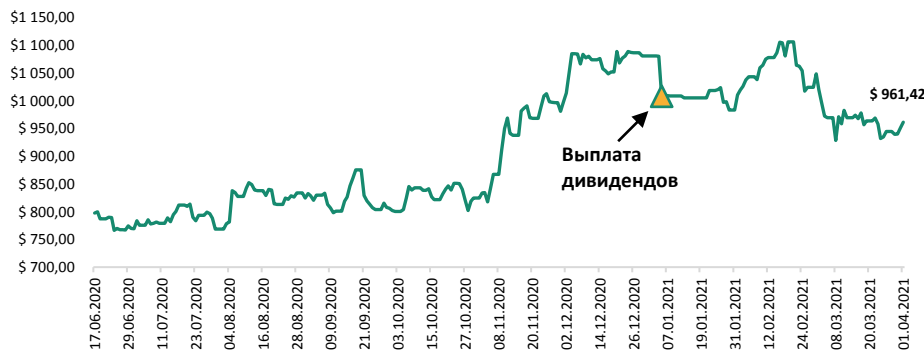




### ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"



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

НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА	ТИКЕР	ТИП ФИНАНСОВОГО ИНСТРУМЕНТА
ALLIANCE RESOURCE PARTNERS	ARLP 7.5	Облигации
INVESCO NASDAQ NEXT GEN 100 ETF	QQQ US	Биржевой фонд (ETF)
XIAOMI CORPORATION	1810.HK	Акции
ROKU INC	ROKU US	Акции
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	BABA US	Депозитарные расписки
INVESCO QQQ TRUST	QQQ US	Биржевой фонд (ETF)
JD.COM INC	JD US	Депозитарные расписки

### ЗПИФ "EURO-FINANCE"

#### Стоимость пая

На конец I квартала 2021 года стоимость пая ЗПИФ "EURO-FINANCE" составила **\$961,42**, продемонстрировав снижение на 3,86% от номинальной стоимости.

Несмотря на то, что успешные национальные программы вакцинации и дальнейшая финансовая поддержка федерального правительства и ФРС укрепили уверенность инвесторов в экономике, на фондовом рынке наблюдалась повышенная волатильность.

В начале I квартала источником беспокойства стали индивидуальные инвесторы с форума Reddit и приложения Robinhood. В конце квартала очагом напряженности стали позиции фонда Archegos Capital Management с высокой долей заемных средств, которые поставили под удар банковских партнеров.

Эти события привели к ротации инвесторов с выигрышных ставок 2020 года – акций технологических компаний и бумаг, чья динамика основана на импульсе, – на циклические акции, которые получают поддержку от улучшения экономических перспектив.

Портфель ЗПИФ "EURO-FINANCE" характеризуется высоким содержанием ценных бумаг компаний технологического сектора, которые испытывали давление в этом квартале, что негативно сказалось на результатах деятельности фонда. Однако, мы ожидаем улучшения показателей в следующем квартале в связи с ростом оптимизма на фондовом рынке, вызванным новым планом Байдена, предусматривающего инвестиции в различные инфраструктурные проекты и развитие экономики в целом.

#### Дивиденды

05.01.2021 года Правлением было принято решение о выплате дивидендов держателям паев ЗПИФ "EURO-FINANCE" по итогам 2020 года в размере \$57,93 в расчете на один пай.

#### Результаты деятельности

На свободные денежные средства были приобретены депозитарные расписки Alibaba Group Holding Ltd. и JD.com, акции Xiaomi Corporation и ROKU Inc. и облигации Alliance Resource Partners. Для расширения диверсификации состава портфеля Фонда были также приобретены два ETF: Invesco NASDAQ Next Gen 100 и Invesco QQQ Trust.

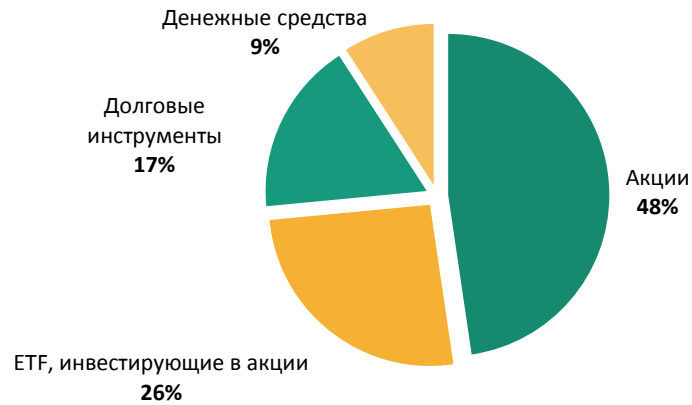
В рамках стратегии управления фондом, в течение квартала были зафиксированы позиции по ГДР АО «НАК «Казатомпром» с доходом более 30% в абсолютном выражении.

