

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه

منتهی به ۱۳۹۷,۱۱,۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۷,۱۲,۲۶

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷،۱۱،۳۰

اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز که صندوقی با سرمایه باز محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۸۷/۰۲/۲۰ تحت شماره ۱۰۶۰۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۷/۲۷ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف ازتشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم 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 می یابد. 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 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، ۳ سال است که تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۲۶ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق تهران، خیابان کریم خان زند، خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه نگین، کوچه زیبا، پلاک ۱ واقع شده است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق پیشتاز مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس زیر درج گردیده است:

www.fundsite.emofid.com

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پيشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷،۱۱،۳۰

۳-۱- ريسک سرمايه گذاري در صندوق

هر چند تمهيدات لازم به عمل آمده است تا سرمايه گذاري در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زيان در سرمايه گذاري های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمايه گذاران بايد به ريسک های سرمايه گذاري در صندوق از جمله ريسک های زیر داشته باشند.

دارندگان واحدهای سرمايه گذاري ممتاز و عادی با سرمايه گذاري در صندوق، تمام ريسک های فرا روی صندوق را می پذيرند. در ساير بندهای اين بخش، برخی از ريسک های سرمايه گذاري در صندوق بر شمرده شده اند.

ريسک کاهش ارزش دارايی های صندوق :

قيمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعيت سياسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعاليت و وضعيت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام يا بخشی از دارايیهای صندوق در اوراق بهادار سرمايه گذاري شده باشند و از آنجا که قيمت اين اوراق می تواند در بازار کاهش يابد، لذا صندوق از اين بابت ممکن است متضرر شده و اين ضرر به سرمايه گذاران منتقل شود.

ريسک نکول اوراق بهادار با در آمد ثابت :

اوراق بهادار با درآمد ثابت شرکتهای بخشی از دارايی های صندوق را تشکيل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمايه گذاري کند که سود حداقل برای آنها تعيين و پرداخت سود و اصلی سرمايه گذاري آن توسط یک مؤسسه ي معتبر تضمين شده باشد، يا برای پرداخت اصلی و سود سرمايه گذاري در آن ها، و ثايق معتبر و کافی وجود داشته باشد؛ ولی اين احتمال وجود دارد که طرح سرمايه گذاري مرتبط با اين اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد يا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند يا ارزش و ثايق به طرز قابل توجهی کاهش يابد به طوری که پوشش - دهنده ي اصلی سرمايه گذاري و سود متعلق به آن نباشند. وقوع اين اتفاقات می تواند باعث تحميل ضرر به صندوق و متعاقبا سرمايه - گذاران شوند.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷،۱۱،۳۰

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 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.

۲-ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری پیشتاز که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیرتشکیل شده است:
مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازتشکیل 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

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشواز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷,۱۱,۳۰

درمجموع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سبد گردان انتخاب مفید	۹۹۰	۹۹
۲	شرکت کارگزاری مفید	۱۰	۱
		۱,۰۰۰	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 - 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 شرکت های 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، متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی فراز مشاور (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۶۷/۰۹/۱۰ به شماره ثبت ۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، ابتدای خیابان استاد مطهری، شماره ۴۴۴، طبقه سوم.

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان خرمشهر، خیابان عربعلی، پلاک ۱ واحد ۶

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷،۱۱،۳۰

۳-خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق مشترک پیشتاز در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۴۶۳ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۲۴،۷۷۰ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۸۱۳،۲۴۱،۵۲۸،۵۱۷ ریال

NAV ابطال : ۳۲،۸۳۱،۷۱۳ ریال

NAV صدور : ۳۳،۱۰۸،۰۸۱ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاژ

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۷,۱۱,۳۰

۴- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
محصولات شیمیایی	۶۴,۴۶۱,۲۲۹,۸۴۰	۶۷,۱۳۰,۳۲۴,۶۹۵	۷.۶٪
استخراج کانه های فلزی	۴۲,۸۸۹,۰۳۷,۰۵۰	۵۵,۲۸۷,۱۶۰,۳۲۵	۶.۳٪
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۴۹,۴۴۷,۸۰۷,۲۶۵	۴۷,۷۵۷,۸۰۴,۵۰۰	۵.۴٪
فلزات اساسی	۱۷۳,۹۶۰,۲۲۲,۳۹۰	۱۹۵,۲۳۵,۹۵۷,۴۵۵	۲۲.۲٪
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲۸,۸۶۰,۴۷۵,۵۸۰	۳۹,۶۷۵,۱۸۳,۲۰۷	۴.۵٪
بانکها و موسسات اعتباری	۲۳,۷۸۰,۰۸۶,۰۹۱	۳۱,۴۰۸,۳۵۷,۵۰۰	۳.۶٪
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۳۵,۲۲۹,۲۳۴,۶۳۲	۴۸,۶۷۹,۷۷۴,۸۹۶	۵.۵٪
مواد و محصولات دارویی	۲۰,۷۴۹,۹۲۳,۶۶۰	۲۱,۴۸۸,۱۷۵,۲۴۳	۲.۴٪
محصولات کاغذی	۱۸,۴۵۴,۶۶۰,۷۵۷	۲۴,۵۰۱,۳۰۲,۷۵۰	۲.۸٪
ماشین آلات و تجهیزات	۱۳,۷۸۱,۶۷۹,۵۵۴	۱۷,۰۳۶,۸۶۴,۷۹۵	۱.۹٪
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۹,۰۲۱,۲۵۸,۵۹۹	۱۲,۴۸۰,۳۲۸,۱۱۷	۱.۴٪
سرمایه گذاریها	۷,۱۴۴,۸۲۱,۲۴۱	۸,۹۱۸,۲۲۳,۶۵۰	۱.۰٪
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۳۳,۴۴۰,۲۸۴,۰۵۱	۲۹,۸۸۸,۶۴۶,۳۷۵	۳.۴٪
سیمان، آهک و گچ	۱۸,۲۹۹,۳۶۵,۱۰۳	۱۴,۷۶۷,۴۵۰,۷۲۱	۱.۷٪
ساخت محصولات فلزی	۵,۹۹۸,۳۴۱,۷۶۲	۶,۲۳۸,۷۱۹,۹۰۰	۰.۷٪
شرکت ارتباطات سیار ایران	۹۰۵,۴۱۷,۲۲۷	۱,۲۸۹,۴۳۹,۳۶۰	۰.۱٪
جمع	۵۴۶,۴۲۳,۸۴۴,۸۰۲	۶۲۱,۷۸۳,۷۱۳,۴۸۹	۷۰.۸٪

باتشکر

حجت اله نصرتیان

مدیرعامل

