

# **صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیش‌تاز صورت‌های مالی**

نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۵ بهمن ۱۳۸۸

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز مربوط به دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورتهای مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	• ترازنامه
۳	• صورت سود و زیان
۴	• تغییرات درخالص دارایی‌ها
۵	• صورت جریان وجوه نقد
	• یادداشت‌های توضیحی :
۶	الف. اطلاعات کلی صندوق
۷	ب. مبنای تهیه صورت‌های مالی
۷-۸	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۸-۱۵	ت. یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۰۱ به تائید مدیر صندوق رسیده است.

مدیر صندوق

امضاء

**صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز**  
**ترازنامه**  
**در تاریخ منتهی ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸**

مبالغ به ریال

۱۳۸۸/۰۲/۲۵	۱۳۸۸/۱۱/۲۵	یادداشت	
۱۱,۱۲۸,۸۸۰,۱۷۲	۱۸,۷۵۷,۲۶۳,۵۶۰	۵	سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی
۱۱,۱۲۸,۸۸۰,۱۷۲	۱۸,۷۵۷,۲۶۳,۵۶۰		<b>جمع سرمایه گذاری ها</b>
۴۲۶,۰۸۵,۴۷۲	۱,۲۰۹,۲۳۱,۴۰۰	۶	حسابهای دریافتی تجاری
۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵	۲۷۲,۸۱۰,۹۷۳	۷	جاری کارگزاران
۱۳,۲۷۸,۵۳۲	۳۳,۳۱۱,۰۵۳	۸	مخارج انتقالی به دوره های آتی
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱	۱,۰۴۷,۱۴۷,۳۰۱	۹	موجودی نقد
۲,۶۶۷,۳۷۹,۹۹۰	۲,۵۶۲,۵۰۰,۷۲۷		<b>جمع سایر داراییها</b>
۱۳,۷۹۶,۲۶۰,۱۶۲	۲۱,۳۱۹,۷۶۴,۲۸۷		<b>جمع دارایی ها</b>
۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸	۶۲۶,۲۰۶,۲۰۶	۱۰	ذخیره هزینه های پرداختی
	۱,۲۰۲,۹۹۰	۱۱	بدهی به سرمایه گذاران
۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸	۶۲۷,۴۰۹,۱۹۶		<b>جمع بدهی ها</b>
۱۳,۹۲۰,۴۰۸,۴۳۴	۲۰,۶۹۲,۳۵۵,۰۹۱		<b>خالص دارایی ها</b>
۸,۶۹۹	۱۱,۵۵۶		تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱,۴۸۵,۲۷۵	۱,۷۹۰,۶۱۶		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی می باشد.

**صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز**  
**صورت سودوزیان**  
**در تاریخ منتهی ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸**

مبالغ به ریال	یادداشت	
۱۳۸۸/۰۲/۲۵	۱۳۸۸/۱۱/۲۵	
<b>درآمدهای عملیاتی :</b>		
۳,۴۳۲,۸۵۲,۵۷۴	۲,۴۷۵,۱۵۹,۱۲۴	۱۲ سود(زیان) فروش اوراق بهادار
۲۹۴,۸۲۵,۶۸۵	۱۸,۴۱۳,۸۸۹	۱۲ سود(زیان) فروش حق تقدم اوراق بهادار
۲,۴۷۶,۳۴۹,۵۵۸	۲,۲۳۸,۰۵۹,۵۵۶	۱۳ سود سهام بورسی
۲۵۶,۵۰۰,۰۶۷	۰	۱۴ سود اوراق گواهی سپرده بانکی
۶۷۸,۷۹۲,۲۵۸	۱۹۳,۳۵۱,۹۵۵	۱۴ سود سپرده بانکی
۴۹۴,۱۰۸,۰۲۶	(۱,۰۶۵,۴۸۳,۰۶۱)	۱۵ سود (زیان) ناشی از تغییر ارزش سهام
۰	۴,۶۵۶,۱۵۹	۱۵ سایر درآمدها
<b>۷,۶۳۳,۴۲۸,۱۴۲</b>	<b>۳,۸۶۴,۱۵۷,۶۲۲</b>	<b>جمع درآمدها</b>
<b>هزینه‌های عملیاتی :</b>		
(۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸)	(۶۰۷,۳۲۴,۵۶۰)	۱۶ هزینه کارمزد ارکان
(۵۰,۷۵۹,۲۹۲)	(۱۲,۹۲۷,۴۷۹)	۱۷ سایر هزینه‌ها
(۲۵,۴۲۲,۰۳۶)	(۴۱۸,۰۲۷,۲۶۹)	هزینه کارمزد کارگزار
(۲۳,۸۶۷,۸۱۷)	(۳۹۲,۰۷۶,۹۹۷)	هزینه مالیات فروش سهام و حق تقدم
(۹۷۵,۹۰۰,۸۷۳)	(۱,۴۳۰,۳۵۶,۳۰۵)	<b>جمع هزینه‌های عملیاتی</b>
۶,۶۵۷,۵۲۷,۲۶۹	۲,۴۳۳,۸۰۱,۳۱۷	سود عملیاتی
<b>۶,۶۵۷,۵۲۷,۲۶۹</b>	<b>۲,۴۳۳,۸۰۱,۳۱۷</b>	<b>سود خالص</b>

یادداشتهای توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی می باشد.

