

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به

۱۴۰۰.۰۷.۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۴۰۰/۰۸/۲۹

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۷.۳۰

### 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 دارایی های 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 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](http://www.pishrofund.com) درج گردیده است

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۷.۳۰

### 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 درآمد 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 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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۷.۳۰

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 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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۷.۳۰

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 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	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 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.

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۷/۳۰

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 ۱۴۰۰/۰۷/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران ( حقیقی و حقوقی): ۱۰,۴۲۳ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۴۷,۹۵۲,۱۲۶ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۳۳,۲۴۶,۰۲۱,۹۷۳,۳۹۲ ریال

NAV ابطال : ۶۹۳,۳۱۷ ریال

NAV صدور : ۶۹۷,۳۲۸ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۷.۳۰

۴- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
فلزات اساسی	۳,۱۱۸,۳۰۸,۴۶۳,۹۱۲	۶,۳۶۹,۲۸۹,۹۶۶,۵۳۹	۱۸/۹۸٪
محصولات شیمیایی	۲,۹۹۸,۵۷۵,۵۷۸,۶۰۵	۸,۱۲۷,۷۴۴,۶۰۳,۲۸۶	۲۴/۲۳٪
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱,۵۷۳,۷۷۲,۴۲۹,۳۳۲	۲,۲۸۶,۲۴۵,۱۱۹,۵۰۴	۶/۸۱٪
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱,۴۸۲,۰۰۲,۳۶۷,۸۷۸	۲,۶۵۵,۳۶۵,۸۱۰,۵۵۲	۷/۹۱٪
سرمایه گذاریها	۱,۲۰۵,۴۵۳,۸۱۸,۳۳۹	۱,۴۹۶,۳۴۰,۶۱۲,۷۱۵	۴/۴۶٪
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۸۷۴,۰۵۶,۳۸۶,۲۲۴	۱,۶۳۴,۰۷۲,۶۵۳,۴۶۶	۴/۸۷٪
استخراج کانه های فلزی	۷۷۷,۸۶۲,۵۴۷,۵۲۹	۱,۴۳۱,۶۷۳,۵۵۸,۲۸۶	۴/۲۷٪
ماشین آلات و تجهیزات	۴۶۰,۴۵۲,۸۶۵,۸۹۳	۸۶۱,۲۱۶,۸۸۵,۲۸۵	۲/۵۷٪
بانکها و موسسات اعتباری	۳۲۴,۹۵۴,۲۵۶,۶۷۵	۶۷۲,۱۳۰,۳۴۹,۳۶۲	۲/۰۰٪
مواد و محصولات دارویی	۴۳۱,۷۱۰,۳۵۶,۳۵۸	۶۹۲,۷۱۳,۹۳۰,۴۹۵	۲/۰۶٪
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۴۶۰,۱۶۳,۶۵۲,۸۸۳	۳۷۱,۵۴۹,۹۳۰,۲۰۵	۱/۱۱٪
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۳۰۹,۳۷۹,۰۸۸,۴۳۹	۲۸۵,۸۸۶,۴۹۶,۲۸۹	۰/۸۵٪
مخابرات	۵۱۲,۲۵۳,۴۲۸,۱۳۳	۳۷۲,۶۳۶,۲۸۵,۳۶۲	۱/۱۱٪
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۲۹,۸۴۷,۴۰۶,۴۲۴	۱۰۹,۲۹۹,۲۹۹,۵۸۰	۰/۳۳٪
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۷۴,۴۴۲,۲۲۴,۹۳۰	۱۸۷,۲۵۹,۵۵۲,۲۸۶	۰/۵۶٪
سیمان، آهک و گچ	۵۶,۵۴۱,۴۴۴,۵۴۳	۱۴۱,۲۵۶,۵۰۵,۷۶۴	۰/۴۲٪
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱۴۴,۸۱۱,۷۰۲,۹۴۷	۱۱۸,۲۳۷,۳۹۴,۴۷۱	۰/۳۵٪
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۷۴,۵۷۵,۶۳۷,۵۲۸	۱۳۱,۶۰۲,۰۰۲,۷۸۷	۰/۳۹٪
لاستیک و پلاستیک	۳۵,۷۸۳,۴۳۶,۵۴۶	۱۲۰,۵۹۳,۷۶۰,۵۴۰	۰/۳۶٪
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۹۱,۰۹۲,۸۷۶,۶۵۵	۱۰۱,۸۲۱,۷۷۸,۵۵۹	۰/۳۰٪
واسطه گری های مالی و پولی	۶۱,۲۱۸,۶۷۰,۶۱۹	۶۵,۲۷۴,۴۸۲,۱۲۰	۰/۱۹٪
سایر واسطه گری های مالی	۲۳,۹۵۸,۶۴۵,۷۹۱	۳۷,۰۱۴,۷۶۳,۴۵۹	۰/۱۱٪
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۲,۴۸۵,۰۷۱,۶۵۸	۴,۷۹۲,۴۷۰,۱۵۴	۰/۰۱٪
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱,۳۲۵,۹۷۹,۶۰۵	۳,۹۳۸,۱۵۱,۵۴۰	۰/۰۱٪
	۱۵,۱۲۵,۰۲۸,۳۳۷,۴۴۶	۲۸,۲۷۷,۹۵۶,۳۶۲,۶۰۶	۸۴/۲۹٪