

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.

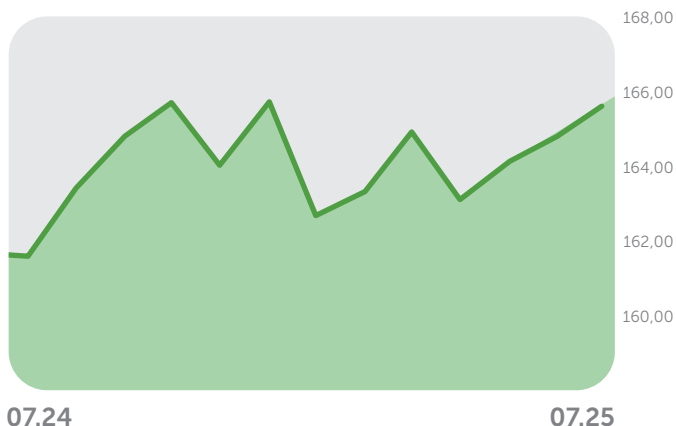
Привилегии пайщиков:

- 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.

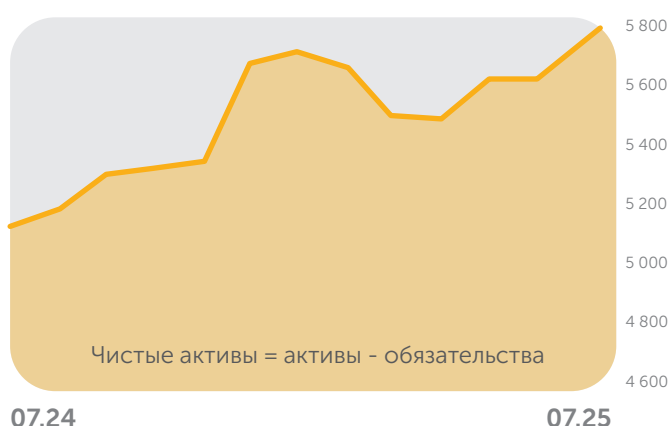
Динамика стоимости пая и чистых активов

На 01 Июля 2025 года стоимость чистых активов Фонда по сравнению со значением на начало года увеличилась на **0,79%** и составила **5 763 225 537,85 тенге**. Рост стоимости пая составил **1,85%** с начала года, значение стоимости пая достигло **165,86 долларов США**.

Динамика стоимости пая, USD



Динамика стоимости чистых активов, МЛН KZT



СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ

Топ 5 Эмитентов по доле инвестиционного портфеля:

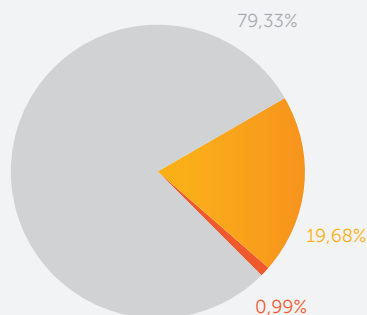
Эмитент	Рейтинг	Доля %
АО Фонд национального благосостояния Самрук-Қазына	BBB (Fitch)	19,16%
Евразийский банк развития	A- (АКРА)	13,83%
АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	BBB- (S&P)	13,18%
Министерство Финансов США	Aa1 (Moody's)	9,94%
Министерство Финансов Республики Казахстан	BBB- (S&P)	7,18%



Среднекомпозитный
Рейтинг портфеля
«Fixed Income USD»

BBB-

Классы инструментов

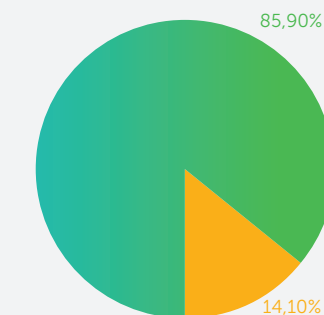


На 01.07.2025 основу портфеля Фонда составляли инструменты с фиксированной доходностью – государственные облигации и корпоративные облигации различных секторов экономики.

По состоянию на 01.07.2025 года инвестиционный портфель фонда состоял из следующих классов инструментов:

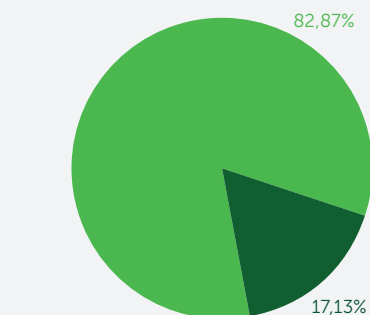
- Облигации – 79,33%
- ГЦБ – 19,68%
- Денежные средства – 0,99%

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 – 85,90%
- Казахстанский тенге – 14,10%



Портфель инструментов с фиксированной доходностью Фонда имеют следующую структуру:

- Государственный сектор – 17,13%
- Корпоративный сектор – 82,87%

31,04%	Финансовый сектор
21,85%	Нефтегазовый сектор
13,83%	Деятельность экстерриториальных организаций и органов
9,94%	Органы иностранного гос. управления
8,69%	Промышленный сектор
7,18%	Органы гос. управления РК
3,73%	Горнодобывающий и металлургический сектора
3,72%	Технологический сектор



Портфель корпоративных облигаций

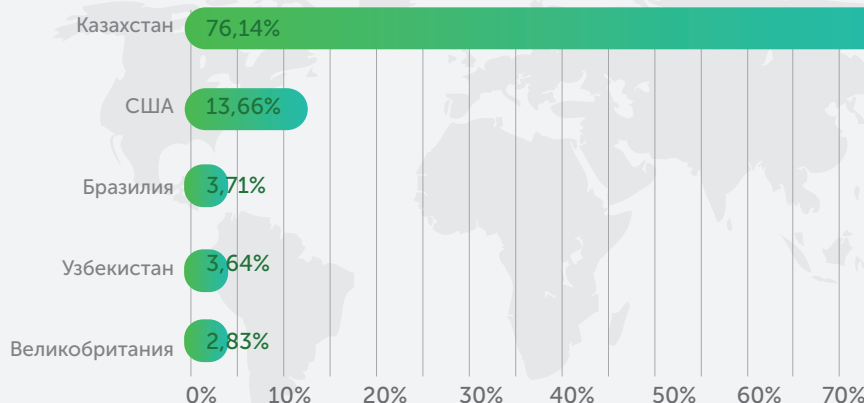
Портфель корпоративных облигаций представлен эмитентами из следующих секторов экономики: Финансовый сектор - 31,040%, Нефтегазовый сектор - 21,850%, Деятельность экстерриториальных организаций и органов - 13,830%, Органы иностранного гос управления - 9,940%, Промышленный сектор - 8,690%, Органы гос управления РК - 7,180%, Горнодобывающий и металлургический сектора - 3,730%, Технологический сектор - 3,720% инвестиционного портфеля Фонда.

Историческая долларовая доходность ИПИФ "Fixed Income USD" с учетом выплаченных дивидендов:

4,91%	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 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.

