



صندوق سرمایه گذاری مشترک مبین سرمایه
گزارش عملکرد مدیر صندوق
سال مالی منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

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. 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 ۳۷,۵۳۴ واحد سرمایه‌گذاری عادی با ارزش پایه هر واحد ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد. در پایان سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ ارزش خالص هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV) جهت صدور ۲۳,۱۹۰,۷۶۲ ریال و جهت ابطال ۲۳,۰۳۵,۱۶۵ ریال بوده است.

۳- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

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.

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
شرکت کارگزاری مبین سرمایه	۱,۹۲۰	۹۶٪
شرکت ابتکار پویای ایرانیان	۴۰	۲٪
شهاب پورحسین ذکریایی	۴۰	۲٪

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.

۳-۴- 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 شهید آشناسان، سردار جنگل شمالی، خیابان پنج تن، خیابان شهید نوروز پور، کوچه سوم غربی، شماره ۲۴

۴- فعالیت اصلی صندوق

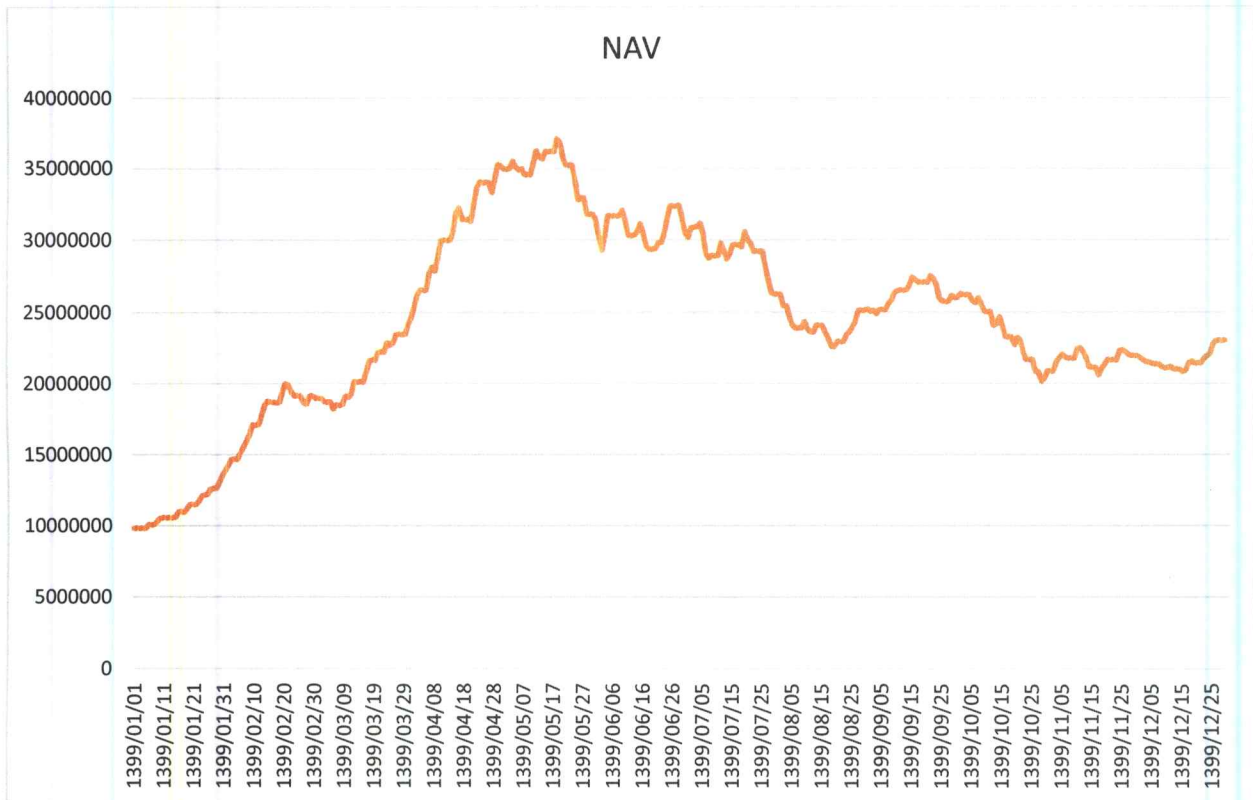
صندوق سرمایه گذاری چیزی نیست جز مجموعه‌ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار. در واقع می توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که با جمع آوری پول افراد مختلف منابعی گردآوری کرده و این منابع را در سبدهای از اوراق بهادار مختلف سرمایه گذاری می کند؛ در نتیجه اشخاص به جای سرمایه گذاری مستقیم در یک سهم 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 سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

عملکرد صندوق در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر می‌باشد.

