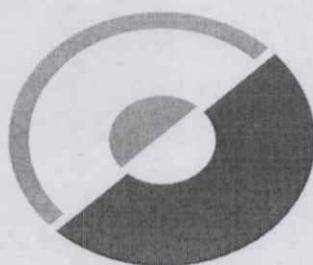




بسمه تعالی



صندوق سرمایه‌گذاری پیشگامان سرمایه نوآفرین

گزارش عملکرد سال مالی

منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۴

پیشگامان سرمایه نوآفرین
صندوق سرمایه‌گذاری
شماره ثبت: ۴۷۸۴۸



فهرست مطالب

۳	مقدمه
۳	صندوق سرمایه‌گذاری پیشگامان سرمایه نوآفرین در یک نگاه
۳	ارکان صندوق
۳	گروه مدیران سرمایه‌گذاری
۴	اهداف صندوق
۴	ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق
۵	مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
۵	آخرین وضعیت صندوق
۵	بازدهی صندوق
۶	تغییر کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق
۷	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق
۷	ترکیب دارایی‌های صندوق
۷	مقایسه بازده صندوق



مقدمه

صندوق سرمایه‌گذاری پیشگامان سرمایه نوآفرین در تاریخ ۱۳۹۸/۰۵/۱۶ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به‌عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۶۶۱ نزد سبا به ثبت رسیده است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی‌های صندوق نیز توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد. سرمایه‌گذاران در ازای سرمایه‌گذاری در این صندوق گواهی سرمایه‌گذاری دریافت می‌کنند. صدور واحد سرمایه‌گذاری و ابطال آن‌ها بر اساس ارزش خالص دارایی‌های همان روز ارائه درخواست صورت می‌گیرد.

صندوق سرمایه‌گذاری پیشگامان سرمایه نوآفرین در یک نگاه

تاریخ آغاز فعالیت: ۱۳۹۸/۰۶/۱۶

تاریخ ثبت نزد اداره ثبت شرکت‌ها: ۱۳۹۸/۰۵/۱۲

ارکان صندوق

- مدیر صندوق: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین‌تک)
- متولی صندوق: مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسی
- مدیر ثبت: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین‌تک)
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی بیات رایان

گروه مدیران سرمایه‌گذاری

- محسن مهدی نسب
- شهاب خدابخشیان خوانساری
- معصومه میرمحمدی

اهداف صندوق:

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. باتوجه 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:

- ✓ هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد.
- ✓ صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.
- ✓ امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:

تمهیدات لازم به‌عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه‌گذاران باید به همه ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر توجه ویژه مبذول دارند.

✓ کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: صندوق عمدتاً در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش بازار سهام شرکت‌ها تابع عوامل متعددی از جمله شرایط سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، وضعیت صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می‌تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه‌گذاران آن متضرر شوند.

✓ نکول اوراق با درآمد ثابت: اوراق مشارکت شرکت‌ها می‌تواند بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل دهد. گرچه صندوق در اوراق مشارکتی سرمایه‌گذاری می‌کند که اصل و سود آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده باشد، ولی این احتمال وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به‌موقع سود و اصل اوراق مشارکت مذکور عمل ننمایند.

✓ نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکت در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر نظیر بانک تضمین شده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.

✓ ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق: باتوجه به آنکه واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد دادوستد قرار می‌گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری نزدیک به ارزش خالص دارایی آن‌ها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه‌گذاری شود. بدین ترتیب حتی در



صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، ممکن است سرمایه‌گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز

اسامی و مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق سرمایه‌گذاری پیشگامان سرمایه نوآفرین:

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه‌گذاری ممتاز	شماره ثبت	تعداد واحد سرمایه‌گذاری ممتاز
۱	مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک(فایننتک)	۵۱۸۸۹۲	۹.۹۹۰
۲	مهدی فرازمند	-	۱۰

