

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به

۱۳۹۹.۰۷.۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۹.۰۸.۲۸

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۷.۳۰

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 درج گردیده است

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۷.۳۰

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 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 نمایند یا ارزش و ثابق به طرز قابل توجهی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۷.۳۰

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 شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۷.۳۰

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	۹۹۰,۰۰۰	۹۹
۲	شرکت کارگزاری مفید	۱۰,۰۰۰	۱
	جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰	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 شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۷.۳۰

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 دیلمی پور (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، خیابان نلسون ماندلا، مجتمع الهیه، شماره ۲۴۴، طبقه ۶، واحد ۶۰۷

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 ۱۳۹۹/۰۷/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۱۲,۰۷۵ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۴۴,۹۳۹,۳۴۳ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۲۴,۳۱۳,۰۵۳,۵۵۰,۳۴۶ ریال

NAV ابطال : ۵۴۱,۰۱۹ ریال

NAV صدور : ۵۴۴,۰۴۹ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۷.۳۰

۴- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	صنعت
درصد	ریال	ریال	
۱۸/۶٪	۴,۵۷۳,۵۲۷,۴۴۷,۹۳۱	۱,۴۵۱,۳۱۹,۷۰۲,۷۷۷	محصولات شیمیایی
۵/۷٪	۱,۴۱۰,۵۹۴,۱۴۱,۳۸۷	۴۲۵,۵۴۴,۴۵۷,۶۹۵	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۱/۹٪	۴۷۷,۶۲۰,۸۸۷,۵۴۵	۱۵۵,۸۴۵,۴۵۵,۳۴۵	استخراج کانه های فلزی
۱۷/۸٪	۴,۳۷۷,۹۵۴,۱۶۱,۹۷۲	۱,۸۱۵,۴۱۳,۶۳۹,۳۵۹	فلزات اساسی
۶/۳٪	۱,۵۴۸,۷۳۰,۸۹۴,۰۵۰	۴۳۵,۲۰۷,۸۶۵,۱۶۵	بانکها و موسسات اعتباری
۰/۵٪	۱۱۱,۸۲۰,۶۸۴,۵۰۰	۱۲۶,۲۱۳,۶۹۱,۵۲۰	مخابرات
۴/۷٪	۱,۱۶۷,۲۶۱,۵۹۸,۹۸۰	۱,۰۱۸,۴۲۳,۸۶۳,۹۴۴	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۲/۷٪	۶۷۰,۵۲۵,۲۴۱,۱۵۸	۳۸۲,۸۲۵,۹۱۵,۲۲۲	مواد و محصولات دارویی
۶/۱٪	۱,۴۹۷,۸۶۹,۲۰۷,۰۶۷	۱,۰۷۳,۸۱۱,۹۶۰,۱۹۱	عرضه برق، گاز، بخار آب گرم
۰/۰٪	۶,۷۲۰,۱۳۰,۰۶۷	۵,۸۱۱,۲۶۷,۲۵۷	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۱/۲٪	۳۰۳,۲۲۴,۸۹۰,۴۷۸	۳۹۱,۵۴۷,۰۲۳,۲۰۹	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۱/۳٪	۳۱۶,۹۷۴,۴۶۹,۲۳۰	۴۸,۲۳۷,۷۸۹,۴۰۹	سایر محصولات کانی غیر فلزی
۲/۸٪	۶۸۳,۶۸۹,۸۶۳,۴۲۴	۴۰۸,۴۹۹,۴۰۸,۵۱۸	سرمایه گذاریها
۰/۶٪	۱۵۱,۴۶۹,۳۶۳,۰۴۹	۳۲,۵۱۶,۷۸۹,۹۴۳	ماشین آلات و دستگاه های برقی
۳/۷٪	۹۰۲,۸۲۳,۲۳۶,۲۷۱	۴۴۲,۷۹۶,۴۳۵,۳۴۱	ماشین آلات و تجهیزات
۱/۱٪	۲۷۴,۴۱۵,۳۶۵,۸۳۳	۱۹۵,۲۱۱,۴۰۶,۳۲۰	سیمان، آهک و گچ
۰/۲٪	۵۴,۶۱۶,۰۸۹,۱۵۰	۱۹,۸۵۹,۳۵۰,۲۹۹	واسطه گیری های مالی و پولی
۰/۰٪	۱۱,۴۰۲,۹۴۱,۴۴۹	۸,۳۱۶,۴۳۹,۸۲۴	سایر واسطه گیری های مالی
۰/۷٪	۱۶۰,۰۶۵,۲۷۱,۹۵۰	۳۹,۸۰۴,۱۶۳,۸۸۲	لاستیک و پلاستیک
۱/۸٪	۴۴۹,۴۴۱,۷۹۵,۰۷۷	۱۲۳,۵۵۵,۳۲۶,۹۲۹	فعالتهای کمکی به نهادهای مالی واسط
۰/۴٪	۱۰۳,۲۳۳,۳۰۳,۷۱۴	۹۱,۰۹۲,۸۷۶,۶۵۵	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۲/۴٪	۵۸۷,۴۲۲,۴۳۰,۱۰۲	۲۳۳,۷۹۸,۶۷۱,۸۴۲	گواهی سپرده طلا
۰/۰٪	۴,۲۴۳,۲۸۸,۲۵۲	۳,۳۰۱,۸۹۰,۰۵۲	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر
۸۰/۶۸٪	۱۹,۸۴۵,۶۴۶,۷۰۲,۶۳۶	۸,۹۲۸,۹۵۵,۳۹۰,۶۹۸	

حجت اله نصرتیان

انتخاب مفید
مدیر عامل
مدیریت دارایی