

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه

منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۹.۱۲.۲۳

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

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.

۱-۲- اطلاع رسانی

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

www.pishtazfund.com

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

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 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.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیش‌تاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

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 زیر تشکیل 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 پیشناز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

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
		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 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، خیابان نلسون ماندلا-شماره ۲۴۴ (مجمع الهیه) طبقه دوم واحد ۶۰۷

حسابرس صندوق، مؤسسه 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 پيشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

۳-خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق مشترک پيشتاز در تاريخ ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۳,۶۲۰ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۸,۱۷۵,۴۳۴ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۱۹,۳۹۶,۵۰۰,۵۳۵,۳۴۳ ریال

NAV ابطال : ۲,۳۷۲,۵۳۵ ریال

NAV صدور : ۲,۳۸۵,۱۷۱ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

۵- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	بهای تمام شده		خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	ریال	درصد
تولید کود و ترکیبات نیتروژن	۱,۸۹۷,۸۲۰,۰۴۰,۱۰۳	۴,۱۶۸,۳۸۰,۷۶۷,۹۲۷	۲۱.۳۷%	
تولید آهن و فولاد پایه	۲,۰۹۹,۴۳۵,۰۲۹,۳۷۶	۲,۹۷۶,۰۶۴,۵۵۷,۳۹۱	۱۵.۲۶%	
شرکتهای صنعتی چند رشته ای	۷۸۴,۶۹۳,۷۹۰,۴۹۰	۲,۱۳۷,۵۴۵,۲۷۹,۶۸۱	۱۰.۹۶%	
مواد شیمیایی پایه به جز کود	۲,۱۴۵,۵۰۵,۷۸۱,۶۲۴	۲,۴۷۹,۹۳۰,۲۰۰,۳۵۰	۱۲.۷۲%	
سایر محصولات دارویی	۷۷,۳۷۰,۸۷۷,۹۲۶	۵۱۶,۱۱۳,۷۴۲,۱۵۰	۲.۶۵%	
تولید فلزات گرانبهای غیر آهن	۲۸,۶۰۵,۴۰۶,۵۱۰	۲۰۶,۲۸۹,۹۰۱,۸۵۲	۱.۰۶%	
تولید ماشین آلات کشاورزی و باغبانی	۷۰,۰۱۱,۵۲۱,۷۰۶	۲۵۲,۱۴۱,۳۱۳,۳۲۳	۱.۲۹%	
استخراج سایر کانه های فلزی	۴۹۹,۷۱۷,۵۰۴,۲۸۸	۶۲۵,۴۴۸,۹۹۵,۶۰۲	۳.۲۱%	
تولید،انتقال و توزیع برق،گاز،بخاروآب گرم	۱۴۸,۶۰۱,۶۳۵,۲۲۲	۲۶۳,۳۳۸,۳۱۸,۳۶۸	۱.۳۵%	
سایر واسطه های مالی	۹۴,۱۴۹,۹۵۲,۴۹۷	۱۲۱,۳۷۶,۰۷۸,۲۲۸	۰.۶۲%	
شوینده ها، عطر و محصولات آرایشی	۶۳,۳۴۳,۵۴۴,۴۰۲	۱۱۶,۵۴۸,۸۸۳,۳۰۸	۰.۶۰%	
سایر واسطه های پولی	۲۱,۸۳۲,۶۸۸,۳۰۲	۸۱,۹۷۹,۲۶۹,۲۰۵	۰.۴۲%	
تولید سیمان، آهک و گچ	۳۲,۶۸۳,۸۱۸,۴۴۹	۱۱۴,۰۷۲,۱۵۷,۹۶۸	۰.۵۸%	
بجز تامین وجوه بیمه و بازنشستگی	۱,۷۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۵,۰۹۴,۵۰۶,۲۵۰	۰.۰۳%	
تولید تایر و بازسازی تایرهای لاستیکی	۶۸,۱۹۴,۶۲۴,۴۲۱	۷۷,۲۵۴,۳۲۸,۱۴۱	۰.۴۰%	
استخراج آهن	۲۵۹,۲۶۴,۷۳۳,۸۲۴	۲۵۶,۳۵۹,۱۲۲,۳۰۴	۱.۳۱%	
تولید محصولات پالایش شده پتروشیمی	۵۴,۶۷۵,۸۴۰,۶۴۲	۶۶,۵۵۴,۶۲۹,۶۵۰	۰.۳۴%	
تولید لبنیات	۸۴۰,۰۴۷,۶۳۴	۱,۴۸۳,۶۴۹,۴۴۷	۰.۰۱%	
خدمات جنبی استخراج نفت گاز جز اکتشاف	۱۴۶,۰۹۶,۴۸۸,۲۳۸	۱۶۲,۳۵۲,۲۲۲,۲۰۰	۰.۸۳%	
ساخت فرآورده های نفتی تصفیه شده	۱۲۸,۷۵۸,۲۲۹,۲۲۰	۱۳۴,۰۵۰,۰۲۸,۲۲۰	۰.۶۹%	
تولید داروهای شیمیایی و گیاهی	۳,۹۵۳,۲۵۰,۵۹۸	۴,۱۶۱,۰۹۳,۳۰۰	۰.۰۲%	
مشاوره و تهیه نرم افزار	۱,۱۳۳,۷۳۰,۷۳۸	۱,۹۳۰,۹۵۹,۶۱۰	۰.۰۱%	
استخراج و انبار ذغال سنگ سخت	۱,۲۳۱,۱۱۴	۱,۸۶۰,۶۲۳	۰.۰۰%	
جمع	۸,۶۲۸,۳۹۷,۲۶۷,۳۲۴	۱۴,۷۶۸,۴۷۱,۸۶۵,۰۹۸	۷۵.۷۳%	

باتشکر

حجت اله نصرنیا

مدیرعامل