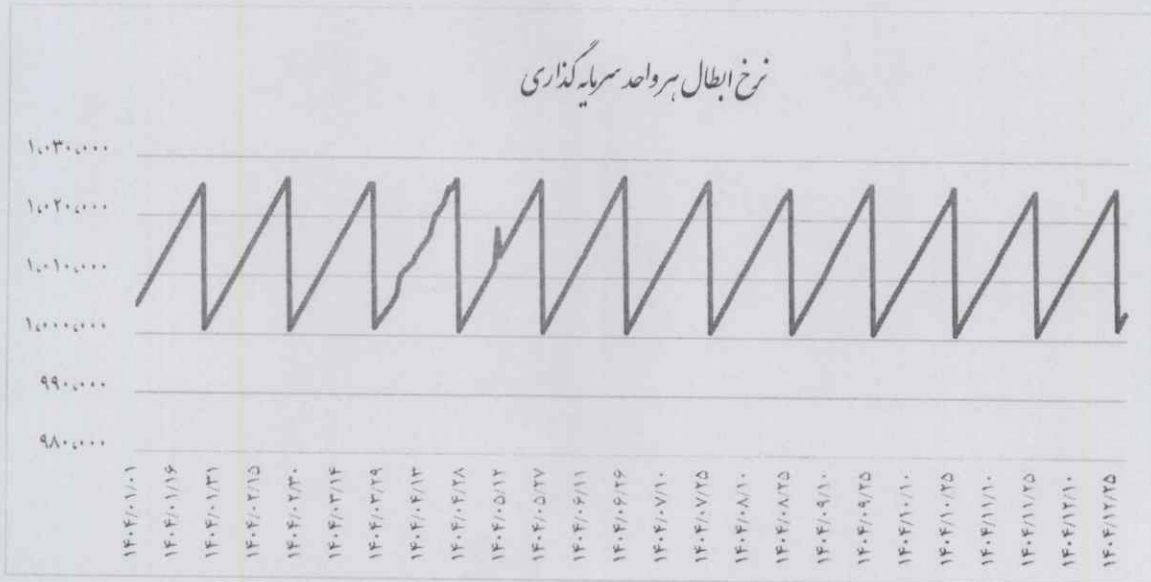
آخرین وضعیت صندوق

آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹) در جدول زیر منعکس شده است:

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۳,۳۰۲,۵۰۶,۱۳۵,۴۴۲
آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری	۱,۰۰۴,۹۲۶
آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری	۱,۰۰۴,۶۱۰
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران	۳,۲۸۷,۳۴۹

بازدهی صندوق

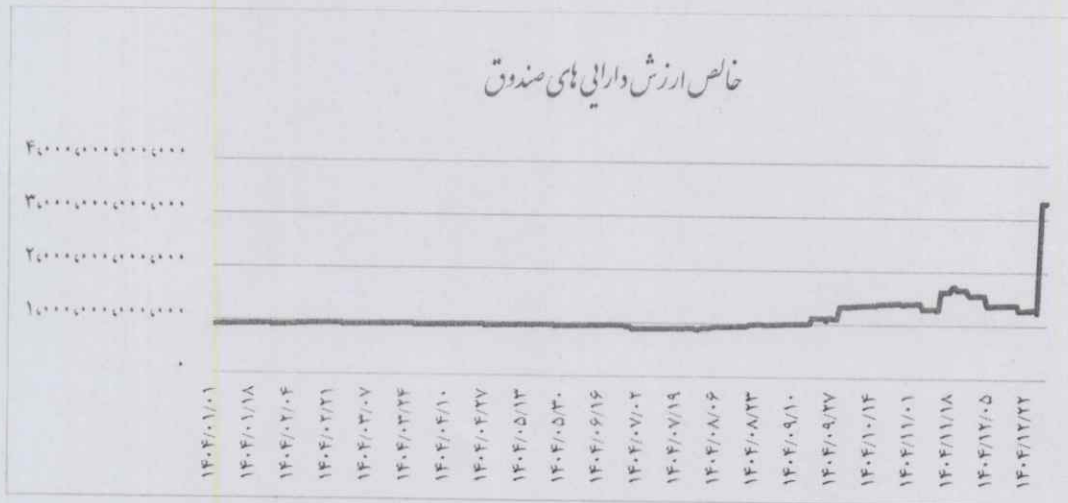
به‌طور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری، تأمین بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران ضمن به حداقل رساندن ریسک سرمایه‌گذاری است. در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه‌گذاری برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ نمایش داده شده است



