



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ  
ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

астана-инвест

Отчет за I квартал 2022

ИПИФ «Alpha State»

Подготовлено:

Мыкбай Баглан

Аналитик ОИА ДУА

[www.investdom.kz](http://www.investdom.kz)

## Преимущества фонда



**Надежность:** Управляющая компания имеет лицензию Национального банка на управление инвестиционными фондами.



**Активное управление:** Стратегии, используемые в структуре фонда, высокоадаптивны к рыночным условиям. ИПИФ «Alpha State» использует инструменты для хеджирования рисков, чтобы снизить волатильность портфеля.



**Экспертиза:** Все стратегии, используемые для формирования портфеля, основаны на академических и статистических исследованиях. Приобретаемые в портфель ценные бумаги проходят качественный анализ, основанный на фундаментальных показателях.

## Детали фонда

Регулятор	АРРФР
Регистратор	КАСД
ISIN	KZPF00000579

<b>Целевая доходность</b>	<b>20%</b>
Комиссии фонда	1,5%/10%
Мин. инвестиция	1 000 000 KZT
Целевая волатильность	12%

<b>Менеджер фонда</b>	<b>АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»</b>
Дата создания фонда	13 марта 2020
Веб-сайт	<a href="http://www.investdom.kz">www.investdom.kz</a>

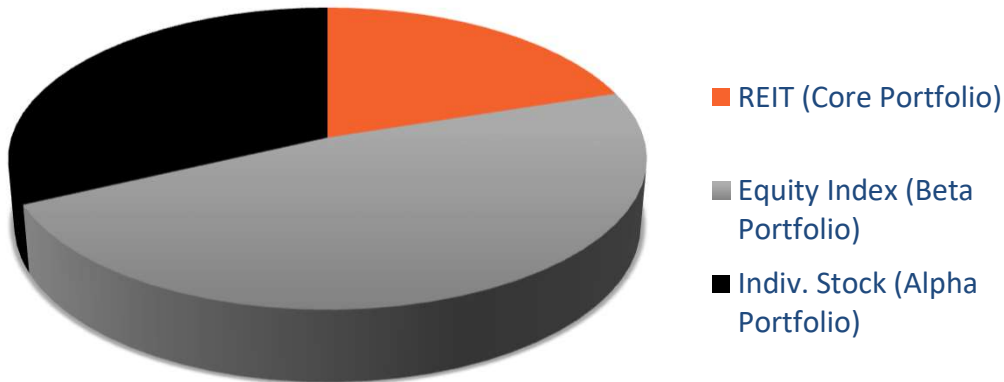
Стратегия ИПИФ-а «Alpha State» нацелена на инвестиции преимущественно в Американские ценные бумаги корпоративного сектора.

С 13 марта 2020 года, мы получили регистрацию ИПИФ «Alpha State». Паям данного ИПИФ присвоен международный идентификационный номер (код ISIN) KZPF00000579.

ИПИФ – интервальный паевой инвестиционный фонд, особенность которого заключается в правилах обратного выкупа паев у инвесторов. В отличие от открытого фонда, ИПИФ выкупает свои паи, проданные инвесторам периодически, с определенными интервалами. В целом, паевые инвестиционные фонды являются инструментом доверительного управления капиталом инвесторов (покупателей паев). Управляющая компания создает паевой инвестиционный фонд и предлагает паи фонда инвесторам. Таким образом, подобный фонд формируется из денег инвесторов (пайщиков), каждому из которых принадлежит определенное количество паёв. Целью таких фондов является увеличение стоимости имущества фонда.

# Финансовые показатели

## Структура портфеля



## Отчет о составе и стоимости активов

№ п/п	Наименование актива	% актива в портфеле	Цена (тыс. тенге)
<b>1</b>	<b>Активы</b>	<b>99,66</b>	<b>48 504,15</b>
1,1	Деньги на счетах в банках	7,35	3 578,11
1,5	Ценные бумаги	92,31	44 926,04
<b>2</b>	<b>Обязательства</b>	<b>0,34</b>	<b>165,62</b>
2,2	Кредиторская задолженность	0,34	165,62
<b>3</b>	<b>Стоимость чистых активов</b>	<b>100</b>	<b>48 338,53</b>
<b>4</b>	<b>Количество паев в обращении</b>		<b>4 ,86</b>
<b>5</b>	<b>Расчетная стоимость пая</b>		<b>10,01</b>

