

**БИРЖЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД  
ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND ETF (EMB)**

США | Облигации развивающихся рынков

**Информация о долговых ценных бумагах**

Тикер:	EMB
Валюта	USD
ISIN	US4642882819
Дата выпуска	12/17/2007
Бенчмарк	J.P. Morgan EMBI Global Core Index
Текущий объем чистых активов	\$17,363,876,503
Периодичность выплат дивидендов	ежемесячно
Дюрация	8,41 года
Историческая доходность фонда (10 лет)	5.64%
Комиссия управляющей компании	0.39%

**Динамика изменения цены фонда EMB**



**Общие сведения**

Инвестиционная стратегия фонда **iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF** заключается в следовании за индексом **J.P. Morgan EMBI Global Core Index**. В данный индекс входят государственные и квази-государственные облигации стран развивающихся рынков, номинированные в долларах США, с минимальным сроком до погашения 2 года и минимальным объемом выпуска 1 млрд. долл. США.

Фонд зарегистрирован в США и торгуется на NYSE Arca.

**iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF** выплачивает дивиденды на ежемесячной основе.

История выплат дивидендов представлена ниже:

Дата выплаты	Размер дивидендов
01.03.2021	0,351
01.02.2021	0,362
17.12.2020	0,395
01.12.2020	0,396
02.11.2020	0,396
01.10.2020	0,366
01.09.2020	0,333
03.08.2020	0,328
01.07.2020	0,33
01.06.2020	0,337

**Рейтинги ETF**

Данный ETF имеет рейтинг от Morningstar в 4 звезд \*\*\*\*.

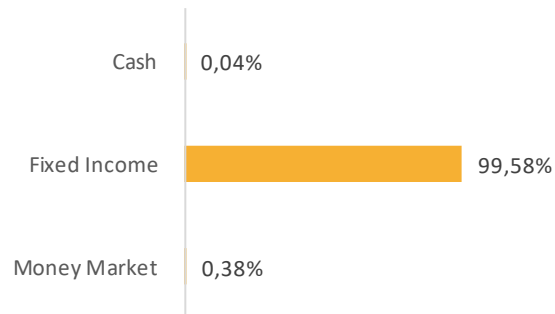


**БИРЖЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД  
ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND ETF (EMB)**