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز  
صورت تغییرات در خالص داراییها  
برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۲۵ آبان ماه ۱۳۸۸

۱۳۸۸/۰۲/۲۵		۱۳۸۸/۰۱۱/۲۵		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
		۱۲,۹۲۰,۴۰۸,۴۳۵	۸,۶۹۹	خالص دارایی های اول دوره
۲۰,۰۹۸,۹۳۱,۹۱۸	۱۹,۲۲۴	۱۰,۲۵۸,۰۶۸,۹۴۴	۵,۸۲۰	واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۱۳,۸۳۶,۰۵۰,۷۵۲)	۱۰,۵۲۵	(۴,۹۱۹,۹۲۳,۶۳۱)	۲,۹۶۳	واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۶,۶۵۷,۵۲۷,۲۶۹		۲,۴۳۳,۸۰۱,۳۱۷	۰	سود(زیان) خالص
۱۲,۹۲۰,۴۰۸,۴۳۵	۸,۶۹۹	۲۰,۶۹۲,۳۵۵,۰۶۵	۱۱,۵۵۶	خالص دارایی های پایان دوره
۱,۴۸۵,۲۷۵		۱,۷۹۰,۶۱۶		خالص دارایی هر واحد

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشواز

صورت جریان وجه نقد

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

مبالغ به ریال

۱۳۸۸/۰۲/۲۵	۱۳۸۸/۱۱/۲۵	یادداشت
		<b>فعالیت‌های عملیاتی:</b>
(۵,۰۰۶,۲۴۱,۱۳۵)	۵,۵۴۷,۶۳۸,۰۴۳	۱۸ جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های
		<b>فعالیت‌های تأمین مالی:</b>
۲۰,۰۹۸,۹۳۱,۹۱۸	۱۰,۲۵۸,۰۶۸,۹۴۴	وجوه دریافتی بابت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری
(۱۳,۸۳۶,۰۵۰,۷۵۲)	(۴,۹۱۹,۹۲۳,۶۳۱)	وجوه پرداختی بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری
۶,۲۶۲,۸۸۱,۱۶۶	۵,۳۳۸,۱۴۵,۳۱۳	جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱	(۲۰۹,۴۹۲,۷۳۰)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
	۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱	مانده وجه نقد در آغاز سال
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱	۱,۰۴۷,۱۴۷,۳۰۱	مانده وجه نقد در پایان سال

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشواز  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

## ۱- اطلاعات کلی صندوق

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری پیشواز در تاریخ ۳۰/۰۲/۱۳۸۷ تحت شماره ۱۰۶۰۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده اساسنامه، ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق تهران - خیابان حافظ - بن بست ایرانیان - پلاک ۲۰۶ - طبقه ۶ واقع شده و صندوق دارای ۱۳ شعبه است.

### ۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق پیشواز مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [www.fundsite.emofid.com](http://www.fundsite.emofid.com) درج گردیده است.

## ۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری پیشواز از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند.

\***مدیر صندوق**، شرکت کارگزاری مفید است که در تاریخ ۲۳/۰۹/۱۳۷۳ با شماره ثبت ۱۰۹۷۳۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان حافظ - بن بست ایرانیان - پلاک ۲۰۶ - طبقه ۶.

\***متولی صندوق**، متولی صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت صدر (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۲۹/۱۰/۱۳۷۳ به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - میدان ۷ تیر- روبروی بانک ملت - کوچه شیمی - پلاک ۶۲ - واحد ۲.

\***ضامن صندوق**، شرکت کارگزاری مفید است که در تاریخ ۲۳/۰۹/۱۳۷۳ به شماره ثبت ۱۰۹۷۳۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از تهران - خیابان حافظ - بن بست ایرانیان - پلاک ۲۰۶ - طبقه ۶.

\***حسابرس صندوق**، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت صدر (حسابداران رسمی حسابرسی) است که در تاریخ ۲۹/۱۰/۱۳۷۳ به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران - میدان ۷ تیر - روبروی بانک ملت - کوچه شیمی - پلاک ۶۲ - واحد ۲.

## ۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در تاریخ ترازنامه تهیه شده است.

#### ۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

##### ۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری " مصوب ۳۰/۱۱/۱۳۸۶ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی به خالص ارزش فروش منعکس ، خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات سهام باتوجه به بند ۱-۲ دستورالعمل یادشده مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پای روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت غیر بورسی و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در مطابق سازوکار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

۴-۱-۳- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت بورسی در هر روز با کسر کارمزد فروش از بازار آنها محاسبه می‌گردد.

##### ۴-۱-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها :

۴-۱-۴-۱- سود سهام : درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌ها: سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با استفاده از نرخ سود علی الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود.

۴-۱-۴-۲- سود سپرده بانکی و اوراق با درآمد ثابت : سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده و گواهی‌های سپرده با اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمتر مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده با استفاده از نرخ سود همان سپرده و با در گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود، تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

##### ۴-۲- مخارج انتقالی به دوره‌های آتی:

مخارج تأسیس و برگزاری مجامع مخارج انتقالی به دوره‌های آتی را شامل می‌شود. بر اساس ماده ۳۷ اساسنامه مخارج تأسیس طی د فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجه محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک‌سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. در این صندوق مدت زمان استهلاک مخارج تأسیس ۳ سال و مخارج برگزاری مجامع .... ماه / سال می‌باشد.



صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشواز  
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی  
دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

۳-۴- ذخایر کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حسابها ثبت می شود.

شرح نحوه محاسبه	کارمزد ارکان
سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه ۳٪ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق در روز کاری قبل	مدیر
سالانه ۵٪ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص داراییهای صندوق	متولی
سالانه ۵/۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق در روز کاری قبل	ضامن
سالانه مبلغ ثابت ۳۰ میلیون ریال	حسابرس
معادل ۳/۰ درصد ارزش خالص داراییهای صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد. به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{9,003}{365} \times n$ ریال قبل در حسابها، ذخیره می شود. n برابر است با ۵ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۳/۰ درصد ارزش خالص داراییهای صندوق با نرخهای روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حسابهای صندوق متوقف می شود.	کارمزد تصفیه صندوق

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۲ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی ما کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حسابها منعکس می شود.

۵-۴- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانکها و موسسات مالی اعتباری مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان ه شناسایی می شود.

۶-۴- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید داراییهای مالی اضافه می شود. همچنین برای مح

## صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌گردد. به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است. به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشواز

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

## ۵- سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌های بورسی

۱-۵- سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکت های بورسی به تفکیک به شرح زیر است:

مبالغ به ریال

۱۳۸۸/۰۲/۲۵		۱۳۸۸/۱۱/۲۵			
خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به کل داراییها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	تعداد سهام/ حق تقدم	نام شرکت سرمایه‌پذیر
۳,۷۹۱,۶۵۳,۴۷۱	۱۷%	۳,۱۶۰,۷۴۶,۷۴۲	۳,۴۰۸,۹۵۳,۷۵۶	۱,۷۷۱,۶۵۱	مخابرات ایران
۲۹۱,۰۴۲,۴۷۷	۱۳%	۲,۴۴۳,۵۶۶,۴۱۱	۲,۲۸۹,۰۱۵,۶۳۸	۹۲۸,۳۸۲	سرمایه گذاری غدیر
	۱۱%	۲,۱۵۶,۹۰۰,۲۲۶	۲,۰۸۲,۳۸۶,۹۸۸	۱,۱۱۷,۸۴۰	فولاد مبارکه
۶۸,۳۱۳,۵۸۲	۱۰%	۱,۸۶۴,۹۲۷,۴۵۷	۲,۰۰۴,۴۸۸,۰۰۷	۷۹۷,۵۹۵	مدیریت پروژه های نیروگاهی ایر
۴۶۶,۴۸۶,۱۲۴	۶%	۱,۰۴۹,۵۴۴,۲۹۸	۱,۰۸۸,۷۷۱,۴۷۹	۲۸۸,۳۰۷	رایان سایپا
	۵%	۹۵۲,۰۹۸,۶۰۶	۱,۰۸۰,۳۸۷,۰۶۷	۷۸۸,۰۴۴	ایران خودرو
	۴%	۷۷۷,۶۰۶,۹۷۶	۹۳۳,۵۴۸,۶۶۲	۸۳۶,۹۱۰	سرمایه گذاری ملی ایران
	۴%	۷۲۹,۴۵۹,۴۰۰	۶۷۰,۴۵۹,۹۰۸	۴۰۰,۰۰۰	صنعتی دریایی
۶۳۶,۶۳۷,۰۷۳	۳%	۶۴۷,۰۰۲,۴۱۲	۶۴۳,۸۶۴,۰۸۹	۵۲۱,۸۴۲	بانک ملت
	۳%	۶۱۷,۷۲۶,۰۲۰	۷۰۴,۵۸۸,۹۴۹	۴۴۹,۱۲۳	سایپا
	۳%	۵۶۰,۱۹۹,۹۸۹	۷۵۸,۹۷۸,۸۴۴	۴۹۷,۰۵۴	گروه صنعتی رنا
۱,۴۸۱,۴۵۷,۹۳۰	۳%	۵۳۳,۵۷۱,۹۶۴	۶۹۶,۹۶۲,۵۲۴	۲۸۰,۸۵۱	بانک سینا
	۳%	۵۲۷,۲۱۲,۴۰۸	۵۲۱,۶۵۶,۳۹۲	۶۰,۵۶۰	کارخانجات داروپخش
	۳%	۵۱۱,۷۶۹,۴۰۰	۵۷۶,۰۶۴,۰۲۷	۴۰۰,۰۰۰	زامیاد
	۲%	۳۹۹,۵۶۰,۱۰۰	۴۰۵,۶۱۸,۰۰۱	۲۰۰,۰۰۰	کشتیرانی
	۱%	۲۶۰,۸۰۰,۹۴۶	۲۶۱,۹۹۶,۴۸۲	۳۵,۲۲۷	چادرملو
	۱%	۲۴۸,۵۷۳,۷۳۶	۲۸۲,۶۵۲,۵۴۴	۱۱۲,۷۵۲	سیمان هگمتان
۳۴,۶۲۱,۷۷۸	۱%	۲۱۳,۱۲۱,۵۴۰	۲۲۳,۸۲۴,۶۱۱	۶۰,۶۰۳	معادن و فلزات
۳۵۶,۰۰۷,۱۱۵	۱%	۲۱۲,۲۱۴,۹۰۵	۱۰۲,۱۴۳,۸۵۸	۱۹,۹۸۲	البرز دارو
	۱%	۲۰۲,۸۱۵,۱۳۹	۱۸۳,۹۱۷,۸۸۳	۵۲,۱۲۸	دارویی لقمان
	۱%	۱۹۹,۸۱۸,۳۱۲	۲۰۰,۲۳۸,۷۷۱	۸۶,۸۱۸	بانک اقتصاد نوین
	۱%	۱۴۲,۷۰۱,۵۴۲	۱۳۰,۹۷۹,۵۴۲	۶۸,۲۸۴	سیمان تهران
	۱%	۱۳۲,۲۸۷,۸۳۸	۱۴۹,۷۲۲,۷۷۰	۱۲۵,۶۵۰	گروه بهمن
۲۴۳,۰۶۶,۷۹۱	۱%	۱۲۹,۳۵۷,۳۳۵	۱۵۲,۲۸۷,۹۶۸	۱۰,۰۰۰	پتروشیمی خارک
	۰%	۶۷,۹۸۷,۶۷۴	۶۴,۵۲۳,۲۷۰	۳۷,۰۲۰	ملی سرب و روی
	۰%	۱۵,۶۹۲,۱۸۴	۱۳,۷۷۸,۸۱۹	۱۲,۱۹۹	ح - بانک اقتصاد نوین

