

گزارش فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مهین سرمایه



۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

اطلاعات کلی صندوق

۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مبین سرمایه که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۴/۰۸/۱۲ تحت شماره ثبت ۳۷۱۰۵ و شناسه ملی ۱۴۰۰۵۳۵۵۰۹۸ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری شهر تهران و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۸/۱۸ تحت شماره ۱۱۳۸۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی‌های سپرده بانکی سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب صورتجلسه مجمع مورخ ۱۲ مرداد ماه ۱۳۹۸ تا تاریخ ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ تمدید گردید. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، خیابان هشتم، پلاک ۱۹ واقع شده است.

اطلاع رسانی

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

۲- موضوع فعالیت صندوق

صندوق می‌تواند به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های 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 سرمایه‌گذاری صندوق منقسم به ۲,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز با ارزش پایه هر واحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال و ۵۶,۹۰۹ واحد سرمایه‌گذاری عادی با ارزش پایه هر واحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد. در پایان ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ ارزش خالص هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV) جهت صدور ۳۰,۷۲۱,۲۴۹ ریال و جهت ابطال ۳۰,۵۲۱,۷۲۲ ریال بوده است.

۳- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مبین سرمایه که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است

۳-۱. **مجمع صندوق**، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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 تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، خیابان هشتم، شماره ۱۹.

۳-۳- **مدیر ثبت**، 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 تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، خیابان هشتم، شماره ۱۹.

۳-۴- **متولی صندوق**، موسسه حسابرسی هوشیارمیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، انتهای گاندی شمالی، شماره ۸، طبقه ۵، واحد ۱۹.

۳-۵- **حسابرس صندوق**، موسسه حسابرسی دش و همکاران است که در تاریخ ۱۳۵۸/۰۳/۰۵ به شماره ثبت ۱۹۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، بزرگراه آبشناسان، سردار جنگل شمالی، خیابان پنج تن، خیابان نوروز پور، کوچه سوم غربی، شماره ۲۴

۴- فعالیت اصلی صندوق

صندوق سرمایه گذاری چیزی نیست جز مجموعه‌ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار. در واقع می توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که با جمع آوری پول افراد مختلف منابعی گردآوری کرده و این منابع را در سبدي از اوراق بهادار مختلف سرمایه گذاری می کند؛ در نتیجه اشخاص به جای سرمایه گذاری مستقیم در یک سهم یا اوراق مشارکت خاص، مالک جزء کوچکی از یک مجموعه سهام یا اوراق مشارکت می شوند. اشخاص بر اساس قوانین و مقررات مرتبط، با پرداخت مبلغی در سرمایه گذاری های صندوق شریک می شوند. تنوع موجود در سبد سرمایه گذاری صندوق سبب کاهش ریسک آن و مدیریت تخصصی این سبد موجب افزایش جذابیت آن می شود. صندوق سرمایه گذاری با استفاده از دانش روز سرمایه گذاری تلاش می کند ارزش دارایی های خود را در گذر زمان افزایش دهد. ارزش دارایی های صندوق به سه طریق می تواند افزایش یابد:

۱- سود ناشی از خرید و فروش اوراق بهادار

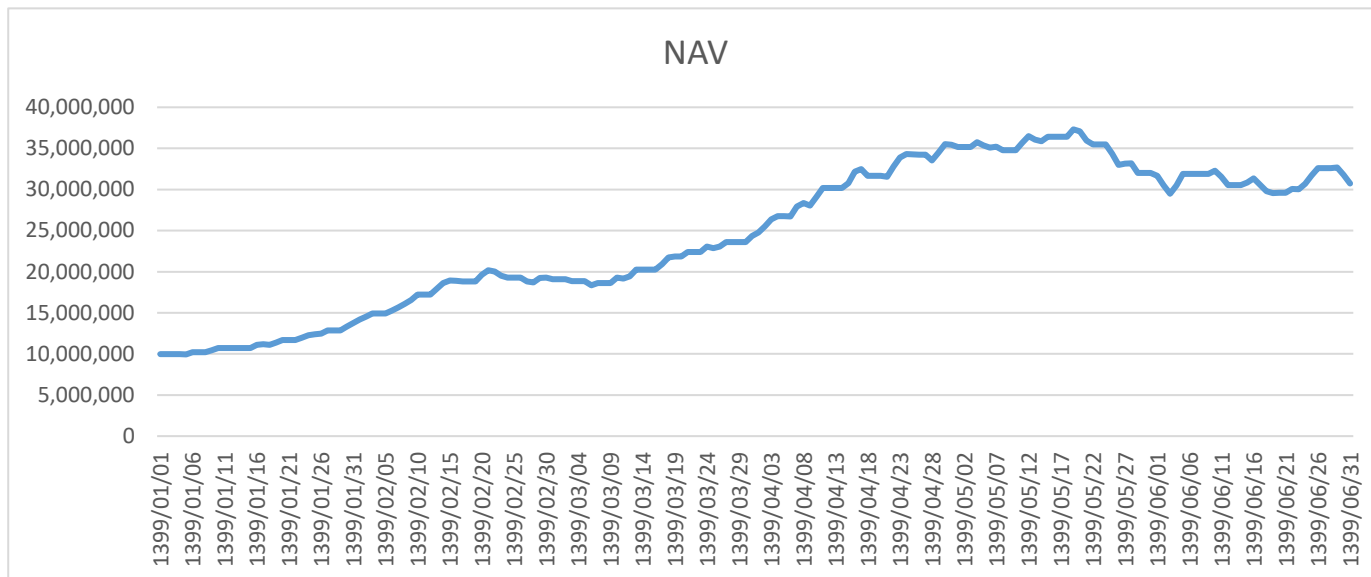
۲- دریافت سود نقدی از اوراق بهادار (مثل سود سهام یا سود علی الحساب اوراق مشارکت)

