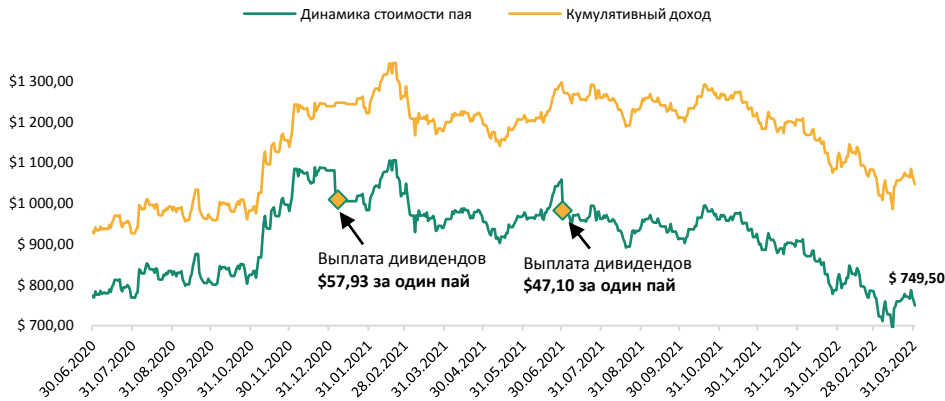




### ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"



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

НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА	ТИКЕР	ТИП ФИНАНСОВОГО ИНСТРУМЕНТА
АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»	KAP LI	Депозитарные расписки
CANADIAN SOLAR	CSIQ US	Акции
ADVANCED MICRO DEVICES	AMD US	Акции
XIAOMI CORPORATION	1810.HK	Акции
DISCOVERY INC.	DISCA US	Акции
ROKU INC	ROKU US	Акции
JD.COM INC	JD US	Депозитарные расписки
TOO «МФО TAS FINANCE GROUP»	TFG.1223	Облигации

### РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА В I КВАРТАЛЕ 2022 ГОДА

На конец I квартала 2022 года стоимость пая ЗПИФ «EURO-FINANCE» составила \$749,50, продемонстрировав снижение на 25,05% от номинальной стоимости.

С момента формирования доходность ЗПИФ «EURO-FINANCE» составила 1,70% годовых в долларах США.

В течение отчетного квартала были зафиксированы позиции по:

- Биржевому фонду QQQ US, отслеживающему технологические компании средней капитализации;
- Американским депозитарным распискам Alibaba Group Holding Limited (BABA US);
- Глобальным депозитарным распискам ПАО «Газпром» (OGZD LI).

На свободные денежные средства были приобретены:

- Акции Advanced Micro Devices (AMD US), американской компании по производству полупроводников;
- Акции компании Discovery Inc. (DISCA US), которая является мировым лидером в области телевизионного контента.

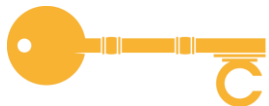
I квартал 2022 года считается самым неудачным за последние 2 года на фоне сложившейся геополитической ситуации в мире. По итогам I квартала 2022 года индекс S&P 500 упал на 4,6%, высокотехнологичный NASDAQ упал на 9,1%. Нефтяные котировки продемонстрировали снижение на 7% по итогам отчетного квартала. Вышедший показатель базового инфляционного индекса PCE на уровне 5,4% напомнил, что рост цен также остается серьезной проблемой для американской экономики.

На протяжении всего квартала в секторе высоких технологий наблюдался глобальный нисходящий тренд. Причина «медвежьего рынка» в данном секторе связана с недавними заявлениями ФРС об ужесточении монетарной политики. Это также оказало негативное влияние на результаты деятельности ЗПИФ «EURO FINANCE», поскольку доля данного сектора в портфеле Фонда составляет почти 40%.

Однако, технологический сектор остается весьма привлекательным для инвесторов, и его снижение создало благоприятную точку для увеличения позиций в крупных и фундаментально сильных компаниях роста.

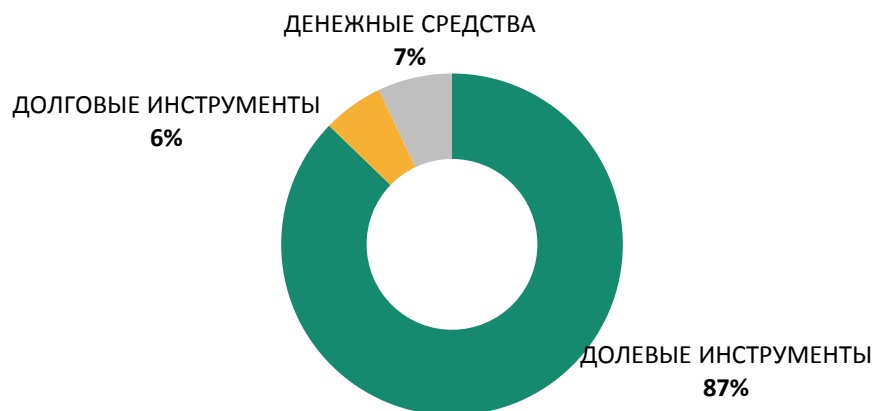
Мы ожидаем, что по мере стабилизации геополитической и макроэкономической ситуации, портфель «EURO FINANCE» отыграет убыточные позиции и вернется в стадию роста.

