

ОТЧЕТ ПО ИТОГАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИПИФ «FIXED INCOME USD»



НАДЕЖНОСТЬ

Ваши активы хранятся обособленно от управляющей компании. Банк-кастодиан: Halyk Bank. Вы не принимаете на себя риски управляющей компании и банка.



ДИВИДЕНДЫ

Инвесторы получают дивиденды, независимо от результатов управления фондом.



ЛИКВИДНОСТЬ

Фонд торгуется на Казахстанской фондовой бирже KASE и Астанинской международной бирже AIX. Вкладчики могут выйти из фонда на открытом рынке. Вы можете получить деньги и зафиксировать доход в любой торговый день года.

СТРАТЕГИЯ ФОНДА

Инвестирование в Фонд предоставляет инвесторам доступ к долговым инструментам развитых и развивающихся рынков, деноминированных в твердой валюте. Фонд инвестирует как в суверенные, так и в корпоративные облигации эмитентов.

Инвестируя в ИПИФ «Fixed Income USD» инвесторы могут получить конкурентную доходность по сравнению с банковскими валютными вкладами, при этом рассчитывая на оптимальный уровень риска. С 14 октября 2019 года Фонд осуществляет фиксированную выплату дивидендов в размере 3% годовых ежеквартально.

По решению управляющей компании помимо выплаты вышеуказанных дивидендов, Фонд осуществляет выплату дивидендов держателям паев 1 раз в полугодие от прироста стоимости пая.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип: интервальный паевый инвестиционный

Наименование: «Fixed Income USD»

Дата создания: 8 октября 2017 года

Банк - Кастодиан:

АО «Народный Банк Казахстана»

Вознаграждение Управляющей компании:

- комиссия за управление: 1,5% годовых
- комиссия за успех: согласно инвест. декларации

Преимущества инвестирования в Фонд:

- инвестирование в диверсифицированный портфель облигаций;
- простота оформления покупки/продажи пая;
- льготное налогообложение.

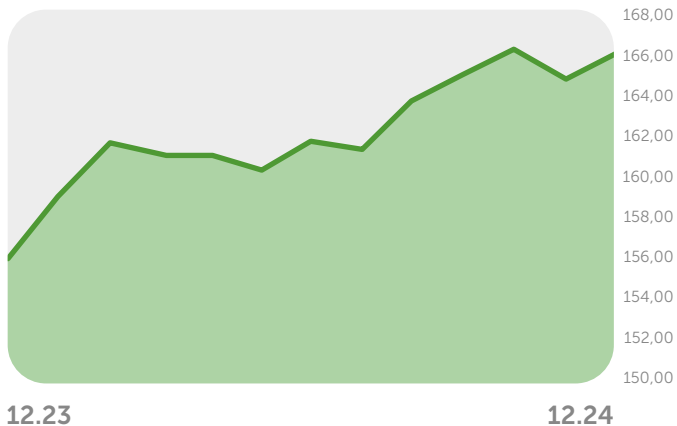
Привилегии пайщиков:

- оптимальное комиссионное вознаграждение управляющей Компании за управление портфелем;
- гарантированная выплата дивидендов держателям паев ежегодно в размере 3% от стоимости чистых активов фонда на конец соответствующего года пропорционально количеству паев.

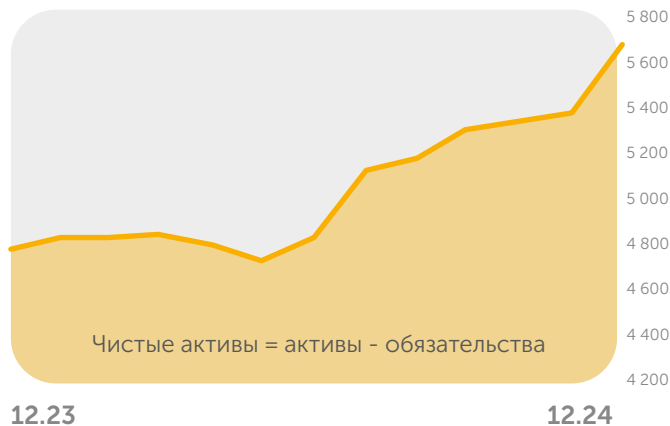
Динамика стоимости пая и чистых активов

На 01 декабря 2024 года стоимость чистых активов Фонда по сравнению со значением на начало года повысилась на 17,20% и составила 5 674 006 723,76, что связано с переоценкой ценных бумаг и валюты. Рост стоимости пая составил 4,21% с начала года, значение стоимости пая достигло 165,98659 долларов США.

Динамика стоимости пая, USD



Динамика стоимости чистых активов, МЛН KZT



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ

Топ 5 Эмитентов по доле инвестиционного портфеля:

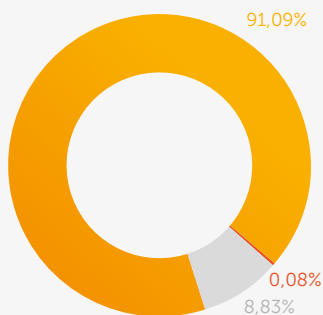
Эмитент	Рейтинг	Доля %
АО Фонд национального благосостояния Самрук-Қазына	BBB-	13,77%
АО «Банк Развития Казахстана»	BBB+	10,88%
Евразийский банк развития	BBB-	10,21%
АО «Национальная компания "КазМунайГаз"»	BBB+	9,51%
Министерство Финансов США	AA+	7,31%



Среднекомпозитный Рейтинг портфеля «Fixed Income USD»

BBB-

Классы инструментов

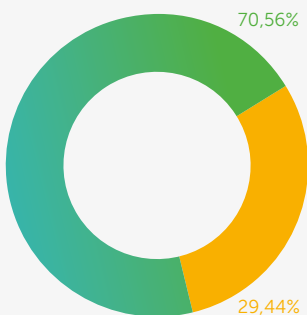


На 01.12.2024 основу портфеля Фонда составляли инструменты с фиксированной доходностью – государственные облигации и корпоративные облигации различных секторов экономики.

