صندوق سرمایه‌گذاری آوای فردای زاگرس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

صندوق سرمایه گذاری
آوای فردای زاگرس
شماره ثبت: ۵۰۸۵۵ شناسه ملی: ۱۴۰۰۹۶۴۹۵۶۰

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

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 سرمایه‌گذاری آوای فردای زاگرس برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش دوره ای مدیران سرمایه‌گذاری، 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 می‌باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می‌گردد.

تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده۱ 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 سرمایه‌گذاری آوای فردای زاگرس به شرح زیر می‌باشد:

صندوق سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری	روح الله بیگدلی، رضا حشمتی شربیانی، 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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

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

حدنصاب ترکیب دارایی های صندوق های سرمایه گذاری " در اوراق بهادار با درآمد ثابت"		
ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۸۵٪ از کل دارایی‌های 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 دارایی‌های صندوق
۱-۲	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۳	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۴	اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره توسط دولت با تضمین سازمان برنامه و بودجه	حداقل ۲۵٪ و حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های 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 ۱۰درصد 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 دارایی‌های 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 دارایی‌های صندوق
۲-۱	سهام و حق‌تقدم 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 دارایی‌های صندوق
۲-۳	سهام، حق‌تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۴	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها و صندوق های سرمایه‌گذاری در أوراق بهادر مبتنی بر سپرده کالایی	حداکثر ۱٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق های سرمایه گذاری"	حداکثر ۱۵٪ ازکل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۱۵٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد.

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین درصورتی‌که 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، پشتوانهٔ 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 سرمایه‌گذاری صندوق

با توجه به آن‌که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد داد و ستد 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 صندوق 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.

ج) ریسک نکول اوراق بهادار

اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده‌ی دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری 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 پوشش‌دهنده‌ی اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

د) ریسک نوسان بازده بدون ریسک

در صورتی‌که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب 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 می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه‌ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

ه) ریسک نقدشوندگی

پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیت‌ها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌کند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به قیمت منصفانه، فروخته و تبدیل

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 سرمایه گذاری 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 غیرقابل‌ابطال ولی قابل‌انتقال 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	محمدرضا 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، قابل‌انتقال می باشد.

قیمت صدور هر واحد صندوق در انتهای دوره مالی مورد گزارش (۱۴۰۵/۰۶/۳۱) برابر با ۴۲،۵۸۱ریال و قیمت ابطال نیز در تاریخ مذکور برابر با ۴۲،۵۷۴ ریال بوده است. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در پایان دوره مورد گزارش ۴.۹۰۹.۹۰۹.۴۴۷ واحد بوده است.

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

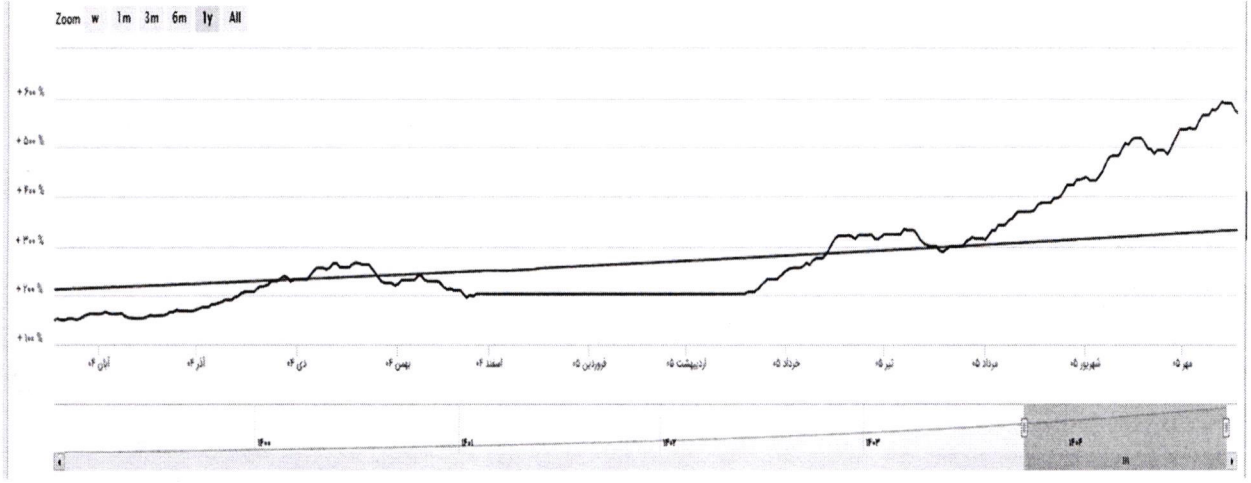
ارزش روز دارایی‌های صندوق در هر زمان برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق‌یافتهٔ دریافت‌نشدهٔ سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در همان زمان است.

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۱۲۱،۷۳۵،۹۸۲ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۵/۰۱/۰۱) به مبلغ ۲۰۸،۹۰۱،۲۳۶ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۴۰۵/۰۶/۳۱) 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 ۳۶،۰۱۴ ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۵/۰۱/۰۱) به مبلغ ۴۲،۵۴۷ ریال در انتهای دوره مالی (۱۴۰۵/۰۶/۳۱) رسیده است.

