

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه

۱۴۰۱.۱۱.۳۰ منتهی به

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱.۱۱.۳۰

اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز که صندوقی با سرمایه باز محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۷/۲۷ تحت شماره ۱۰۶۰۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۸۷/۰۲/۲۰ ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. برای نیل به این هدف، صندوق درسهام، حق تقدیم خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمدثابت و ... سرمایه‌گذاری می‌نماید.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. ابیاشته شدن سرمایه در صندوق، مزیتهای متعددی نسبت به سرمایه گذاری 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 ۱۴۰۲/۱/۲۶ 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.pishtazfund.com

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱.۱۱.۳۰

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 فعالیت 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 درآمد 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 فه ماهه منتهی به ۱۴۰۱.۱۱.۳۰

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 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 ان به قیمت معین توسط یک مؤسسه‌ی 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 نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش داراییهای صندوق می‌نماید تا وجهه نورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجهه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده، تا تامین وجهه نقد به حساب بستانکاری سرمایه گذار منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدھیها با روشی FIFO و براساسی تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه گذاری پیشتاز که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:
مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز

دوره مالی فه ماهه منتهی به ۱۴۰۱.۱۱.۳۰

ممتدانی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	درصد واحدهای تحت
	تحت تملک	تحت تملک	تملک
۱	گروه خدمات بازار سرمایه مفید	۹۹,۰۰۰	۹۹
۲	شرکت سبد گردانی مفید	۱,۰۰۰	۱
		۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت سبد گردان 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 کار گزاری 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 ثبت عبارت است از تهران - ابتدای خیابان قائم مقام فراهانی - کوچه نگین - کوچه زیبا پلاک ۱.

متولی صندوق، موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۲۷ به شماره ثبت ۳۶۵۳۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، سه روردي جنوبی - پایین تر از مطهری - خیابان برادران نوبخت - پلاک ۲۹ - طبقه اول

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ در اداره ثبت شرکت های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران - میدان آرژانتین - ابتدای خیابان احمد قصیر - خیابان نوزدهم - پلاک ۱۸ - واحد ۱۴

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱.۱۱.۳۰

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق مشترک پیشتاز در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۱۷,۲۷۷ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۹,۸۰۸,۶۰۹ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۳۹,۷۸۹,۲۱۴,۶۷۳,۷۰۶ ریال

NAV ابطال : ۴,۰۵۶,۵۶۰ ریال

NAV صدور : ۴,۰۸۳,۳۴۶ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱.۱۱.۳۰

۵- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت

درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	صنعت
درصد	ریال	ریال	
۲۶/۱۹%	۱۰,۶۰۲,۵۳۹,۸۹۶,۸۹۳	۶,۲۹۹,۸۱۶,۳۱۷,۰۱۴	محصولات شیمیایی
۱۳/۹۲%	۵,۶۳۵,۷۲۰,۹۰۸,۰۵۰	۳,۹۳۲,۰۲۹,۸۲۷,۵۹۸	فلزات اساسی
۱۳/۱۲%	۵,۳۰۹,۸۲۱,۹۷۸,۰۲۶	۳,۷۴۲,۲۹۳,۷۶۹,۶۳۵	شرکت های چند رشته ای صنعتی
۶/۷۶%	۲,۷۷۷,۸۰۳,۸۹۳,۱۵۷	۲,۴۴۲,۳۲۹,۷۰۳,۹۱۴	استخراج کانه های فلزی
۸/۱۸%	۳,۳۱۱,۸۱۰,۹۳۴,۶۲۸	۲,۲۵۰,۰۸۳,۵۶۸,۱۰۱	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۵/۲۰%	۲,۱۰۶,۵۱۹,۷۲۰,۹۶۱	۱,۵۶۷,۷۶۹,۳۶۱,۷۱۶	سیمان، آهک و گچ
۷/۷۱%	۳,۱۲۰,۸۴۰,۶۸۵,۳۳۶	۲,۳۹۴,۵۳۶,۳۰۴,۲۷۰	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۴/۶۷%	۱,۸۹۱,۹۰۴,۹۹۴,۸۳۹	۹۶۹,۱۷۶,۰۸۵,۶۸۸	مواد و محصولات دارویی
۰/۷۲%	۲۹۱,۳۵۹,۲۰۰,۳۳۳	۲۷۳,۹۸۵,۹۵۸,۴۱۷	زراعت و خدمات وابسته
۱/۱۵%	۴۶۶,۰۶۶,۱۳۹,۷۴۰	۳۵۲,۰۵۲,۰۹۷,۱۰۰	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۱/۳۸%	۵۵۸,۸۸۷,۷۲۳,۸۰	۳۳۵,۸۹۳,۴۵۵,۷۴۷	ماشین آلات و تجهیزات
۱/۰۳%	۴۱۶,۳۹۵,۵۰۷,۳۵۳	۲۸۶,۴۵۰,۰۸۷,۴۶۹	سایر محصولات کانی غیرفلزی
۰/۱۷%	۶۶,۹۸۰,۰۰۳,۰۵۹	۷۰,۸۷۷,۷۷۴,۵۵۱	قند و شکر
۰/۴۸%	۱۹۳,۴۷۷,۰۳۹,۷۸۵	۱۹۳,۸۴۲,۱۱۶,۲۴۴	سرمایه گذاریها
۰/۵۹%	۲۳۸,۹۷۳,۷۵۸,۲۳۰	۱۹۴,۵۳۹,۴۶۸,۰۲۵	استخراج ذغال سنگ
۰/۲۲%	۹۰,۳۲۴,۰۲۵,۲۱۴	۱۴۴,۵۳۷,۷۶۰,۰۵۹	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف
۰/۴۷%	۱۹۱,۴۵۷,۰۷۰,۳۴۶	۱۴۶,۳۹۱,۱۵۲,۱۲۴	بانکها و موسسات اعتباری
۰/۶۹%	۲۸۰,۲۸۳,۱۳۳,۵۷۱	۲۲۷,۴۲۷,۳۵۹,۷۶۷	کاشی و سرامیک
۰/۵۵%	۲۲۴,۱۳۵,۹۴۸,۴۵۹	۱۷۹,۹۵۱,۱۵۴,۴۸۶	حمل و نقل، ابزارداری و ارتباطات
۰/۲۴%	۹۸,۱۲۲,۸۳,۲۹۶	۱۰۶,۷۳۸,۶۵۳,۳۸۹	فعالیت های کمکی به نهاده های مالی واسطه
۰/۱۲%	۴۷,۸۵۶,۳۶۶,۶۰۳	۴۸,۸۳۰,۸۳۷,۵۷۲	لاستیک و پلاستیک
۹۳/۶%	۳۷,۸۸۱,۲۸۱,۲۱۲,۲۹۹	۲۶,۱۶۰,۱۵۲,۸۱۳,۳۹۶	جمع

باتشکر
 حجت الله نصرتیان ثابت

 سید گردان چفیعی
همایون ایران