



صندوق سرمایه گذاری مشترک مبین سرمایه
گزارش عملکرد مدیر صندوق
دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۱

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. 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 ۱۲۲/۸۲۴۸۵ مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۸ سازمان بورس و اوراق بهادار تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۳۰ 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 ۲۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز با ارزش پایه هر واحد ۱۰,۰۰۰ ریال و ۲,۷۳۸,۸۴۰ واحد سرمایه‌گذاری عادی با ارزش پایه هر واحد ۱۰,۰۰۰ ریال می‌باشد. در پایان دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ ارزش خالص هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV) جهت صدور ۲۵۴,۵۶۳ ریال و جهت ابطال ۲۵۳,۲۴۳ 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	۱۹۲,۰۰۰	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 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.

۴-۳- 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.

۵-۳- 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 آبهنسان، 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 سبدهی 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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

عملکرد صندوق در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به شرح زیر می‌باشد.

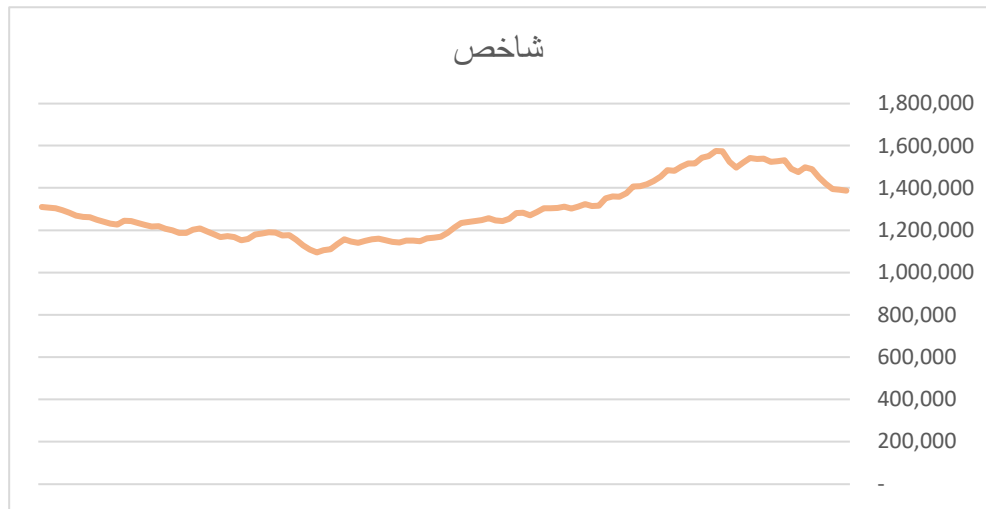
روند ارزش هر واحد از دارایی‌های صندوق از ابتدای سال ۱۴۰۱ تا انتهای شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱



همانگونه که مشاهده می‌گردد خالص ارزش روز هر واحد صندوق در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ نسبت به ابتدای سال حدود ۳٪ کاهش یافته است. برخی از اقداماتی که در دوره مالی 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 پرتانسیل) 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 ۱۴۰۱/۰۶/۳۱



شاخص کل بورس در پایان ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به عدد ۱,۳۵۵,۲۴۱ واحد رسید. روند شاخص کل در شش ماهه نخست سال ۱۴۰۱ با کاهش حدود ۱۳ درصدی همراه بوده است؛

۷- ترکیب دارایی‌های صندوق

در جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ نمایش داده شده است. همانگونه که مشاهده می‌گردد نزدیک به 64 درصد کل دارایی‌های صندوق به ۵ صنعت فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای، سیمان، آهک و گچ، خودرو و ساخت قطعات، حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات، فلزات اساسی اختصاص یافته است.

ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

ردیف	نام صنعت	ارزش روز	درصد
۱	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱۰۵,۱۵۸,۰۶۹,۸۲۲	٪۱۵
۲	سیمان، آهک و گچ	۷۹,۶۳۵,۸۳۰,۶۲۵	٪۱۱
۳	خودرو و ساخت قطعات	۷۲,۵۰۷,۹۹۵,۱۰۰	٪۱۰
۴	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۵۲,۷۰۶,۱۲۱,۴۸۰	٪۷
۵	فلزات اساسی	۴۶,۵۰۵,۲۴۶,۹۹۳	٪۷
۶	سایر محصولات کانی غیرفلزی	۳۲,۲۶۸,۴۲۲,۵۱۳	٪۵
۷	محصولات شیمیایی	۲۳,۳۶۴,۶۵۹,۴۳۸	٪۳
۸	خدمات فنی و مهندسی	۲۲,۰۳۸,۰۸۸,۵۰۰	٪۳
۹	شرکت های چند رشته ای صنعتی	۱۵,۵۵۳,۹۰۰,۳۵۰	٪۲
۱۰	سایر	۷۱,۵۴۰,۹۵۴,۷۱۰	٪۱۰
جمع		۵۲۱,۲۷۹,۲۸۹,۵۳۱	٪۷۴

بر همین اساس، ترکیب دارایی‌های صندوق مشترک مبین سرمایه در انتهای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به شرح زیر بوده است:

ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک در انتهای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

ردیف	شرح	مبلغ	درصد
۱	سهام بر اساس ناشر	۵۲۱,۲۷۹,۲۸۹,۵۳۱	٪۷۳.۶
۲	سپرده های بانکی	۱۱۳,۲۱۹,۰۰۵,۶۷۸	٪۱۶
۳	موجودی نقد	۸۷۹,۹۶۰,۹۷۴	٪۰.۳
۴	حساب های دریافتی تجاری	۴۷,۲۶۶,۹۹۳,۵۵۳	٪۶/۶
۵	ارزش اوراق مشارکت	۲۴,۳۱۹,۹۶۳,۸۰۱	٪۳.۴
۶	سایر دارایی ها	۶۴۳۳۵۲۶۷۹	٪۰.۱
جمع		۷۰۷,۶۰۸,۵۶۶,۲۱۶	٪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، تنوع بخشی 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.