

Цель: Активное приумножение капитала

Золото

Наименование	Текущая цена	Доходность с начала года
Золотые слитки (цена за грамм)	25 213.40 тг	27.32%
ETF, инвестирующий в золото iShares Gold Trust, IAU	\$18.16	25.24%

Акции текущие рекомендации

Наименование	Прирост с начала года	Прогноз роста на ближайший год
Ishares Gold Trust	25.24%	-0.88%
NAK Kazatomprom AO	14.62%	16.11%
Cameco Corp	33.82%	6.63%
Invesco DB Agriculture Fund	-16.97%	22.91%
Newmont Corporation	53.62%	22.55%
Barrick Gold Corp	52.99%	20.25%
Polyus PAO	67.84%	5.47%
Halyk Bank AO	-16.85%	34.23%
Sberbank Rossii PAO	-26.86%	28.90%
Energy Select Sector SPDR Fund	-37.52%	35.96%
Spdr S&P Oil & Gas Exploration & Production Etf	-44.32%	51.57%
Chevron Corp	-25.21%	33.14%
Gazprom PAO (цель №1)	-37.43%	43.75%
Gazprom PAO (цель №2)	-37.43%	63.17%
Dominion Energy Inc (цель №1)	-2.91%	11.93%
Dominion Energy Inc (цель №2)	-2.91%	21.88%
Cabot Oil & Gas Corp (цель №1)	9.36%	15.55%
Cabot Oil & Gas Corp (цель №2)	9.36%	33.93%
Suedzucker AG	-1.74%	8.57%
EQT Corp	30.00%	51.73%

Акции с дивидендной доходностью

Наименование	Дивидендная доходность, %	Прирост с начала года, %	Прогноз роста на ближайший год, %
International Business Machines Corp	5.18%	-6.15%	20.84%
Broadcom Inc	4.25%	-3.24%	27.54%
Exxon Mobil Corp	8.01%	-37.76%	47.36%
Chevron Corp	5.73%	-25.21%	34.92%
Total SA	8.11%	-30.83%	43.79%
BP PLC	10.99%	-39.24%	43.92%
Magellan Midstream Partners LP	9.81%	-33.39%	43.27%
TC PipeLines LP	8.32%	-26.10%	37.56%
NAK Kazatomprom AO	6.21%	14.62%	16.11%
Sberbank Rossii PAO	8.37%	-26.86%	28.90%
Halyk Bank AO	15.00%	-16.85%	48.65%
AT&T Inc	7.03%	-24.33%	21.75%
Dominion Energy Inc	4.68%	-2.91%	21.88%
Duke Energy Corp	4.66%	-9.23%	24.41%
Southern Co	4.67%	-13.89%	27.62%

ETF (биржевые индексные фонды)

Наименование	Активы, млн USD	Дивидендная доходность в год	Прогноз роста на ближайший год
Technology Select Sector SPDR Fund	31 891.91	1.07%	15.97%
SPDR S&P 500 ETF Trust	287 569.22	1.70%	12.19%
Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	14 535.83	0.87%	12.14%

Облигации с высокой доходностью

Наименование	Рейтинг	Индустрия	Срок погашения	Доходность в год
Axtel Sab De CV	BB-	Телеком	14.11.2024	4.91%
Petrobras Global Finance	BB	Энергетика	15.01.2030	4.76%
Rusal Capital DAC	B+	Базовые материалы	02.02.2022	4.00%
Xerox Corporation	BB+	Технологии	15.05.2021	1.58%
Unicredit SPA	BBB	Финансы	14.01.2022	2.25%

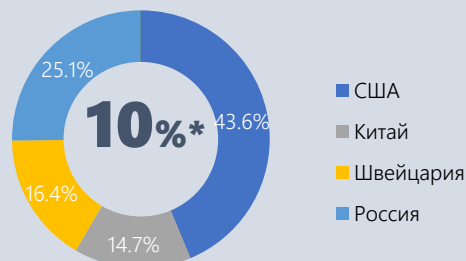
ETF на корпоративные облигации (высокой доходности)

Наименование	Активы, млн USD	Дивидендная доходность, в год
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF (HYG)	29 363.46	4.87%

✓ ПИФ «Глобальные Лидеры»



Фонд инвестирует в акции лидирующих компаний США, Канады, Европы и других развитых стран. В момент неопределенности на рынке акций, фонд размещает средства в долговые ценные бумаги надежных эмитентов глобального рынка.



