

گزارش عملکرد

صندوق پیشرو

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو

سال مالی منتهی به

۱۴۰۳/۰۱/۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۴۰۳/۰۲/۲۶

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری 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، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. باتوجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... سرمایه‌گذاری می‌نماید.

انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه‌ی به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه‌ی اوراق بهادار بین همه‌ی سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه‌ی حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر داراییها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری 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- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق پیشرو مطابق با ماده ۵۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس

www.pishrofund.com درج گردیده است

۳-۱- 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 فراروی 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 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 ننمایند یا ارزش و تایق به طرز قابل توجهی 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 بازخرد 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 متعاقباً 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.

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 سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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 سبذگردان مفید	۱۰,۰۰۰	۱
	جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت سبذگردان 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.

متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا در سال ۱۳۸۳ تحت شماره ۱۷۷۵۵ با شناسه ملی ۱۰۶۱۷۶۳۲ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت گردیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، میدان توحید، خیابان توحید، پلاک ۶۸.

حسابرس صندوق، موسسه 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 ۱۴۰۳/۰۱/۳۰:

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۲۸'۴۳۲ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۳'۷۶۷'۱۲۴،۹۹۱ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۴۴،۷۱۳،۶۶۲،۳۸۹،۶۳۲ ریال

