

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به

۱۳۹۸،۰۴،۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۸،۰۵،۲۶

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۸،۰۴،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 شرکتهای به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از داراییهای 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، مزایای 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 میابد. 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 میابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر داراییها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش میابد. 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 درج گردیده است

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۸،۰۴،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 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 بهادار، عمل نمایند یا ارزش و ثایق به طرز قابل توجهی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۸،۰۴،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

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۸،۰۴،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 واحد های 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

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۸،۰۴،۳۰

متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی فراز مشاور (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۶۷/۰۹/۱۰ به شماره ثبت ۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، ابتدای خیابان استاد مطهری، شماره ۴۴۴، طبقه سوم

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۹/۰۳ به شماره ثبت ۱۵۵۶ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان ظفر (شهید دستگردی)، خیابان نفت (دکتر مصدق)، پلاک ۳۹، طبقه ۶ واحد ۲۳

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق پیشرو در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۱،۷۰۹ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۲۴۰،۶۱۴ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۲،۹۶۷،۸۷۸،۵۸۱،۴۰۸ ریال

NAV ابطال : ۱۲،۳۳۴،۶۰۵ ریال

NAV صدور : ۱۲،۴۶۷،۹۸۴ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۸،۰۴،۳۰

۴- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	خالص ارزش فروش ریال	بهای تمام شده ریال	درصد به کل داراییها درصد
محصولات شیمیایی	۴۷۲,۵۷۸,۷۳۵,۶۱۸	۳۷۵,۷۸۲,۵۰۰,۵۷۱	۱۵.۷%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱۲۷,۶۸۸,۷۷۶,۵۰۰	۹۹,۳۵۶,۷۸۲,۴۹۶	۴.۳%
استخراج کانه های فلزی	۱۲,۵۳۴,۵۸۴,۵۰۰	۷,۲۲۲,۵۱۶,۱۵۳	۰.۴%
فلزات اساسی	۵۳۷,۳۸۹,۲۶۰,۴۸۳	۳۸۸,۳۲۹,۲۳۰,۲۶۱	۱۷.۹%
بانکها و موسسات اعتباری	۱۵۷,۸۱۸,۲۶۵,۶۶۸	۱۱۷,۲۹۵,۷۲۵,۴۰۸	۵.۳%
خودرو و ساخت قطعات	۱۲,۵۴۴,۶۵۴,۵۲۲	۱۳,۲۶۲,۲۰۶,۸۳۹	۰.۴%
مخابرات	۶۰,۵۰۴,۲۷۵,۰۰۰	۵۲,۵۴۸,۱۷۶,۴۳۸	۲.۰%
تراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۸۳,۸۹۶,۸۳۷,۹۸۲	۴۷,۹۱۱,۱۶۱,۳۱۷	۲.۸%
مواد و محصولات دارویی	۹۳,۵۶۹,۶۶۳,۱۷۶	۵۶,۷۸۰,۸۰۴,۵۳۳	۳.۱%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۱۷,۱۷۴,۳۰۲,۰۰۰	۸۹,۶۱۳,۹۹۸,۱۱۱	۳.۹%
ایانه و فعالیت های وابسته به آن	۴۴,۵۰۶,۲۷۲,۳۱۹	۳۰,۷۷۵,۸۸۳,۹۴۱	۱.۵%
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۵۴,۶۰۵,۴۲۹,۴۷۹	۵۲,۸۷۷,۸۱۸,۰۳۹	۱.۸%
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۳۶,۷۷۶,۶۵۰,۲۶۱	۳۰,۱۶۴,۶۰۴,۶۴۸	۱.۲%
سرمایه گذاریها	۱۱۰,۱۴۱,۴۷۵,۲۲۲	۹۹,۰۰۵,۹۳۰,۱۸۳	۳.۷%
ماشین آلات و دستگاههای برقی	۷۳,۸۲۰,۸۸۱,۳۱۴	۶۶,۸۶۰,۱۰۸,۷۵۱	۲.۵%
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۷۸,۵۰۱,۹۶۹,۷۲۵	۵۰,۹۷۷,۰۷۶,۹۹۸	۲.۶%
ماشین آلات و تجهیزات	۶۵,۴۵۲,۱۹۹,۸۰۶	۳۰,۳۳۷,۲۵۲,۱۹۴	۲.۲%
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۲۵,۲۰۸,۴۲۹,۶۱۸	۱۶,۶۲۲,۲۶۱,۲۳۳	۰.۸%
کاشی و سرامیک	۱۴,۹۰۳,۰۶۸,۴۱۱	۱۶,۱۳۲,۲۶۴,۷۳۹	۰.۵%
	۲,۱۷۹,۶۱۶,۴۳۱,۶۰۴	۱,۶۴۱,۸۵۶,۳۰۲,۸۵۳	۷۲.۵۵%

باتشکر

حجت اله نصرتیان

مدیرعامل

