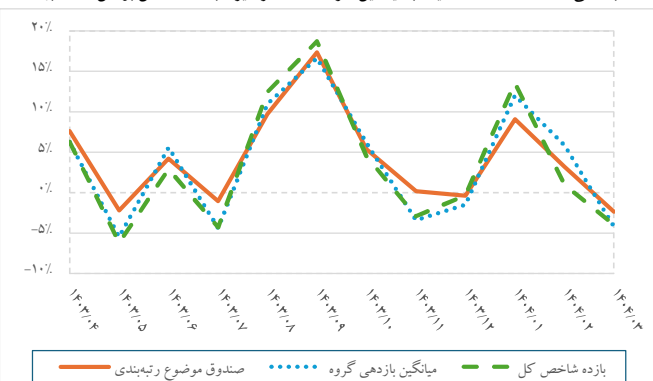


به نام خدا

گزارش درجه بندی عملکرد صندوق سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو (در سهام)

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۰۶/۲۳

گزارش سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

مشخصات صندوق				نام صندوق																																																					
صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو				تاریخ آغاز فعالیت																																																					
۱۳۹۰/۰۱/۳۱				نوع صندوق سرمایه گذاری																																																					
سهام				پیش بینی سود																																																					
ندارد				سود نقدی																																																					
ندارد				مدیر صندوق																																																					
سیدگردان مفید				بازارگردانی																																																					
ندارد				ضامن نقدشوندگی																																																					
موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا				متولی																																																					
موسسه حسابرسی رازدار				حسابرس																																																					
صندوق های سرمایه گذاری در سهام				درجه بندی																																																					
۱۰۴ صندوق				درجه بندی بدون لحاظ عوامل تعدیلگر																																																					
۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۴/۰۳/۳۱																																																					
۴ ستاره				۴ ستاره																																																					
عالی				عالی																																																					
عوامل تعدیلگر:				ریسک تمرکز:																																																					
کم				ریسک نقدشوندگی و تمرکز سرمایه گذاران:																																																					
زیاد				رتبه کیفیت مدیریت:																																																					
۴.۵ ستاره				بازدهی ماهانه صندوق در مقایسه با میانگین گروه همتای فراگیر و بازده شاخص بورس اوراق بهادار																																																					
				<table border="1"> <thead> <tr> <th>تحلیل ریسک/ بازدهی</th><th>سه ساله</th><th>دو ساله</th><th>یک ساله</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>بازدهی صندوق-سالانه</td><td>۳۴.۳٪</td><td>۲۷.۰٪</td><td>۶۱.۵٪</td></tr> <tr> <td>بازدهی بدون ریسک سالانه^۲</td><td>۲۲.۰٪</td><td>۲۲.۵٪</td><td>۲۲.۶٪</td></tr> <tr> <td>بازدهی مازاد-سالانه</td><td>۱۲.۳٪</td><td>۴.۵٪</td><td>۳۸.۹٪</td></tr> <tr> <td>میان گروه همتای فراگیر</td><td>۸.