

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی نه ماهه منتهی به

۱۳۹۸،۱۰،۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۸،۱۱،۲۱

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، 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. ثالثاً، 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 درج گردیده است

۳-۱- 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 تایق 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 تایق به طرز قابل توجهی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸,۱۰,۳۰

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 تأمین 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

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸،۱۰،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 گروه خدمات بازار سرمایه مفید	۹،۹۰۰	۹۹
۲	شرکت کارگزاری مفید	۱۰۰	۱
	جمع	۱۰،۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت سبدگردان 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.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

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.

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 ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۴,۱۷۲ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۳۷۷,۳۱۱ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحد های سرمایه گذاری: ۷,۳۷۵,۶۶۰,۹۹۷,۷۸۸ ریال

NAV ابطال : ۱۹,۵۴۷,۹۶۲ ریال

NAV صدور : ۱۹,۷۷۴,۷۸۳ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸،۱۰،۳۰

۴- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
محصولات شیمیایی	۱,۳۶۹,۲۰۲,۹۲۳,۱۱۱	۸۸۱,۴۷۹,۴۳۳,۷۱۳	۱۸.۱%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۳۳۷,۲۷۱,۱۷۴,۷۷۴	۱۹۰,۵۱۱,۷۴۰,۸۷۶	۴.۵%
استخراج کانه های فلزی	۱۷۵,۷۹۸,۲۷۱,۵۶۹	۱۴۲,۵۱۷,۹۰۳,۹۱۳	۲.۳%
فلزات اساسی	۱,۲۷۴,۵۶۲,۴۰۹,۳۴۱	۷۳۷,۱۸۲,۲۲۵,۰۷۸	۱۶.۹%
بانکها و موسسات اعتباری	۲۲۱,۴۴۱,۱۱۶,۸۵۱	۱۸۶,۵۰۱,۰۵۹,۳۴۴	۲.۹%
خودرو و ساخت قطعات	۵۱,۹۸۵,۱۳۹,۴۳۲	۲۳,۸۷۶,۳۵۶,۶۴۲	۰.۷%
مخابرات	۱۲۶,۹۰۴,۹۵۲,۳۲۱	۶۳,۸۰۷,۵۴۶,۴۲۹	۱.۷%
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۰۸,۱۵۲,۸۶۲,۵۶۹	۱۲۲,۹۲۴,۴۹۷,۷۳۷	۲.۸%
مواد و محصولات دارویی	۲۶۲,۷۹۳,۳۸۴,۱۰۶	۱۴۸,۳۳۵,۳۴۴,۸۲۵	۳.۵%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۳۱۷,۳۳۵,۴۴۱,۶۳۴	۲۳۱,۳۹۵,۵۷۰,۳۸۷	۴.۲%
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۲۷,۸۵۷,۵۵۹,۲۶۶	۶,۸۴۸,۸۷۴,۲۶۴	۰.۴%
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۸۳,۰۷۵,۹۵۰,۷۷۲	۵۳,۰۶۳,۸۱۷,۴۸۴	۱.۱%
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۷۱,۵۶۶,۶۷۴,۵۰۳	۶۳,۷۴۹,۶۴۰,۳۲۰	۰.۹%
سرمایه گذاریها	۱۶۰,۶۵۴,۶۳۲,۶۶۶	۷۹,۶۵۷,۳۷۵,۸۴۵	۲.۱%
ماشین آلات و دستگاههای برقی	۲۴۷,۵۰۷,۰۹۸,۷۴۲	۱۱۴,۵۶۳,۷۸۵,۳۱۸	۳.۳%
ماشین آلات و تجهیزات	۳۱۷,۹۲۳,۴۲۲,۷۱۰	۱۶۶,۴۴۴,۷۳۱,۵۸۹	۴.۲%
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۷۶,۴۰۱,۳۱۰,۷۶۰	۳۱,۴۷۶,۱۴۴,۵۰۴	۱.۰%
سیمان، آهک و گچ	۷۵,۰۰۰,۸۵۷,۲۰۰	۳۶,۶۸۶,۶۲۸,۰۹۴	۱.۰%
واسطه گریهای مالی و پولی	۵۳,۳۷۵,۲۰۳,۷۱۲	۲۹,۳۵۴,۹۶۵,۴۰۰	۰.۷%
لاستیک و پلاستیک	۷۰,۴۷۸,۰۷۳,۰۰۰	۴۶,۶۷۴,۳۶۲,۹۹۰	۰.۹%
فعالتهای کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۲۶,۶۸۴,۷۳۱,۱۵۹	۸۰,۲۶۸,۴۹۶,۰۹۲	۱.۷%
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۸۷,۰۹۷,۸۰۹,۰۷۲	۶۴,۴۰۶,۱۹۲,۶۴۹	۱.۲%
گواهی سپرده طلا	۴۷,۸۷۹,۴۲۷,۳۶۱	۴۵,۲۱۰,۱۰۵,۳۳۸	۰.۶%
جمع	۵,۷۹۰,۹۵۰,۴۲۶,۶۳۱	۳,۵۴۶,۹۳۶,۷۹۸,۸۳۱	۷۶.۶۵%

باتشکر

حجت اله نصرتیان

مدیر عامل

انتخاب مفید



۰۲۱-۸۸۰۰۰۰۰۰

(Handwritten signature)