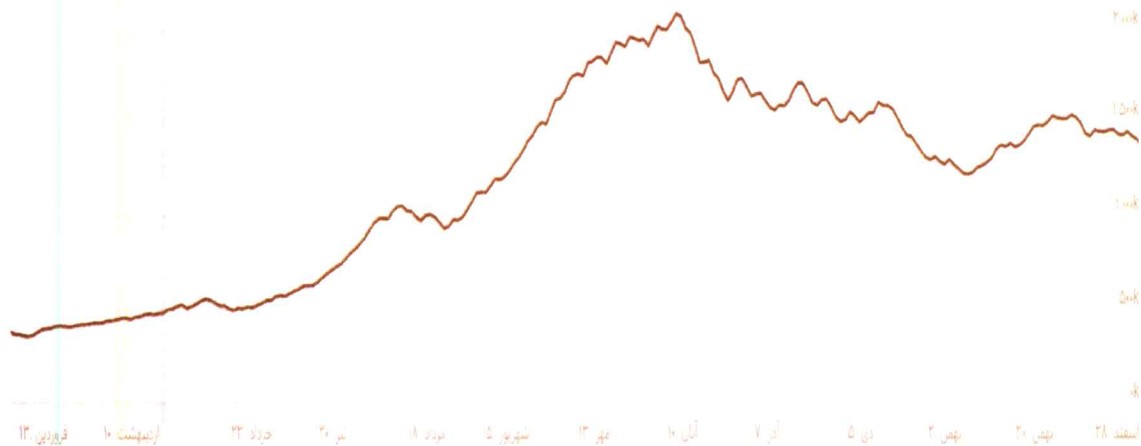
روند ارزش هر واحد از دارایی‌های صندوق از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا انتهای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰



همانگونه که مشاهده می‌گردد خالص ارزش روز هر واحد صندوق در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ نسبت به ابتدای سال حدود ۱۳۴٪ افزایش یافته است. برخی از اقداماتی که در سال مالی 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 پرتانسیل) برای آنها وجود دارد؛
- ✓ افزایش میزان تحلیل‌های انجام گرفته بر روی سهام خریداری شده و سایر سهام مورد معامله در بازار؛
- ✓ اخذ مجوز صدور و ابطال الکترونیکی (اینترنتی)؛
- ✓ ایجاد امکان صدور و ابطال اینترنتی؛
- ✓ ایجاد امکان ثبت نام از طریق سجام؛
- ✓ ایجاد درگاه پرداخت بانکی؛
- ✓ ایجاد سامانه پیام کوتاه؛

۶- وضعیت بازار سرمایه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰



شاخص کل بورس در پایان سال ۱۳۹۹ به عدد ۱,۳۰۷,۶۵۷ واحد رسید. روند شاخص کل در شش ماهه نخست سال ۱۳۹۹ افزایشی بوده است؛ که عامل اصلی این افزایش را باید در نوسانات نرخ ارز و تورم دانست، لیکن روند شاخص کل در شش ماهه دوم سال مذکور کاهشی بوده است.

۷- ترکیب دارایی‌های صندوق

در جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ نمایش داده شده است. همانگونه که مشاهده می‌گردد نزدیک به ۶۳ درصد کل دارایی‌های صندوق به ۵ صنعت فلزات اساسی، استخراج کانه‌های فلزی، فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای، شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی و بانک‌ها و موسسات اعتباری اختصاص یافته است.

ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ردیف	نام صنعت	ارزش روز	درصد
۱	فلزات اساسی	۲۸۷,۲۶۲,۲۲۷,۰۷۵	۲۸٪
۲	استخراج کانه‌های فلزی	۱۵۰,۶۹۹,۱۰۵,۶۶۲	۱۵٪
۳	فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۸۰,۴۸۲,۰۰۷,۴۴۷	۸٪
۴	شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۷۲,۶۶۳,۰۱۵,۷۶۶	۷٪
۵	بانک‌ها و موسسات اعتباری	۶۵,۳۷۷,۵۷۵,۰۴۵	۶٪
۶	محصولات شیمیایی	۴۹,۸۹۷,۵۳۲,۶۱۰	۵٪
۷	خدمات فنی و مهندسی	۴۳,۴۸۴,۴۸۵,۸۳۵	۴٪
۸	خودرو و ساخت قطعات	۴۰,۷۵۶,۱۹۴,۶۲۲	۴٪
۹	واسطه‌گری‌های مالی و پولی	۲۷,۵۵۳,۶۰۴,۷۴۷	۳٪
۱۰	سایر	۷۱,۷۰۳,۲۶۶,۱۶۰	۷٪
	جمع	۸۸۹,۸۷۹,۰۱۴,۹۶۹	۸۶٪

بر همین اساس، ترکیب دارایی‌های صندوق مشترک مبین سرمایه در انتهای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر بوده است:

ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک در انتهای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ردیف	شرح	مبلغ	درصد
۱	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم	۸۸۹,۸۷۹,۰۱۴,۹۶۹	٪۸۶
۲	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی	۱۰۸,۳۴۵,۷۷۰,۵۵۱	٪۱۰
۳	موجودی نقد	۳۴,۹۶۸,۵۷۸,۵۳۱	٪۴/۳
۴	حساب‌های دریافتی	۵,۶۰۰,۶۶۹,۷۴۸	٪۵/۰
۵	سایر دارایی‌ها	۳۲۶,۱۳۶,۴۴۲	٪۰۳/۰
جمع		۱,۰۳۹,۱۲۰,۱۷۰,۲۴۱	٪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 پرتفو صندوق به صورت اوراق مشارکت نگهداری می‌شود تا ریسک سرمایه‌گذاران به حداقل ممکن کاهش یابد.

محمد علی شریفی نیا

مدیر صندوق