۰٪</td><td>-۳.۲٪</td><td>۲۸.۹٪</td></tr> <tr> <td>میانگین گروه همتای فراگیر</td><td>۷.۸٪</td><td>-۴.۳٪</td><td>۲۸.۰٪</td></tr> <tr> <td>حداکثر گروه همتای فراگیر</td><td>۲۵.۷٪</td><td>۱۳.۱٪</td><td>۵۲.۱٪</td></tr> <tr> <td>حداقل گروه همتای فراگیر</td><td>-۱۵.۰٪</td><td>-۳۰.۹٪</td><td>-۱۱.۹٪</td></tr> <tr> <td>ریسک نامطلوب</td><td>۲.۴۴٪</td><td>۲.۲۴٪</td><td>۱.۲۰٪</td></tr> <tr> <td>میان گروه همتای فراگیر</td><td>۳.۰٪</td><td>۳.۱٪</td><td>۲.۲٪</td></tr> <tr> <td>میانگین گروه همتای فراگیر</td><td>۳.۱٪</td><td>۳.۱٪</td><td>۲.۳٪</td></tr> <tr> <td>حداکثر گروه همتای فراگیر</td><td>۴.۷٪</td><td>۵.۲٪</td><td>۴.۷٪</td></tr> <tr> <td>حداقل گروه همتای فراگیر</td><td>۲.۲٪</td><td>۱.۹٪</td><td>۰.۰٪</td></tr> </tbody> </table>		تحلیل ریسک/ بازدهی	سه ساله	دو ساله	یک ساله	بازدهی صندوق-سالانه	۳۴.۳٪	۲۷.۰٪	۶۱.۵٪	بازدهی بدون ریسک سالانه ^۲	۲۲.۰٪	۲۲.۵٪	۲۲.۶٪	بازدهی مازاد-سالانه	۱۲.۳٪	۴.۵٪	۳۸.۹٪	میان گروه همتای فراگیر	۸.۰٪	-۳.۲٪	۲۸.۹٪	میانگین گروه همتای فراگیر	۷.۸٪	-۴.۳٪	۲۸.۰٪	حداکثر گروه همتای فراگیر	۲۵.۷٪	۱۳.۱٪	۵۲.۱٪	حداقل گروه همتای فراگیر	-۱۵.۰٪	-۳۰.۹٪	-۱۱.۹٪	ریسک نامطلوب	۲.۴۴٪	۲.۲۴٪	۱.۲۰٪	میان گروه همتای فراگیر	۳.۰٪	۳.۱٪	۲.۲٪	میانگین گروه همتای فراگیر	۳.۱٪	۳.۱٪	۲.۳٪	حداکثر گروه همتای فراگیر	۴.۷٪	۵.۲٪	۴.۷٪	حداقل گروه همتای فراگیر	۲.۲٪	۱.۹٪	۰.۰٪
تحلیل ریسک/ بازدهی	سه ساله	دو ساله	یک ساله																																																						
بازدهی صندوق-سالانه	۳۴.۳٪	۲۷.۰٪	۶۱.۵٪																																																						
بازدهی بدون ریسک سالانه ^۲	۲۲.۰٪	۲۲.۵٪	۲۲.۶٪																																																						
بازدهی مازاد-سالانه	۱۲.۳٪	۴.۵٪	۳۸.۹٪																																																						
میان گروه همتای فراگیر	۸.۰٪	-۳.۲٪	۲۸.۹٪																																																						
میانگین گروه همتای فراگیر	۷.۸٪	-۴.۳٪	۲۸.۰٪																																																						
حداکثر گروه همتای فراگیر	۲۵.۷٪	۱۳.۱٪	۵۲.۱٪																																																						
حداقل گروه همتای فراگیر	-۱۵.۰٪	-۳۰.۹٪	-۱۱.۹٪																																																						
ریسک نامطلوب	۲.۴۴٪	۲.۲۴٪	۱.۲۰٪																																																						
میان گروه همتای فراگیر	۳.۰٪	۳.۱٪	۲.۲٪																																																						
میانگین گروه همتای فراگیر	۳.۱٪	۳.۱٪	۲.۳٪																																																						
حداکثر گروه همتای فراگیر	۴.۷٪	۵.۲٪	۴.۷٪																																																						
حداقل گروه همتای فراگیر	۲.۲٪	۱.۹٪	۰.۰٪																																																						