NAV ابطال : ۱۱،۸۶۹ ریال

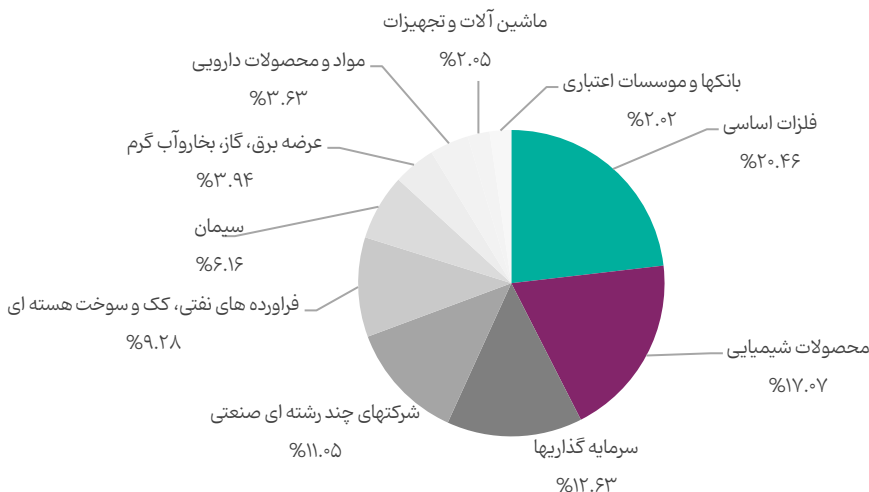
NAV صدور : ۱۱،۹۴۵ ریال

ع- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

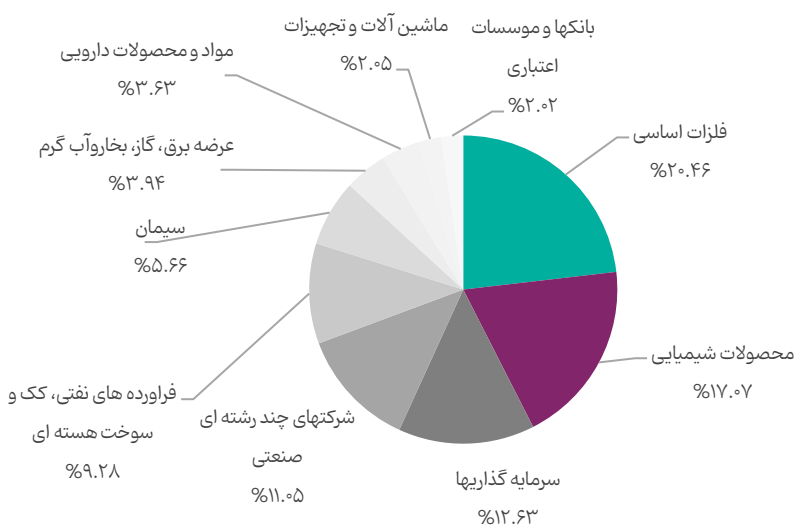
درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	صنعت
درصد	ریال	ریال	
۲۰.۴۶%	۹,۱۹۹,۷۵۴,۴۹۲,۸۳۴	۳,۷۸۴,۱۰۴,۱۰۰,۹۵۲	فلزات اساسی
۱۷.۰۷%	۷,۶۷۸,۰۲۲,۹۷۰,۴۹۷	۴,۷۰۷,۷۳۹,۵۹۰,۰۴۴	محصولات شیمیایی
۱۲.۶۳%	۵,۶۸۱,۲۲۴,۳۵۸,۲۸۶	۳,۱۳۷,۱۳۱,۰۲۸,۳۶۷	سرمایه گذاریها
۱۱.۰۵%	۴,۹۷۱,۵۴۸,۲۲۹,۰۲۸	۳,۰۹۶,۳۸۰,۰۳۸,۱۷۴	شرکتهای چند رشته ای صنعتی فراورده های نفتی، کک و سوخت
۹.۲۸%	۴,۱۷۵,۲۷۴,۵۷۹,۵۰۴	۲,۸۵۰,۷۹۵,۶۵۳,۷۷۴	هسته ای
۶.۱۶%	۲,۷۶۸,۳۳۵,۱۹۸,۴۴۶	۱,۱۹۲,۴۳۹,۷۷۹,۳۰۴	سیمان، آهک و گچ
۳.۹۴%	۱,۷۷۰,۹۶۲,۰۳۷,۶۴۷	۹۸۱,۶۸۰,۷۷۱,۲۵۶	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۳.۶۳%	۱,۶۳۴,۲۷۷,۲۲۱,۵۸۰	۱,۱۴۲,۷۲۷,۳۶۲,۸۲۶	مواد و محصولات دارویی
۲.۰۵%	۹۲۲,۷۸۹,۰۴۸,۶۶۵	۳۹۲,۸۴۲,۷۷۷,۶۰۳	ماشین آلات و تجهیزات
۲.۰۲%	۹۰۷,۸۱۳,۰۵۱,۰۸۴	۶۹۳,۶۲۸,۳۱۰,۲۲۶	بانکها و موسسات اعتباری
۱.۸۶%	۸۳۸,۵۴۹,۵۲۸,۶۶۴	۴۹۲,۹۱۰,۲۵۰,۹۲۴	استخراج کانه های فلزی
۱.۸۰%	۸۱۰,۳۶۶,۶۸۲,۱۹۵	۴۸۵,۱۷۸,۱۱۲,۷۰۵	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۱.۰۷%	۴۸۲,۰۶۱,۲۴۲,۲۸۴	۴۴۷,۵۸۸,۴۴۵,۰۶۶	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی
۰.۸۶%	۳۸۵,۴۷۰,۷۵۲,۷۷۷	۴۱۸,۰۱۸,۰۶۰,۷۴۷	جز اکتشاف
۰.۷۸%	۳۴۹,۰۶۳,۶۴۶,۴۲۴	۳۹۹,۱۷۹,۶۹۸,۷۶۹	سایر محصولات کانی غیر فلزی
۰.۶۲%	۲۷۷,۱۹۹,۳۱۴,۱۳۲	۲۶۷,۱۶۴,۹۰۵,۸۳۲	مخابرات
۰.۳۷%	۱۶۶,۸۵۶,۸۸۶,۱۰۷	۱۶۸,۶۴۰,۱۲۱,۵۹۹	زراعت و خدمات وابسته
۰.۳۲%	۱۴۱,۷۷۴,۹۲۹,۵۸۹	۱۵۱,۰۶۹,۷۱۴,۴۶۳	بیمه و صندوق بازنشستگی به
۰.۲۹%	۱۳۰,۱۲۲,۳۹۵,۷۶۳	۱۲۳,۶۹۵,۰۹۱,۲۲۰	جزتامین اجتماعی
۰.۱۳%	۵۹,۲۸۴,۰۵۶,۴۵۶	۹۱,۰۹۲,۸۷۶,۶۵۵	کاشی و سرامیک
۰.۰۵%	۲۴,۷۲۵,۸۹۴,۳۳۰	۱۷,۶۵۵,۶۲۴,۵۳۱	استخراج ذغال سنگ
۹۶%	۴۳,۳۷۵,۴۷۶,۵۱۶,۲۹۲	۲۵,۰۴۱,۶۶۲,۳۱۵,۰۳۷	انبوه سازی، املاک و مستغلات
			محصولات غذایی و آشامیدنی به
			جز قند و شکر
			جمع