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشواز

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

					حفاری شمال
۱,۲۴۲,۱۲۵,۵۶۶					پالایش نفت اصفهان
				۰	بیمه البرز
					بانک تجارت
					توسعه معادن روی ایران
					تولید محور خودرو
					سرمایه گذاری بانک ملی ایران
					کارخانجات مخابراتی ایران
					پارس خودرو
					نیرو ترانس
					کابل های مخابراتی شهید قندی
					لوله و تجهیزات سدید
					پتروشیمی اراک
					لیزینگ خودرو غدیر
					سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۴۸۸,۱۴۷,۶۱۳					لابراتوار های رازک
					گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو
					توسعه صنایع بهشهر
					سرمایه گذاری امید
					سرمایه گذاری بازنشستگی کشوری
					خدمات انفورماتیک
۴۴۷,۶۱۱,۳۹۳					بانک پارسیان
۴۴۴,۸۷۴,۲۶۹					بانک کارآفرین
۱۱۰,۶۰۷,۶۵۳					توسعه صنایع بهشهر
۲۹۹,۳۶۸,۲۸۷					سیمان کرمان
۱۹۷,۳۶۴,۹۳۶					داروسازی سبحان
۲۸,۲۰۷,۹۲۰					پتروشیمی شیراز
۳۵,۴۹۷,۳۴۰					آذر آب
۱۳۸,۶۰۲,۶۶۸					کیمیدارو
۸۱,۴۶۱,۸۴۴					سیمان کردستان
۱۴,۵۶۶,۳۳۰					سرمایه گذاری بهشهر
۱۹۳,۹۱۷,۸۴۸					دارو سازی زهراوی
۹,۸۶۹,۲۷۰					داروسازی امین
۲۷,۳۷۰,۸۹۴					پارس دارو
۱۱,۱۲۸,۸۸۰,۱۷۲	۱۸,۷۵۷,۲۶۳,۵۶۰	۱۹,۶۳۱,۸۱۰,۸۴۹	۹,۹۵۸,۸۲۲		جمع

۵-۲ - سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس به تفکیک صنعت به شرح زیر است:

۱۳۸۸/۰۲/۲۵

صنعت	نام شرکت سرمایه پذیر	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	خالص ارزش فروش
	چادرملو	۲۶۱,۹۹۶,۴۸۲	۲۶۰,۸۰۰,۹۴۶	
	معادن و فلزات	۲۲۴,۱۰۶,۶۶۸	۲۱۳,۱۲۱,۵۴۰	
	استخراج کانه های فلزی توسعه معادن روی ایران	۰	۰	
		<u>۴۸۶,۱۰۳,۱۵۰</u>	<u>۴۷۳,۹۲۲,۴۸۶</u>	۰
	بانکها، موسسات اعتباری مالی و اعتباری سینا	۸۸۸,۷۱۰,۹۱۰	۵۳۳,۵۷۱,۹۶۴	
	بانک تجارت	۰	۰	
	بانک اقتصاد نوین	۲۰۰,۲۳۸,۷۷۱	۱۹۹,۸۱۸,۳۱۲	
	بانک ملت	۶۳۹,۶۸۱,۱۷۷	۶۴۷,۰۰۲,۴۱۲	
	ح بانک اقتصاد نوین	۱۳,۷۷۸,۸۱۹	۱۵,۶۹۲,۱۸۴	۰
	بانک کارآفرین	۰	۰	۰
		<u>۱,۷۴۲,۴۰۹,۶۷۷</u>	<u>۱,۳۹۶,۰۸۴,۸۷۲</u>	۰
	مواد و محصولات دارویی البرز دارو	۱۹۷,۷۶۲,۱۵۵	۲۱۲,۲۱۴,۹۰۵	
	رازک	۰	۰	
	داروپخش	۰	۰	
	دارویی لقمان	۱۸۱,۰۶۸,۸۷۳	۲۰۲,۸۱۵,۱۳۹	
	دارویی سبحان	۰	۰	۰
	کارخانجات دادر و پخش	۵۶۷,۸۶۶,۱۰۱	۵۲۷,۲۱۲,۴۰۸	۰
		<u>۹۴۶,۶۹۷,۱۲۹</u>	<u>۹۴۲,۲۴۲,۴۵۲</u>	۰
	سایر واسطه گرهای مالی لیزینگ خودرو غدیر	۰	۰	
	رایان سایپا	۹۹۱,۱۴۷,۸۱۲	۱,۰۴۹,۵۴۴,۲۹۸	۰
		<u>۹۹۱,۱۴۷,۸۱۲</u>	<u>۱,۰۴۹,۵۴۴,۲۹۸</u>	۰
	شرکتهای چند رشته ای . سرمایه گذاری غدیر	۲,۳۹۷,۴۷۷,۸۴۳	۲,۴۴۳,۵۶۶,۴۱۱	
	سرمایه گذاری بانک ملی	۰	۰	
	سرمایه گذاری بازنشستگی	۰	۰	
	سرمایه گذاری امید	۰	۰	
		<u>۲,۳۹۷,۴۷۷,۸۴۳</u>	<u>۲,۴۴۳,۵۶۶,۴۱۱</u>	۰

			استخراج نفت و گاز	حفاری شمال
	۰	۰		
	۰	۰		
			سرمایه گذاریها	سرمایه گذاری ملی ایران
	۷۷۷,۶۰۶,۹۷۶	۹۲۹,۹۱۶,۲۰۱	توسعه صنعتی ایران	
	۰	۰	صنایع بهشهر ایران	
	۰	۰		
	۷۷۷,۶۰۶,۹۷۶	۹۲۹,۹۱۶,۲۰۱		
			سیمان ، آهک و خاک	سیمان هگمتان
	۲۴۸,۵۷۳,۷۳۶	۲۴۶,۲۹۸,۲۳۳	سیمان تهران	
	۱۴۲,۷۰۱,۵۴۲	۱۱۹,۸۵۸,۰۴۲	سیمان کرمان	
	۰	۰	سیمان کردستان	
	۰	۰		
	۳۹۱,۲۷۵,۲۷۸	۳۶۶,۱۵۶,۲۷۵		
			پیمانکاری صنعتی	صدرا
	۷۲۹,۴۵۹,۴۰۰	۶۷۰,۴۵۹,۹۰۸		
	۰	۰		
	۷۲۹,۴۵۹,۴۰۰	۶۷۰,۴۵۹,۹۰۸		
			حمل و نقل	کشتیرانی
	۳۹۹,۵۶۰,۱۰۰	۴۰۵,۶۱۸,۰۰۱		
	۰	۰		
	۳۹۹,۵۶۰,۱۰۰	۴۰۵,۶۱۸,۰۰۱		
			مواد غذایی و آشامیدنی	توسعه صنایع بهشهر
	۰	۰		
	۰	۰		
			ماشین الات و دستگاهها و نیرو ترانس	
	۰	۰	کابلهای مخابراتی شهید قندی	
	۰	۰		
			محصولات شیمیایی	پتروشیمی اراک
	۱۲۹,۳۵۷,۳۳۵	۱۳۴,۰۳۸,۶۰۴	پتروشیمی خارک	
	۰	۰	پتروشیمی شیراز	
	۱۲۹,۳۵۷,۳۳۵	۱۳۴,۰۳۸,۶۰۴		
			ملی سرب و روی	
	۶۷,۹۸۷,۶۷۴	۶۴,۵۲۳,۲۷۰	شرکتهای چند رشته ای . فودلا مبارکه	
	۰	۰		
	۲,۱۵۶,۹۰۰,۲۲۵	۲,۰۸۲,۳۸۶,۹۸۸		
	۰	۰		
	۲,۲۲۴,۸۸۷,۸۹۹	۲,۱۴۶,۹۱۰,۲۵۸		



صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشواز  
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی  
دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

### ۶- حسابهای دریافتی تجاری

حسابهای دریافتی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

مبالغ به ریال		۱۳۸۸/۱۱/۲۵		
۱۳۸۸/۰۲/۲۵	تنزیل شده	مبلغ تنزیل شده	نرخ تنزیل	تنزیل نشده
۴۱۸,۵۱۷,۸۲۷	۱,۲۰۱,۳۹۲,۷۰۶	(۲۴,۱۰۲,۰۳۲)		۱,۲۲۵,۴۹۴,۷۳۸
۷,۵۶۷,۶۴۵	۷,۸۳۸,۶۹۴	(۲۷,۰۶۰)		۷,۸۶۵,۷۵۴
۴۲۶,۰۸۵,۴۷۲	۱,۲۰۹,۲۳۱,۴۰۰	(۲۴,۱۲۹,۰۹۲)		۱,۲۳۳,۳۶۰,۴۹۲

سود سهام دریافتی  
سود دریافتی سپرده‌های بانکی

### ۷- جاری کارگزاران

جاری کارگزاران به تفکیک هر کارگزار به شرح زیر است:

مبالغ به ریال		۱۳۸۸/۱۱/۲۵			نام شرکت کارگزاری
۱۳۸۸/۰۲/۲۵	مانده پایان دوره	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای دوره	
۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵	۲۷۲,۸۱۰,۹۷۳	۱۲۰,۴۱۶,۹۲۱,۱۷۷	۱۱۹,۷۱۸,۳۵۶,۱۹۵	۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵	شرکت کارگزاری مفید
۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵	۲۷۲,۸۱۰,۹۷۳	۱۲۰,۴۱۶,۹۲۱,۱۷۷	۱۱۹,۷۱۸,۳۵۶,۱۹۵	۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵	

### ۸- مخارج انتقالی به دوره‌های آتی

مخارج انتقالی به دوره‌های آتی شامل آن بخش از مخارج تأسیس و برگزاری مجامع می‌باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال‌های آتی منتقل می‌شود.

مبالغ به ریال		۱۳۸۸/۱۱/۲۵			مخارج تأسیس
۱۳۸۸/۰۲/۲۵	مانده در پایان دوره	استهلاک سال مالی	مخارج اضافه شده طی دوره	مانده در ابتدای دوره	
۱۳,۲۷۸,۵۳۲	۳۳,۳۱۱,۰۵۳	۱۲,۹۲۷,۴۷۹	۳۲,۹۶۰,۰۰۰	۱۳,۲۷۸,۵۳۲	
۱۳,۲۷۸,۵۳۲	۳۳,۳۱۱,۰۵۳	۱۲,۹۲۷,۴۷۹	۳۲,۹۶۰,۰۰۰	۱۳,۲۷۸,۵۳۲	



صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز  
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی  
دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

## ۹- موجودی نقد

موجودی نقد صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۸۸/۰۲/۲۵	۱۳۸۸/۱۱/۲۵	
ریال	ریال	
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱	۱,۰۴۷,۱۴۷,۳۰۱	سپرده بانک سامان شعبه سی تیر به شماره ۱-۷۰۰۲۰۰-۸۱۰-۸۴۹
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱	۱,۰۴۷,۱۴۷,۳۰۱	

## ۱۰- ذخیره هزینه‌های پرداختی

۱۰-۱- تمام ذخیره هزینه پرداختی مربوط به هزینه‌های ارکان صندوق می‌باشد که در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۸۸/۰۲/۲۵	۱۳۸۸/۱۱/۲۵	
ریال	ریال	
۳۲۸,۳۰۱,۰۵۵	۲۲۲,۹۸۸,۴۹۷	ذخیره کارمزد مدیر
۴۰۵,۲۷۸,۳۷۸	۶۹,۰۹۶,۵۱۷	ذخیره کارمزد متولی
۹۳,۳۹۰,۶۴۹	۲۷۸,۷۳۵,۶۰۳	ذخیره کارمزد ضامن
۳۰,۱۶۴,۳۹۲	۲۲,۸۴۹,۳۸۴	ذخیره کارمزد حسابرس
۱۸,۷۱۷,۲۵۴	۳۲,۵۳۶,۲۰۵	ذخیره تصفیه
۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸	۶۲۶,۲۰۶,۲۰۶	جمع

## ۱۱- بدهی به سرمایه گذاران

بدهی به سرمایه گذاران به مبلغ ۱۲,۲۰۲,۹۹۰ ریال بابت واریزی یکی از سرمایه گذاران جهت صدور گواهی می‌باشد.

## ۱۲- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

۱۳۸۸/۰۲/۲۵	۱۳۸۸/۱۱/۲۵	
ریال	ریال	
۳,۴۳۲,۸۵۲,۵۷۴	۲,۴۵۶,۷۴۵,۲۳۵	سود (زیان) حاصل از فروش سهام بورسی
۲۹۴,۸۲۵,۶۸۵	۱۸,۴۱۳,۸۸۹	سود (زیان) ناشی از فروش حق تقدم
۳,۷۲۷,۶۷۸,۲۵۹	۲,۴۷۵,۱۵۹,۱۲۴	

۱۲-۱ سود و زیان ناشی از فروش سهام بورسی به شرح ذیل ارائه می‌گردد:

۳,۴۳۲,۸۵۲,۵۷۴	۲,۵۱۱,۷۳۶,۹۹۶	سود (زیان) حاصل از فروش سهام بورسی
۰۰۰	(۵۴,۹۹۱,۷۶۱)	تعدیلات
۳,۴۳۲,۸۵۲,۵۷۴	۲,۴۵۶,۷۴۵,۲۳۵	

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز  
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی  
دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