مقایسه روند بازدهی صندوق و شاخص بازار



بازده شاخص ——— بازده صندوق ———

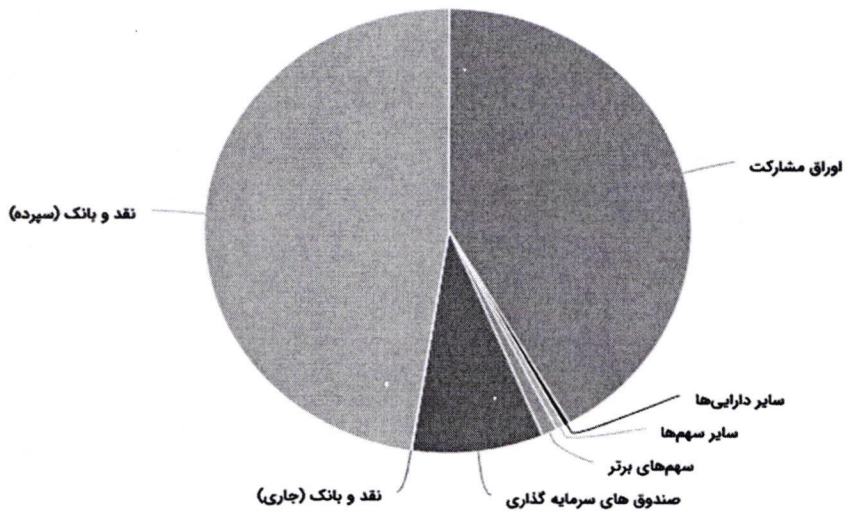
صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۵

نوع دارایی	مبلغ	درصد از کل دارایی
سهام و حق تقدم	3,514,858,167,035	%1.54
اوراق با درآمد ثابت	94,851,548,021,139	%41.55
نقد و بانک	108,678,678,788,260	%47.61
صندوق های سرمایه گذاری	20,179,698,522,291	%8.84
حساب‌های دریافتنی تجاری	880,482,103,823	%0.39
سایر دارایی ها	4,110,232,494	%0
جمع کل	228,109,375,835,042	%100



صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

بازدهی اوراق:

طرف معامله	نوع وابستگی	نام ورقه بهادار	تعداد اوراق	بهای تمام شده هر ورقه (ریال)	نرخ اسمی	میانگین نرخ بازده تا سررسید قراردادهای منعقده
طرف معامله		اوراق اجاره شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۳۸٪
بازارگردانی آوای زاگرس		اوراق مرابحه شرکت کالر ایرانیان شرق	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۳۹٪
بازارگردانی آوای زاگرس		اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تامین مالی قطار شهری فاز۲ خط۲)	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۴۵٪
بازارگردانی آوای زاگرس		اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تامین مالی قطار شهری فاز۲ خط۲)	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۴۵٪
بازارگردانی آوای زاگرس	صندوق- سرمایه-گذاری اختصاصی بازارگردانی تحت مدیریت مدیر صندوق یا اشخاص تحت کنترل یا وابسته ه	اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تامین مالی قطار شهری فاز۲ خط۳) تعهد پذیره نویسی	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	
بازارگردانی آوای زاگرس		اوراق مشارکت شهرداری مشهد (تامین مالی قطار شهری فاز۱۰ خط۳)	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۴۵٪
بازارگردانی آوای زاگرس		سلف موازی هیدروکربن آفتاب۰۶۱	۷۶۶,۱۰۰	۳,۰۰۱,۲۵۷,۶۱۲,۳۰۰	۰٪	۳۷٪
شرکت تامین سرمایه کاردان		سلف موازی متانول سبلان۰۶۱	۲,۰۰۰,۰۰۰	۹,۷۱۲,۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۰٪	۴۰٪
صندوق بازارگردانی تاک ترنج		اجاره توان آفرین ساز ۱۴۰۷۰۲۱۶	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۵,۸۶۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۳۸٪
تامین سرمایه دماوند		اجاره تابان فردادماوند۱۴۰۸۰۲۲۰	۷,۱۰۰,۰۰۰	۶,۹۲۵,۹۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۳۸٪
تامین سرمایه دماوند		مرابحه غدیرایرانیان ۱۴۰۸۱۱۲۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۷۳,۰۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۳۸٪

Page 1

جایگاه صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری درآمد ثابت «آوای فردای زاگرس» در نیمه نخست سال مالی ۱۴۰۵، موفق به تحقق بازده مؤثر ۳۵.۷ 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 ۵ همت، در جایگاه چهارم از لحاظ کسب بازده قرار داده است.

صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

اهداف و استراتژی‌های آتی صندوق سرمایه‌گذاری ((آوای فردای زاگرس))

در راستای استراتژی مدیریت فعال پرتفوی و با توجه به سررسید شدن بخشی از اوراق بهادار در نیمه دوم 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، به‌سرعت 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.