

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.

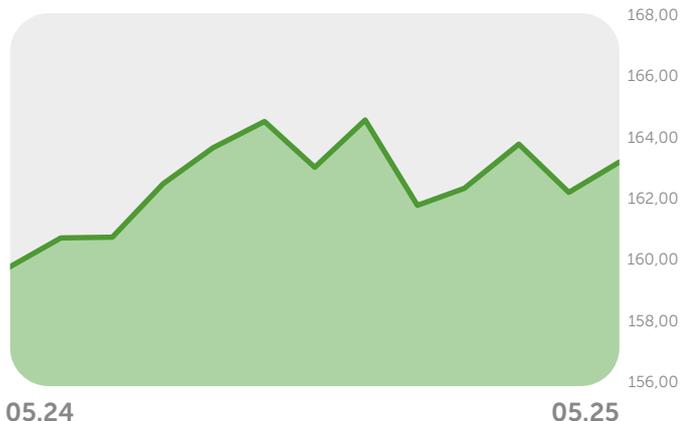
Привилегии пайщиков:

- 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.

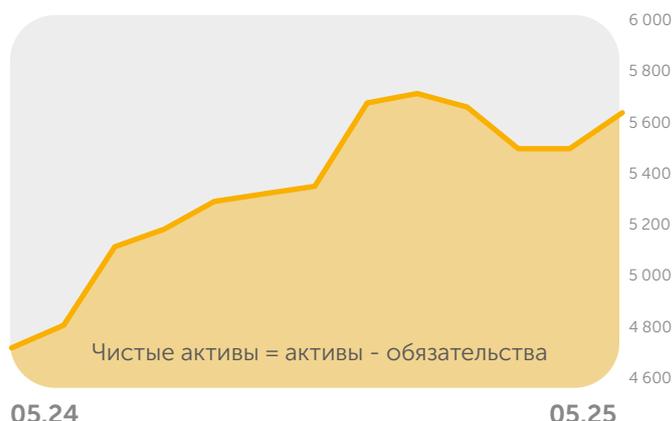
Динамика стоимости пая и чистых активов

На 01 Мая 2025 года стоимость чистых активов Фонда по сравнению со значением на начало года снизилась на **1,47%** и составила **5 633 843 844,80 тенге**, что связано с переоценкой ценных бумаг и валюты. Рост стоимости пая составил **0,98%** с начала года, значение стоимости пая достигло **164,45 долларов США**.

Динамика стоимости пая, USD



Динамика стоимости чистых активов, МЛН KZT



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ

Топ 5 Эмитентов по доле инвестиционного портфеля:

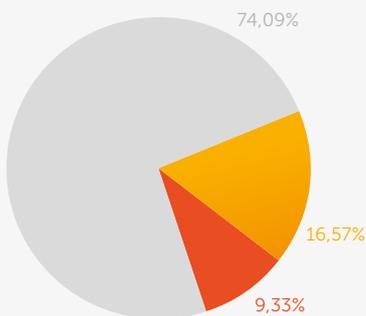
Эмитент	Рейтинг	Доля %
АО Фонд национального благосостояния Самрук-Қазына	BBB-	17,68%
Евразийский банк развития	BBB-	12,81%
АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	BB+	11,83%
Министерство Финансов США	AA+	9,28%
ТОО "МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)" (MFSC)		8,26%



Среднекомпозитный
Рейтинг портфеля
«Fixed Income USD»

BBB-

Классы инструментов

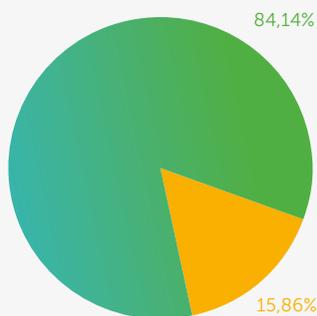


На 01.05.2025 основу портфеля Фонда составляли инструменты с фиксированной доходностью – государственные облигации и корпоративные облигации различных секторов экономики.

По состоянию на 01.05.2025 года инвестиционный портфель фонда состоял из следующих классов инструментов:

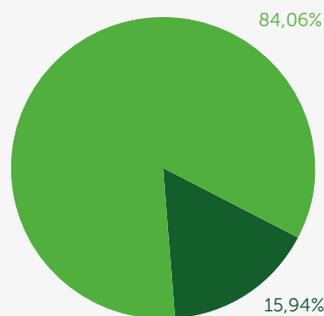
- Облигации – 74,09%
- ГЦБ – 16,57%
- Денежные средства – 9,33%

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 – 84,14%
- Казахстанский тенге – 15,86%



Портфель инструментов с фиксированной доходностью Фонда имеют следующую структуру:

- Государственный сектор – 15,94%
- Корпоративный сектор – 84,06%

36,21%	Финансовый сектор
19,98%	Нефтегазовый сектор
12,81%	Деятельность экстерриториальных организаций и органов
9,28%	Органы иностранного гос. управления
8,23%	Промышленный сектор
6,66%	Органы гос. управления РК
3,43%	Горнодобывающий и металлургический сектора
3,43%	Технологический сектор



Портфель корпоративных облигаций

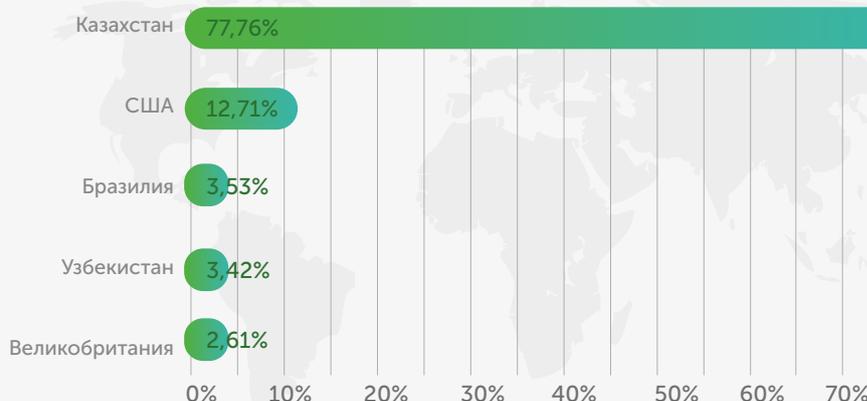
Портфель корпоративных облигаций представлен эмитентами из следующих секторов экономики: Финансовый сектор - 36,21%, Нефтегазовый сектор - 19,98%, Деятельность экстерриториальных организаций и органов - 12,81%, Органы иностранного гос. управления - 9,28%, Промышленный сектор - 8,23%, Органы гос. управления РК - 6,66%, Горнодобывающий и металлургический сектора - 3,43%, Технологический сектор - 3,43%, Товары первой необходимости - 0,00%, инвестиционного портфеля Фонда.

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

4,02%	Доходность за последние 12 месяцев
5,33%	Доходность за 2024 год
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 Панабергенов, 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.

