

# 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. 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.

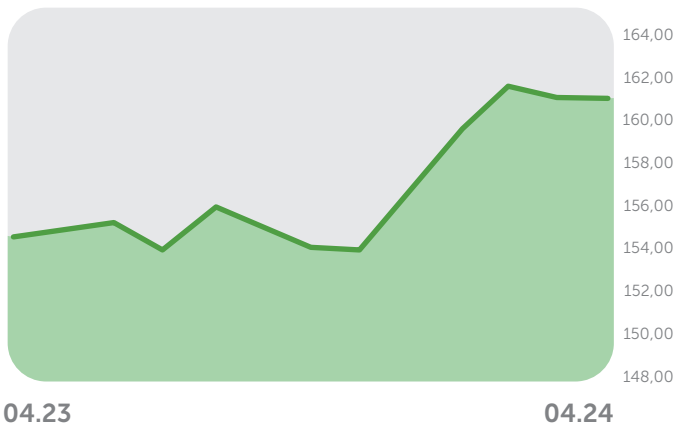
**Привилегии пайщиков:**

- 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.

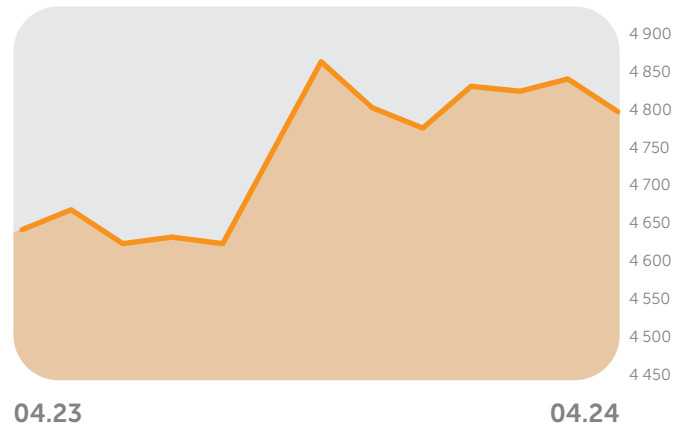
## Динамика стоимости пая и чистых активов

На 01 апреля 2024 года стоимость чистых активов Фонда по сравнению со значением на начало года увеличилась на **0,66%**, что связано переоценкой ценных бумаг и начислением дивидендов и составила **4 809 622 069,44 тенге**, при стоимости пая **160,99648** долларов США.

Динамика стоимости пая, USD



Динамика стоимости чистых активов, МЛН KZT

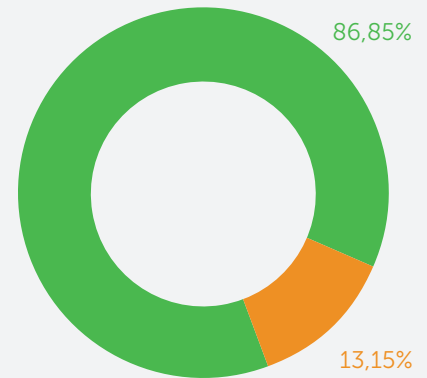
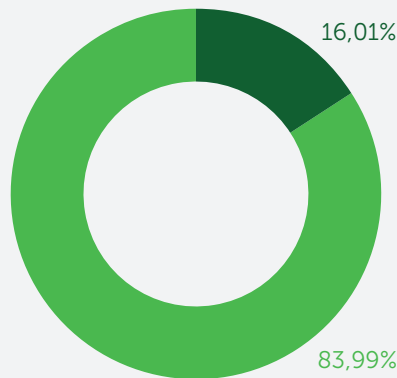
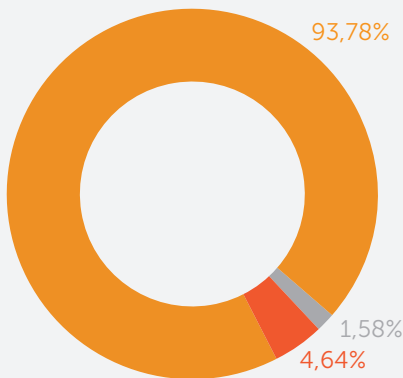


Чистые активы = активы - обязательства

## СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ

### Классы инструментов:

### Валютная структура чистых активов



На 01.04.2024 основу портфеля Фонда составляли инструменты с фиксированной доходностью – государственные облигации и корпоративные облигации различных секторов экономики.

