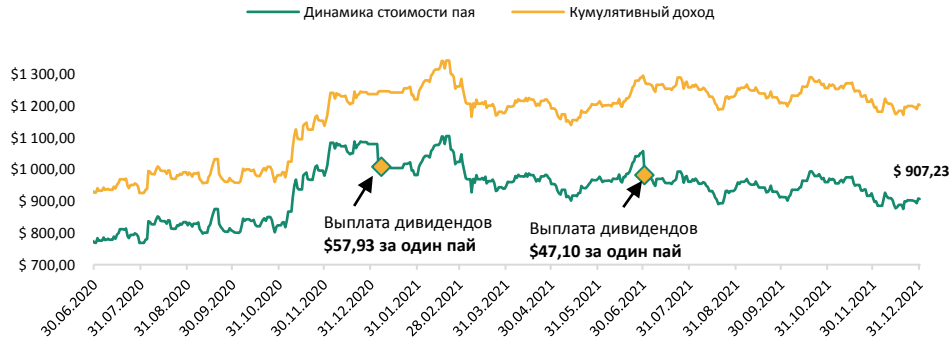




ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"



КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"

НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА	ТИКЕР	ТИП ФИНАНСОВОГО ИНСТРУМЕНТА
АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»	KAP LI	Депозитарные расписки
INVESCO NASDAQ NEXT GEN 100 ETF	QQQ US	Биржевой фонд (ETF)
XIAOMI CORPORATION	1810.HK	Акции
ROKU INC	ROKU US	Акции
CANADIAN SOLAR	CSIQ US	Акции
JD.COM INC	JD US	Депозитарные расписки
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	BABA US	Депозитарные расписки
ТОО «МФО TAS FINANCE GROUP»	TFG.1223	Облигации
ПАО «ГАЗПРОМ»	OGZD LI	Депозитарные расписки

В связи с отсутствием инвестиционного дохода по итогам отчетного периода, дивиденды выплачиваться не будут.

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА В IV КВАРТАЛЕ 2021 ГОДА

На конец IV квартала 2021 года стоимость пая ЗПИФ «EURO-FINANCE» составила **\$907,23**, продемонстрировав снижение на **9,28%** от номинальной стоимости.

С момента формирования доходность ЗПИФ «EURO-FINANCE» составляет **8,18%** годовых в долларах США, что подтверждает эффективность выбранной стратегии.

В течение отчетного квартала были зафиксированы позиции по:

- Глобальным депозитарным распискам АО «НАК «Казатомпром»;
- Американским акциям технологического сектора: Micron Technology, Apple и Facebook;
- Акциям The Walt Disney Company;
- Биржевому фонду QQQ US, отслеживающему индекс NASDAQ 100;

В конце декабря 2021 года прошло погашение купонных облигаций микрофинансовой организации ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» с 20% купонным доходом в тенге.

На свободные денежные средства были приобретены тенговые облигации ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP», выпущенные в декабре 2021 года сроком на 2 года и купонной ставкой 19%. Также были приобретены ГДР АО «НАК «Казатомпром» и акции канадского производителя солнечной энергии Canadian Solar Inc.

Наибольшее снижение в течение отчетного периода продемонстрировали АДР крупнейшего online-ритейлера Китая – **Alibaba Group Holding**. Капитализация компании сократилась на >50% на фоне жестких мер китайских властей, направленных на усиление надзора за компаниями, работающими в потребительском секторе, и усовершенствование практик защиты конфиденциальности данных. Однако, несмотря на затянувшееся на целый год антимонопольное разбирательство, **Alibaba** сохраняет сильные показатели в базовом для себя бизнесе.