همان‌طور که در نمودار مشخص شده است با پرداخت سود نقدی به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری به ارزش اولیه (ارزش اسمی) یعنی یک میلیون نزدیک شده است و مجدداً با گذشتن از تاریخ پرداخت سود نقدی، ارزش واحدها با توجه به سرمایه‌گذاری‌های صورت‌گرفته از محل وجوه صندوق افزایش یافته است.

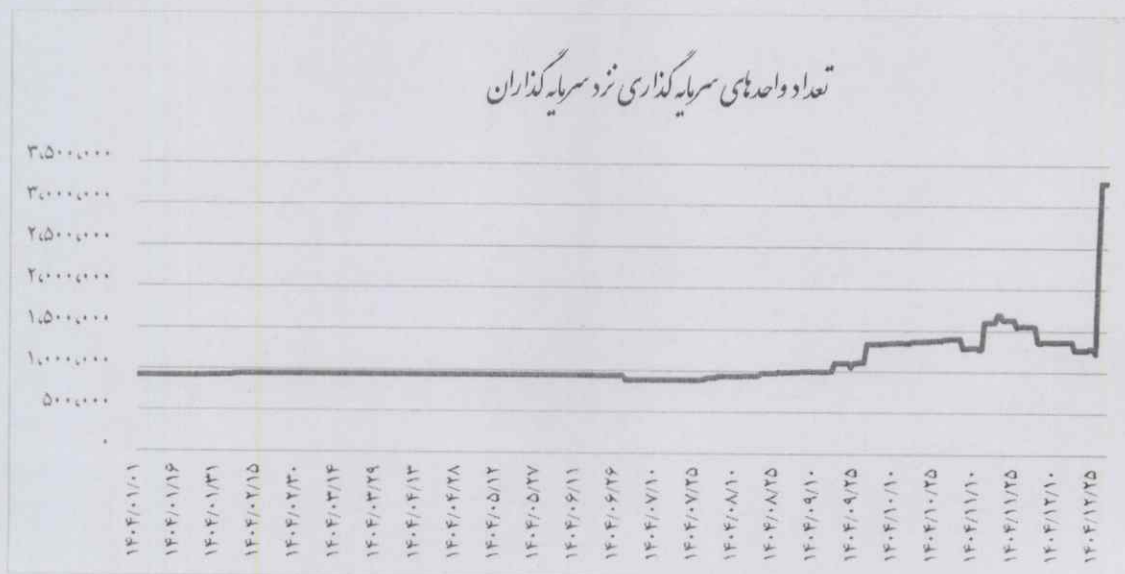
تغییر کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق

روند تغییر کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق در نمودار زیر نشان داده شده است.



تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق:

در نمودار زیر روند تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران طی سال مالی نمایش داده شده است.



ترکیب دارایی‌های صندوق:

عنوان	خالص ارزش	نسبت به کل دارایی‌ها (درصد)
سپرده بانکی	۲,۶۷۱,۵۵۶,۳۲۱,۵۲۱	۷۹.۵۸
اوراق مشارکت	۶۴۰,۹۸۰,۵۸۸,۸۸۸	۱۹.۰۹
سهام	۳۲,۰۰۹,۹۰۹,۰۰۵	۰.۹۵
سایر	۱۲,۵۱۴,۷۵۷,۰۵۸	۰.۳۸
جمع	۳,۳۵۷,۰۶۱,۵۷۶,۴۷۲	۱۰۰

مقایسه بازده صندوق:

شاخص بازار	بازده صندوق	یک هفته اخیر
%۰	%۰.۷	یک هفته اخیر
-%۲.۴۴	%۲.۶۴	یک ماه اخیر
-%۳.۸۱	%۷.۶۴	سه ماه اخیر
%۳۷.۰۴	%۳۲.۸۵	یک سال اخیر