

### ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"



### КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"

НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА	ТИКЕР	ТИП ФИНАНСОВОГО ИНСТРУМЕНТА
INVESCO NASDAQ NEXT GEN 100 ETF	QQQ US	Биржевой фонд (ETF)
АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»	KAP LI	Депозитарные расписки
ROKU INC	ROKU US	Акции
XIAOMI CORPORATION	1810.HK	Акции
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	QQQ US	Биржевой фонд (ETF)
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	BABA US	Депозитарные расписки
APPLE INC.	AAPL US	Акции
JD.COM INC	JD US	Депозитарные расписки
ТОО «МФО TAS FINANCE GROUP»	TFG.1221	Облигации

### ЗПИФ "EURO-FINANCE"

#### Стоимость пая

На конец III квартала 2021 года стоимость пая ЗПИФ «EURO-FINANCE» составила **\$914,47**, продемонстрировав снижение на **8,55% от номинальной стоимости**.

В течение последнего месяца квартала основные фондовые индексы США продемонстрировали заметное снижение. Так индекс S&P 500 снизился на 4,8%, Dow Jones Industrial Average – на 4,3%, а высокотехнологичный NASDAQ 100 закрылся снижением на 5,7%.

В сентябре в одной точке сошлись ожидания сокращения стимулов ФРС, замедления экономики в условиях растущей инфляции и глобальные логистические проблемы на фоне развивающегося энергетического кризиса. Серьезным источником волатильности является задержка с одобрением плана социальных расходов. А государственные расходы для американской экономики, на 70% зависящей от потребления, являются важным драйвером роста и для фондового рынка США.

Также стоит отметить, что на результатах деятельности фонда сказалось «двойное» давление, под которым находятся акции китайских технологических компаний. Власти КНР ужесточают контроль над сектором, а американский регулятор вносит новые требования по степени раскрытия информации компаниями.

Однако, мы ожидаем, что данные потрясения носят временный характер. В долгосрочной перспективе акции китайских компаний, находящихся в портфеле ЗПИФ «EURO FINANCE» должны вернуться в фазу роста, в связи с тем, что фундаментально эти компании являются финансово-стабильными и устойчивыми, что даст им хороший импульс.

С момента формирования (июнь 2019 года) доходность ЗПИФ «EURO FINANCE» составляет **9,4% годовых в долларах США**.

#### Результаты деятельности

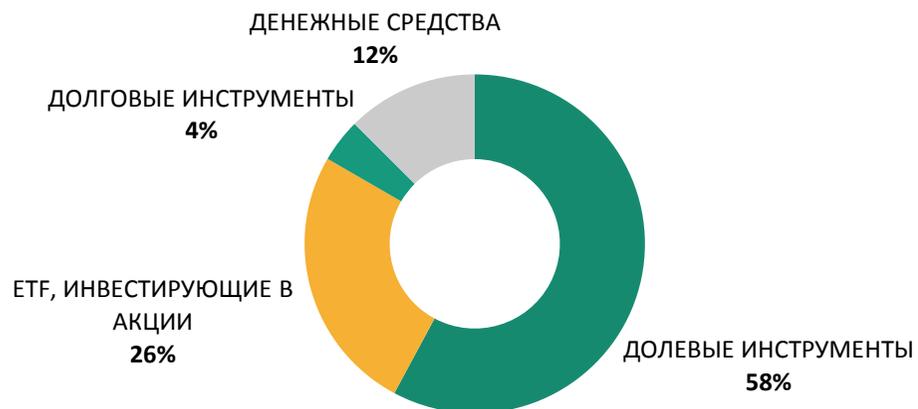
В течение квартала были зафиксированы позиции по купонным облигациям Alliance Resource Partners с доходностью почти 20%. А также были приобретены и зафиксированы позиции по депозитарным распискам АО «НАК «Казатомпром», с доходностью более 40%.