Структура портфеля	модельная	факт	
<b>Core Portfolio</b>	<b>20%</b>	<b>29%</b>	
EQR	Equity Residential	7%	15%
AVB	Avalon Bay	7%	14%
O	O realty	6%	
<b>Beta Portfolio</b>	<b>48%</b>	<b>51%</b>	
QQQ	NASDAQ	12%	32%
SPY	S&P500	12%	19%
DIA	Dow Jones	12%	
XLK	Technology Sector	12%	
<b>Alpha Portfolio</b>	<b>32%</b>	<b>12%</b>	
SMH	Semiconductors	12%	12%
MSFT	Microsoft	5%	
META	Meta	5%	
AAPL	Apple	5%	
AMZN	Amazon	5%	

Структура портфеля ИПИФ состоит из Основного портфеля (Среднесрочные инвестиционные идеи), Бета портфеля (основные индексы) и Альфа портфель (ожидаемая доходность выше рыночной).

# О компании:

**Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»** - профессиональный участник рынка ценных бумаг на рынке брокерских услуг Казахстана (KASE и AIFC/AIX), основой которой является профессиональная и опытная команда, оперирующая на мировых рынках и рынке ценных бумаг нашей страны. Накопленный профессиональный опыт позволяет нам быть мобильными и эффективными, а Клиенту получать высококачественный сервис и желаемый результат. Компанией зарегистрирован Филиал **на площадке МФЦА** и получены соответствующие лицензии на осуществление регулируемой деятельности.

**БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ.** Мы поможем Вам начать торговлю на казахстанском и международных фондовых рынках. Откроем для Вас счет и будем оперативно исполнять клиентские заказы на покупку и продажу ценных бумаг. Аналитическое сопровождение и магазин идей помогут Вам определиться с выбором.

**ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ**— это выбор из лучших эмитентов, крупных и перспективных мировых корпораций. Вы можете зарабатывать не только на увеличении стоимости акций, но и на выплате дивидендов, которые часто превышают размер банковского вознаграждения на депозите.

#### **КОНТАКТЫ:**

**АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»**  
Казахстан, г. Алматы, БЦ «Нурлы Тау», Блок 1А  
Тел: +7 (727) 330-70-94  
[www.investdom.kz](http://www.investdom.kz)

**Заместитель Председателя Правления  
по инвестиционной деятельности**  
Ануар Сыздыков  
Тел: +7 (727) 330-70-94, вн. 3137  
[Anuar.Syzdykov@investdom.kz](mailto:Anuar.Syzdykov@investdom.kz)

**Начальник отдела инвестиционного анализа**  
Серик Козыбаев  
Тел: +7 (727) 330-70-94, вн. 3143  
[Serik.Kozybayev@investdom.kz](mailto:Serik.Kozybayev@investdom.kz)

**Директор по работе с клиентами и персоналом**  
Екатерина Есютина  
Тел: +7 (727) 330-70-94, вн. 3114  
[Ekaterina.Yessyutina@investdom.kz](mailto:Ekaterina.Yessyutina@investdom.kz)

#### **Предупреждение о рисках**

Инвестиции на рынке ценных бумаг сопряжены с различными видами рисков. Риски, связанные с инвестициями, могут привести к получению прибыли, отличающейся от ожидаемой прибыли, получению убытков или потере вложенного капитала частично или целиком. Любые инвестиции на фондовом рынке подвержены рыночному риску, в связи с чем менеджмент Управляющей компании не может гарантировать определенный уровень доходности. Так же как и менеджмент публичных компаний, менеджмент Управляющей компании не несет личной ответственности перед инвесторами и клиентами за полученные убытки. Историческая доходность не является гарантией будущего дохода.

Стоимость паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в инвестиционные фонды. Предупреждаем о необходимости ознакомления с инвестиционной декларацией и Правилами ИПИФ перед приобретением паев инвестиционного фонда. Правила ИПИФ со всеми изменениями и дополнениями размещены на веб-сайте Управляющей компании.