۱۳- سود سهام

نام شرکت	تاریخ مجمع	نعداد سهام در زمان مجمع	سود هر سهم	مبلغ سود (ریال)	۱۳۸۸/۰۲/۲۵
سرمایه گذاری رنا	۱۳۸۸/۰۹/۱۸	۷۳۲,۶۶۷	۲۵۰	۱۸۳,۱۶۶,۷۵۰	
شرکت پالایش نفت اصفهان		۱۸۱,۷۰۰	۹۰۰	۱۶۳,۹۵۳,۰۰۰	۱۴,۶۰۰,۰۰۰
شرکت سیمان کرمان		۲۰۵,۶۳۷	۷۵۰	۱۵۴,۲۲۷,۷۵۰	
شرکت رایان سایپا		۱۷۹,۳۲۳	۶۶۰	۱۱۸,۳۵۳,۱۸۰	۲۰۰,۳۶۳,۲۰۰
بانک کار آفرین		۲۳۰,۰۰۰	۵۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	
سرمایه گذاری غدیر		۴۳۱,۸۱۷	۲۵۰	۱۰۷,۹۵۴,۲۵۰	
سیمان تهران		۱۹۶,۳۱۴	۵۰۰	۹۸,۱۵۷,۰۰۰	۱۷,۰۱۴,۵۹۰
شرکت لابراتوارهای رازک		۳۶,۵۵۷	۲,۵۵۰	۹۳,۲۲۰,۳۵۰	
بانک پارسیان		۲۵۸,۲۹۷	۳۲۴	۸۳,۶۸۸,۲۲۸	۱۴۶,۴۷۶,۰۰۰
شرکت مخابرات ایران		۵۵۹,۸۵۷	۱۴۰	۷۸,۳۷۹,۹۸۰	۲۶۳,۹۰۰,۰۰۰
شرکت داروسازی سیحان		۱۲۵,۸۵۸	۶۰۰	۷۵,۵۱۴,۸۰۰	
شرکت سیمان سپاهان		۱۴۰,۰۰۰	۳۵۰	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰
شرکت البرز دارو		۲۹,۹۶۵	۱,۵۰۰	۴۴,۹۴۷,۵۰۰	
شرکت گروه بهمن		۲۵۴,۷۳۸	۱۶۰	۴۰,۷۵۸,۰۸۰	
بانک صادرات ایران		۳۰۰,۰۰۰	۱۰۲	۳۰,۶۰۰,۰۰۰	
شرکت سیمان کردستان		۲۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	
شرکت حفاری شمال		۴۵۰,۰۰۰	۵۰	۲۲,۵۰۰,۰۰۰	
شرکت کاشی و سرامیک سینا		۳۸,۹۵۴	۵۰۰	۱۹,۴۷۷,۰۰۰	
شرکت کیمیدارو		۲۹۶,۶۰۰	۵۸۰	۱۷,۱۶۸,۰۰۰	
شرکت فولاد خوزستان		۲۰,۰۰۰	۷۰۰	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۹,۳۴۳,۳۵۰
شرکت پتروشیمی اراک		۱۶,۰۰۰	۵۵۰	۸,۸۰۰,۰۰۰	
سرمایه گذاری توسعه و معادن فلزات		۱۰,۰۰۰	۵۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰
شرکت داروسازی امین		۱۶,۹۳۲	۲۵۰	۴,۲۳۳,۰۰۰	
سرمایه گذاری گروه بهشهر ایران		۱۹,۶۰۵	۱۷۰	۳,۳۳۲,۸۵۰	
صندوق بازنشستگی		۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	
سرمایه گذاری شاهد		۱۵,۰۰۰	۵۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	
مپنا		۲۷۶,۳۶۴	۱۶۰	۴۴,۲۱۸,۲۴۰	
بانک ملت		۵۴۲,۷۴۹	۱۷۰	۹۲,۲۶۷,۳۳۰	
بانک سینا		۹۸۱,۳۵۰	۲۱۰	۲۰۶,۰۸۳,۵۰۰	۲۹,۰۲۷,۷۹۰
پتروشیمی خارک		۸۶,۱۴۴	۳,۲۰۰	۲۷۵,۶۶۰,۸۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰
شرکت سیمان خزر		۲۰,۰۰۰	۸۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشواز

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

۶۲,۰۰۰,۰۰۰		۶۲۰	۱۰۰,۰۰۰	شرکت سایپا
۴۲,۵۷۰,۰۰۰		۴۳۰	۹۹,۰۰۰	شرکت مهرکام پارس
۱۰۲,۰۰۰,۰۰۰		۱,۲۰۰	۸۵,۰۰۰	شرکت ملی صنایع مس ایران
۹۵,۷۰۰,۰۰۰		۳۳۰	۲۹۰,۰۰۰	شرکت هیپکو
۵۴,۲۸۳,۹۵۰		۳۵۰	۱۵۵,۰۹۷	شرکت تراکتورسازی ایران
۳۵,۳۶۹,۰۰۰		۵۰۰	۷۰,۷۳۸	شرکت ایران ترانسفو
۵۸,۸۵۰,۰۰۰		۵۳۵	۱۱۰,۰۰۰	شرکت پارس خودرو
۳۰,۰۰۰,۰۰۰		۳۰۰	۱۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری امید
۲۸,۶۰۱,۰۰۰		۵۰۰	۵۷,۲۰۲	شرکت داروسازی کوثر
۸,۹۹۹,۱۰۰		۹۰۰	۹,۹۹۹	شرکت سیمان خاش
۷۹,۲۰۰,۰۰۰		۷۲۰	۱۱۰,۰۰۰	شرکت چادر ملو
۹۴,۰۴۴,۸۰۰		۲,۰۰۰	۴۷,۰۲۲	شرکت گل گهر
۴۴۶,۲۶۴,۰۰۰		۱,۴۰۰	۳۱۸,۷۶۰	شرکت پتروشیمی فن آوران
۴۰۱,۱۱۴,۵۰۰		۵۰۰	۸۰۲,۲۲۹	شرکت فولاد مبارکه اصفهان
۱۲,۰۰۰,۰۰۰		۳۰۰	۴۰,۰۰۰	شرکت فولاد خراسان
۲,۴۸۰,۷۲۱,۲۸۰	۲,۲۶۲,۱۶۱,۵۸۸			جمع
(۴,۳۷۱,۷۲۲)	(۲۴,۱۰۲,۰۳۲)			تنزیل سود سهام
۲,۴۷۶,۳۴۹,۵۵۸	۲,۲۳۸,۰۵۹,۵۵۶	*		

