

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۳،۰۱،۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۳/۰۲/۱۷

اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشرو که صندوقی در اندازه بزرگ است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۱۶ تحت شماره ۱۰۸۵۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۳۱ به شماره ۲۷۳۲۳ نزد سازمان ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. باتوجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۲ سال است که به موجب نامه شماره ۱۲۱/۲۱۶۸۲۰ مورخ ۱۳۹۲/۰۱/۲۴ تا سه سال تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق تهران - ابتدای خیابان قائم مقام فراهانی - کوچه نگین - کوچه زیبا - پلاک ۱ می باشد که دارای ۲۰ شعبه می باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق پیشرو مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.pishrofund.com درج گردیده است.

ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری پیشرو که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است: مجمع صندوق سرمایه‌گذاری، 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. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای	تعداد واحدهای ممتاز تحت	درصد واحدهای تحت
		تملک	تملک
۱	شرکت کارگزاری مفید	۹۰۰۰	۹۰٪
۲	سرمایه‌گذاری سایپا	۱۰۰۰	۱۰٪
	جمع	۱۰۰۰۰	۱۰۰٪

***مدیر 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

***متولی صندوق،** متولی صندوق، موسسه حسابرسی متین خردمند (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۱۴ به شماره ثبت ۱۱۲۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی اصفهان به عنوان موسسه غیر بازرگانی به ثبت رسیده. نشانی متولی عبارتست از اصفهان، خ شیخ صدوقی جنوبی، کوچه پنجم، بن بست گل لاله، پلاک ۱۰۰.

***ضامن صندوق،** بانک کشاورزی است که به موجب مصوبه مورخ ۱۳۵۸/۰۹/۲۹ مجمع عمومی بانکها از ادغام بانکهای تعاون کشاورزی ایران و توسعه کشاورزی ایران تشکیل و به ثبت رسیده. نشانی ضامن عبارتست از: تهران، بزرگراه جلال احمد، نبش پاتریس لومومبا، شماره ۱۲۹.

***حسابرس صندوق،** مؤسسه حسابرسی بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۷۲/۰۴/۳ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان مطهری، بعد از قائم مقام فراهانی، پلاک ۲۳۱، طبقه سوم.

مبنای تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزشهای جاری در پایان سال مالی تهیه شده است.

۲- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

۱-۴- سرمایه گذاری‌ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه گذاری " مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می‌شود.

۱-۱-۱۴- سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های بورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام با توجه به بند ۱-۲ دستورالعمل یاد شده مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در

پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۲۴-۱-۲- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت بورسی در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می گردد.

۴-۱-۳- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا فرابورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازوکار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می شود.

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

۱۴-۲-۱- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکت ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود.

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود، با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس می شود.

۳-۴- مخارج انتقالی به دوره های آتی:

مخارج انتقالی به دوره های آتی شامل مخارج تاسیس و برگزاری مجامع می باشد. بر اساس ماده ۳۷ اساسنامه مخارج تأسیس طی مدت فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی های صندوق پرداخت و ظرف مدت

یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. در این صندوق مدت زمان استهلاک مخارج تأسیس ۳ سال می‌باشد.

۴-۴- ذخایر کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس	تا سقف ۳۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه‌های برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ صفر ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه ۰,۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲-۳ و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت روزانه سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده‌گذاری در بانک‌ها یا مؤسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده*
کارمزد متولی	سالانه ۰,۰۷۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق*
کارمزد ضامن	سالانه ۱,۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۸۰ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. **
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها***	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۱۸۰ میلیون ریال به اضافه مالیات بر ارزش افزوده با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق***

۴-۵- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۲ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حسابها منعکس می شود.

۴-۶- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانکها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۴-۷- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه می شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی های مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در ترانزنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

صندوق پیشرو در تاریخ ۱۳۹۲/۰۱/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۷۷۱ نفر

مجموع واحد های سرمایه گذاری : ۸۸,۱۴۳

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحد های سرمایه گذاری :

۸۲,۶۲۲,۶۶۲,۱۵۲ ریال

NAV ابطال : ۱,۷۳۴,۲۵۹ ریال

NAV صدور : ۱,۷۵۸,۴۷۱ ریال

صندوق پیشتاز در تاریخ ۱۳۹۳/۰۱/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۱,۲۱۹ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۸۲,۲۷۰ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری:

ریال ۲۳۵,۸۰۰,۰۸۱,۲۷۷

NAV ابطال : ۲,۸۶۶,۱۷۳ ریال

NAV صدور : ۲,۹۰۵,۵۰۰ ریال

ردیف	صنعت	ارزش روز کل	درصد از کل دارائی های صندوق به ارزش روز
۱	محصولات شیمیایی	۴۷,۱۵۰,۶۵۹,۸۱۷	۱۹.۵۹%
۲	مخابرات	۳۳,۸۵۷,۰۴۷,۰۶۶	۱۴.۰۷%
۳	واسطه‌گری‌های مالی و پولی	۲۳,۳۲۹,۲۱۱,۰۹۹	۹.۶۹%
۴	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۲۰,۴۵۵,۹۹۳,۷۲۶	۸.۵۰%
۵	فلزات اساسی	۱۷,۲۳۱,۱۷۳,۷۴۳	۷.۱۶%
۶	بانکها و موسسات اعتباری	۱۵,۵۷۵,۳۷۹,۹۸۴	۶.۴۷%
۷	استخراج کانه های فلزی	۱۴,۳۶۱,۸۶۹,۱۲۸	۵.۹۷%
۸	مواد و محصولات دارویی	۱۰,۲۱۸,۶۱۱,۴۵۳	۴.۲۵%
۹	خودرو و ساخت قطعات	۷,۲۸۵,۸۵۹,۰۳۳	۳.۰۳%
۱۰	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۵,۶۴۲,۳۳۶,۷۱۰	۲.۳۴%
۱۱	سیمان، آهک و گچ	۴,۳۷۰,۸۵۶,۲۷۳	۱.۸۲%
۱۲	سرمایه گذارها	۳,۰۷۰,۰۸۰,۴۲۰	۱.۲۸%
۱۳	لاستیک و پلاستیک	۲,۴۵۶,۹۹۵,۶۶۹	۱.۰۲%
۱۴	سایر محصولات کانی غیر فلزی	۱,۷۶۰,۶۹۴,۰۹۰	۰.۷۳%
۱۵	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱,۷۴۷,۸۴۳,۶۹۵	۰.۷۳%
۱۶	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۹۲۵,۳۷۸,۸۵۰	۰.۳۸%
۱۷	سایر واسطه‌گریهای مالی	۸۱۴,۰۳۶,۴۷۵	۰.۳۴%
جمع		۲۱۰,۲۵۶,۰۶۲,۳۷۲	۸۷.۳۷%

در طول این دوره صورتهای مالی هر سه ماه یکبار تهیه و طبق اساسنامه شش ماهه و سالانه آن مورد حسابرسی قرار گرفته است لازم به ذکر است تصمیمات مجمع و تغییرات اساسنامه در سایت مذکور موجود می باشد.

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق پیشتر مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس <http://www.pishrofund.com> درج گردیده است.

باتشکر
هادی مهري
مدیرعامل