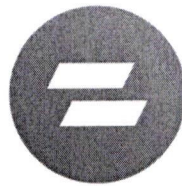


صندوق سرمایه‌گذاری آوای فردای زاگرس

گزارش عملکرد

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

فردا



صندوق درآمد ثابت

صندوق سرمایه‌گذاری
آوای فردای زاگرس

شماره ثبت: ۵۰۸۵۵ شناسه ملی: ۱۴۰۰۹۶۴۹۵۶۰



مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش دوره ای مدیران سرمایه گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه شده در آن نشان دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن در دوره مزبور می باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می گردد.

تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس، صندوق درآمد ثابت با سرمایه باز محسوب می شود که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۲۵ با شماره ثبت ۵۰۸۵۵ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۶۴۹۵۶۰ نزد مرجع ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۴ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، به عنوان صندوق سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۷۷۶ نزد سبا به ثبت رسیده است.

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس به شرح زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس	
نوع صندوق	سرمایه باز - با درآمد ثابت - قابل معامله
تاریخ آغاز فعالیت صندوق	۱۳۹۹/۰۹/۲۵
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان زاگرس
مدیران سرمایه گذاری	آراز بیگدلی، رضا حشمتی شریانی، حمید سوری
متولی صندوق	موسسه حسابرسی بهراد مشار
حسابرس	موسسه حسابرسی رازدار
بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای زاگرس
سایت صندوق	afzfund.ir

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس

گزارش عملکرد

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

لازم به ذکر بوده در صندوق های سرمایه گذاری با سرمایه باز، سرمایه گذاران با پرداخت وجه نقد به صندوق، سهامدار می شوند و با دریافت وجه از صندوق خارج می شوند. نحوه سرمایه گذاری دارایی های صندوق در اساسنامه مشخص گردیده و خصوصیات آن در امیدنامه صندوق ذکر شده است. صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس با دریافت مجوز تاسیس از سازمان بورس و اوراق بهادار، از مصادیق صندوق های سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بورس و اوراق بهادار محسوب شده و مطابق اساسنامه و مقررات خود اداره می شود. کلیه اطلاعات مالی و گزارشات مربوط به عملکرد مطابق ماده ۵۷ اساسنامه در تارنمای صندوق منتشر می شود. جدول زیر حد نصاب و محدودیت های سرمایه گذاری را مطابق با مفاد امیدنامه صندوق نشان می دهد:

حدنصاب ترکیب دارایی های صندوق های سرمایه گذاری " در اوراق بهادار با درآمد ثابت "		
ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱	سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۸۵٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار، اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره توسط دولت و اسناد خزانه	حداقل ۴۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۲	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۳	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۴	اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره توسط دولت با تضمین سازمان برنامه و بودجه	حداقل ۲۵٪ و حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۵	اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول	حداکثر ۲۰ درصد از کل دارایی های صندوق و مشروط بر اینکه سرمایه گذاری در هر ورقه از ۱۰ درصد کل دارایی های صندوق و ۳۰ درصد کل اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر بیشتر نباشد.
۱-۶	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۳۵٪ از کل دارایی های صندوق
۲	سهام، حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها و واحدهای صندوق های سرمایه گذاری	حداکثر ۱۵٪ از ارزش کل دارایی های صندوق
۲-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۱٪ از سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر
۲-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۳٪ از کل دارایی های صندوق
۲-۳	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق
۲-۴	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها و صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	حداکثر ۱٪ از کل دارایی های صندوق
۳	واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری"	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی های صندوق و تا سقف ۱۵٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر که نزد سرمایه گذاران می باشد.

اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. 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 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. ثانیاً، 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. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یادشده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق برشمرده شده‌اند.

