

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

ITS World ETF Fund OEIC PLC

AIX (Астана): ITSW · ETF · глобальные акции (США/ЕС/Азия/Казахстан) · подготовлено 21 июня 2026 г.

6.6

tiker.pro Score · 0-10

Полная интерактивная версия и обновления: tiker.pro/itsw.html

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

ITS World ETF Fund OEIC PLC (AIX (Астана): ITSW)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: ETF · глобальные акции (США/ЕС/Азия/Казахстан) · Валюта: USD

Цена / NAV

\$12.80

за год +15%

Индекс

ITS World

50 компаний

Комиссия (TER)

0.20%

низкая

Состав

США/ЕС/Азия + KZ

мегакапы + Kaspi, KMG

Биржа

AIX (Астана)

первый ETF в ЦА · USD

Базовый (12 мес.)

\$14.2

+11% сценарий

↑ НАКАПЛИВАТЬ (глобальная диверсификация)

ITSW — **первый биржевой фонд (ETF) в Центральной Азии**: запущен ITS и УК IPS Capital под юрисдикцией МФЦА, торгуется на бирже **AIX (Астана)** в долларах. Фонд отслеживает индекс **ITS World** — 50 крупнейших компаний мира (Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon) с добавлением казахстанских лидеров (**Kaspi.kz, KazMunayGas**). Это удобный и дешёвый (комиссия **0,20%**) способ для инвестора из РК получить **долларовую глобальную диверсификацию** в одной бумаге на местной бирже. Минусы — молодой и относительно небольшой фонд, ограниченная ликвидность и концентрация в технологических мегакапах США.

tiker.pro Score

Потенциал выше S&P 500

3 мес.

6.4/10



6 мес.

6.5/10



12 мес.

6.6/10



► 🔍 Из чего складывается балл

Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

ITSW (**ITS World ETF**) — **первый биржевой фонд в Центральной Азии**. Он запущен компанией ITS совместно с управляющей компанией IPS Capital под юрисдикцией МФЦА (AIFC) и торгуется на бирже **AIX в Астане** в долларах США.

Фонд отслеживает индекс **ITS World**, куда входят **50 крупнейших компаний** США, Европы и Азии — плюс локальные казахстанские лидеры.

Для инвестора из Казахстана это **простой и недорогой** (комиссия 0,20%) способ получить **долларовую глобальную диверсификацию** в одной бумаге на местной бирже — без открытия зарубежного счёта. В составе — Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon, а также Kaspі.kz и KazMunayGas. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика за 12 месяцев



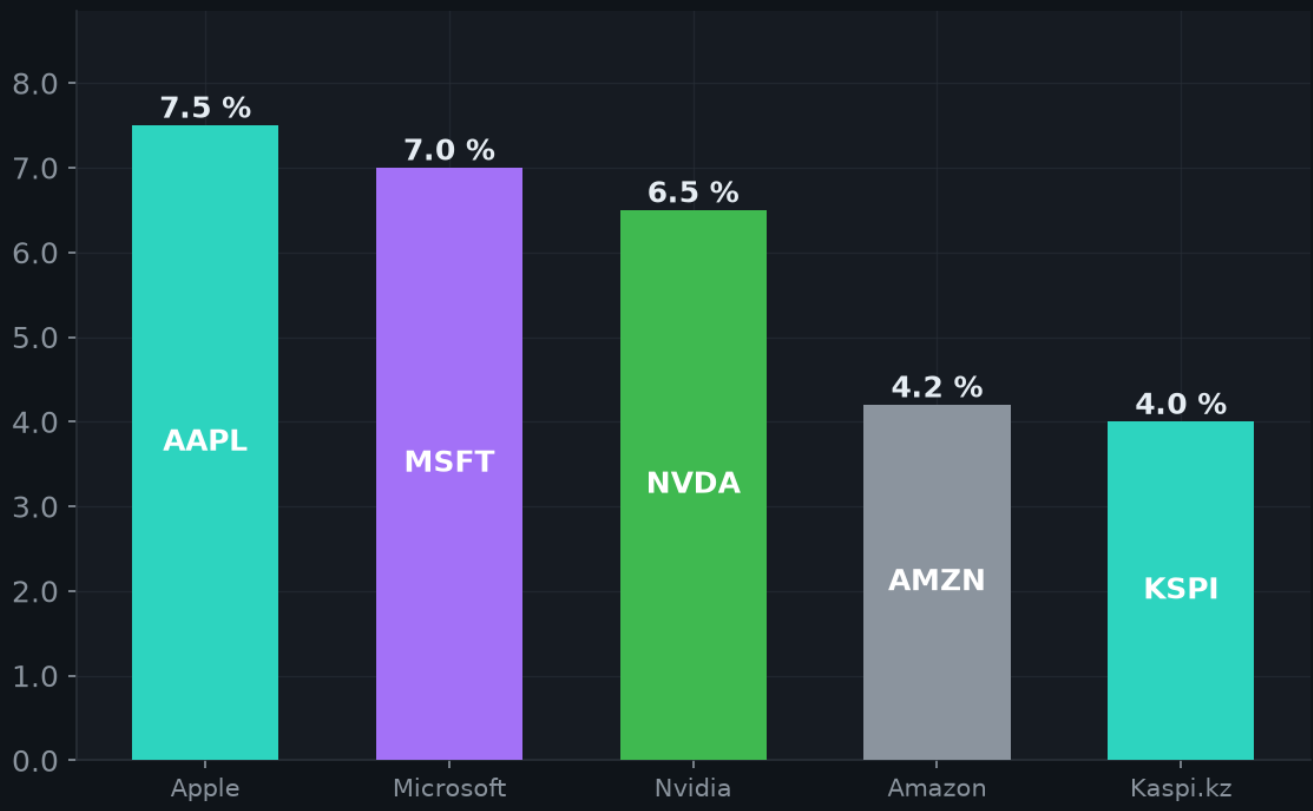
Рост вместе с мировым рынком: за год +15%. Диапазон 52 недель: \$10,60–\$13,20. Старт торгов — ноябрь 2024 по ~\$10,14.

