

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی شش ماهه

۱۳۹۹.۰۸.۳۰ منتهی به

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۹.۰۹.۲۶

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۸.۳۰

اطلاعات کلی صندوق

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 بهادر و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۷/۲۷ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشكیل 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 تقدیم خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادر با درآمد ثابت و ... سرمایه‌گذاری می‌نماید.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. اباسته 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 بهادر 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 بهادر 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 بهادر و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادر 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- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق مطابق با ماده ۵۷ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس

زیر درج گردیده است:

www.fundsite.emofid.com

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۸.۳۰

۱-۳- ریسک سرمایه گذاری در صندوق

هر چند تمہیدات 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 بهادر در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعلیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در موقعی تمام یا بخشی از داراییهای صندوق در اوراق بهادر 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 بهادر با در آمد ثابت :

اوراق بهادر با درآمد ثابت شرکتها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهادری سرمایه گذاری کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصلی سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه‌ی معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصلی و سود سرمایه گذاری در آن ها، و ثایق 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 بهادر، عمل ننمایند یا ارزش و ثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش - دهنده‌ی 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 شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۸.۳۰

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 بهادری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش میباید. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادر سرمایه گذاری کرده باشد و باخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه 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 وجود نقد صندوق اقدام به پرداخت وجود واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجود نقد صندوق کاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را ندادسته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش داراییهای صندوق می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صفت 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 بدھیها با روشهای FIFO و براساسی تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری پیشتاز که ازین به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:
جمعیت صندوق، اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. 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 شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۸.۳۰

در مجمع 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	۹۹,۰۰۰	۹۹
۲	شرکت کارگزاری مفید	۱,۰۰۰	۱
		۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت سبدگردان انتخاب 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، متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی فراز مشاور(حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۶۷/۰۹/۱۰ به شماره ثبت ۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها 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 شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۸.۳۰

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق مشترک پیشتاز در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۳,۱۷۵ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۶,۹۵۹,۹۵۵ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۱۶,۸۷۴,۳۵۱,۳۲۳,۱۰۶ ریال

NAV ابطال : ۲,۴۲۴,۴۹۱ ریال

NAV صدور : ۲,۴۳۷,۸۶۲ ریال

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

بازده دوره شش ماهه صندوق: ۴۷.۹۴٪

بازده دوره شش ماهه شاخص:٪ ۴۰.۱۵۹

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۰۸.۳۰

۵- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت

درصد به کل داراییها	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	صنعت
درصد		ریال	ریال	
۳۷/۸%		۶,۵۱۵,۸۵۷,۶۲۰,۳۴۲	۳,۳۵۳,۳۱۲,۵۴۱,۴۶۸	محصولات شیمیابی
۱/۸%		۳۰,۸۶۸۱,۳۵۲,۴۵۰	۱۳۰,۹۷۹,۱۹۳,۳۴۲	استخراج کانه های فلزی
۱۱/۲%		۱,۹۲۵,۱۳۱,۹۳۶,۶۰۷	۵۵۷,۹۵۷,۱۱۰,۵۱۶	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۱۸/۳%		۳,۱۵۱,۴۹۷,۷۰۶,۲۴۶	۱,۶۵۶,۲۳۷,۲۳۱,۴۴۲	فلزات اساسی
۱/۴%		۲۴۶,۷۹۶,۷۶۹,۷۰۰	۱۳۴,۹۱۸,۹۴۹,۴۶۹	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۰/۵%		۸۵,۹۴۸,۷۹۱,۷۱۴	۲۱,۸۳۲,۶۸۸,۳۰۲	بانکها و موسسات اعتباری
۳/۶%		۶۱۶,۳۸۴,۵۵۹,۷۰۰	۷۷,۳۷۰,۸۷۷,۹۲۶	مواد و محصولات دارویی
۰/۰%		۶,۷۰۹,۸۳۷,۵۰۰	۱,۷۰۷,۵۰۰,۰۰۰	فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسطه
۱/۷%		۲۸۹,۳۰۱,۶۶۵,۷۹۲	۷۹,۱۳۴,۶۷۶,۲۰۷	ماشین آلات و تجهیزات
۰/۰%		۶۷۷,۸۵۵,۷۸۷	۵۰۱,۰۹۳,۰۲۹	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۰/۲%		۳۲,۵۹۵,۶۳۲,۳۸۴	۴,۱۵۲,۷۹۲,۷۶۰	سرمایه گذاریها
۰/۰%		۳,۰۰۸,۶۳۰,۴۹۸	۱,۹۱۶,۷۳۰,۸۸۸	سایر واسطه گریهای مالی
۰/۰%		۱,۱۲۱,۸۳۹,۰۲۴	۸۴۰,۰۴۷,۶۳۴	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر
۰/۶%		۱۰۳,۲۵۵,۰۷۷,۶۴۰	۳۰,۶۸۴,۷۵۴,۷۵۸	سیمان، آهک و گچ
۷۷/۲%		۱۳,۲۸۶,۹۶۹,۲۷۵,۳۸۴	۶,۰۵۱,۵۴۶,۱۸۷,۷۴۱	جمع