الف) ریسک کاهش ارزش دارایی‌های 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 سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

ب) ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق

با توجه به آن که واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد داد و ستد قرار می گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آنها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی های صندوق، ممکن است سرمایه گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

ج) ریسک نکول اوراق بهادار

اوراق بهادار شرکتها بخش عمده ی دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری می کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آنها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ 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 وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده ی اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

د) 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 می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و بازخورد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

ه) ریسک نقدشوندگی

پذیرش واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیتها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه گذاران فراهم می کند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه گذاری خود را به قیمت منصفانه، فروخته و تبدیل

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس
گزارش عملکرد
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

به نقد نمایند. با این حال، مسئولیت‌های بازارگردان محدود است و امکان تبدیل به نقدکردن واحدهای سرمایه‌گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، تابع مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است و ممکن است بر اساس این مقررات، معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد که در این شرایط، سرمایه‌گذاران نمی‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر ده هزار ریال است و این واحدها به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آن‌ها ۴,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است، قبل از شروع دوره پذیرهنویسی اولیه مطابق ماده ۸، کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می‌شود. دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق حضور و حق رأی در مجامع صندوق است. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می باشد. ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	درصد
۱	شرکت سبدگردان زاگرس	۳,۶۰۰,۰۰۰	۹۰
۲	علی قلی پور	۲۰۰,۰۰۰	۵
۳	محمد رضا مرادی	۲۰۰,۰۰۰	۵
جمع		۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در طول دوره پذیرهنویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می‌شود. دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی و حق حضور در مجامع صندوق نمی باشد. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری صرفاً در بورس یا بازار خارج از بورس و با رعایت مقررات آن، قابل انتقال می باشد.

قیمت صدور هر واحد صندوق در انتهای دوره مالی مورد گزارش (۱۴۰۵/۰۳/۳۱) برابر با ۳۹,۱۴۶ ریال و قیمت ابطال نیز در تاریخ مذکور برابر با ۳۹,۱۲۳ ریال بوده است. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در پایان دوره مورد گزارش ۴,۴۱۸,۴۷۵,۷۲۵ واحد بوده است.

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس
گزارش عملکرد
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

ارزش روز دارایی‌های صندوق در هر زمان برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق یافته دریافت نشده سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در همان زمان است.

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۱۲۱،۱۲۸،۴۷۵ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۵/۰۱/۰۱) به مبلغ ۱۸۱،۳۹۴،۱۵۵ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۴۰۵/۰۳/۳۱) رسیده است.

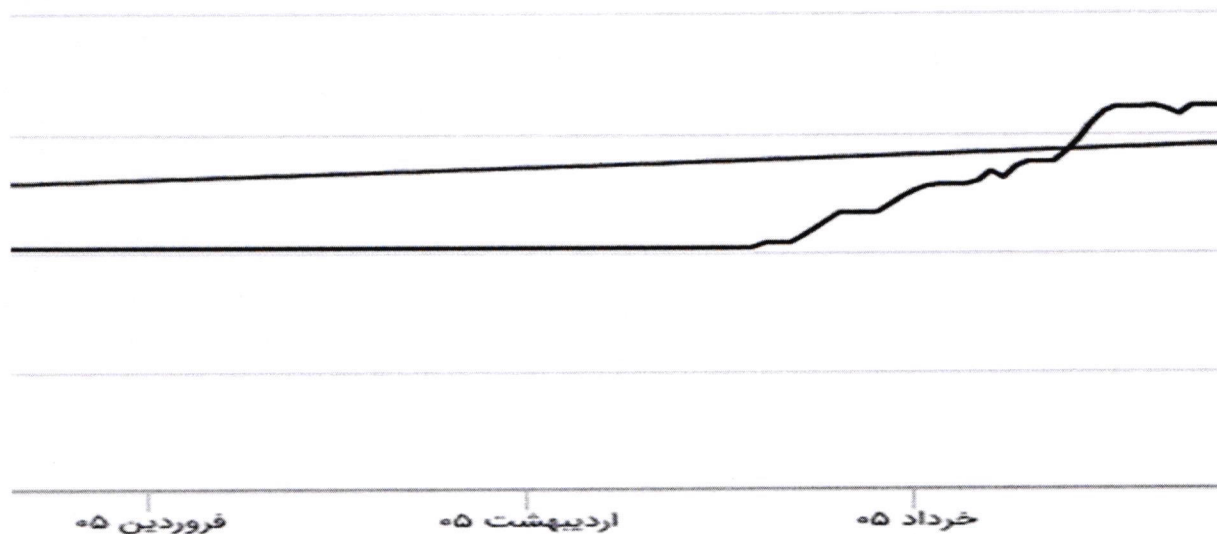
خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق

ارزش خالص دارایی هر واحد سرمایه گذاری در هر زمان برابر با ارزش روز دارایی‌های صندوق منهای بدهی‌های صندوق تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه‌گذاران در همان زمان است. خالص ارزش دارایی هر واحد صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۲۶،۳۹۶ ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۴/۰۱/۰۱) به مبلغ ۳۳،۲۶۹ ریال در انتهای دوره مالی (۱۴۰۵/۰۳/۳۱) رسیده است.