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز  
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی  
دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

۱۴- سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

تاریخ سرر	اسمی گواهی سپرده بانکی	مبلغ سپرده / ریال	نرخ سود درصد	۱۳۸۸/۱۱/۲۵	۱۳۸۸/۰۲/۲۵
۱۳۸۷/۰۲/۱۸			۹	۱۹۳,۳۵۱,۹۵۵	۶۷۸,۷۹۲,۲۵۸
				۲۵۶,۵۰۰,۰۶۷	
				۱۹۳,۳۵۱,۹۵۵	۹۳۵,۲۹۲,۳۲۵

سود سپرده بانکی  
سپرده گذاری نزد بانک سامان

گواهی سپرده بانکی:  
گواهی سپرده بانک

۱۵- درآمد (هزینه) ناشی از تغییر ارزش سهام

۱۳۸۸/۱۱/۲۵	۱۳۸۸/۰۲/۲۵
ریال	ریال
سایر درآمدها ۴,۶۵۶,۱۵۹	
درآمد ناشی از تغییر ارزش سهام (۸۷۴,۵۴۷,۲۸۹)	۴۹۴,۱۰۸,۰۲۶
<b>(۸۶۹,۸۹۱,۱۳۰)</b>	<b>۴۹۴,۱۰۸,۰۲۶</b>

۱۶- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

۱۳۸۸/۱۱/۲۵	۱۳۸۸/۰۲/۲۵
ریال	ریال
مدیر ۲۲۲,۹۸۸,۴۹۷	۳۲۸,۳۰۱,۰۵۵
متولی ۶۹,۰۹۶,۵۱۷	۹۳,۳۹۰,۶۴۹
ضامن ۲۷۸,۷۳۵,۶۰۳	۴۰۵,۲۷۸,۳۷۸
حسابرس ۲۲,۶۸۴,۹۹۲	۳۰,۱۶۴,۳۹۲
تصفیه ۱۳,۸۱۸,۹۵۱	۱۸,۷۱۷,۲۵۴
<b>۶۰۷,۳۳۴,۵۶۰</b>	<b>۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸</b>

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشواز  
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی  
دوره نه ماهه منتهی به ۲۵ بهمن ماه ۱۳۸۸

## ۱۷- سایر هزینه‌ها

۱۳۸۸/۰۲/۲۵	۱۳۸۸/۱۱/۲۵	
ریال	ریال	
۸,۷۲۱,۴۶۸	۵,۰۳۹,۶۲۷	هزینه تاسیس
۶۴۸,۹۶۲	۷,۸۸۷,۸۵۲	هزینه آبونمان
۴۱,۳۸۸,۸۶۲		
<b>۵۰,۷۵۹,۲۹۲</b>	<b>۱۲,۹۲۷,۴۷۹</b>	

## ۱۸- صورت تطبیق سود عملیاتی

صورت تطبیق سود عملیاتی با جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی به شرح زیر است:

دوره شش منتهی به	دوره شش منتهی به	
۱۳۸۸/۰۲/۲۵	۱۳۸۸/۱۱/۲۵	
ریال	ریال	
۶,۶۵۷,۵۲۷,۲۶۹	۲,۴۳۳,۸۰۱,۳۱۷	سود عملیاتی
(۱۱,۱۲۸,۸۸۰,۱۷۲)	(۷,۶۲۳,۵۱۷,۱۱۱)	کاهش (افزایش) در سرمایه گذاری در سهام بورسی
(۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵)	(۷۸۸,۰۱۲,۱۷۸)	کاهش (افزایش) در حسابهای دریافتی تجاری
(۴۲۶,۰۸۵,۴۷۲)	۶۹۸,۵۶۴,۹۸۲	کاهش (افزایش) در جاری کارگزاران
(۱۳,۲۷۸,۵۳۲)	(۲۰,۰۳۲,۵۲۱)	کاهش (افزایش) در مخارج انتقالی به دوره‌های آتی
۸۷۵,۸۵۱,۷۲۷	(۲۴۹,۶۴۵,۵۲۲)	افزایش (کاهش) در ذخایر پرداختی
۰	۱,۲۰۲,۹۹۰	افزایش (کاهش) در حسابهای پرداختی
<b>(۵,۰۰۶,۲۴۱,۱۳۵)</b>	<b>(۵,۵۴۷,۶۳۸,۰۴۳)</b>	وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی

## ۱۹- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در تاریخ ترازنامه صندوق هیچ گونه بدهی احتمالی ندارد.