

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی نه ماهه منتهی به

۱۳۹۹.۱۰.۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۹.۱۱.۲۸

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۰.۳۰

### 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 مدیریتی 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، 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 می شود و سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه گذار کاهش می یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه‌ی حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه‌ی هزینه‌ی 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](http://www.pishrofund.com) درج گردیده است

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۰.۳۰

### 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 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 نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۰.۳۰

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 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 نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۰.۳۰

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	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 - نیش پدیدار شرقی پلاک ۴۵ طبقه ۷.

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۰.۳۰

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 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، 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 ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران ( حقیقی و حقوقی): ۱۰,۶۲۱ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۴۶,۸۳۶,۹۲۸ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحد های سرمایه گذاری: ۲۳,۸۱۲,۶۲۲,۱۲۴,۸۲۵ ریال

NAV ابطال : ۵۰۸,۴۱۶ ریال

NAV صدور : ۵۱۱,۳۲۲ ریال

### ۴- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۰.۳۰

درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	صنعت
درصد	ریال	ریال	
۱۷/۷٪	۴,۲۸۹,۲۵۳,۲۲۲,۴۸۵	۱,۸۱۴,۹۸۷,۰۵۹,۸۱۱	محصولات شیمیایی
۵/۴٪	۱,۳۰۴,۷۱۵,۶۳۱,۷۱۹	۸۵۹,۳۰۳,۹۴۸,۲۶۳	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۲/۲٪	۵۳۱,۰۶۲,۰۰۳,۹۶۹	۲۰۱,۳۸۳,۲۳۹,۶۶۵	استخراج کانه های فلزی
۱۸/۵٪	۴,۴۹۷,۷۹۷,۷۶۱,۹۵۶	۲,۴۵۷,۵۹۴,۰۹۷,۸۰۴	فلزات اساسی
۳/۷٪	۹۰۸,۳۳۲,۰۷۴,۴۵۰	۳۵۳,۶۶۳,۲۵۲,۸۴۲	بانکها و موسسات اعتباری
۰/۱۰٪	۵,۳۳۱,۷۴۸,۳۰۳	۲,۷۲۴,۹۲۱,۹۸۲	محصولات چوبی
۱/۳٪	۳۱۵,۹۳۷,۲۰۹,۲۱۹	۳۸۳,۲۶۰,۴۲۵,۹۹۵	مخابرات
۶/۴٪	۱,۵۴۷,۹۲۱,۱۲۷,۷۳۷	۱,۳۸۸,۳۷۶,۲۶۴,۴۹۷	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۲/۸٪	۶۸۷,۳۰۴,۰۸۸,۱۵۴	۴۵۳,۷۱۴,۰۸۳,۸۲۲	مواد و محصولات دارویی
۴/۸٪	۱,۱۶۲,۶۲۴,۸۵۵,۶۲۵	۱,۰۳۸,۶۲۴,۰۱۵,۸۴۵	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۰/۱۰٪	۵,۹۳۰,۹۷۹,۰۳۰	۴,۳۶۲,۶۷۶,۲۵۴	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۱/۷٪	۴۲۴,۱۳۴,۰۲۴,۹۳۲	۳۷۷,۶۸۸,۹۷۳,۸۶۲	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۱/۴٪	۳۲۹,۵۷۶,۰۷۰,۸۷۲	۴۵,۳۲۶,۹۸۱,۲۳۰	سایر محصولات کانی غیرفلزی
۵/۱۰٪	۱,۲۰۴,۵۱۲,۶۷۶,۹۷۰	۸۳۱,۵۹۱,۶۶۶,۵۲۱	سرمایه گذاریها
۰/۱۸٪	۱۹۶,۰۵۳,۵۶۵,۹۲۰	۷۲,۰۶۰,۹۰۸,۴۰۷	ماشین آلات و دستگاههای برقی
۴/۴٪	۱,۰۵۶,۹۵۸,۶۴۹,۱۹۳	۴۴۳,۲۴۵,۹۵۱,۱۲۰	ماشین آلات و تجهیزات
۰/۲٪	۵۰,۸۶۳,۵۵۰,۴۰۰	۵۹,۴۱۳,۸۹۸,۵۶۵	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی
۱/۲٪	۲۸۹,۷۸۶,۹۹۲,۲۰۵	۲۱۲,۲۶۱,۱۲۷,۶۲۷	سیمان، آهک و گچ
۱/۲٪	۲۷۹,۶۰۹,۸۱۸,۷۲۱	۳۳۷,۴۰۵,۹۴۴,۵۷۳	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف
۰/۳٪	۷۱,۵۴۴,۱۳۲,۴۲۰	۳۵,۲۰۸,۸۸۱,۷۰۲	سایر واسطه گریهای مالی
۰/۱۸٪	۱۸۶,۶۸۸,۴۸۵,۰۴۴	۳۹,۸۰۴,۱۶۳,۸۸۲	لاستیک و پلاستیک
۱/۳٪	۳۱۲,۷۷۵,۵۵۰,۰۹۱	۱۳۱,۲۶۰,۱۲۲,۲۷۲	فعالتهای کمکی به نهادهای مالی واسط
۰/۱۵٪	۱۱۱,۳۴۱,۱۰۴,۲۰۳	۹۱,۰۹۲,۸۷۶,۶۵۵	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۰/۱۰٪	۵,۵۸۶,۳۵۷,۱۰۰	۳,۲۷۱,۵۲۷,۱۹۵	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر
۸۱/۴۵٪	۱۹,۷۷۵,۶۴۱,۶۸۰,۷۱۸	۱۱,۶۳۷,۶۲۷,۰۱۰,۳۹۱	

حجت اله نصرتین

مدیر عامل



انتخاب مفید

مدیریت دارایی