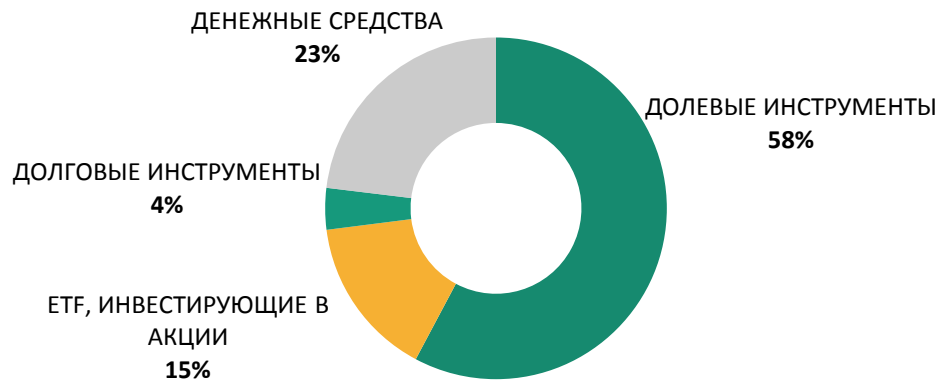
Существенное снижение также продемонстрировали акции **Roku Inc**. Давление на котировки оказывал конфликт между Roku и Google, на фоне которого пользователи Roku все чаще сталкивались с проблемами в работе **Youtube**, на который приходится ~60% клиентов компании. Более того, в ноябре 2021 года компания опубликовала финансовые результаты по итогам III квартала, которые не оправдали ожиданий инвесторов, свидетельствуя о значительно более быстром замедлении темпов роста. Руководство компании признало, что проблемы в цепочке поставок сказались на производстве приставок и телевизоров, отсюда и снижение в сегменте.

Более подробно о структуре портфеля «EURO FINANCE» читайте на следующих слайдах.

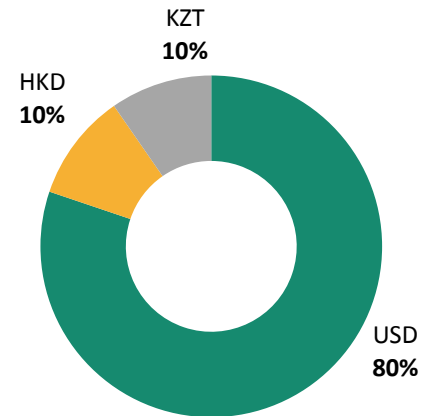


СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"

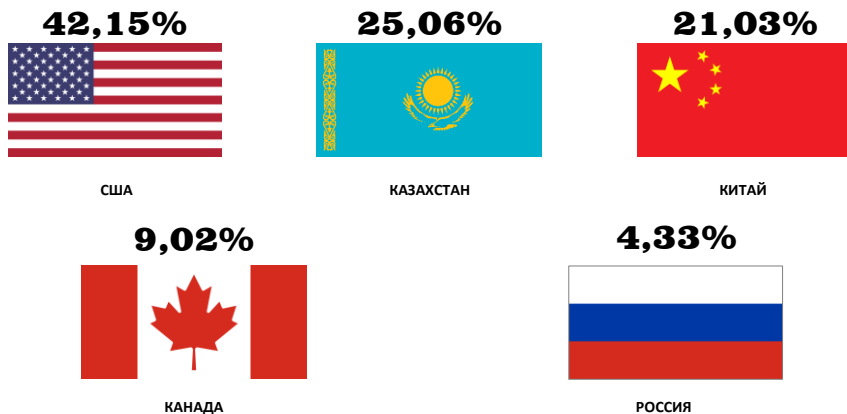
ПО ТИПУ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ



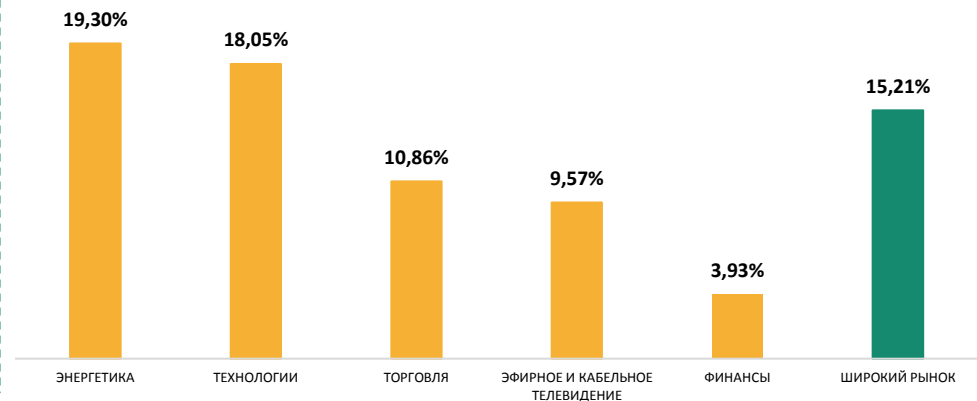
ПО ВАЛЮТЕ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