На свободные денежные средства были приобретены простые акции Apple Inc. (AAPL US), облигации ТОО «МФО TAS FINANCE GROUP» с купонной ставкой 20%. А также был заново приобретен пакет депозитарных расписок АО «НАК «Казатомпром».

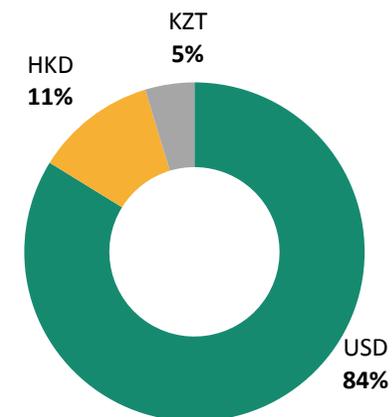


СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"

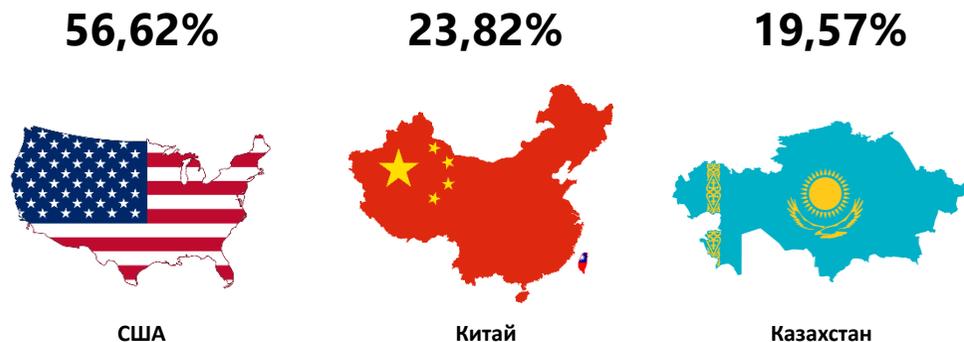
ПО ТИПУ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ



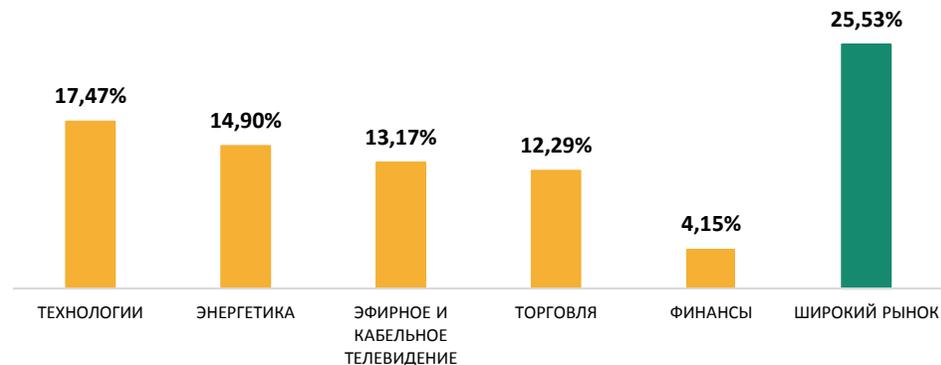
ПО ВАЛЮТЕ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

