

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی سه ماهه

منتهی به ۱۳۹۹.۰۵.۳۱

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۵.۳۱

اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز که صندوقی با سرمایه باز محسوب می‌شود، 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، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های 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 ... سرمایه‌گذاری می‌نماید.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه‌ی به کارگیری 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 متنوع تر 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، ۳ سال است که تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۶ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق تهران، خیابان کریم خان زند، خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه نگین، کوچه زیبا، پلاک ۱ واقع شده است.

۲-۱- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق پیشتاز مطابق با ماده ۵۷ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس زیر درج گردیده است:

www.fundsite.emofid.com

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۵.۳۱

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 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 تایید 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 تایید 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.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۵.۳۱

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 بازخورد 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 پیشتاز که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیرتشکیل شده است:

مجمع صندوق، 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

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۵.۳۱

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
		تحت تملک	تملک
۱	گروه خدمات بازار سرمایه مفید	۹۹۰	۹۹
۲	شرکت کارگزاری مفید	۱۰	۱
		۱,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت سیدگردان 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، 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

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۵.۳۱

۳-خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق مشترک پیشتاز در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۳۱:

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۲,۶۴۱ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۷۶,۵۳۳ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۱۹,۲۶۱,۳۶۷,۲۴۴,۱۹۹ ریال

NAV ابطال : ۲۵۱,۶۷۴,۰۱۳ ریال

NAV صدور : ۲۵۲,۹۰۹,۰۰۶ ریال

۴- مقایسه بازدهی دوره سه ماهه صندوق نسبت به شاخص کل به شرح زیر می باشد:

بازده دوره سه ماهه صندوق: ۵۳.۵۷٪

بازده دوره سه ماهه شاخص: ۸۳.۰۷۵٪

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۵.۳۱

۵- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
محصولات شیمیایی	۲,۴۰۳,۲۲۴,۳۲۸,۴۹۲	۵,۷۸۱,۸۱۷,۱۹۹,۳۸۲	۲۹/۷٪
استخراج کانه های فلزی	۶۸,۳۱۶,۵۹۷,۹۲۹	۳۸۶,۷۶۴,۹۷۴,۰۰۰	۲/۰٪
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۴۶۸,۷۳۱,۵۹۱,۹۳۷	۲,۴۰۹,۶۱۰,۹۹۷,۷۰۰	۱۲/۴٪
فلزات اساسی	۱,۱۱۸,۴۲۹,۴۰۵,۷۳۴	۳,۰۸۲,۵۷۴,۸۹۹,۹۰۸	۱۵/۸٪
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۳۰,۰۷۰,۲۰۲,۷۸۰	۳۰۷,۳۲۹,۲۹۸,۹۶۷	۱/۶٪
بانکها و موسسات اعتباری	۳۱,۸۹۲,۶۱۹,۲۱۳	۱۴۶,۸۵۵,۲۰۲,۳۳۶	۰/۸٪
گواهی سپرده طلا	۹۶,۸۰۰,۶۹۴,۸۱۰	۱۹۸,۸۳۸,۰۲۲,۸۹۸	۱/۰٪
مواد و محصولات دارویی	۷۷,۳۷۰,۸۷۷,۹۲۶	۶۱۱,۷۷۹,۱۲۶,۰۵۰	۳/۱٪
فعالتهای کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۹,۷۵۸,۰۴۱,۹۲۵	۲۷,۷۳۱,۰۷۴,۵۱۳	۰/۱٪
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۱۱,۲۸۵,۶۵۰,۳۶۵	۱۳,۰۹۳,۰۹۸,۲۱۳	۰/۱٪
ماشین آلات و تجهیزات	۸۷,۱۳۶,۸۱۲,۶۸۷	۵۰۱,۵۰۲,۲۰۱,۲۰۰	۲/۶٪
رایانه و فعالتهای وابسته به آن	۵۰,۹۶۷,۹۱۶	۵۲۸,۹۹۹,۲۹۷	۰/۰٪
سرمایه گذاریها	۴,۱۵۲,۷۹۲,۷۶۰	۴۱,۹۶۱,۹۰۷,۸۶۰	۰/۲٪
سایر واسطه گریهای مالی	۱,۹۱۶,۴۹۳,۸۷۱	۲,۰۹۲,۷۰۱,۴۱۶	۰/۰٪
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۸۴۰,۰۴۷,۶۳۴	۹۹۱,۲۱۱,۱۹۲	۰/۰٪
سیمان، آهک و گچ	۱۳,۳۶۸,۱۲۷,۱۰۵	۹۲,۵۵۴,۶۸۰,۵۳۱	۰/۵٪
زراعت و خدمات وابسته	۷۶۶,۲۰۸,۰۷۸	۷۷۹,۴۷۴,۸۴۷	۰/۰٪
هتل و رستوران	۵۴,۰۴۴	۵۳,۶۷۹	۰/۰٪
	۴,۵۳۴,۵۶۱,۵۸۵,۲۰۶	۱۳,۶۰۶,۸۰۵,۱۲۳,۸۸۹	۶۹/۹٪

باتشکر
حجت اله نصرتیان
مدیر عامل
انتخاب مفید
مدیریت داراییات