

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به

۱۳۹۹،۰۱،۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۹،۰۲،۲۳

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹،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 دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... سرمایه گذاری می‌نماید.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه‌ی به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه‌ی اوراق بهادار بین همه‌ی سرمایه گذاران تقسیم می‌شود و سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه‌ی حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر 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 ۱۴۰۱/۰۱/۳۰ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق تهران - ابتدای خیابان قائم مقام فراهانی - کوچه نگین - کوچه زیبا - پلاک ۱ می باشد.

#### رسانی ۱-۲- 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 ۱۳۹۹،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 درآمد 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 ۱۳۹۹،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 ۱۳۹۹،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 رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

<u>ردیف</u>	<u>نام دارندگان واحدهای ممتاز</u>	<u>تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک</u>	<u>درصد واحدهای تحت تملک ممتاز</u>
۱	گروه خدمات بازار سرمایه مفید	۹۹۰،۰۰۰	۹۹
	جمع	۹۹۰،۰۰۰	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 ۱۳۹۹،۰۱،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، مؤسسه 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 ۱۳۹۹/۰۱/۳۰:

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۶،۷۹۸ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۴۹،۶۹۳،۳۹۸ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحد های سرمایه گذاری: ۱۴،۹۴۲،۹۴۲،۴۳۶،۶۹۱ ریال

NAV ابطال: ۳۰۰،۷۰۳ ریال

NAV صدور: ۳۰۴،۱۸۳ ریال

۴- مقایسه بازدهی سالانه صندوق نسبت به شاخص کل به شرح زیر می باشد:

بازده سالانه صندوق: ۲۰۶،۵۱٪

بازده سالانه شاخص: ۲۳۴،۶۰۱٪

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹،۰۱،۳۰

۴- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
محصولات شیمیایی	۲,۸۴۴,۳۰۴,۴۲۴,۴۶۸	۱,۲۶۶,۸۷۲,۹۴۱,۵۲۹	۱۸.۴%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۸۶۸,۹۴۶,۸۴۰,۰۰۸	۴۴۴,۷۷۸,۱۱۳,۱۲۷	۵.۶%
استخراج کانه های فلزی	۷۷۰,۲۸۶,۴۷۶,۸۱۳	۴۳۰,۶۴۴,۶۲۷,۴۸۴	۵.۰%
فلزات اساسی	۲,۲۹۱,۳۴۳,۹۹۰,۰۳۴	۱,۰۸۶,۰۴۰,۹۶۸,۸۶۵	۱۴.۸%
بانکها و موسسات اعتباری	۴۹۶,۴۹۱,۵۴۵,۰۰۰	۲۵۷,۷۵۴,۶۱۲,۲۴۳	۳.۲%
خودرو و ساخت قطعات	۹۷,۱۴۰,۴۳۶,۹۹۴	۲۴,۵۷۹,۰۸۶,۳۲۰	۰.۶%
مخابرات	۲۴۸,۰۶۸,۱۵۵,۵۳۶	۹۷,۹۷۲,۷۴۴,۶۴۷	۱.۶%
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۸۳,۰۶۰,۱۶۲,۳۳۶	۱۸۴,۸۰۷,۷۶۴,۸۰۰	۱.۸%
مواد و محصولات دارویی	۴۵۱,۵۸۸,۴۳۵,۵۳۵	۱۶۹,۱۳۰,۶۵۸,۷۸۸	۲.۹%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۵۱۵,۳۸۵,۳۶۶,۴۲۹	۲۴۲,۷۴۸,۲۲۰,۷۵۸	۳.۳%
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۵,۳۴۳,۳۷۴,۴۲۴	۵,۲۶۱,۲۵۴,۳۷۲	۰.۰%
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۲۲۹,۱۲۵,۶۵۵,۸۵۲	۴۳,۰۵۸,۸۱۸,۸۴۱	۱.۵%
سرمایه گذاریها	۴۵۰,۲۷۱,۸۰۲,۴۲۹	۲۶۹,۰۱۲,۲۵۴,۳۶۸	۲.۹%
لاستیک و پلاستیک	۱۸۵,۳۷۰,۷۹۹,۳۹۰	۴۲,۳۵۲,۶۶۲,۷۱۱	۱.۲%
ماشین آلات و تجهیزات	۶۲۷,۰۷۴,۴۵۹,۳۷۸	۲۶۲,۰۸۳,۳۸۴,۱۲۷	۴.۰%
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱۱۳,۶۸۲,۶۴۴,۷۳۲	۳۱,۴۷۶,۱۴۴,۵۰۴	۰.۷%
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۲۱۹,۱۸۷,۴۴۳,۴۶۶	۸۷,۲۹۴,۳۶۱,۴۴۹	۱.۴%
زراعت و خدمات وابسته	۱۵۴,۶۹۷,۴۰۱,۸۷۲	۷۸,۱۶۲,۹۱۵,۷۶۲	۱.۰%
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۳۸۰,۲۶۳,۷۲۵,۵۵۶	۱۶۵,۹۰۲,۱۲۵,۷۷۶	۲.۵%
گواهی سپرده طلا	۲۹۰,۸۶۶,۴۶۰,۸۸۸	۲۴۴,۸۵۰,۷۹۰,۸۰۴	۱.۹%
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۲۶۶,۱۹۶,۸۸۶,۲۰۹	۷۹,۱۱۰,۲۴۶,۶۴۱	۱.۷%
واسطه گیری های مالی و پولی	۱۰۱,۳۴۱,۵۱۷,۹۰۸	۴۳,۵۱۷,۹۲۱,۶۳۳	۰.۷%
سیمان، آهک و گچ	۷۵,۷۰۶,۵۱۸,۹۱۲	۲۷,۳۷۹,۵۴۹,۶۵۷	۰.۵%
	۱۱,۹۶۵,۷۴۴,۵۲۶,۱۶۹	۵,۵۸۴,۷۹۲,۱۶۹,۲۰۶	۷۷.۲۰%

باتشکر

حجت اله نصرتیان