تاریخچه صنایع برتر در پیشرو

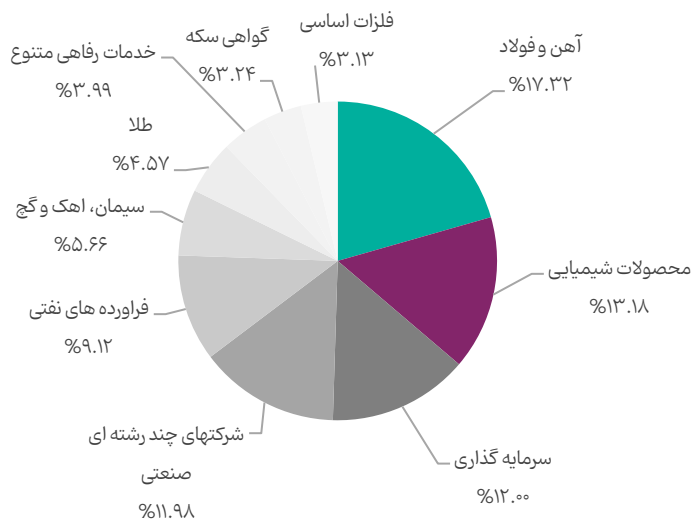
منتهی به فروردین ۱۴۰۳



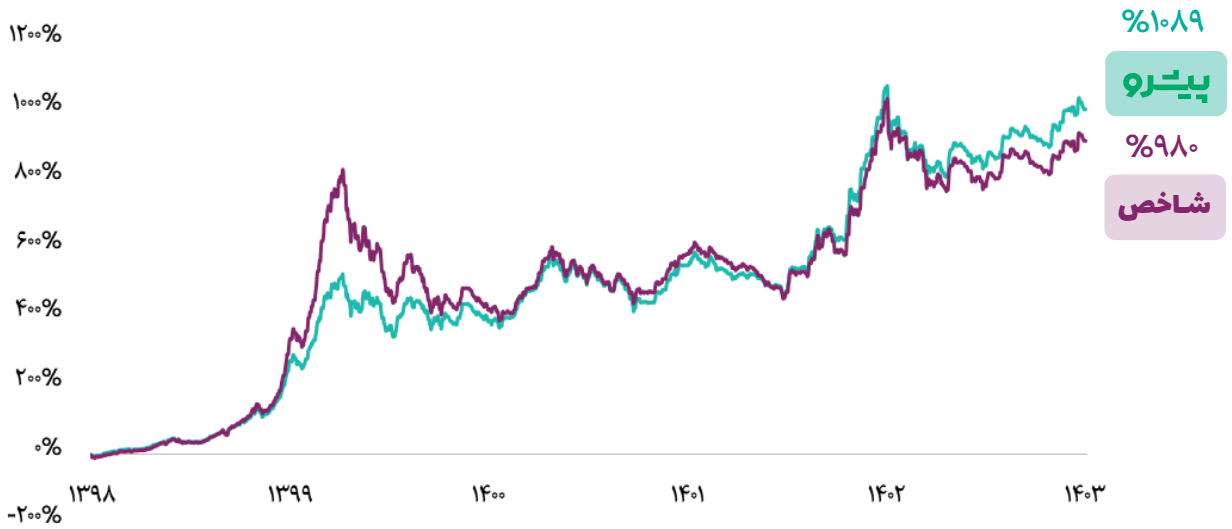
منتهی به اسفند ۱۴۰۲



منتهی به اسفند ۱۴۰۱



بازدهی پنج ساله