С момента запуска (ноябрь 2024) фонд вырос примерно с **\$10,14** до **~\$12,80** — за счёт ралли крупных технологических компаний США, занимающих основную долю индекса. Динамика ETF близка к мировому рынку крупных компаний с небольшой казахстанской добавкой.

3. Состав фонда: топ-холдинги

Крупнейшие позиции (вес в фонде), %

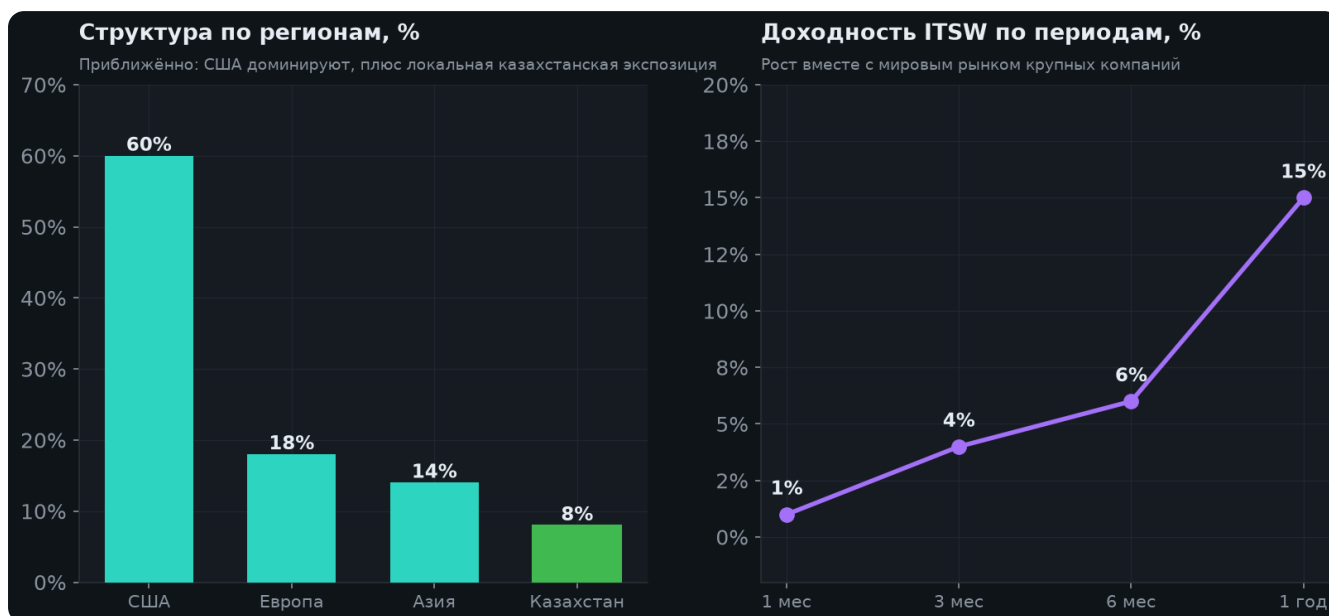
50 компаний; глобальные мегакапы + казахстанские лидеры (Kaspi, KMG)



Ядро — глобальные мегакапы (Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon) + Kaspi.kz и KMG.

Индекс ITS World диверсифицирован по 50 именам, но, как и весь мировой рынок, **смещён в сторону технологических гигантов США**. Добавление казахстанских лидеров (**Kaspi.kz, KazMunayGas**) даёт локальную экспозицию и делает фонд ближе и понятнее инвестору из РК.

4. География и доходность



Приблизённая разбивка по регионам и динамика по периодам (ориентировочно).