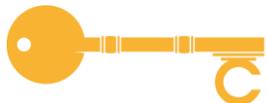


В РАЗРЕЗЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ СЕГМЕНТОВ



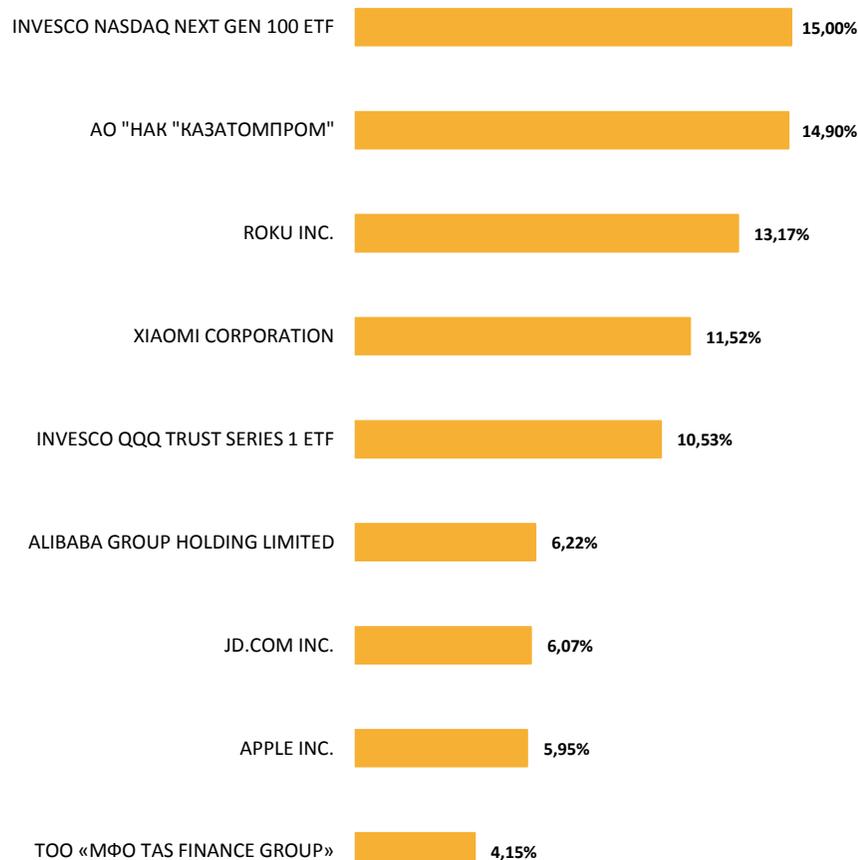
В РАЗРЕЗЕ ОТРАСЛЕЙ РЫНКА





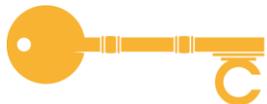
СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE" ПО ОТКРЫТЫМ ПОЗИЦИЯМ

КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ В ПОРТФЕЛЕ



ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

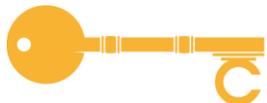
НАИМЕНОВАНИЕ	СФЕРА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
INVESCO NASDAQ NEXT GEN 100 ETF	Фонд, ориентированный на инвестиции в компании технологические компании средней капитализации
АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»	Национальный оператор по импорту и экспорту урановой продукции
ROKU INC.	Американская компания, которая выпускает ТВ-приставки для потоковой передачи на телевидении
XIAOMI CORPORATION	Китайская технологическая компания по производству и реализации смартфонов и прочих устройств IoT
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 ETF	Фонд, отслеживающий индекс NASDAQ 100, который включает 100 крупнейших нефинансовых компаний
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Крупнейший online-ритейлер в Китае
JD.COM INC.	Один из крупнейших online-ритейлеров в Китае
APPLE INC.	Крупнейшая американская корпорация, производящая компьютеры, планшеты, телефоны, плееры и программное обеспечение.
ТОО «МФО TAS FINANCE GROUP»	Микрофинансовая организация в Казахстане по выдаче кредитов под залог автотранспорта



ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ЗПИФ "EURO-FINANCE" ПО ИТОГАМ III КВАРТАЛА 2021 ГОДА

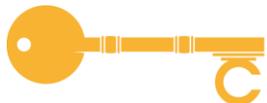
ОТКРЫТЫЕ ПОЗИЦИИ ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ «EURO-FINANCE» НА КОНЕЦ III КВАРТАЛА 2021 ГОДА

