



صندوق سرمایه گذاری مشترک مبین سرمایه
گزارش عملکرد مدیر صندوق
دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۰/۰۹/۲۳ و مجوز به شماره ۱۲۲/۱۴۹۳۲۵ مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ سازمان بورس و اوراق بهادار تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۲ 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.mobinsb.ir 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 ۲,۸۵۹,۱۲۹ واحد سرمایه‌گذاری عادی با ارزش پایه هر واحد ۱۰,۰۰۰ ریال می‌باشد. در پایان دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ ارزش خالص هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV) جهت صدور ۳۸۱۰۳۲ ریال و جهت ابطال ۳۷۸۴۶۹ 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	۱۱۰.۰۰۰	٪۵۵
سبذگردان مروارید	۸۲.۰۰۰	٪۴۱
شرکت ابتکار پویا ایرانیان	۴.۰۰۰	٪۲
شهاب پورحسین ذکریائی	۴.۰۰۰	٪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.

۳-۳- 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.

۳-۴- متولی صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۲۷ به شماره ثبت ۵۸۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر مشهد به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، انتهای گاندی شمالی، شماره ۸، طبقه ۵، واحد ۱۹.

۳-۵- حسابرس 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، خیابان سهروردی جنوبی، پایین تر از مطهری، خیابان برادران نوبخت، شماره ۲۹، طبقه اول، واحدهای یک و دو.

۴- فعالیت اصلی صندوق

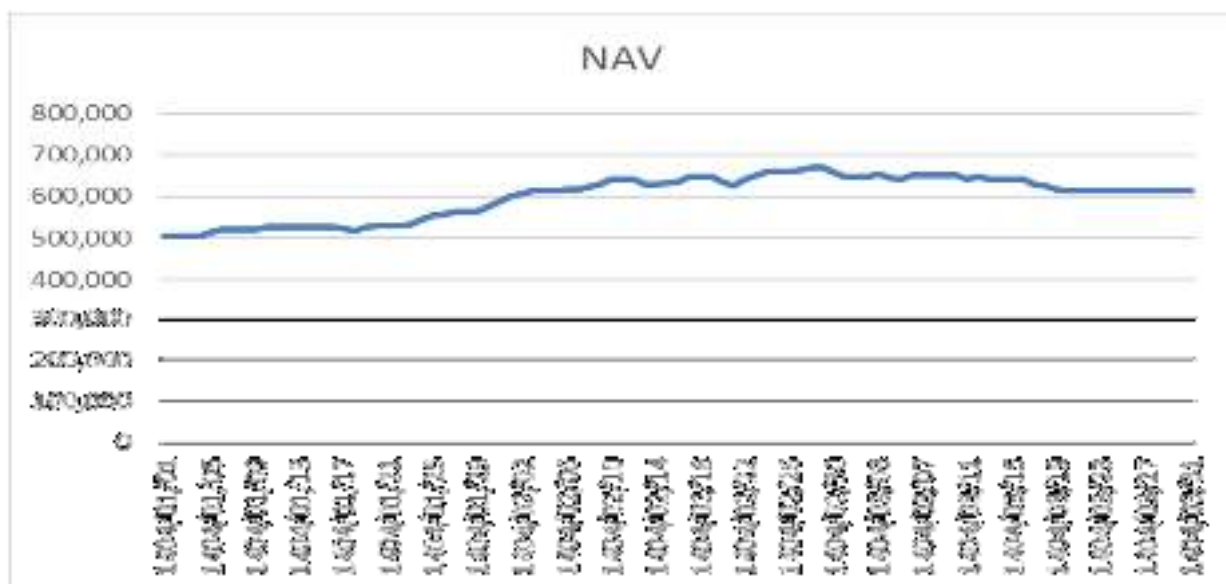
صندوق سرمایه گذاری چیزی نیست جز مجموعه‌ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار. در واقع می توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که با جمع آوری پول افراد مختلف منابعی گردآوری کرده و این منابع را در سبذی از اوراق بهادار مختلف سرمایه گذاری می کند؛ در نتیجه اشخاص به جای سرمایه گذاری مستقیم در یک سهم 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 سبذ 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 سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

عملکرد صندوق در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح زیر می باشد.



