

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به

۱۳۹۷، ۰۷، ۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۷، ۰۸، ۲۳

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷،۰۷،۳۰

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو صندوقی است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۱۶ تحت شماره ۱۰۸۵۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادر و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۳۱ به شماره ۲۷۳۲۳ نزد سازمان ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادر با درآمد ثابت و سرمایه گذاری می‌نماید.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی مسکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباسته شدن سرمایه در صندوق، مزیتهای متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه‌ی به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه‌ی اوراق بهادر بین همه‌ی سرمایه گذاران تقسیم می‌شود و سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه‌ی حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادر را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر داراییها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش می‌یابد. موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه گذاری در اوراق بهادر و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادر است.

مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۱/۳۰ تمدید گردیده است . مرکز اصلی صندوق تهران - ابتدای خیابان قائم مقام فراهانی - کوچه نگین - کوچه زیبا - پلاک ۱ می باشد .

رسانی ۱- اطلاع

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق پیشرو مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنماه صندوق به آدرس

درج گردیده است www.pishrofund.com

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷، ۰۷، ۳۰

۱-۳- ریسک سرمایه گذاری در صندوق

هر چند تمهدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های زیر داشته باشند.

دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فرا روی صندوق را می پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق بر شمرده شده اند.

ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق :

قیمت اوراق بهادر در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در موقعی تمام یا بخشی از داراییهای صندوق در اوراق بهادر سرمایه گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.

ریسک نکول اوراق بهادر با درآمد ثابت :

اوراق بهادر با درآمد ثابت شرکتها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهادر سرمایه گذاری کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصلی سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه‌ی معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصلی و سود سرمایه گذاری در آن‌ها، و ثایق معتبر و کافی وجود داشته باشد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادر، عمل ننمایند یا ارزش و ثایق به طرز قابل توجهی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷،۰۷،۳۰

کاهش یابد به طوری که پوشش - دهنده ای اصلی سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشد. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه - گذاران شوند.

ریسک نوسان بازده بدون ریسک :

در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش مییابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادر سرمایه گذاری کرده باشد و باخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیلی ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه گذاران گردد.

ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده :

از آن جایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجود نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده می نماید. چنانچه وجود نقد صندوق کاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش داراییهای صندوق می نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صفت فروش و گرمه معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده، تا تامین وجه نقد به حساب بستانکاری سرمایه گذار منظور میگردد و بازپرداخت این بدھیها با روشهای FIFO و براساسی تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می گیرد.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷،۰۷،۳۰

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری پیشرو از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می‌شود.

دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز: به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحد های سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک ممتاز
۱	شرکت سبد گردن انتخاب مفید	۹,۹۰۰	۹۹
جمع		۹,۹۰۰	۹۹

مدیر صندوق، شرکت سبد گردن انتخاب مفید است که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۴/۱۵ با شماره ثبت ۴۹۷۴۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان آفریقا - بعد از چهارراه جهان کودک - خیابان دیدار شمالی - نبش پدیدار شرقی پلاک ۴۵ طبقه ۷.

مدیر ثبت صندوق، شرکت کارگزاری مفید است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۹/۲۳ با شماره ثبت ۱۰۹۷۳۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - ابتدای خیابان قائم مقام فراهانی - کوچه نگین - کوچه زیبا پلاک ۱.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷،۰۷،۳۰

متولی صندوق، موسسه حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ در اداره ثبت شرکت‌های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - میدان آزادی - ابتدای خیابان احمد قصیر - خیابان نوزدهم - پلاک ۱۸ - واحد ۱۴

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی دش و همکاران (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۵۸/۰۳/۰۵ به شماره ثبت ۱۹۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، بزرگراه نیایش - سردار جنگل شمالی - خیابان پنج تن - خیابان نوروزپور (نشاط سابق) - نبش کوچه سوم غربی - پلاک ۲۴ - صندوق پستی ۴۸۷/۱۴۱۸۵

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق پیشرو در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۱,۳۷۸ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۱۳۹,۹۳۰ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحد های سرمایه گذاری: ۱,۳۰۷,۵۲۴,۸۳۵,۶۵۰ ریال

NAV ابطال : ۹,۳۴۴,۱۳۵ ریال

NAV صدور : ۹,۴۳۲,۲۹۷ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷،۰۷،۳۰

۳- ترکیب داراییهای صندوق یه تفکیک صنعت

درصد به کل داراییها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	صنعت
درصد	ریال	ریال	
۲۳.۹۹٪	۲۱۷,۴۵۱,۸۸۰,۷۸۶	۳۱۷,۶۰۸,۷۴۳,۴۴۴	محصولات شیمیایی
۱.۷۶٪	۱۸,۴۸۷,۰۰۵,۰۰۵	۲۳,۲۶۷,۰۸۴,۲۰۷	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۱.۹۸٪	۱۴,۰۲۸,۲۰۲,۳۱۹	۲۶,۲۲۸,۵۲۴,۸۷۰	استخراج کانه های فلزی
۲۲.۸۱٪	۲۰۳,۷۱۱,۵۰۵,۰۳۴	۳۰۲,۰۲۲,۳۲۸,۲۵۰	فلزات اساسی
۳.۷۷٪	۳۱,۱۶۵,۱۴۴,۵۱۰	۴۹,۸۸۱,۱۲۴,۸۰۰	بانکها و موسسات اعتباری
۰.۶۷٪	۹,۱۳۱,۲۲۸,۰۷۷	۸,۸۴۳,۱۶۱,۰۹۰	مخابرات
۶.۲۲٪	۴۳,۴۶۸,۵۵۸,۰۷۲	۸۲,۴۹۹,۱۲۸,۹۴۸	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۱.۰۸٪	۱۶,۳۳۵,۹۸۳,۹۳۳	۲۰,۹۲۰,۳۲۹,۶۰۱	مواد و محصولات دارویی
۱۱.۵۷٪	۹۰,۸۶۱,۹۷۴,۴۵۵	۱۵۳,۲۲۱,۲۷۹,۵۴۳	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۱.۹۱٪	۱۵,۳۵۱,۶۴۶,۳۶۹	۲۵,۲۸۲,۶۹۸,۵۵۶	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۰.۹۷٪	۷,۹۲۵,۴۴۶,۳۳۸	۱۲,۸۶۴,۶۰۰,۷۵۰	محصولات کاغذی
۲.۸۶٪	۲۷,۱۵۰,۷۲۸,۳۸۲	۳۷,۸۲۵,۹۸۲,۳۴۱	سرمایه گذاریها
۲.۱۵٪	۲۲,۳۱۸,۹۱۳,۶۶۶	۲۸,۵۳۰,۱۶۲,۱۸۸	ماشین آلات و تجهیزات
۴.۶۳٪	۶۴,۷۲۶,۷۶۱,۹۷۳	۶۱,۳۵۸,۲۷۹,۵۹۷	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۱.۵۰٪	۱۹,۳۱۲,۸۲۶,۸۴۲	۱۹,۸۰۴,۹۲۷,۰۵۷	بیمه و صندوق بازنیستگی به حزامین اجتماعی
۸۸.۳۹٪	۸۰۱,۴۲۷,۸۰۶,۲۶۱	۱,۱۷۰,۱۵۸,۳۵۵,۲۴۲	

