



صندوق سرمایه گذاری مشترک مبین سرمایه

گزارش عملکرد مدیر صندوق

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ 31 خرداد ماه 1405

1- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مبین سرمایه که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود، در تاریخ 1394/08/12 تحت شماره ثبت 37105 و شناسه ملی 14005355098 نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری شهر تهران و در تاریخ 1394/08/18 تحت شماره 11384 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. این صندوق از صندوق مبتنی بر صدور و ابطال به صندوق قابل معامله تغییر ساختار یافته و مدت فعالیت صندوق به موجب ماده 5 اساس نامه طی نامه شماره 121/307092 از تاریخ 1404/05/01 به مدت نامحدود توسط سازمان بورس و اوراق تمديد گردیده است دفتر مرکزی صندوق تهران، خیابان سهروردی شمالی خیابان خرمشهر کوچه فرهاد پلاک 8 طبقه 4 واحد 10 واقع شده است.

اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مبین سرمایه مطابق با ماده 54 اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.fund.mobinsb.ir درج گردیده است.

2- 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 70 درصدی برای سهام و همچنین سقف 30 درصدی برای اوراق مشارکت بپردازد.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق منقسم به 200,000 واحد سرمایه‌گذاری ممتاز با ارزش پایه هر واحد 10,000 ریال و 2,859,129 واحد سرمایه‌گذاری عادی با ارزش پایه هر واحد 10,000 ریال می‌باشد. در پایان دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ 1405/03/31 ارزش خالص هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV) جهت صدور 993,574 ریال و جهت ابطال 984,378 ریال بوده است.

3- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

3-1. مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل 5 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	110.000	55%
سبدگردان مروارید	82.000	41%
شرکت ابتکار پویا ایرانیان	4.000	2%
شهاب پورحسین ذکریائی	4.000	2%

2-3- مدیر صندوق، شرکت سبدگردان مروارید است که در تاریخ 1400/06/14 با شماره ثبت 582763 نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان سه‌رودی شمالی خیابان خرمشهر کوچه فرهاد پلاک 8 طبقه 4 واحد 10

3-3- متولی صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران است که در تاریخ 1377/02/27 به شماره ثبت 36530 نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران خیابان سه‌رودی جنوبی خیابان برادران نوبخت شماره 29 طبقه اول واحد 1 و 2

4-3- حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی هوشیار ممیز است که در تاریخ 1378/02/08 به شماره ثبت 11021 نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، چهارراه جهان کودک، بلوار نلسون ماندلا، کوچه پدیدار، ساختمان شهروز، پلاک 62، طبقه هفتم، واحد 74

4- فعالیت اصلی صندوق

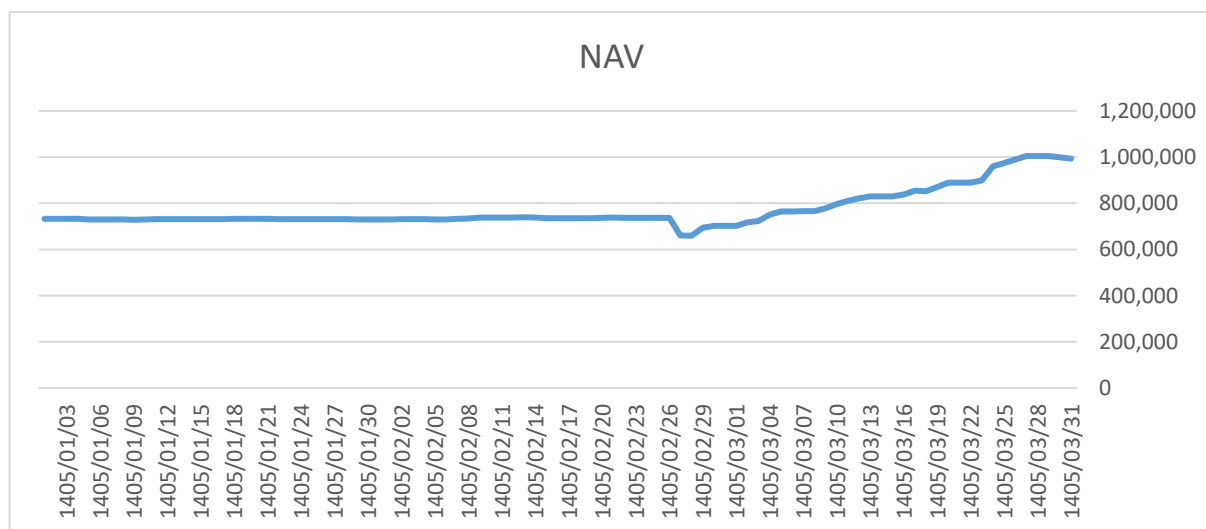
صندوق سرمایه گذاری چیزی نیست جز مجموعه‌ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار. در واقع می‌توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که با جمع آوری پول افراد مختلف منابعی گردآوری کرده و این منابع را در سبدي از اوراق بهادار مختلف سرمایه گذاری می‌کند؛ در نتیجه اشخاص به جای سرمایه گذاری مستقیم در یک سهم یا اوراق مشارکت خاص، مالک جزء کوچکی از یک مجموعه سهام یا اوراق مشارکت می‌شوند. اشخاص بر اساس قوانین و مقررات مرتبط، با پرداخت مبلغی در سرمایه گذاری های صندوق شریک می‌شوند. تنوع موجود در سبد سرمایه گذاری صندوق سبب کاهش ریسک آن و مدیریت تخصصی این سبد موجب افزایش جذابیت آن می‌شود. 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:

- 1- سود ناشی از خرید و فروش اوراق بهادار
- 2- دریافت سود نقدی از اوراق بهادار (مثل سود سهام یا سود علی الحساب اوراق مشارکت)
- 3- افزایش ارزش روز اوراق بهادار در بازار (مانند گران تر شدن سهام در بورس)

5- عملکرد و فعالیت صندوق در دوره مالی سه ماهه منتهی به 1405/03/31

عملکرد صندوق در دوره مالی سه ماهه منتهی به 1405/03/31 به شرح زیر می باشد.