По состоянию на 01.04.2024 года инвестиционный портфель фонда состоял из следующих классов инструментов:

- **Облигации – 93,78%**
- **Биржевые фонды (ETF) – 4,64%**
- **Денежные средства – 1,58%**

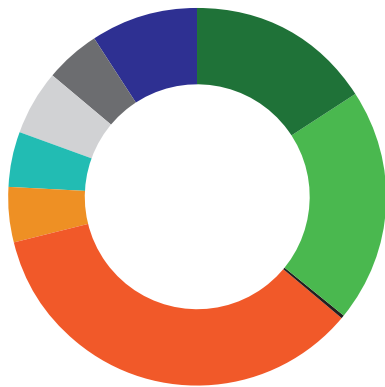
Портфель инструментов с фиксированной доходностью Фонда имеют следующую структуру:

- **Государственный сектор – 16,01%**
- **Корпоративный сектор – 83,99%**

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

- **Доллары США – 86,85%**
- **Казахстанский тенге – 13,15%**

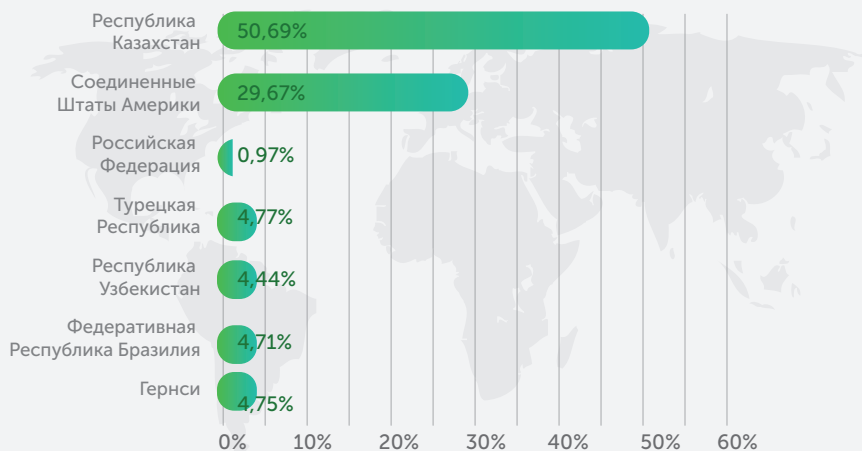
Портфель корпоративных облигаций представлен эмитентами из следующих секторов экономики: доля облигаций эмитентов из финансового сектора – 19,56%, сельскохозяйственный сектор – 0,56%, нефтегазовый сектор – 35,27%, телекоммуникационный сектор – 4,77%, горнодобывающий и металлургический сектор – 4,75%, транспортный сектор – 5,41%, пищевой сектор – 4,56% и технологический сектор – 9,1% доли инвестиционного портфеля Фонда.



- Государственный сектор **16,01%**
- Финансовый сектор **19,56%**
- Сельскохозяйственный сектор **0,56%**
- Нефтегазовый сектор **35,27%**
- Телекоммуникации **4,77%**
- Горнодобывающий и металлургический сектор **4,75%**
- Транспортный сектор **5,41%**
- Пищевой сектор **4,56%**
- Технологический сектор **9,1%**

**Долларовая доходность ИПИФ «Fixed Income USD» за последние 12 месяцев с учетом дивидендов составила 7,53%.**

### 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 Панаберженов, 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**  
Главный аналитик в отделе аналитической поддержки департамента казначейства

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