مقایسه روند بازدهی صندوق و شاخص بازار

توضیحات	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
روز اخیر	۱۴۰۵/۰۳/۳۰	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۰.۰۹٪	-۰.۶۶٪
هفته گذشته	۱۴۰۵/۰۳/۲۴	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۰.۶۴٪	۶.۳۷٪
ماه گذشته	۱۴۰۵/۰۳/۰۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۲.۷۴٪	۳۶.۲۸٪
۹۰ روز اخیر	۱۴۰۵/۰۱/۰۳	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۸.۴۸٪	۳۸.۰۲٪
۱۸۰ روز اخیر	۱۴۰۴/۱۰/۰۲	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۷.۳۹٪	۳۰.۲۴٪
یک سال اخیر	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۳۷.۹۷٪	۷۱.۷۵٪
۳ سال اخیر	۱۴۰۲/۰۴/۰۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۳۵.۴۴٪	۱۳۵.۸۰٪
۵ سال اخیر	۱۴۰۰/۰۴/۰۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۲۵۸.۴۳٪	۳۳۱.۸۷٪
تا زمان انتشار	۱۳۹۹/۱۱/۰۴	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۲۸۸.۷۰٪	۳۱۹.۴۵٪
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تاسیس				
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تاسیس				
			۱.۰۵٪	۹.۶۹٪
			۰.۰۷٪	-۱۰.۱۶٪

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس
گزارش عملکرد
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

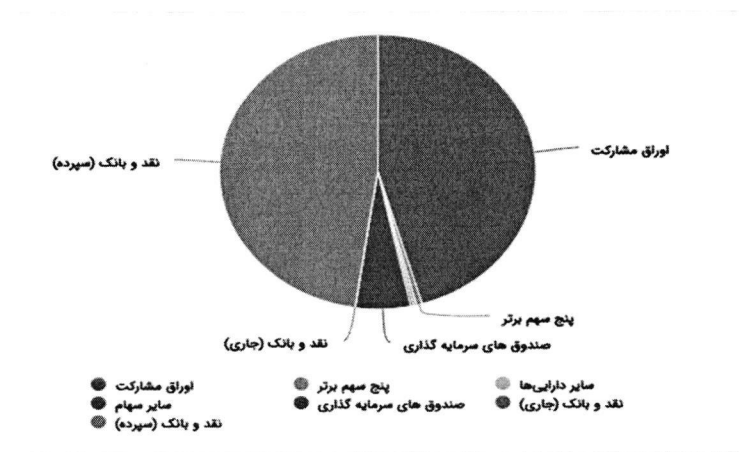


— بازده شاخص — بازده صندوق

ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

نوع دارایی	مبلغ	درصد از کل دارایی
سهام و حق تقدم	۱,۳۱۵,۲۳۲,۲۲۹,۴۱۵	%۰.۷۳
اوراق با درآمد ثابت	۶۱,۶۹۳,۵۵۸,۴۹۷,۱۸۱	%۳۴.۰۱
نقد و بانک	۱۰۸,۹۲۲,۹۳۹,۱۱۸,۳۰۹	%۶۰.۰۵
صندوق های سرمایه گذاری	۸,۴۴۹,۱۶۸,۰۶۶,۲۹۵	%۴.۶۶
حساب های دریافتی تجاری	۱,۰۰۷,۰۲۲,۵۴۳,۷۰۱	%۰.۵۶
سایر دارایی ها	۳۷۵,۱۷۲,۴۷۷	%۰
جمع کل	۱۸۱,۳۸۸,۲۹۵,۶۲۷,۳۷۸	%۱۰۰

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس
گزارش عملکرد
دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱



