

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه

۱۳۹۶، ۱۱، ۳۰
منتها به

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۶، ۱۱، ۱۶

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۱/۳۰

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 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 در سهام، حق تقدیم 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. انباسته 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 ۱۳۹۸/۰۷/۲۶ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق تهران، خیابان کریم خان زند، خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه نگین، کوچه زیب، پلاک ۱ واقع شده است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس

زیر درج گردیده است:

www.fundsite.emofid.com

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶, 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 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 تصمین 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 نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۱/۳۰

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 می‌یابد. 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 قادر 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 وجوده واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوده نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را ندادسته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش داراییهای صندوق می‌نماید تا وجهه مورد 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 روشهای FIFO و براساسی تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری پیشتاز که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:
مجمع صندوق، از جماعت 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 پیشناز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۱/۳۰

در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز 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	شرکت سبد گردن انتخاب مفید	۹۹۰	۹۹
		۱/۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت سبد گردن 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، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیان (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ در اداره ثبت شرکتها 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 ۱۳۹۶/۱۱/۳۰

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق مشترک پیشتاز در تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۳۰ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۱۹۲ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۹,۳۷۶ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۱۸۴,۶۲۳,۰۲۴,۱۷۹ ریال

NAV ابطال ۱۹,۶۹۱,۰۲۲ ریال

NAV صدور: ۱۹,۹۴۷,۵۴۳ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۶.۱۱.۳۰

۴- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
محصولات شیمیایی	۲۹,۴۲۷,۳۲۶,۵۳۵	۳۳,۱۳۸,۸۳۲,۴۸۳	۱۶.۹%
استخراج کانه های فلزی	۷,۷۹۴,۰۱۹,۷۵۰	۹,۴۳۴,۵۰۷,۸۵۰	۴.۸%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۹,۳۲۰,۷۸۳,۳۶۳	۹,۸۳۷,۲۳۷,۵۶۰	۵.۰%
فلزات اساسی	۱۹,۷۸۶,۴۹۳,۳۲۵	۲۷,۶۵۴,۵۱۳,۷۰۰	۱۴.۱%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲۱,۴۸۵,۶۴۸,۴۸۶	۲۴,۴۸۱,۸۵۲,۷۱۶	۱۲.۵%
بانکها و موسسات اعتباری	۸,۰۷۲,۹۲۱,۵۵۷	۶,۸۰۶,۶۴۷,۷۵۷	۳.۵%
لاستیک و پلاستیک	۱۷۲,۵۰۹,۶۷۶	۱۵۹,۰۲۵,۴۳۶	۰.۱%
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۸۷۴,۴۰۲,۲۹۶	۱,۳۹۲,۹۸۴,۶۷۵	۰.۷%
مخابرات	۱۴,۴۰۸,۰۸۴,۳۶۸	۱۸,۸۳۲,۹۷۰,۶۰۰	۹.۶%
مواد و محصولات دارویی	۸,۴۳۰,۷۵۸,۷۰۹	۶,۴۹۶,۵۵۱,۳۶۹	۳.۳%
محصولات غذایی و آشامیندنی به جز قند و شکر	۱,۰۲۶,۳۳۸,۵۶۷	۸۸۹,۰۵۷,۸۲۶	۰.۵%
خودرو و ساخت قطعات	۷,۸۵۶,۳۲۸,۴۱۳	۷,۴۹۲,۴۲۰,۶۱۸	۳.۸%
ماشین آلات و تجهیزات	۷,۶۰۵,۵۵۱,۴۳۰	۷,۸۱۰,۱۰۱,۷۵۰	۴.۰%
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۵,۹۰۹,۳۴۵,۹۹۶	۸,۳۶۷,۲۶۸,۱۰۲	۴.۳%
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۲۵۴,۴۰۸,۱۳۴	۲۵۰,۲۷۳,۱۱۷	۰.۱%
جمع	۱۴۲,۴۲۴,۹۲۰,۶۰۵	۱۶۳,۰۴۴,۲۴۵,۵۵۹	۸۳.۴%

با تشکر
حجت الله نصرتیان
مدیر عامل

پیشتاز
ش.ت. ۲۸۲۹۸