По состоянию на 01.12.2024 года инвестиционный портфель фонда состоял из следующих классов инструментов:

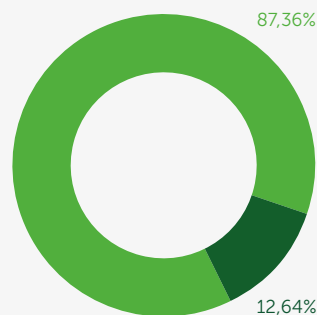
- ГЦБ РК – 8,83%
- Облигации – 91,09%
- Денежные средства – 0,08%

Валютная структура



Согласно стратегии управления Фондом, а также, в связи с ожиданием укрепления валют развитых стран, валютная структура чистых активов Фонда выглядит следующим образом:

- Доллары США – 70,56%
- Казахстанский тенге – 29,44%



Портфель инструментов с фиксированной доходностью Фонда имеют следующую структуру:

- Государственный сектор – 12,64%
- Корпоративный сектор – 87,36%

●	44,00%	Финансовый сектор
●	15,92%	Нефтегазовый сектор
●	10,21%	Деятельность экстерриториальных организаций и органов
●	7,48%	Технологический сектор
●	7,31%	Органы иностранного гос. управления
●	5,33%	Органы гос. управления РК
●	4,31%	Промышленный сектор
●	2,73%	Горнодобывающий и металлургический сектора
●	2,71%	Товары первой необходимости



Портфель корпоративных облигаций

Портфель корпоративных облигаций представлен эмитентами из следующих секторов экономики: доля облигаций эмитентов из финансового сектора – 44,00%, нефтегазовый сектор – 15,92%, деятельность экстерриториальных организаций – 10,21%, технологический сектор – 7,48%, органы иностранного гос. управления – 7,31%, органы гос управления РК – 5,33%, промышленный сектор – 4,31%, горнодобывающий и металлургический сектор – 2,73%, сектор товаров первой необходимости – 2,71% инвестиционного портфеля Фонда.

Сделки проведенные в ноябре 2024:

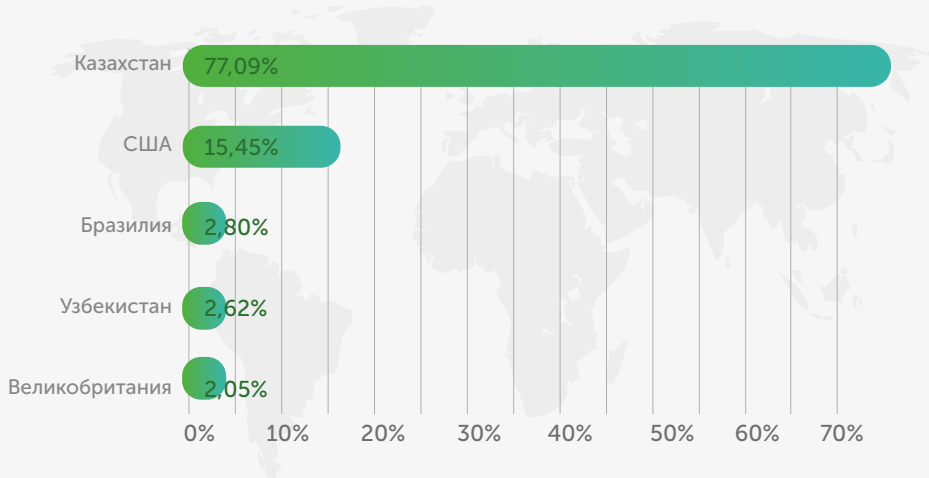
- Покупка облигаций Министерство Финансов Республики Казахстан (KZ_23_3504)
- Покупка облигаций ТОО "МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)" (MFSCb3)
- Продажа пая iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY US)

Историческая долларовая доходность ИПИФ «Fixed Income USD» с учетом дивидендов:

9,30%	Доходность за последние 12 месяцев
6,56%	Доходность за 2023 год
11,37%	Доходность за 2022 год
10,22%	Доходность за 2021 год
11,62%	Доходность за 2020 год



Географическая структура



Роман ПОПОВ

Управляющий директор по вопросам казначейства

Имеет обширный опыт в разработке и реализации казначейских инструментов, паевых фондов и прочих инвестиционных продуктов для компаний и индивидуальных инвесторов. Более семи лет работает в крупнейших инвестиционных банках Казахстана.



Олжас Панабергенев, FRM

Директор Департамента управления инвестиционным портфелем

Олжас имеет более чем 10-летний опыт в сфере комплаенс, риск-менеджмента и управления активами и пассивами (ALM) в ведущих финансовых институтах Казахстана. Обладатель международного сертификата в области риск-менеджмента - FRM



Сергей Перминов, CFA

Начальник отдела аналитической поддержки департамента казначейства

Более 10 лет опыта работы на финансовых рынках, включая аналитику и управление портфелями инвестиционных фондов. Обладатель сертификата CFA.