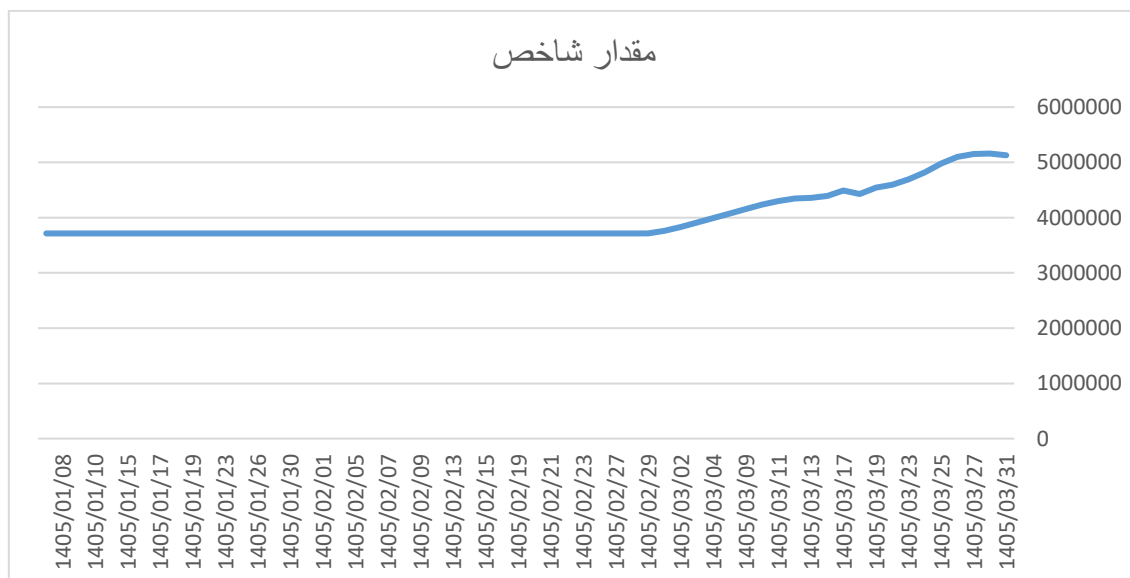


روند ارزش هر واحد از دارایی های صندوق از ابتدای سال 1405 تا انتهای دوره مالی سه ماهه منتهی به 1405/03/31

همانگونه که مشاهده می گردد خالص ارزش روز هر واحد صندوق در سال مالی منتهی به 1405/03/31 نسبت به ابتدای سال 35٪ 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 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؛

6- وضعیت بازار سرمایه در دوره مالی سه ماهه منتهی به 1405/03/31



شاخص کل بورس در پایان 1405/03/31 به عدد 5,125,976 واحد رسید. روند شاخص کل در سه ماهه نخست سال 1405 با افزایش حدود 38 درصدی همراه بوده است؛

7- ترکیب دارایی‌های صندوق

در جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در انتهای در سال مالی منتهی به 1405/03/31 نمایش داده شده است. همانگونه که مشاهده می‌گردد نزدیک به 77 درصد کل دارایی‌های صندوق به 5 صنعت بانکها و موسسات اعتباری، استخراج کانه های قلزی فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای، محصولات شیمیایی و سیمان آهک گچ اختصاص یافته است.

ترکیب دارایی‌های صندوق در دوره مالی سه ماهه منتهی به 1405/03/31

ردیف	نام صنعت	ارزش روز	درصد
1	بانکها و موسسات اعتباري	314,079,100,797	٪۲۱.۳۴
2	استخراج کانه هاي فلزي	159,268,693,574	٪۱۰.۸۲
3	فراورده هاي نفتي، كك و سوخت هسته اي	146,561,260,950	٪۹.۹۶
4	محصولات شيميايي	140,944,886,563	٪۹.۵۸
5	سیمان، آهك و گچ	138,308,546,220	٪۹.۴
6	خودرو و ساخت قطعات	76,011,176,999	٪۵.۱۷
7	شرکتهای چند رشته اي صنعتي	65,792,462,350	٪۴.۴۷
8	انبوه سازي، املاك و مستغلات	30,618,971,525	٪۲.۰۸
9	فعاليتهاي كمكي به نهادهاي مالي واسط	25,978,620,870	٪۱.۷۷
10	سایر	۱۲۲,۸۱۰,۵۸۰,۷۵۳	٪۸.۳۳
جمع		۱,۲۲۰,۳۷۴,۳۰۰,۶۰۱	٪۸۲.۹۲

بر همین اساس، ترکیب دارایی‌های صندوق مشترک مبین سرمایه در انتهای سال مالی منتهی به 1405/03/31 به شرح زیر بوده است:

ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک در انتهای سال مالی منتهی به 1405/03/31

ردیف	شرح	مبلغ	درصد
1	سهم بر اساس ناشر	1,275,224,973,089	86.66
2	نقد و بانک (سپرده)	176,702,505,639	12.01
3	حساب‌های دریافتی تجاری	16,515,088,406	1.12
4	نقد و بانک (جاری و قرض‌الحسنه)	3,059,595,321	0.21
جمع:		869,564,158,093	100

8- 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.