

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به

۱۳۹۸،۰۱،۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۸،۰۲،۱۴

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸،۰۱،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 بهادار و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۱۸۸۴۲ 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. با توجه 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 می یابد. 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 می یابد. امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر داراییها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش می یابد. 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 ۱۴۰۱/۰۱/۳۰ 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](http://www.pishrofund.com) درج گردیده است

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸،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 وثایق 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 نمایند یا ارزش و وثایق به طرز قابل توجهی

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸,۰۱,۳۰

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 بستنکاری 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 ۱۳۹۸،۰۱،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 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 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 گردان انتخاب مفید	۹,۹۰۰	۹۹
	جمع	۹,۹۰۰	۹۹

مدیر صندوق، شرکت سبدگردان 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

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸،۰۱،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 آرژانتین- 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 ۱۳۹۸/۰۱/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران ( حقیقی و حقوقی): ۱،۳۵۳ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۱۵۷،۴۸۸ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۱،۵۴۵،۰۴۳،۹۱۷،۲۴۵ ریال

NAV ابطال : ۹،۸۱۰،۵۵۰ ریال

NAV صدور : ۹،۹۳۲،۲۴۵ ریال

### ۴- بازدهی سالانه صندوق نسبت به شاخص کل:

بازدهی صندوق: ۱۰۷،۳۵٪

بازدهی شاخص کل: ۱۰۹،۲۸٪

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸،۰۱،۳۰

۴- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد بهای تمام شده داراییها
	ریال	ریال	درصد
محصولات شیمیایی	۳۲۴,۶۳۴,۳۶۰,۶۵۰	۲۷۱,۸۳۶,۴۰۷,۲۵۵	۲۰.۵%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۶۳,۵۷۹,۹۹۱,۵۰۰	۵۶,۹۵۴,۶۶۸,۳۳۶	۴۰.۰%
استخراج کانه های فلزی	۴۲,۱۵۰,۹۷۷,۵۵۱	۳۲,۹۱۳,۵۳۲,۶۷۰	۲۰.۷%
فلزات اساسی	۳۵۷,۱۳۵,۲۷۰,۱۳۳	۲۲۹,۸۱۱,۲۵۲,۲۰۷	۲۲.۵%
بانکها و موسسات اعتباری	۴۴,۵۹۰,۹۵۷,۵۰۰	۲۳,۳۱۲,۸۳۲,۸۹۴	۲۰.۸%
خودرو و ساخت قطعات	۱۵,۳۵۲,۸۳۶,۰۰۰	۱۳,۸۵۰,۹۰۴,۰۸۷	۱۰.۰%
برآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۶۱,۵۰۹,۳۷۸,۷۵۰	۲۹,۴۸۴,۲۱۵,۴۷۹	۳.۹%
مواد و محصولات دارویی	۴۴,۸۲۵,۱۰۷,۰۶۶	۲۸,۵۸۶,۵۱۲,۸۴۱	۲۰.۸%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۱۵,۳۲۱,۴۹۳,۲۲۸	۷۹,۷۷۴,۸۳۸,۲۰۹	۷.۳%
ایانه و فعالیت های وابسته به آن	۲۵,۰۱۰,۳۳۷,۶۹۷	۱۵,۳۵۱,۶۴۶,۳۶۹	۱۶.۰%
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۴۳,۸۱۳,۵۱۲,۲۲۵	۴۸,۷۰۸,۰۱۶,۵۴۳	۲۰.۸%
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۲۴,۴۱۵,۱۴۸,۴۸۵	۱۹,۹۹۱,۷۲۹,۹۰۶	۱۰.۵%
سرمایه گذاریها	۴۰,۹۲۵,۵۹۳,۴۶۱	۲۹,۹۱۷,۳۱۶,۳۶۷	۲۶.۰%
ماشین آلات و تجهیزات	۴۷,۹۲۳,۵۱۶,۴۶۵	۳۳,۰۲۴,۳۸۵,۸۹۵	۳۰.۰%
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۲۶,۹۸۱,۲۵۷,۹۱۰	۲۴,۳۲۷,۹۲۱,۹۵۸	۱۰.۷%
استخراج ذغال سنگ	۱۶,۹۰۵,۷۹۵,۵۱۱	۱۶,۸۹۸,۱۵۷,۷۶۶	۱۰.۱%
زراعت و خدمات وابسته	۳,۴۱۳,۷۴۸,۲۴۰	۲,۹۰۴,۵۳۲,۹۰۵	۰.۲%
جمع	۱,۲۹۸,۴۸۹,۲۸۲,۳۷۲	۹۵۷,۶۴۸,۸۷۱,۶۸۷	۸۱.۹۱%

باتشکر

حجت اله نصرتیان

مدیرعامل