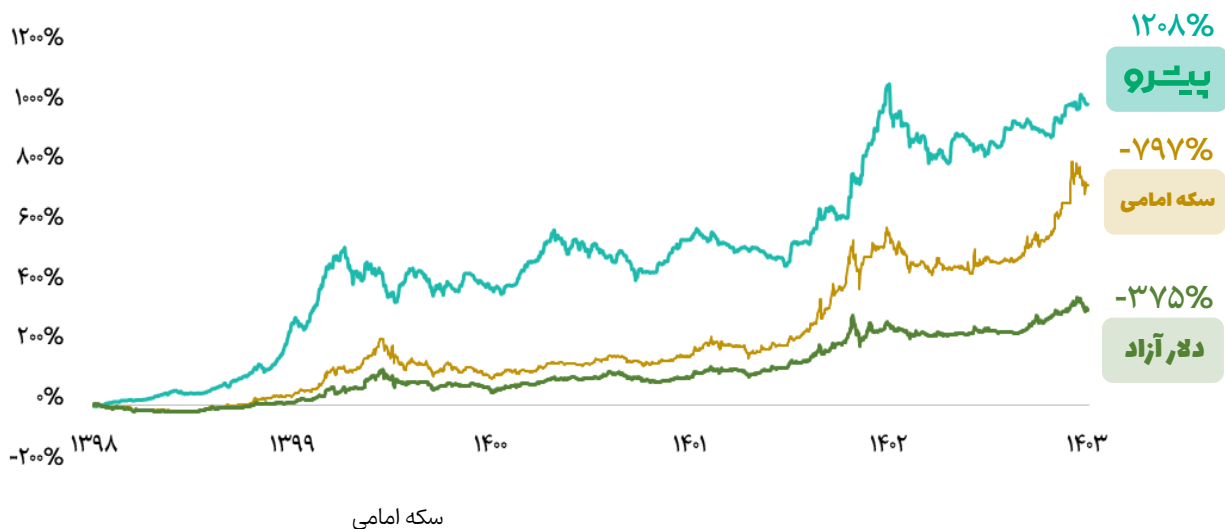


بازدهی یکساله

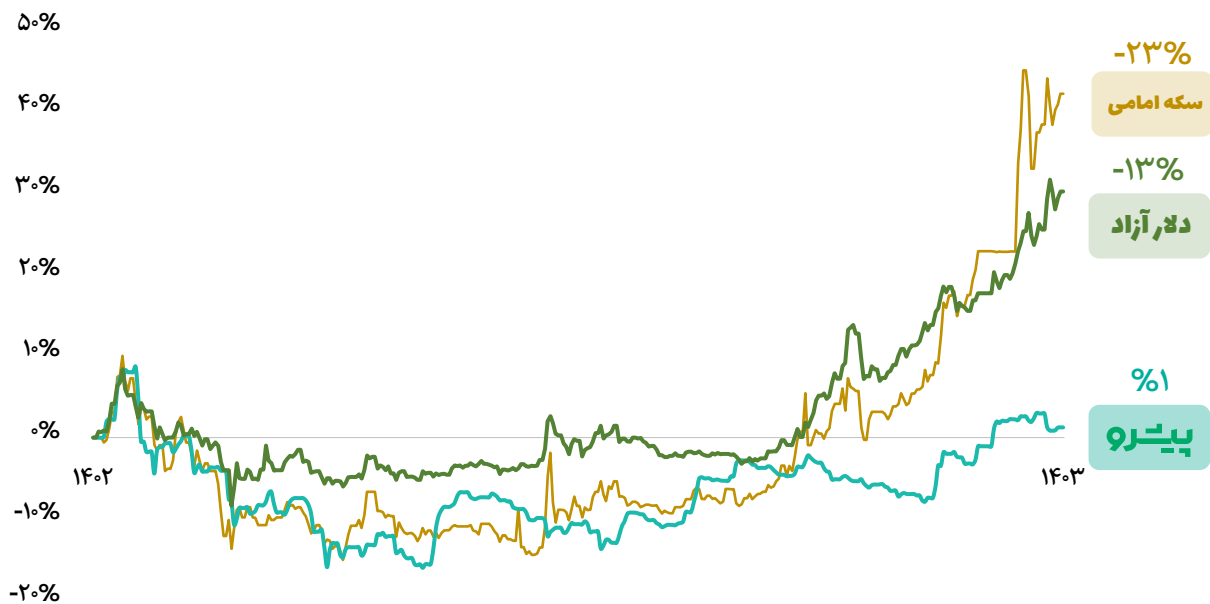


عملکرد صندوق پیشرو و بازار های موازی

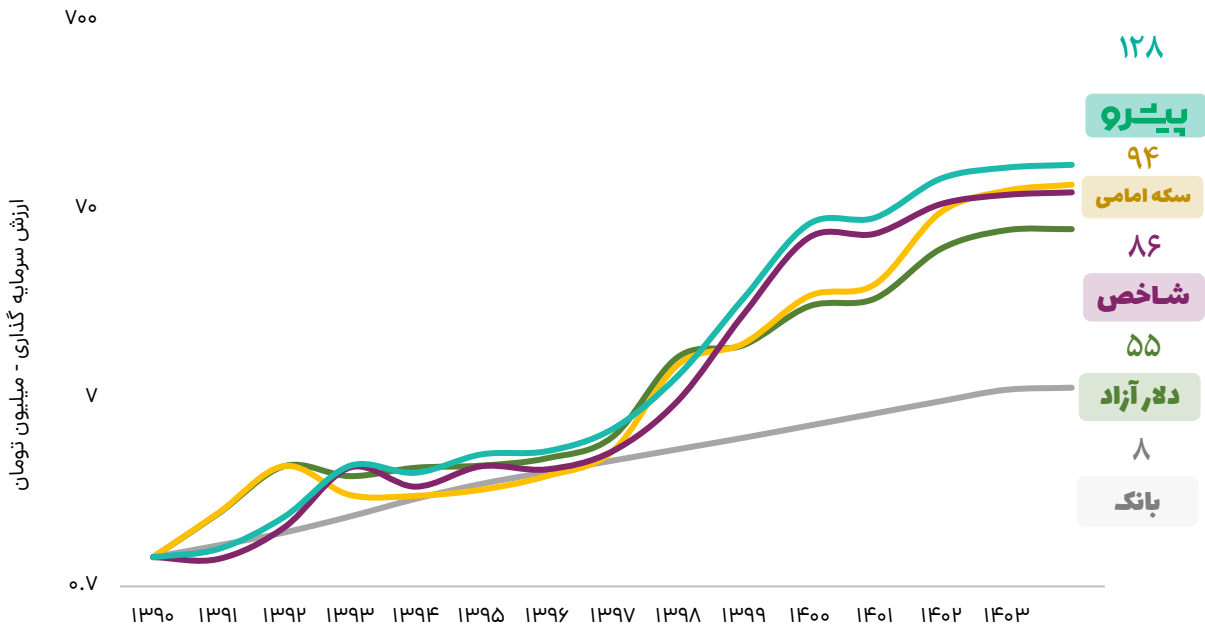
بازدهی پنج ساله