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

۵- عملکرد و فعالیت صندوق در ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

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

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



همانگونه که مشاهده می گردد خالص ارزش روز هر واحد صندوق در انتهای ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ نسبت به ابتدای سال حدود ۲۱۱٪ افزایش یافته است. اهم اقداماتی که در ۶ ماهه مذکور انجام گرفته است به شرح موارد ذیل می باشد:

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

۶- وضعیت بازار سرمایه در ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

شاخص کل بورس ۶ ماهه ابتدای سال ۱۳۹۹ به عدد ۱،۶۵۲،۲۳۵ 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، اصلی ترین عامل مؤثر در تداوم رشد پیوسته این بازار بود که علاوه بر بالا بردن میزان نقدشوندگی بازار سرمایه، زمینه مساعدی برای ورود شرکت ها به بورس و فرابورس نیز مهیا کرد.

۷- ترکیب دارایی‌های صندوق

در جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، 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 ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

ردیف	نام صنعت	ارزش روز	درصد
۱	فلزات اساسی	۲۵۰,۸۳۴,۷۱۱,۷۸۷	۲۳٪
۲	استخراج کانه های فلزی	۱۲۰,۶۶۸,۵۸۴,۳۸۳	۱۳٪
۳	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱۵۱,۸۰۹,۰۸۸,۸۴۰	۱۱٪
۴	محصولات شیمیایی	۱۱۶,۲۲۲,۰۳۵,۸۴۶	۱۰٪
۵	بانکها و موسسات اعتباری	۶۹,۵۷۴,۱۶۵,۳۰۹	۹٪
۶	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۶۳,۹۴۰,۱۲۸,۳۴۲	۶٪
۷	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱۱,۲۵۰,۲۲۰,۵۹۰	۵٪
۸	خدمات فنی و مهندسی	۱۲۵,۷۰۸,۰۶۲,۸۰۶	۵٪
۹	سرمایه گذاریها	۲۹,۱۰۱,۱۰۶,۵۰۷	۳٪
۱۰	سایر	۱۳۸,۰۱۲,۶۸۶,۶۰۷	۹٪
	جمع	۱,۰۷۷,۱۲۰,۷۹۱,۰۱۷	۹۳٪

بر همین اساس، درصد از کل ارزش دارایی‌های صندوق مشترک مبین سرمایه در انتهای ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به شرح زیر بوده است:

درصد از کل دارایی‌های صندوق به تفکیک در انتهای ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

ردیف	شرح	مبلغ	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز
۱	سهام بر اساس ناشر	۱.۶۹۷.۰۰۵.۴۱۱.۰۷۲	۹۳
۲	سپرده های بانکی	۸۹.۲۸۸.۰۶۸.۷۳۷	۵
۳	موجودی نقد	۷.۷۵۱.۶۹۶.۳۴۴	۰.۴
۴	حساب های دریافتنی تجاری	۲۵.۲۰۹.۱۶۸.۳۱۶	۱.۵
۵	مخارج انتقالی به دوره های آتی	۵۶.۸۶۶.۱۶۷	۰.۱
	جمع:	۱.۸۱۹.۳۱۱.۲۱۰.۶۳۶	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.