روند ارزش هر واحد از دارایی های صندوق از ابتدای سال ۱۴۰۴ تا انتهای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

همانگونه که مشاهده می گردد خالص ارزش روز هر واحد صندوق در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ نسبت به ابتدای سال ۱۰٪ افزایش یافته است. برخی از اقداماتی که در دوره مالی مذکور انجام گرفته است به شرح موارد ذیل می باشد:

- ✓ بهبود ترکیب پرتفوی صندوق به سمت صنایعی که انتظار رشد (بوسیله تحلیل بنیادی صنایع و شناسایی شرکت های پریپانسیل) 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 دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱



شاخص کل بورس در پایان ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به عدد ۲,۹۸۴,۶۰۵ واحد رسید. روند شاخص کل در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۳ با افزایش حدود ۱۰ درصدی همراه بوده است؛

۷- ترکیب دارایی‌های صندوق

در جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ نمایش داده شده است. همانگونه که مشاهده می‌گردد نزدیک به ۷۷ درصد کل دارایی‌های صندوق به ۵ صنعت سیمان آهک گچ و بانکها و موسسات اعتباری، فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای، خودرو و ساخت قطعات و محصولات شیمیایی اختصاص یافته است.

ترکیب دارایی‌های صندوق در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

ردیف	نام صنعت	ارزش روز	درصد
۱	سیمان، آهک و گچ	۱۳۶,۶۵۱,۹۱۰,۲۵۷	٪۱۵.۷۱
۲	بانکها و موسسات اعتباری	۱۳۵,۰۴۷,۷۵۰,۳۲۱	٪۱۵.۵۳
۳	خودرو و ساخت قطعات	۱۰۲,۸۴۵,۰۸۲,۵۳۱	٪۱۱.۸۳
۴	محصولات شیمیایی	۶۳,۶۱۷,۲۱۱,۹۰۰	٪۷.۳۲
۵	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۶۳,۳۲۱,۶۱۸,۷۱۴	٪۷.۲۸
۶	سرمایه گذاریها	۵۱,۸۹۷,۵۰۱,۷۴۶	٪۵.۹۷
۷	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۴۹,۷۴۰,۲۷۳,۹۰۰	٪۵.۷۲
۸	فلزات اساسی	۳۹,۴۰۶,۵۳۸,۵۶۱	٪۴.۵۳
۹	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۲۲,۷۱۲,۸۶۲,۰۷۳	٪۲.۶۱
۱۰	سایر	۱۵۳,۶۶۸,۵۲۸,۷۴۵	٪۲۰
جمع		۸۳۹,۶۸۶,۲۳۶,۱۸۰	٪۹۷

بر همین اساس، ترکیب دارایی‌های صندوق مشترک مبین سرمایه در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح زیر بوده است:

ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

ردیف	شرح	مبلغ	درصد
۱	سهام بر اساس ناشر	۸۳۹,۶۸۶,۲۳۶,۱۹۰	۹۶,۵۶
۲	نقد و بانک (سپرده)	۱۷,۸۸۶,۳۹۸,۵۶۳	۲,۰۶
۳	حساب‌های دریافتی تجاری	۷,۸۱۲,۹۰۹,۳۴۸	۰,۹
۴	مخارج انتقالی به دوره‌های آتی	۴,۰۹۸,۶۳۰,۳۵۵	۰,۴۷
۵	نقد و بانک (جاری و قرض‌الحسنه)	۶۸,۶۰۴,۹۷۴	۰,۰۱
۶	ارزش اوراق مشارکت	۱۱,۳۷۸,۶۶۳	۰
جمع:		۸۶۹,۵۶۴,۱۵۸,۰۹۳	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.