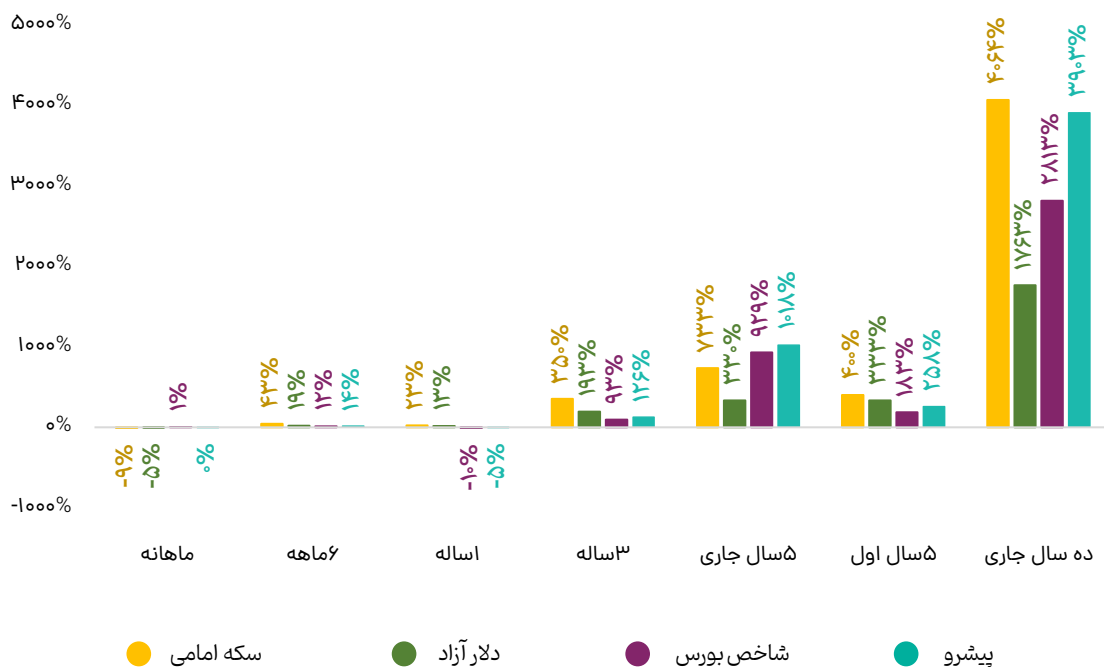
بازدهی یکساله



ارزش روز سرمایه‌گذاری یک میلیون تومانی در پیشرو و بازارهای موازی از ابتدا



بازده صندوق پیشرو و بازارهای موازی در بازه‌های زمانی مختلف



بأشكر