

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به

۱۴۰۲/۰۴/۳۱

تاریخ تهیه گزارش: ۱۴۰۲/۰۵/۱۸

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱

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 ۱۴۰۲/۰۷/۲۸ 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 ۵۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس

www.pishrofund.com درج گردیده است

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲.۰۴.۳۱

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 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 نمایند یا ارزش و تایق به طرز قابل توجهی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲۰۴۰۳۱

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 سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲.۰۴.۳۱

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 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 سبدگردان مفید	۱۰،۰۰۰	۱
	جمع	۱،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت سبدگردان 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 سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱

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 ارقام نگر آریا (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۳ به شماره ثبت ۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، میدان توحید، خیابان توحید، پلاک ۶۸

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ در اداره ثبت شرکتهای استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران- میدان آرژانتین- ابتدای خیابان احمد قصیر-خیابان نوزدهم-پلاک ۱۸-واحد ۱۴

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق پیشرو در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۳۱ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۲۴,۶۴۵ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۴۰,۲۵۹,۷۸۴ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۴۰,۳۹۵,۷۳۶,۶۵۷,۸۸۰ ریال

NAV ابطال : ۱,۰۰۳,۳۷۷ ریال

NAV صدور : ۱,۰۰۹,۴۰۶ ریال

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

بازدهی سه ماهه صندوق : -۱۴/۴۴٪

بازدهی سه ماهه شاخص -۱۴/۶۷٪

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲.۰۴.۳۱

۴- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
فلزات اساسی	۳,۲۹۴,۷۰۷,۰۳۰,۳۷۲	۷,۰۹۵,۲۶۷,۱۷۱,۷۸۷	۱۷/۲۲%
محصولات شیمیایی	۴,۲۹۶,۰۷۲,۹۲۴,۲۸۸	۶,۲۵۸,۱۳۲,۸۱۵,۴۷۳	۱۵/۲۱%
فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲,۷۹۳,۷۶۶,۳۰۵,۷۱۳	۳,۸۰۱,۸۳۹,۸۰۴,۵۲۰	۹/۲۴%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۳,۲۹۱,۵۰۵,۶۱۱,۳۱۳	۴,۶۵۹,۱۴۳,۷۱۹,۳۱۵	۱۱/۳۲%
سرمایه گذاریها	۲,۶۱۵,۸۱۶,۰۶۰,۹۴۲	۳,۷۰۳,۹۳۱,۲۷۹,۱۱۳	۹/۰۰%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۹۰۲,۰۶۶,۹۱۴,۰۳۳	۱,۹۲۳,۸۸۷,۱۶۷,۷۷۴	۴/۶۸%
ماشین آلات و تجهیزات	۴۳۵,۹۶۲,۹۰۱,۸۱۸	۱,۱۰۲,۲۱۹,۱۱۱,۶۵۷	۲/۶۸%
بانکها و موسسات اعتباری	۵۶۸,۲۵۰,۱۲۰,۲۸۲	۸۸۲,۲۰۰,۹۹۱,۳۰۴	۲/۱۴%
مواد و محصولات دارویی	۷۳۷,۶۴۸,۴۸۵,۹۵۲	۱,۵۳۴,۱۳۸,۸۵۷,۴۸۵	۳/۷۳%
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۴۶۳,۸۸۴,۶۲۴,۸۴۳	۳۷۲,۳۷۳,۰۸۵,۰۵۸	۰/۹۱%
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۳۳۸,۴۱۰,۰۴۷,۲۷۳	۵۲۱,۱۳۷,۷۵۲,۴۶۱	۱/۲۷%
مخابرات	۴۱۲,۱۵۸,۶۵۲,۵۷۰	۳۵۶,۶۱۱,۶۰۱,۰۶۳	۰/۸۷%
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۹۰,۰۰۵,۳۳۲,۴۵۹	۱۰۱,۸۰۶,۴۸۵,۲۲۵	۰/۲۵%
سیمان، آهک و گچ	۹۷۰,۵۵۳,۶۳۹,۶۸۴	۲,۳۳۹,۷۲۶,۳۴۶,۵۳۵	۵/۶۹%
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۴۹,۷۷۹,۲۵۵,۳۱۰	۹۹,۱۸۷,۰۸۷,۴۴۱	۰/۲۴%
لاستیک و پلاستیک	۴۷,۶۱۹,۳۰۰,۵۸۹	۱۴۵,۸۷۹,۳۸۰,۰۹۱	۰/۴۵%
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۹۱,۰۹۲,۸۷۶,۶۵۵	۸۴,۰۱۳,۹۷۷,۲۰۸	۰/۲۰%
سایر واسطه گریهای مالی	۲,۲۱۲,۱۱۰,۲۰۵	۳,۴۴۴,۹۵۳,۴۹۷	۰/۰۱%
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۳۰,۲۲۸,۲۰۸,۳۶۶	۴۰,۰۱۲,۳۴۰,۸۲۶	۰/۱۰%
انتشار، چاپ و تکثیر	۴۷,۵۳۰,۳۲۳,۲۰۵	۸۲,۷۹۶,۸۹۰,۱۸۱	۰/۲۰%
استخراج ذغال سنگ	۱۲۳,۶۹۵,۰۹۱,۲۲۰	۱۳۲,۱۳۳,۱۱۷,۱۱۱	۰/۳۲%
زراعت و خدمات وابسته	۶۱,۴۳۱,۹۵۶,۰۰۰	۶۸,۴۶۵,۱۹۳,۷۵۰	۰/۱۷%
خودرو و ساخت قطعات	۵۵,۲۲۰,۰۹۴,۳۶۰	۵۴,۶۱۸,۰۷۷,۲۵۰	۰/۱۳%
استخراج کانه های فلزی	۵۹۱,۳۰۴,۴۷۱,۳۹۳	۹۸۱,۱۲۶,۷۸۷,۹۲۲	۲/۳۸%
	۲۲,۳۱۰,۹۲۲,۳۳۸,۹۴۵	۳۶,۳۴۴,۰۹۳,۹۹۴,۰۴۷	۸۸/۳۳%

با تشکر

حجت اله نصرتیان

مدیر عامل