Фиксации убытков в течение отчетного квартала не было. Убыточные позиции находятся на мониторинге.

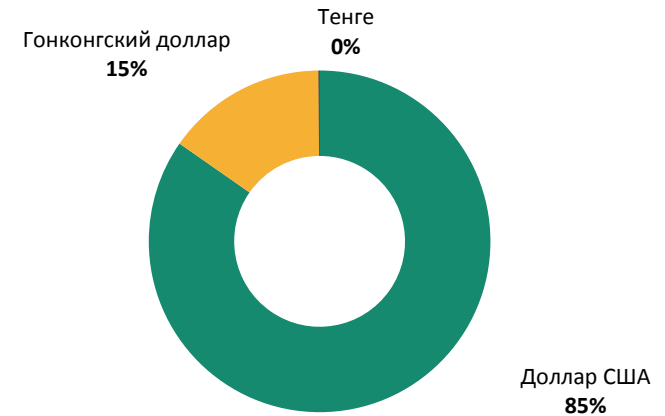


СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"

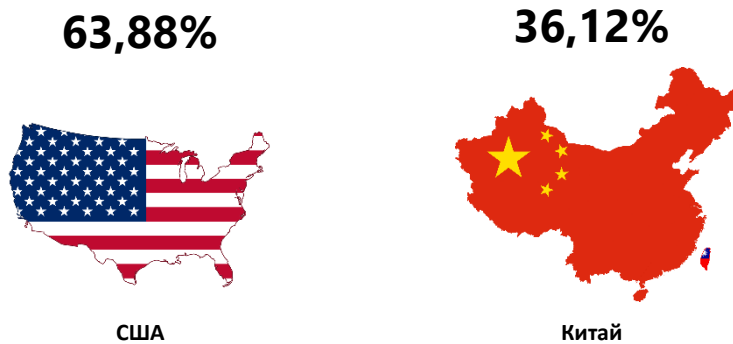
ПО ТИПУ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ



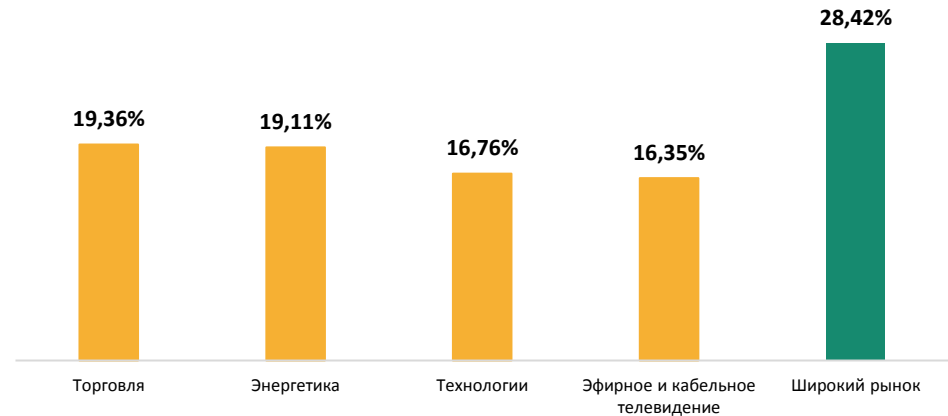
ПО ВАЛЮТЕ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