بازدهی اوراق و سپرده بانکی:

طرف معامله	نوع و بستگی	نام ورقه بهادار	نماد	تعداد اوراق	بهای تمام شده ریال	سود ترجیحی	سود اوراق تبعی	درآمد نفعی	جمع درآمد شناسایی شده	ترخ اسمی	میانگین بازدهی تا سررسید
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای زاگرس	صندوق تحت مدیریت مشترک	اوراق اجاره شرکت گروه پتروشیمی تانان فردا زاگرس	تانان ۲۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۳۲۰,۹۴۷,۱۰۵	۰	۰	۱۸,۳۲۰,۹۴۷,۱۰۵	۲۳٪	۳۵.۶۰٪
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای زاگرس	صندوق تحت مدیریت مشترک	اوراق مرابحه شرکت کلور ایرانیان شرق	کلور ۸۳	۵۹۵,۰۰۰	۵۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۵۸,۰۴۳,۴۵۶	۰	۰	۱۲,۰۵۸,۰۴۳,۴۵۶	۲۳٪	۳۵.۵۰٪
شهرداری مشهد	سایر	اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تأمین مالی قطار شهری فاز ۷ خط ۲) - تعهد پذیره نویسی مبلغ ۷۰ میلیارد ریال می باشد که در تسریع تجدید ۱۴۰۴/۱۱/۰۱ شناسایی و دریافت خواهد شد	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۳٪	۳۵.۶۰٪
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای زاگرس	صندوق تحت مدیریت مشترک	اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تأمین مالی قطار شهری فاز ۷ خط ۲)	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۸,۶۵۲,۳۱۲,۰۱۱	۰	۰	۱۷۸,۶۵۲,۳۱۲,۰۱۱	۲۳٪	۳۵.۶۰٪
شهرداری مشهد	سایر	اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تأمین مالی قطار شهری فاز ۳ خط ۳) - تعهد پذیره نویسی مبلغ ۸۰ میلیارد ریال می باشد که در تسریع تجدید ۱۴۰۴/۱۱/۰۱ شناسایی و دریافت خواهد شد	-	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۳٪	۳۵.۶۰٪
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای زاگرس	صندوق تحت مدیریت مشترک	اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تأمین مالی قطار شهری فاز ۳ خط ۳)	-	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۱۸۸,۳۸۰,۸۳	۰	۰	۲۱۰,۱۸۸,۳۸۰,۸۳	۲۳٪	۳۵.۶۰٪
شهرداری مشهد		اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تأمین مالی قطار شهری فاز ۱۰ خط ۲) - تعهد پذیره نویسی مبلغ ۲۵ میلیارد ریال		۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۴۰٪
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای زاگرس	صندوق تحت مدیریت مشترک	اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تأمین مالی قطار شهری فاز ۱۰ خط ۲)		۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰		۴۰٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۰۶	۱۰,۹۷۹,۲۲۱	۱۲,۹۲۶,۲۰۰,۲۵۷,۰۳۰	۲۵,۵۶۷,۶۱۵,۶۴۲	۰	۰	۲۵,۵۶۷,۶۱۵,۶۴۲	۲۳٪	۳۸.۵۰٪
شرکت تأمین سرمایه کاردان	سایر	سلف موازی هیدروکربن آفتاب ۰۶۱	سپیدرو ۰۶۱	۷۶۶,۱۰۰	۳,۰۰۱,۲۵۷,۶۱۲,۳۰۰	۵۵,۶۵۲,۳۸۸,۷۸۴	۰	۰	۵۵,۶۵۲,۳۸۸,۷۸۴	۰٪	۳۷.۰۰٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۵۰	۵۸۳,۹۶۰	۵۵۳,۱۰۱,۱۲۰,۰۰۰	۶۶۵,۰۱۵,۴۷۲	۰	۰	۶۶۵,۰۱۵,۴۷۲	۲۳٪	۳۹٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۵۴	۱۰۸,۳۲۲	۱۰۰,۰۰۰,۱۸۵,۸۸۰	۱۵۲,۰۵۱,۴۶۶	۰	۰	۱۵۲,۰۵۱,۴۶۶	۲۳٪	۳۹٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۷۷	۳۰۲,۱۸۷	۲۷۰,۰۰۰,۰۶۲,۶۳۰	۴,۵۰۰,۸۲۹,۰۱۸	۰	۰	۴,۵۰۰,۸۲۹,۰۱۸	۲۳٪	۳۹٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۷۴	۴,۸۰۰	۳,۳۲۰,۸۱۷,۰۱۴	۲۵,۵۶۷,۶۱۵,۶۴۲	۰	۰	۲۵,۵۶۷,۶۱۵,۶۴۲	۲۳٪	۳۹٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۷۳	۴,۷۸۰,۷۶۲	۳,۴۰۰,۲۲۷,۶۶۵,۲۹۲	۱,۰۶۲,۳۲۶,۹۸۷	۰	۰	۱,۰۶۲,۳۲۶,۹۸۷	۲۳٪	۳۹٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۷۰	۲,۶۱۸,۰۰۰	۱,۹۶۸,۹۷۵,۵۶۱,۷۷۵	۹۵۳,۳۶۹,۵۵۰	۰	۰	۹۵۳,۳۶۹,۵۵۰	۲۳٪	۳۹٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۷۱	۴,۷۸۲,۴۶۰	۴,۳۷۲,۹۲۸,۴۶۰,۰۰۰	۲,۳۴۲,۳۴۱,۱۲۴	۰	۰	۲,۳۴۲,۳۴۱,۱۲۴	۲۳٪	۳۹٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۷۲	۲,۸۰۰,۶۲۷	۲,۴۴۶,۹۸۱,۸۶۱,۲۰۱	۷,۴۰۴,۶۰۶,۹۰۱	۰	۰	۷,۴۰۴,۶۰۶,۹۰۱	۲۳٪	۳۹٪
بیمهکاران طرف حساب دولت	سایر	مرحله عام دولت	اراد ۲۶۲	۱,۰۰۲,۵۵۶	۹۳۳,۵۵۱,۰۹۲,۸۲۰	۵,۰۵۶,۷۱۲,۳۴۲	۰	۰	۵,۰۵۶,۷۱۲,۳۴۲	۲۳٪	۳۹٪