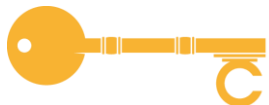


В РАЗРЕЗЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ СЕГМЕНТОВ



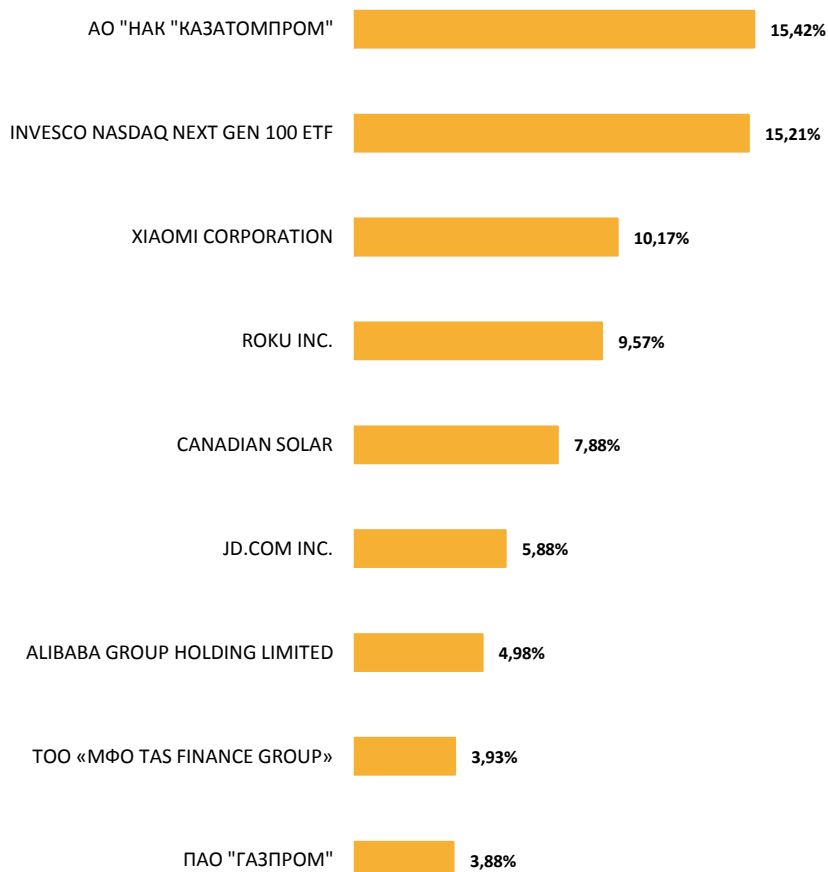
В РАЗРЕЗЕ ОТРАСЛЕЙ РЫНКА





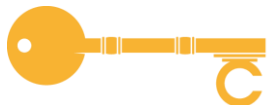
СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE" ПО ОТКРЫТЫМ ПОЗИЦИЯМ

КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ В ПОРТФЕЛЕ



ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

НАИМЕНОВАНИЕ	СФЕРА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»	Национальный оператор по импорту и экспорту урановой продукции
INVESCO NASDAQ NEXT GEN 100 ETF	Фонд, ориентированный на инвестиции в компании технологические компании средней капитализации
XIAOMI CORPORATION	Китайская технологическая компания по производству и реализации смартфонов и прочих устройств IoT
ROKU INC.	Американская компания, которая выпускает ТВ-приставки для потоковой передачи на телевидении
CANADIAN SOLAR INC.	Компания по производству солнечной энергии
JD.COM INC.	Один из крупнейших online-ритейлеров в Китае
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Крупнейший online-ритейлер в Китае
ТОО «МФО TAS FINANCE GROUP»	Микрофинансовая организация в Казахстане по выдаче кредитов под залог автотранспорта
ПАО «ГАЗПРОМ»	Энергетическая компания, основными направлениями которой являются геологоразведка, добыча, транспортировка, хранение, переработка и реализация газа