*Таргетируемая годовая доходность фонда.

Описание выбранных продуктов

Профиль инвестора: данная категория привлекательна для инвесторов, которые ищут долгосрочный рост капитала и готовы принять некоторую волатильность в доходах.

Золото

Инвесторы традиционно используют золото в качестве защитного актива в периоды высокой волатильности на финансовых рынках и в целях диверсификации портфеля. Если инвестор намерен осуществить долгосрочные инвестиции для защиты своего капитала, то покупать золото никогда не поздно, даже на пике его роста. Разница в доходности из-за того, что по золотым слиткам в обменных пунктах большой спред, доходящий до 5%.

Триггеры роста: повышение котировок золота.

Риски: падение котировок золота.

Акции с дивидендной доходностью

В акции с дивидендной доходностью инвестируют для выгоды в виде дивидендов, а также в связи с изменением стоимости самой акции. В основном дивиденды выплачивают крупные компании с долгосрочным положительным денежным потоком и уважительным отношением к акционерам, которое выражается через готовность выплачивать дивиденды. Кроме того, акции компаний, которые выплачивают дивиденды, показывают меньшее снижение в условиях медвежьего рынка, а также обеспечивают доходность в условиях бокового движения рынка. Триггеры роста – ожидания дальнейшего восстановления мировой экономики.

Список акций с дивидендной доходностью формировался по следующим критериям:

- Эмитент является крупной компанией с многолетней историей положительных денежных потоков и системообразующий для своей страны;
- Средний коэффициент D/E за 5 лет ниже 4.0;
- Рыночная капитализация эмитента свыше 1 млрд долл США.
- Триггеры роста: рост на ожидаемых дивидендах, а также восстановлении мировой экономики.
- Риски: отказ от выплаты или снижение размера дивидендов, спад в мировой экономике.

ETF (биржевые индексные фонды)

ETF на акции отличаются низким порогом входа и высоким уровнем диверсифицированности. Данный инструмент предназначен для тех, у кого недостаточно средств для диверсифицирования портфеля или для тех, кто хочет получить риск целого сектора вместо индивидуального риска. Прогноз роста основан на техническом анализе аналитиков Jysan Invest. Валюта – доллары США. Technology Select Sector SPDR Fund инвестирует в технологический сектор США. SPDR S&P 500 ETF Trust инвестирует в акции из индекса S&P 500. Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund инвестирует в акции компаний, производящих товары длительного пользования.

Список ETF на акции формировался по следующим критериям:

- ETF выпущен крупной компанией по управлению активами;
- Активы под управлением данного фонда превышают 10 млрд долл США;
- Средний объем торговли акциями данного ETF превышает 100 000 шт. в день;

Technology Select Sector SPDR Fund.

Триггеры роста: рост акций технолог. сектора, вызванного ростом спроса на онлайн-услуги.

Риски: падение спроса на онлайн-сервисы, переоцененность сектора.

SPDR S&P 500 ETF Trust

Триггеры роста: рост американского фондового рынка, вызванного восстановлением мировой экономики.

Риски: спад мировой экономики, в т.ч. американской.

Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund.

Триггеры роста: рост акций компаний сектора циклических товаров, вызванного ростом потребительского спроса на соответствующую продукцию.

Риски: падение спроса на товары длительного пользования вследствие падения доходов населения.

Облигации с высокой доходностью и ETF

Облигации с высокой доходностью предназначены для тех, кто принимает более высокий риск дефолта эмитента и в то же время желает высокую фиксированную доходность. ETF на облигации с высокой доходностью предназначены для снижения порога входа и для диверсификации портфеля.

Список облигаций с высокой доходностью и ETF формировался по следующим критериям:

- Облигация или ETF была выпущена крупным корпоративным эмитентом;
- Кредитный рейтинг эмитента выше В;
- Срок до погашения по ценным бумагам до 5 лет.

ПИФ «Глобальные Лидеры»

Стратегия ИПИФ «Глобальные Лидеры» подразумевает инвестирование в акции «голубых фишек», но во времена неопределенности фонд инвестирует в облигации инвестиционного уровня.