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

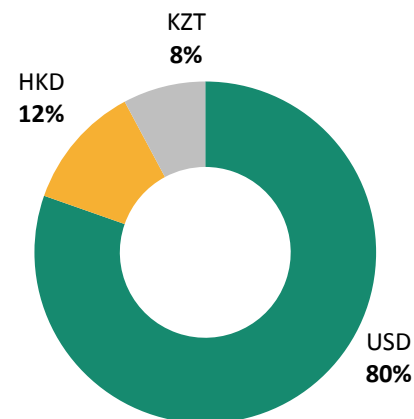


СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ "EURO-FINANCE"

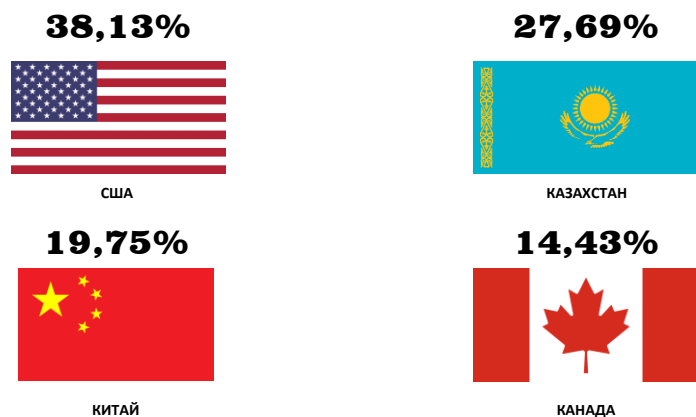
ПО ТИПУ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ



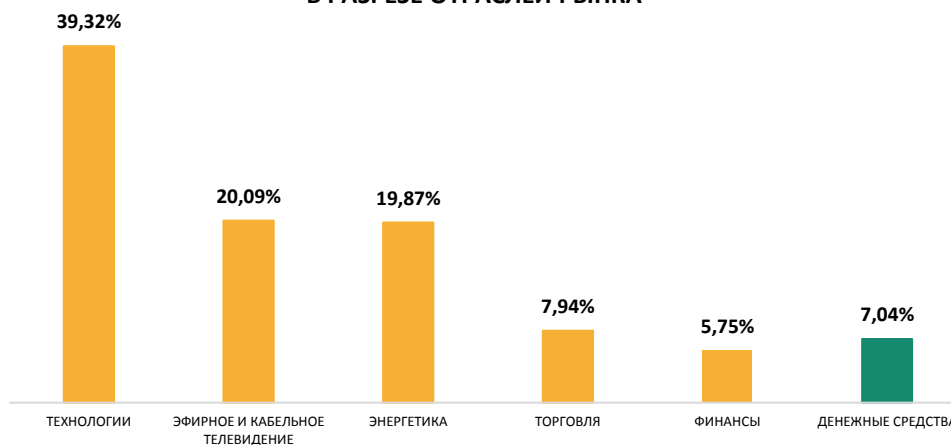
ПО ВАЛЮТЕ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