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

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

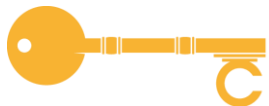
ЭМИТЕНТ	ТИП ФИ	ТИКЕР	ВАЛЮТА	ОБЪЕМ ПОКУПКИ	ТЕКУЩИЙ ОБЪЕМ	ДИВИДЕНДЫ /КУПОНЫ	ДОХОД / УБЫТОК		ДОЛЯ В ПОРТФЕЛЕ, %
							+ / -	%	
АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»	ГДР	KAP LI	USD	\$18 112,00	\$18 375,00		+\$263,00	1,45%	15,42%
INVESCO NASDAQ NEXT GEN 100 ETF	Биржевой фонд	QQQJ US	USD	\$18 522,00	\$18 127,80		-\$394,20	-2,13%	15,21%
XIAOMI CORPORATION	Акции	1810 HK	HKD	\$18 300,00	\$12 119,99		-\$6 180,01	-33,77%	10,17%
ROKU INC.	Акции	ROKU	USD	\$19 622,30	\$11 410,00		-\$8 212,30	-41,85%	9,57%
CANADIAN SOLAR INC.	Акции	CSIQ US	USD	\$9 282,00	\$9 387,00		+\$105,00	1,13%	7,88%
JD.COM INC.	АДР	JD US	USD	\$9 001,00	\$7 007,00		-\$1 994,00	-22,15%	5,88%
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	АДР	BABA US	USD	\$12 522,50	\$5 939,50		-\$6 583,00	-52,57%	4,98%
ТОО «МФО TAS FINANCE GROUP»	Облигации	TFG.1223	KZT	4 604,05	\$4 679,74		+\$75,69	1,64%	3,93%
ПАО «ГАЗПРОМ»	ГДР	OGZD LI	USD	\$4 962,00	\$4 620,00		-\$342,00	-6,89%	3,88%
ИТОГО ЦБ, В USD				\$114 927,85	\$91 666,02		-\$23 261,83	-20,24%	76,92%
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА					\$27 507,67				23,08%
ИТОГО ПОРТФЕЛЬ, В USD					\$119 173,70				100,00%



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

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%
АО НАК КАЗАТОМПРОМ	ГДР	KAP LI	USD	\$17 310,00	\$18 988,00		+\$1 678,00	+9,69%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 ETF	ETF	QQQ US	USD	\$10 998,75	\$13 952,93	\$35,87	+\$2 990,05	+27,19%
FACEBOOK INC.	Акции	FB US	USD	\$4 962,00	\$5 032,47		+\$70,47	+1,42%
THE WALT DISNEY COMPANY	Акции	DIS US	USD	\$5 292,00	\$4 397,98		-\$894,02	-16,89%
АО НАК КАЗАТОМПРОМ	ГДР	KAP LI	USD	\$11 172,00	\$12 588,00		+\$1 416,00	+12,67%
MICRON TECHNOLOGY	Акции	MU US	USD	\$6 952,00	\$8 467,96	\$9,35	+\$1 525,31	+21,94%
APPLE INC	Акции	AAPL US	USD	\$7 112,00	\$8 455,96		+\$1 343,96	+18,90%
АО НАК КАЗАТОМПРОМ	ГДР	KAP LI	USD	\$17 312,00	\$18 888,00		+\$1 576,00	+9,10%
ТОО "МФО TAS FINANCE GROUP"	Облигации	TFG.1221	KZT	\$4 911,59	\$4 633,17	\$463,32	+\$184,90	+3,76%
ИТОГО ЦБ, В USD				\$144 145,14	\$165 490,97	\$1 276,13	+\$22 621,96	+15,69%



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	-0,79%	—
За полугодие	-7,63%	—
С начала года	—	—
За год	-4,27%	-4,27%
С момента формирования	20,45%	8,18%

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

КОЙШИБАЕВА АЙГЕРИМ КЕРИМОВНА

АНАЛИТИК ДЕПАРТАМЕНТА АНАЛИТИКИ И КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

AKOISHYBAYEVA@CAIFC.KZ

АБДИКАЛИКОВА ЖАНАТ КАНИЕВНА

УПРАВЛЯЮЩИЙ ДИРЕКТОР ДЕПАРТАМЕНТА ПРОДАЖ

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37 (ВН. 103)

ZHABDIKALIKOVA@CAIFC.KZ

БАДАЕВ ДАУРЕН ЕРИКЖАНОВИЧ

ТРЕЙДЕР ДЕПАРТАМЕНТА ТРЕЙДИНГА

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

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».