



صندوق سرمایه گذاری مشترک مبین سرمایه

گزارش عملکرد مدیر صندوق

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

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. فرابورس ایران، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی‌های سپرده بانکی سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۲ و مجوز به شماره ۱۲۲/۶۹۱۱۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۵ سازمان بورس و اوراق بهادار تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ 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 دوره مالی شش 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 صورت خالص دارایی‌ها 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٪

۲-۳- 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 هوشیارمميز 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 شهید آبهناسان، سردار جنگل شمالی، خیابان پنج تن، خیابان شهید 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

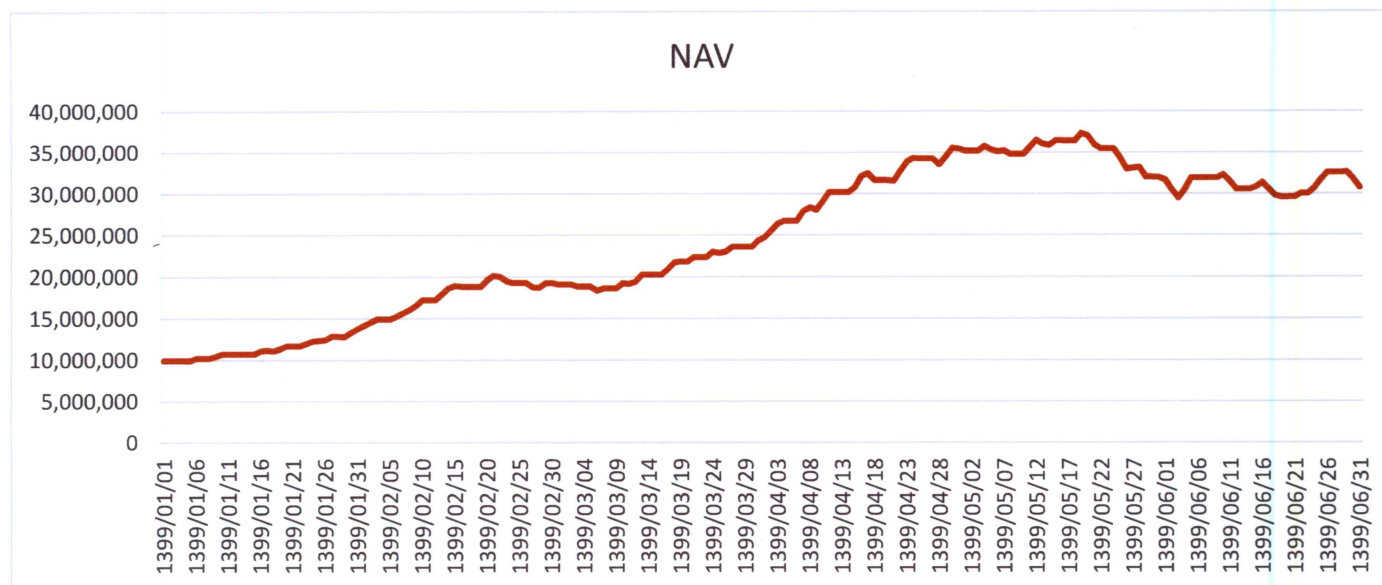
۲- دریافت سود نقدی از اوراق بهادار (مثل سود سهام یا سود علی الحساب اوراق مشارکت)

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

۵- عملکرد و فعالیت صندوق در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

عملکرد صندوق در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به شرح زیر می‌باشد.

روند ارزش هر واحد از دارایی‌های صندوق از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا انتهای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱



همانگونه که مشاهده می‌گردد خالص ارزش روز هر واحد صندوق در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ نسبت به ابتدای سال حدود ۲۱۱٪ افزایش یافته است. اهم اقداماتی که در دوره مالی شش ماهه مذکور انجام گرفته است به شرح موارد ذیل می‌باشد:

- ✓ بهبود ترکیب پرتفوی صندوق به سمت صنایعی 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 دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

شاخص کل بورس در دوره شش 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، 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.

۷- ترکیب دارایی‌های صندوق

در جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، نمایش داده شده است. همانگونه که مشاهده می‌گردد نزدیک به ۶۶ درصد کل دارایی‌های صندوق به ۵ صنعت فلزات اساسی، استخراج کانه‌های فلزی، شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی، محصولات شیمیایی و بانک‌ها و موسسات اعتباری اختصاص یافته است.

ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

ردیف	نام صنعت	ارزش روز	درصد
۱	فلزات اساسی	۴۱۲,۹۰۹,۹۷۲,۳۰۸	۲۳%
۲	استخراج کانه‌های فلزی	۲۳۲,۰۲۴,۸۴۴,۴۹۸	۱۳%
۳	شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۲۰۷,۴۸۰,۶۰۱,۱۲۵	۱۱%
۴	محصولات شیمیایی	۱۷۹,۱۴۴,۹۷۸,۴۰۴	۱۰%
۵	بانک‌ها و موسسات اعتباری	۱۵۷,۷۲۹,۴۶۶,۵۸۳	۹%
۶	فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۱۰۱,۳۷۲,۷۸۲,۴۸۳	۶%
۷	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۹۲,۳۳۱,۶۱۹,۴۲۱	۵%
۸	خدمات فنی و مهندسی	۸۹,۵۱۶,۵۸۸,۲۲۰	۵%
۹	سرمایه‌گذاری‌ها	۵۳,۰۰۹,۱۵۷,۵۷۵	۳%
۱۰	سایر	۹۹۷,۳۰۵,۳۴۵,۱۴۱	۹%
	جمع	۱,۶۹۷,۰۰۵,۴۱۱,۱۴۲	۹۳%

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

درصد از کل دارایی‌های صندوق به تفکیک در انتهای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

ردیف	شرح	مبلغ	درصد از کل دارایی‌های صندوق به ارزش روز
۱	سهم بر اساس ناشر	۱,۶۹۷,۰۰۵,۴۱۱,۰۷۲	۹۳
۲	سپرده‌های بانکی	۸۹,۲۸۸,۰۶۸,۷۳۷	۵
۳	موجودی نقد	۷,۷۵۱,۶۹۶,۳۴۴	۰.۴
۴	حساب‌های دریافتی تجاری	۲۵,۲۰۹,۱۶۸,۳۱۶	۱.۵
۵	مخارج انتقالی به دوره‌های 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 پرتفوی 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.

محمد علی شریفی نیا

مدیر صندوق