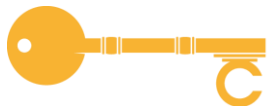


В РАЗРЕЗЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ СЕГМЕНТОВ



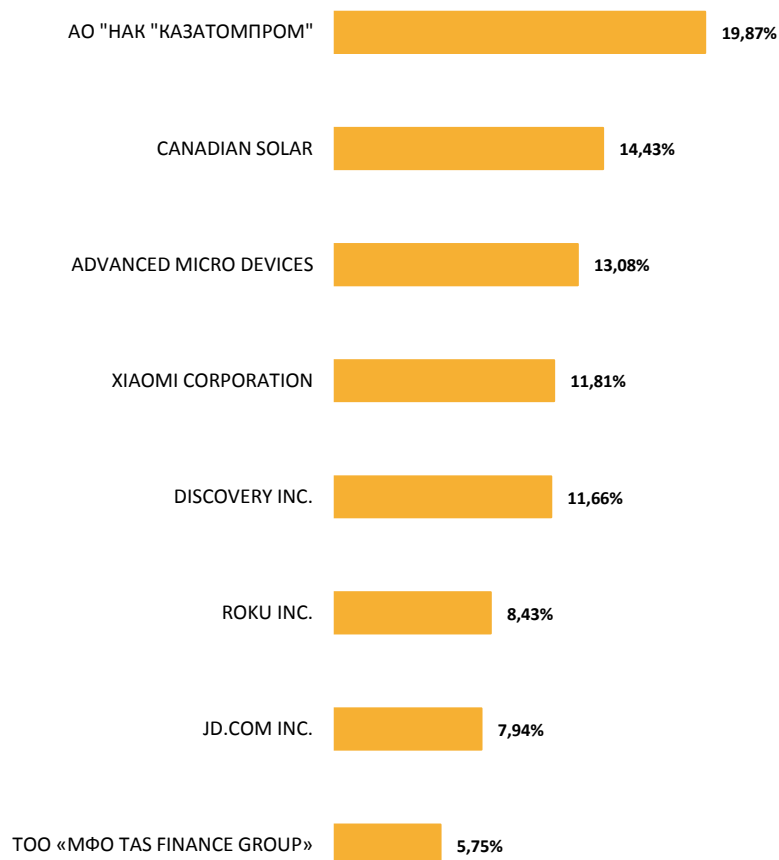
В РАЗРЕЗЕ ОТРАСЛЕЙ РЫНКА





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
CANADIAN SOLAR INC.	Компания по производству солнечной энергии
ADVANCED MICRO DEVICES	Американская компания из отрасли производителей полупроводников
XIAOMI CORPORATION	Китайская технологическая компания по производству и реализации смартфонов и прочих устройств IoT
DISCOVERY INC.	Мировой лидер в сфере телевизионного контента, предлагающий пользователям по всему миру развлекательные, спортивные и информационные передачи
ROKU INC.	Американская компания, которая выпускает ТВ-приставки для потоковой передачи на телевидении
JD.COM INC.	Один из крупнейших online-ритейлеров в Китае
TOO «МФО TAS FINANCE GROUP»	Микрофинансовая организация в Казахстане по выдаче кредитов под залог автотранспорта



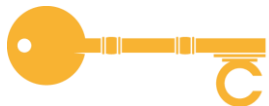
ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ЗПИФ "EURO-FINANCE" ПО ИТОГАМ I КВАРТАЛА 2022 ГОДА

ОТКРЫТЫЕ ПОЗИЦИИ ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ «EURO-FINANCE» НА КОНЕЦ I КВАРТАЛА 2022 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	\$14 800,00		-\$3 312,00	-18,29%	19,87%
CANADIAN SOLAR	Акции	CSIQ US	USD	\$9 282,00	\$10 746,00		+\$1 464,00	+15,77%	14,43%
ADVANCED MICRO DEVICES	Акции	AMD US	USD	\$10 596,00	\$9 737,10		-\$858,90	-8,11%	13,08%
XIAOMI CORPORATION	Акции	1810.HK	HKD	\$18 300,00	\$8 794,75		-\$9 505,25	-51,94%	11,81%
DISCOVERY INC.	Акции	DISCA US	USD	\$10 179,10	\$8 681,94		-\$1 497,16	-14,71%	11,66%
ROKU INC	Акции	ROKU US	USD	\$19 622,30	\$6 278,00		-\$13 344,30	-68,01%	8,43%
JD.COM INC	АДР	JD US	USD	\$9 001,00	\$5 909,00		-\$3 092,00	-34,35%	7,94%
ТОО «МФО TAS FINANCE GROUP»	Облигации	TFG.1223	KZT	\$4 232,27	\$4 278,75		+\$46,48	+1,10%	5,75%
<b>ИТОГО ЦБ, В USD</b>				<b>\$99 324,67</b>	<b>\$69 225,54</b>		<b>-\$30 099,12</b>	<b>-30,30%</b>	<b>92,96%</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА</b>					<b>\$5 239,99</b>				<b>7,04%</b>
<b>ИТОГО ПОРТФЕЛЬ, В USD</b>					<b>\$74 465,54</b>				<b>100,00%</b>

ЗАКРЫТЫЕ ПОЗИЦИИ ПОРТФЕЛЯ ЗПИФ «EURO-FINANCE» С НАЧАЛА 2022 ГОДА

ЭМИТЕНТ	ТИП ФИ	ТИКЕР	ВАЛЮТА	ОБЪЕМ ПОКУПКИ	ТЕКУЩИЙ ОБЪЕМ	ДИВИДЕНДЫ /КУПОНЫ	ДОХОД / УБЫТОК	
							+ / -	%
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	АДР	BABA US	USD	\$12 522,50	\$5 937,97		-\$6 584,53	-52,58%
INVESCO NASDAQ NEXT GEN 100 ETF	ETF	QQQJ US	USD	\$18 522,00	\$16 363,44	\$121,32	-\$2 037,24	-11,00%
ПАО "ГАЗПРОМ"	ГДР	OGZD LI	USD	\$4 962,00	\$4 094,00		-\$868,00	-17,49%
<b>ИТОГО ЦБ, В USD</b>				<b>\$36 006,50</b>	<b>\$26 395,41</b>	<b>\$121,32</b>	<b>-\$9 489,77</b>	<b>-26,36%</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 «Евразийский Банк»
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	-17,38%	—
За полугодие	-17,94%	—
С начала года	—	—
За год	-12,76%	—
<b>С момента формирования</b>	<b>4,68%</b>	<b>1,70%</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».