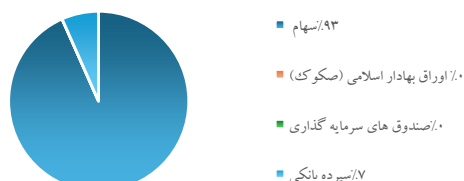
بدون لحاظ عوامل تعدیلگر				با لحاظ عوامل تعدیلگر				تاریخچه درجه بندی
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
ستاره ۳.۵	ستاره ۴	ستاره ۴	ستاره ۴	ستاره ۳.۵	ستاره ۴	NA	ستاره ۴.۵	
ستاره ۳.۵	ستاره ۴	ستاره ۴	ستاره ۴	ستاره ۳.۵	ستاره ۴	NA	ستاره ۴.۵	
ستاره ۴	ستاره ۴	ستاره ۴	ستاره ۴	ستاره ۴	ستاره ۴	NA	ستاره ۴.۵	یک ساله

۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	اطلاعات واحدهای سرمایه گذاری (در تاریخ های مذکور)			
۴۱,۲۸۲,۳۹۴	۵۴,۳۲۲,۰۷۱	۵۴,۸۲۷,۱۷۱	۶۳,۹۰۶,۳۶۲	خالص ارزش دارایی ها (میلیون ریال)			
۱۱,۷۸۳	۱۵,۰۱۸	۱۵,۷۸۶	۱۷,۳۵۱	ارزش ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال)			
۳,۵۰۳,۴۹۳,۱۴۰	۳,۶۱۷,۱۴۸,۸۸۰	۳,۴۷۳,۲۲۴,۵۳۸	۳,۶۸۳,۱۱۸,۳۷۱	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی			
۱۴۰۳-۰۴-۳۰	۱۴۰۳-۰۷-۲۹	۱۴۰۳-۱۰-۳۰	۱۴۰۴-۰۱-۳۰	اطلاعات مالی (در دوره سه ماهه منتهی به تاریخ های مذکور) (میلیون ریال)			
(۱,۰۴۲,۱۴۲)	۲۴۲,۵۸۹	۱۵,۰۷۷,۲۹۶	۴,۱۸۳,۰۷۴	جمع درآمد ها			
(۷۴,۸۰۵)	(۷۰,۳۹۴)	۶۴۲,۰۷۹	۲۹۲,۹۹۳	سود (زیان) فروش اوراق بهادار			
(۳,۴۸۶,۰۲۰)	(۷۰۱,۸۷۰)	۱۳,۳۸۸,۵۸۴	۳,۰۴۵,۱۱۶	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار			
۲,۴۱۲,۲۲۵	۹۲۲,۴۲۰	۸۷۲,۶۷۶	۶۷۸,۷۹۲	سود سهام			
۹۴,۷۰۷	۹۳,۲۷۴	۱۷۳,۹۵۷	۱۶۶,۱۷۴	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا سود سپرده بانکی			
۱۱,۷۵۱	۱۵۹	۰	(۱)	سایر درآمدها			
۰.۴۰۵٪	۰.۲۸۸٪	NA	۰.۴۴۴٪	نسبت هزینه به ارزش خالص دارایی ها (درصد)			
۱۵۶,۰۰۶	۱۴۵,۷۱۵	۵۳۸,۲۳۰	۲۶۷,۵۵۳	هزینه کارمزد ارکان			
۲,۱۵۲	۱,۸۵۰	NA	۵,۴۶۱	هزینه معاملات			
۸,۸۴۵	۸,۷۲۵	۹,۹۵۰	۱۰,۶۴۸	سایر هزینه ها			

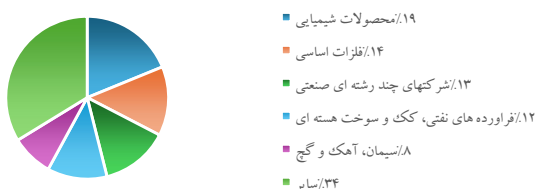
۱. درجه بندی با عوامل تعدیلگر از ۵ ستاره و درجه بندی بدون عوامل تعدیلگر از ۴ ستاره است.

۲. نرخ بازده بدون ریسک برابر است با نرخ مصوب برای سود سپرده یک ساله بانکی است.

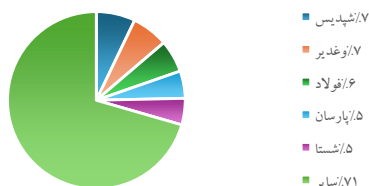
ترکیب کل دارایی‌ها



پنج صنعت با بیشترین درصد سرمایه گذاری



پنج شرکت با بیشترین مبلغ سرمایه گذاری



توزیع ریسک های تمرکز و نقدشوندگی در صندوق های گروه همتای فراگیر

سطح ریسک	ریسک تمرکز سبد دارایی های صندوق ها		ریسک نقدشوندگی سبد دارایی های صندوق ها	
	تعداد صندوق	نسبت از کل	تعداد صندوق	نسبت از کل
بسیار زیاد	۱	۱٪	۹۴	۹۰٪
زیاد	۲	۲٪	۱۰	۱۰٪
متوسط	۴۱	۳۹٪	۰	۰٪
کم	۲۹	۲۸٪	۰	۰٪
بسیار کم	۳۱	۳۰٪	۰	۰٪
جمع	۱۰۴	۱۰۰٪	۱۰۴	۱۰۰٪