ЭМИТЕНТ	ТИП ФИ	ТИКЕР	ВАЛЮТА	ОБЪЕМ ПОКУПКИ	ТЕКУЩИЙ ОБЪЕМ	ДИВИДЕНДЫ /КУПОНЫ	ДОХОД / УБЫТОК		ДОЛЯ В ПОРТФЕЛЕ, %
							+ / -	%	
INVESCO NASDAQ NEXT GEN 100 ETF	Биржевой фонд	QQQ US	USD	\$18 522,00	\$17 847,00		-\$675,00	-3,64%	15,00%
АО "НАК "КАЗАТОМПРОМ"	ГДР	KAP LI	USD	\$17 312,00	\$17 725,00		\$413,00	2,39%	14,90%
ROKU INC.	Акции	ROKU	USD	\$19 622,30	\$15 667,50		-\$3 954,80	-20,15%	13,17%
XIAOMI CORPORATION	Акции	1810 HK	HKD	\$18 300,00	\$13 706,73		-\$4 593,27	-25,10%	11,52%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 ETF	Биржевой фонд	QQQ US	USD	\$10 998,75	\$12 528,60		\$1 529,85	13,91%	10,53%
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	АДР	BABA US	USD	\$12 522,50	\$7 402,50		-\$5 120,00	-40,89%	6,22%
APPLE INC.	Акции	AAPL US	USD	\$7 112,00	\$7 075,00		-\$37,00	-0,52%	5,95%
JD.COM INC.	АДР	JD US	USD	\$9 001,00	\$7 224,00		-\$1 777,00	-19,74%	6,07%
ТОО «МФО TAS FINANCE GROUP»	Облигации	TFG.1221	KZT	\$4 911,59	\$4 933,05		\$21,46	0,44%	4,15%
<b>ИТОГО ЦБ, В USD</b>				<b>\$113 390,55</b>	<b>\$104 109,38</b>		<b>-\$14 214,22</b>	<b>-12,54%</b>	<b>87,51%</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА</b>					<b>\$14 854,08</b>				<b>12,49%</b>
<b>ИТОГО ПОРТФЕЛЬ, В USD</b>					<b>\$118 963,46</b>				<b>100,00%</b>



**ЗАКРЫТЫЕ ПОЗИЦИИ ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ «EURO-FINANCE» С НАЧАЛА 2021 ГОДА**

ЭМИТЕНТ	ТИП ФИ	ТИКЕР	ВАЛЮТА	ОБЪЕМ ПОКУПКИ	ТЕКУЩИЙ ОБЪЕМ	ДИВИДЕНДЫ /КУПОНЫ	ДОХОД / УБЫТОК	
							+ / -	%
АО НАК КАЗАТОМПРОМ	ГДР	KAP LI	USD	\$11 010,00	\$14 460,00		\$3 450,00	+31,34%
KLA CORPORATION	Акции	KLAC US	USD	\$7 935,00	\$7 084,00	\$17,59	-\$833,41	-10,50%
ROKU INC.	Акции	ROKU US	USD	\$9 418,80	\$10 896,00		\$1 477,20	+15,68%
АО НАК КАЗАТОМПРОМ	ГДР	KAP LI	USD	\$11 784,00	\$16 884,00		\$5 100,00	+43,28%
ALLIANCE RESOURCE PARTNERS	Облигации	ARLP 7,5	USD	\$17 975,00	\$20 762,50	\$750,00	\$3 537,50	+19,68%
<b>ИТОГО ЦБ, В USD</b>				<b>\$58 122,80</b>	<b>\$70 086,50</b>		<b>\$12 731,29</b>	<b>+21,90%</b>



### УСЛОВИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Валюта номинала	Доллары США (USD)
Минимальные инвестиции	500 USD
Выплата дивидендов	2 раз в год
Частота выкупа паев	2 раз в год
Уровень риска	агрессивный
Управляющая компания	АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»
Банк-кастодиан	АО ДБ «Сбербанк»
Регистратор	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»
Комиссия за управление	2,0% годовых от стоимости чистых активов - ежемесячно
Комиссия за успех	20% от чистого дохода фонда - ежегодно

### РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА

Доходность	Фактическая, %	В % годовых
За последний квартал	-8,55%	—
За полугодие	+1,89%	+3,78%
С начала года	-8,12%	—
За год	+13,41%	+13,41%
<b>С момента формирования</b>	<b>21,18%</b>	<b>9,40%</b>

### СТРАТЕГИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Стратегия инвестирования активов ЗПИФ "EURO-FINANCE" призвана обеспечивать высокую доходность в сочетании с разумным уровнем принимаемого риска.

Для инвестиций основной части портфеля отбираются акции наиболее перспективных и фундаментально сильных компаний, имеющих большой потенциал к росту.

Меньшая часть портфеля инвестируется в облигации с высокой купонной доходностью.

Диверсификация инвестиций по классам финансовых инструментов, по отраслевому и региональному признакам, а также оперативное реагирование на движение финансовых рынков, позволяет контролировать уровень риска и обеспечивать стабильность финансового результата.

Инвестиции в валютные финансовые инструменты, позволяют обеспечивать доходность в валюте, а также нивелировать девальвационные и инфляционные риски.

Держатели паев ЗПИФ "EURO-FINANCE" получают возможность получать доходность, как от получения дивидендов, так и от прироста стоимости пая.

### ПРЕИМУЩЕСТВА ФОНДА

- Возможность получать стабильную доходность в валюте: **целевая доходность - 15%**
- Диверсифицированный портфель по отраслевому и региональному признакам
- Доступ к финансовым инструментам с высоким потенциалом доходности
- Активы хранятся обособленно от управляющей компании
- Богатый опыт управляющей компании на финансовом и фондовом рынке РК



**CAIFC**  
INVESTMENT GROUP

## КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### **БАБЕНОВ КАНАТ БАЗАРТАЕВИЧ**

ДИРЕКТОР ДЕПАРТАМЕНТА УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37 (ВН. 124)

[KBAVENOV@CAIFC.KZ](mailto:KBAVENOV@CAIFC.KZ)

### **КОЙШИБАЕВА АЙГЕРИМ КЕРИМОВНА**

АНАЛИТИК ДЕПАРТАМЕНТА АНАЛИТИКИ И КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

[AKOISHYBAYEVA@CAIFC.KZ](mailto:AKOISHYBAYEVA@CAIFC.KZ)

### **АБДИКАЛИКОВА ЖАНАТ КАНИЕВНА**

УПРАВЛЯЮЩИЙ ДИРЕКТОР ДЕПАРТАМЕНТА ПРОДАЖ

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37 (ВН. 103)

[ZHABDIKALIKOVA@CAIFC.KZ](mailto:ZHABDIKALIKOVA@CAIFC.KZ)

### **БАДАЕВ ДАУРЕН ЕРИКЖАНОВИЧ**

ТРЕЙДЕР ДЕПАРТАМЕНТА ТРЕЙДИНГА

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

[DBADAYEV@CAIFC.KZ](mailto:DBADAYEV@CAIFC.KZ)

## РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Данная публикация и содержащиеся в ней рекомендации предоставляются в качестве информации для клиентов компании и не являются предложением вступления в сделку о покупке или продаже ценных бумаг.

Настоящий документ основан на информации, полученной из источников, которые АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», его руководство и сотрудники не дают гарантий, что все сведения, содержащиеся в данной публикации, являются полными и абсолютно точными.

Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Никто из сотрудников Компании и руководства не несет ответственности за прямые или косвенные потери, наступившие в результате использования данной публикации или ее содержания.

Настоящая информация не может частично или полностью воспроизводиться без предварительного письменного соглашения АО «CAIFC INVESTMENT GROUP».