США | Облигации развивающихся рынков

**СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND ETF (EMB)**

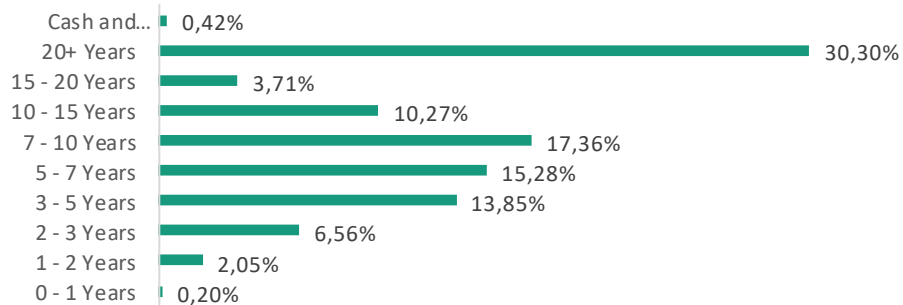
**Классу активов**



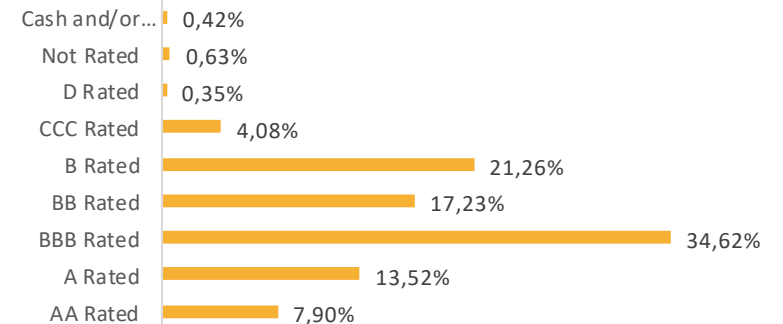
**География**



**Структура портфеля по дате погашения**



**Структура портфеля по кредитным рейтингам**





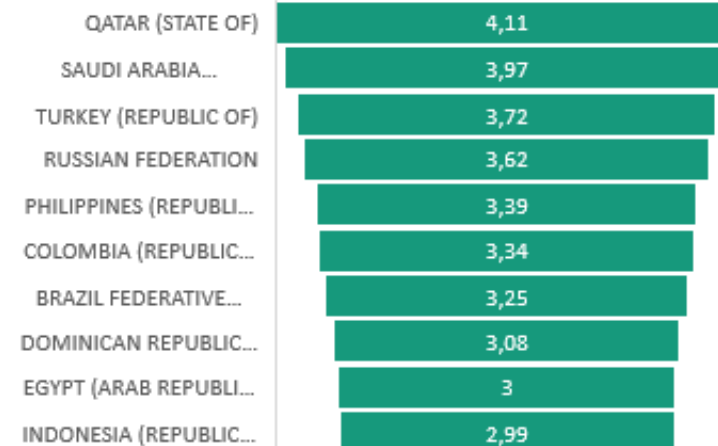
**БИРЖЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД  
ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND ETF (EMB)**

США | Облигации развивающихся рынков

**КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND ETF (EMB)**

Наименование	Рыночная стоимость	Удельный вес (%)	Дюрация	YTM (%)	Дата погашения	Купонная
RUSSIAN FEDERATION Regs	137 306 466,67	0.79	14,78	4,07	Jun 23, 2047	5,25
KUWAIT STATE OF (GOVERNMENT) MTN Regs	131 458 373,61	0.76	5,46	1,65	Mar 20, 2027	3,5
Uruguay (Oriental Republic Of)	129 641 267,05	0.75	15,73	3,77	Jun 18, 2050	5,1
QATAR (STATE OF) Regs	106 545 145,60	0.61	15,47	3,57	Apr 23, 2048	5,1
ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT) Regs	101 882 017,71	0.59	4,49	14	Jul 31, 2035	0,5
QATAR (STATE OF) Regs	101 875 590,16	0.59	16,23	3,53	Mar 14, 2049	4,82
Colombia Republic Of (Government)	89 802 236,25	0.52	13,92	4,47	Jun 15, 2045	5
Peru (Republic Of)	87 414 408,12	0.50	15,74	3,8	Nov 18, 2050	5,63
PETRONAS CAPITAL LTD MTN Regs	85 650 897,10	0.49	16,49	3,5	Apr 21, 2050	4,55
Uruguay (Oriental Republic Of)	84 544 960,43	0.49	16,93	3,84	Apr 20, 2055	4,97

**Топ стран эмитентов**



Ориентация этого портфеля на облигации, деноминированные в долларах США, **устраняет валютный риск и риск того**, что эмитенты могут **погасить долг девальвированной валютой**. Однако для эмитентов дефолт по долгам, деноминированным в долларах США, может быть более политически привлекательным, чем по долгам, выпущенным в местной валюте, поскольку облигации в долларах США в основном принадлежат иностранцам.

**Кредитный риск здесь высок**. По состоянию на март 2020 года около **55% активов фонда** были инвестированы в **долги инвестиционного уровня**. Хотя это примерно на 15 процентных пунктов превышает инвестиционный долг по сравнению с категорией облигаций развивающихся рынков, он соответствует другим фондам, взвешенным по рыночной стоимости. Аналогичным образом, фонд принимает на себя больший процентный риск по сравнению со средним фондом в данной категории, но он соответствует аналогичным широким индексным портфелям, взвешенным по рыночной стоимости.

По состоянию на март 2020 года **средняя эффективная продолжительность фонда** составляла **чуть менее восьми лет**. Государственные облигации развивающихся рынков, как правило, предлагают **более высокую доходность по сравнению с государственными облигациями развитых рынков**, учитывая их дополнительный кредитный риск.. Этот широкий **портфель эффективно диверсифицирует риск**, и он демонстрирует **более низкую волатильность**, чем средний показатель по категории.



**CAIFC**  
INVESTMENT GROUP

### Контактная информация

#### **Махметова Мадина Сериковна**

Аналитик департамента аналитики и корпоративных финансов  
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»  
+7 707 621 64 86  
[mmakhmetova@caifc.kz](mailto:mmakhmetova@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**

Трейдера департамента трейдинга  
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»  
+7 727 311 01 37  
[DBadayev@caifc.kz](mailto:DBadayev@caifc.kz)

#### **Бабенов Канат Базартаевич**

Директор департамента управления активами  
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»  
+7 727 311 01 37 (вн. 124)  
[kbabenov@caifc.kz](mailto:kbabenov@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».