سایر معیارهای ارزیابی عملکرد صندوق ها (حد اکثر ۴ ستاره می باشد و این شاخص ها فقط برای صندوق های که حداقل ۳ سال از فعالیت آنها گذشته است محاسبه می شوند)

شرح	امتیاز برهان	مورنینگ استار	انحراف معیار	نیم انحراف معیار	ریسک نامطلوب	نسبت شارب بر مبنای ...	مؤدیگیایی -	آلفا	ترینور	T2	نسبت اطلاعات
حد اکثر گروه همتای فراگیر	-۰.۰۰۲۱۸	۰.۱۳	۰.۲۳	۰.۶۹	۶.۵۸	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۰۲	۰.۰۲	۰.۶۵
حداقل گروه همتای فراگیر	-۰.۰۵۲۳۸	-۰.۲۱	-۰.۰۷	-۰.۲۳	-۰.۲۸	-۰.۰۱	-۰.۰۱	-۰.۰۱	-۰.۰۱	-۰.۰۱	-۰.۲۹
میانگین گروه همتای فراگیر	-۰.۰۲۲۱۱	-۰.۰۱	۰.۱۰	۰.۳۳	۱.۵۵	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۱	۰.۰۰	۰.۱۸
میان گروه همتای فراگیر	-۰.۰۲۱۴۵	-۰.۰۱	۰.۱۰	۰.۳۴	۱.۲۶	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۱	۰.۰۰	۰.۱۷
امتیاز صندوق موضوع رتبه بندی	-۰.۰۱۳۶۹	۰.۰۴	۰.۱۴	۰.۴۷	۲.۰۲	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۳۹
جایگاه صندوق موضوع رتبه بندی	۴ ستاره	۳.۵ ستاره	۳.۵ ستاره	۳.۵ ستاره	۳ ستاره	۳.۵ ستاره	۳.۵ ستاره	۳.۵ ستاره	۳.۵ ستاره	۳.۵ ستاره	۳.۵ ستاره

توضیحات:

- * مقیاس درجه بندی: صندوق های سرمایه گذاری بر اساس شاخص ارزیابی عملکرد برهان مرتب شده و مطابق با توزیع آماری یکنواخت به هشت دسته تقسیم می شوند که فراوانی هر دسته برابر با ۱۲.۵ درصد از جامعه است؛ هشتک اول، نیم ستاره دریافت می کند و به ترتیب به هشتک های بعدی هر کدام نیم ستاره اضافه می شود (یعنی هشتک دوم ۱ ستاره، هشتک سوم ۱.۵ ستاره و به همین ترتیب هشتک هشتم ۴ ستاره دریافت می کند).
- * اطلاعات بدون تاریخ، مربوط به تاریخ پایان آخرین فصل قبل از تاریخ گزارش هستند.
- * علامت NA: نشان می دهد که اطلاعات مورد نظر در دسترس نمی باشد و در صورتی که اطلاعات مورد نظر در رتبه بندی عملکرد صندوق موضوع رتبه بندی تاثیر گذار باشد کمترین امتیاز لحاظ می گردد.
- * برای اطلاعات بیشتر در مورد معیار درجه بندی عملکرد، به شیوه نامه درجه بندی عملکرد صندوق های سرمایه گذاری شرکت رتبه بندی اعتباری برهان، منتشره در تارنمای این شرکت به نشانی www.bcr.ir.
- * بخش قوانین، مقررات و ضوابط / شیوه نامه های رتبه بندی مراجعه فرمائید.

بیانیه سلب مسئولیت :

- * عملکرد صندوق در آینده می تواند متفاوت از عملکرد گذشته صندوق باشد. بنابراین سرمایه گذاران در تصمیم گیری باید به عوامل دیگری غیر از عملکرد گذشته توجه داشته باشند.
- * درجه بندی ارائه شده توسط شرکت رتبه بندی اعتباری برهان، توصیه ای به سرمایه گذاری، نگهداری یا واگذاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق محسوب نمی شود.
- * این گزارش بر مبنای اطلاعات دریافتی از منابع معتبر از جمله مدیر صندوق، سازمان بورس و اوراق بهادار و اطلاعات منتشره در تارنماهای رسمی صندوق، شرکت فرابورس ایران و سامانه اطلاع رسانی ناشران (www.codal.ir) تهیه شده است. مسئولیت صحت اطلاعات منابع مذکور، به عهده برهان نیست.