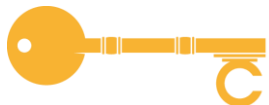


В РАЗРЕЗЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ СЕГМЕНТОВ



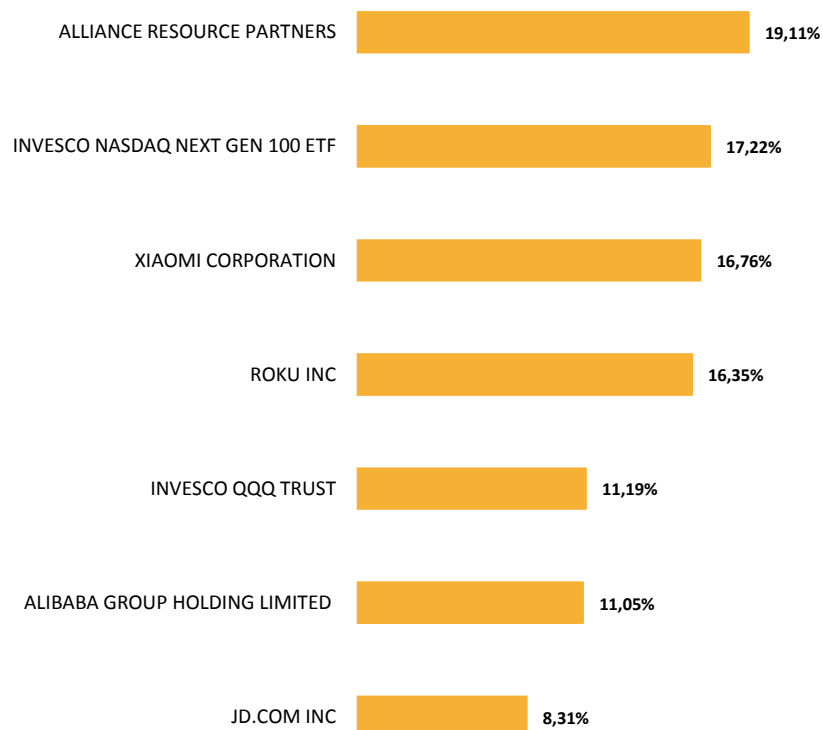
В РАЗРЕЗЕ ОТРАСЛЕЙ РЫНКА





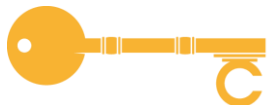
СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE" ПО ОТКРЫТЫМ ПОЗИЦИЯМ

КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ В ПОРТФЕЛЕ



ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

НАИМЕНОВАНИЕ	СФЕРА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ALLIANCE RESOURCE PARTNERS	Американский производитель энергетического угля
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
INVESCO QQQ TRUST 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



ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ЗПИФ «EURO-FINANCE» ПО ИТОГАМ I КВАРТАЛА 2021 ГОДА

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

ЭМИТЕНТ	ТИП ФИ	ТИКЕР	ВАЛЮТА	ОБЪЕМ ПОКУПКИ	ТЕКУЩИЙ ОБЪЕМ	ДИВИДЕНДЫ /КУПОНЫ	ДОХОД / УБЫТОК		ДОЛЯ В ПОРТФЕЛЕ, %
							+ / -	%	
ALLIANCE RESOURCE PARTNERS	Облигации	ARLP 7.5	USD	\$17 975,00	\$19 396,17		<b>+1 421,17</b>	<b>+7,91%</b>	19,11%
INVESCO NASDAQ NEXT GEN 100 ETF	ETF	QQQJ US	USD	\$18 522,00	\$17 479,80		<b>-1 042,20</b>	<b>-5,63%</b>	17,22%
XIAOMI CORPORATION	Акции	1810.HK	HKD	\$16 381,97	\$17 007,16		<b>+625,19</b>	<b>+3,82%</b>	16,76%
ROKU INC	Акции	ROKU US	USD	\$21 025,00	\$16 595,00		<b>-4 430,00</b>	<b>-21,07%</b>	16,35%
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	АДР	BABA US	USD	\$12 522,50	\$11 218,00		<b>-1 304,50</b>	<b>-10,42%</b>	11,05%
INVESCO QQQ TRUST	ETF	QQQ US	USD	\$10 998,75	\$11 359,95		<b>+361,20</b>	<b>+3,28%</b>	11,19%
JD.COM INC	АДР	JD US	USD	\$9 001,00	\$8 431,00		<b>-570,00</b>	<b>-6,33%</b>	8,31%
<b>ИТОГО ЦБ, В USD</b>				<b>\$106 426,22</b>	<b>\$101 487,08</b>		<b>-4 939,14</b>	<b>-4,64%</b>	
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА</b>					<b>\$10 226,69</b>				
<b>ИТОГО ПОРТФЕЛЬ</b>					<b>\$111 713,77</b>				

ЗАКРЫТЫЕ ПОЗИЦИИ ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ «EURO-FINANCE» В I КВАРТАЛЕ 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%
<b>ИТОГО ЦБ, В USD</b>				<b>\$11 010,00</b>	<b>\$14 460,00</b>		<b>\$3 450,00</b>	<b>+31,34%</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

### 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».