در انتهای ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

ردیف	شرح	مبلغ	درصد از کل دارایی‌های صندوق به ارزش روز
۱	سهام بر اساس ناشر	۸۹۴,۴۳۰,۶۲۹,۵۱۱	۸۳.۴
۲	نقد و بانک (سپرده)	۱۴۸,۳۹۶,۳۱۸,۱۲۲	۱۳.۸
۳	نقد و بانک (جاری و قرض‌الحسنه)	۲۵,۶۱۴,۶۱۱,۶۰۳	۲.۴
۴	حساب‌های دریافتی تجاری	۴,۲۹۳,۰۳۸,۴۰۶	۰.۴
۵	مخارج انتقالی به دوره‌های آتی	۱۰۸,۰۹۹,۷۱۵	۰.۰
	جمع:	۱,۰۷۲,۸۴۲,۶۹۷,۳۶۵	۱۰۰

۸- راهبرد صندوق به منظور سرمایه‌گذاری

صندوق مشترک مبین سرمایه بر مبنای رسالت خود همواره تلاش می‌نماید تا به طور مستمر از طریق بهینه‌سازی ترکیب پرتفوی صندوق عمدتاً بر مبنای تجزیه و تحلیل بنیادی سهام، رصد اخبار، تصمیم‌گیری‌ها و روندهای موجود در حوزه مسائل اقتصادی (بازارهای پولی، مالی و سیاستهای اتخاذی در این حوزه)، سیاسی، بین‌المللی و ... اقدام به خریداری سهام دارای بازده مطلوب با ریسک متناسب نماید.

سرمایه‌گذاریهای صندوق بر اساس هدف نهایی افزایش ثروت سهامداران در چهارچوب قوانین و مقررات تدوین شده تحت نظارت بورس اوراق بهادار تهران، با افق زمانی بلندمدت و میان‌مدت و در صنایع و دارایی‌های قابل معامله در بازار بورس و فرابورس ایران صورت می‌پذیرد. علاوه بر این، تنوع‌بخشی پورتفوی صندوق متناسب با شرایط و کشش بازار همواره بخش معقولی از پورتفو صندوق به صورت اوراق مشارکت نگهداری می‌شود تا ریسک سرمایه‌گذاران به حداقل ممکن کاهش یابد.

مهر و امضا

مدیر صندوق

شرکت کارگزاری مبین سرمایه