جایگاه صندوق:

صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت «آوای فردای زاگرس» در سه ماهه سال مالی ۱۴۰۵، موفق به تحقق بازده مؤثر ۳۸ درصدی بر مبنای خالص ارزش دارایی‌ها (NAV) گردید. این عملکرد ممتاز، صندوق مذکور را در میان کلیه صندوق‌های درآمد ثابت قابل معامله (ETF) با خالص ارزش دارایی بالاتر از ۱۵ همت، در جایگاه هشتم از لحاظ کسب بازده قرار داده است.

اهداف و استراتژی‌های آتی صندوق سرمایه گذاری «آوای فردای زاگرس»

در راستای استراتژی مدیریت فعال پرتفوی و با توجه به سررسید شدن بخشی از اوراق بهادار در نیمه اول سال مالی ۱۴۰۵، مدیریت صندوق، برنامه‌ریزی‌های خود را بر محورهای زیر متمرکز ساخته است:

- ۱- رصد و تحلیل مستمر بازار: اصلی‌ترین اولویت مدیران صندوق، پایش دقیق و لحظه‌ای بازار اوراق درآمد ثابت است تا هرگونه تغییر در ساختار نرخ بهره و بازده اوراق به منظور بهینه‌سازی ترکیب دارایی‌ها، به سرعت شناسایی شود.
 - ۲- جذب فرصت‌های سرمایه‌گذاری در اوراق دولتی: با در نظر گرفتن ماهیت کم‌ریسک و بازدهی تضمین‌شده اوراق دولتی، برنامه محوری صندوق بر خرید اوراق دولتی جدید در نرخ‌های سود جذاب و مناسب متمرکز خواهد بود. این رویکرد به منظور تضمین ثبات جریان نقدی و حفظ سطح بازدهی مؤثر صندوق در نیمه دوم سال اتخاذ گردیده است.
- به طور خلاصه، تمرکز اصلی بر مدیریت ریسک ناشی از سررسیدها و جایگزینی بهینه دارایی‌ها با اوراق دولتی با بازدهی مطلوب است.