

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به

۱۳۹۷،۰۱،۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۷،۰۲،۲۶

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷،۰۱،۳۰

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو که صندوقی 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، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. باتوجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... سرمایه گذاری می نماید.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه ی به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه ی اوراق بهادار بین همه ی سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه ی هزینه ی هر سرمایه گذار کاهش مییابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه ی حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه ی هزینه ی هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش مییابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر در داراییها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش مییابد. موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه گذاری در اوراق بهادار و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار 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.

۱-۲- رسانی اطلاع

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

www.pishrofund.com درج گردیده است

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷،۰۱،۳۰

۱-۳- ریسک سرمایه گذاری در صندوق

هر چند تمهیدات 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 بهادار 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 مواقعی تمام یا بخشی از داراییهای صندوق در اوراق بهادار 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 بهادار با در آمد ثابت :

اوراق بهادار با در آمد ثابت شرکتها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصلی سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه ی معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصلی و سود سرمایه گذاری در آن ها، و ثابق 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 بهادار، عمل ننمایند یا ارزش و ثابق به طرز قابل توجهی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷،۰۱،۳۰

کاهش یابد به طوری که پوشش - دهنده ی اصلی سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. 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 بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش مییابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه ی 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 وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده می نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق کفاف 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، صف فروش و گره 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 بدهیها با روشی FIFO و براساسی تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می گیرد.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷،۰۱،۳۰

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری پیشرو که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:
مجمع صندوق سرمایه گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود.
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 واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

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

مدیر صندوق، شرکت سبد گردان انتخاب مفید است که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۴/۱۵ با شماره ثبت ۴۹۷۴۰ نزد مرجع ثبت شرکت های 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 شرکت های 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

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷،۰۱،۳۰

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 است. نشانی متولی عبارتست از تهران- بلوار میرداماد میدان محسنی خیابان شاه نظری پلاک ۴۱ واحد ۸ طبقه ۳

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 ۱۳۹۷/۰۱/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۶۳۵ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۶۹،۱۵۴ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۳۲۷،۳۷۹،۲۵۸،۳۹۳ ریال

NAV ابطال : ۴،۷۳۴،۰۶۱ ریال

NAV صدور : ۴،۷۹۰،۲۷۷ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷،۰۱،۳۰

۳- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد بهای تمام شده کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
محصولات شیمیایی	۷۴,۸۶۶,۶۱۴,۰۱۴	۶۳,۵۰۸,۳۳۶,۸۵۵	۲۲.۷%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۲,۰۰۲,۷۸۰,۶۲۵	۲,۰۹۰,۸۹۲,۸۰۸	۰.۶%
استخراج کانه های فلزی	۱۷,۷۰۱,۰۵۶,۱۴۶	۱۷,۶۴۸,۷۴۳,۸۳۰	۵.۴%
فلزات اساسی	۴۱,۴۹۰,۱۹۲,۲۴۷	۳۱,۰۳۷,۰۶۲,۲۵۷	۱۲.۶%
بانکها و موسسات اعتباری	۵,۰۳۰,۸۴۵,۰۱۲	۸,۰۶۴,۵۶۳,۳۵۴	۱.۵%
خودرو و ساخت قطعات	۹,۱۶۳,۹۶۰,۹۸۳	۱۱,۴۳۹,۲۱۰,۰۱۲	۲.۸%
مخابرات	۲۸,۲۱۸,۶۷۹,۵۴۰	۲۵,۱۲۵,۶۸۳,۲۲۷	۸.۵%
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۷,۱۸۰,۸۷۰,۰۰۰	۶,۳۲۹,۲۸۶,۳۸۸	۲.۲%
مواد و محصولات دارویی	۱۳,۳۷۰,۲۵۶,۴۷۶	۱۷,۴۸۲,۰۵۳,۱۹۳	۴.۰%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۳۴,۴۵۳,۵۲۰,۶۸۸	۲۷,۰۲۱,۸۲۴,۰۵۰	۱۰.۴%
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۹,۱۷۵,۱۳۳,۹۵۹	۶,۵۵۱,۰۴۳,۵۲۰	۲.۸%
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۵۸۹,۶۳۴,۴۶۰	۵۶۲,۹۶۳,۵۳۶	۰.۲%
لاستیک و پلاستیک	۱,۶۰۰,۶۸۱,۷۰۲	۱,۹۳۳,۰۴۰,۳۰۱	۰.۵%
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۲,۰۴۷,۰۷۱,۴۶۱	۲,۷۶۵,۰۳۸,۴۳۴	۰.۶%
ماشین آلات و تجهیزات	۱۱,۶۶۱,۰۵۱,۷۰۳	۱۱,۵۵۶,۸۵۸,۲۴۲	۳.۵%
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۲,۷۷۰,۳۲۳,۴۰۰	۳,۱۳۸,۲۱۱,۴۱۸	۰.۸%
جمع	۲۶۱,۳۲۲,۶۷۲,۴۱۶	۲۳۶,۲۵۴,۸۱۱,۴۲۵	۷۹.۱۴%

باتشکر
حجت اله نصرینیان
مدیرعامل