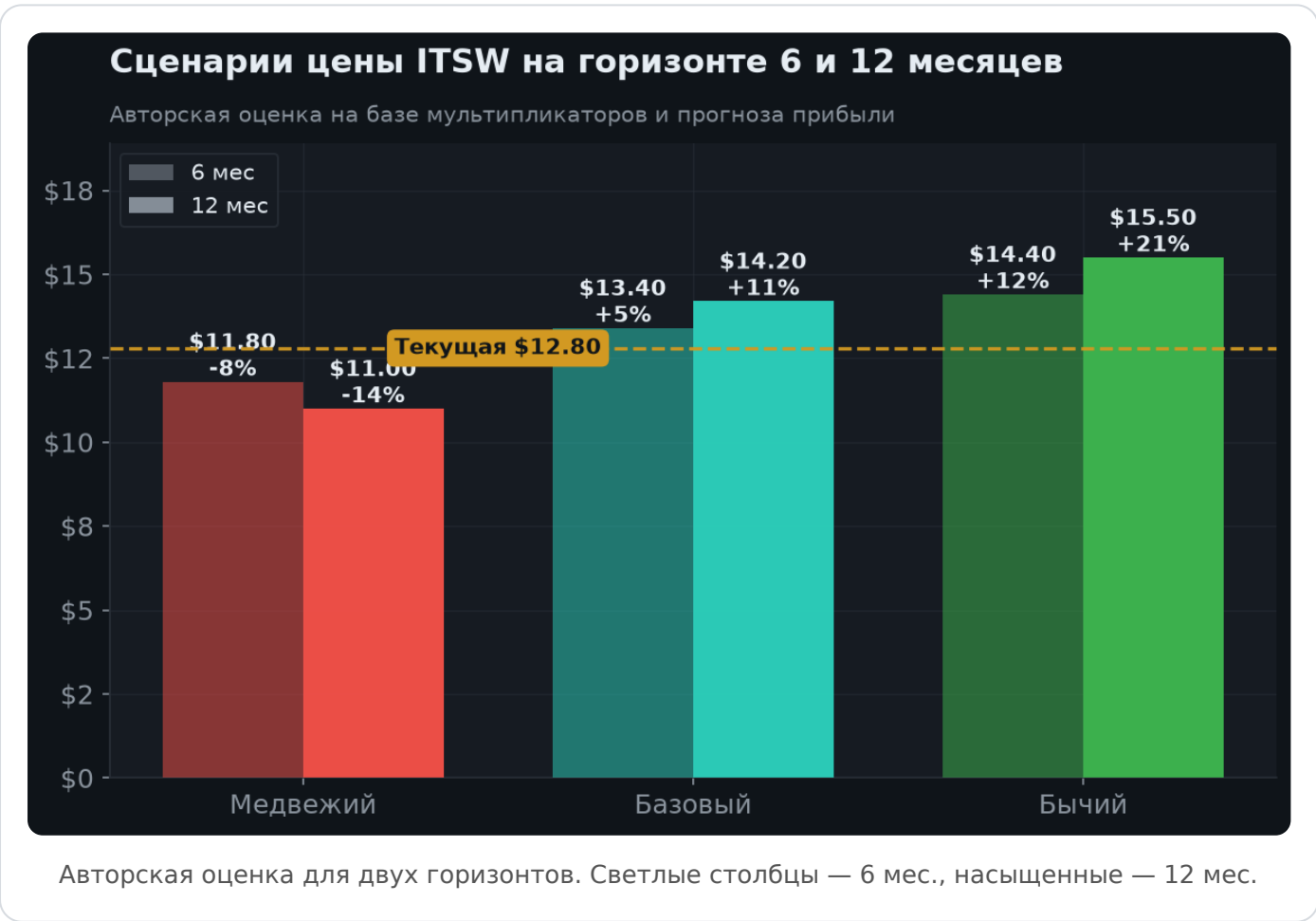
Большая часть веса — **США** (мегакапы), далее Европа, Азия и Казахстан. Такая структура означает, что результат ITSW в первую очередь зависит от **мирового рынка крупных компаний** (и особенно технологий), а казахстанская часть добавляет локального колорита и диверсификации.

5. Профиль фонда и риски

Ключевые параметры индексного ETF:

Показатель	Значение	Динамика г/г
Управляющий	IPS Capital (МФЦА)	—
Биржа / валюта	AIX (Астана) / USD	первый ETF в ЦА
Индекс	ITS World	50 компаний
Комиссия (TER)	0,20%	низкая
Старт торгов	ноябрь 2024	≈\$10,14 за пай
Концентрация	мегакапы США	тех-сектор доминирует

6. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$14,4 (+13%)	\$15,5 (+21%)	Продолжение роста мировых мегакапов, крепкий Kaspi/KMG
Базовый	\$13,4 (+5%)	\$14,2 (+11%)	Умеренный рост мирового рынка, стабильная казахстанская часть
Медвежий	\$11,8 (−8%)	\$11,0 (−14%)	Коррекция в технологиях США, ослабление аппетита к риску

7. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Долларовая глобальная диверсификация в одной бумаге
- Доступ через местную биржу AIX — без зарубежного счёта
- Низкая комиссия 0,20%
- Состав — мировые лидеры (Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon)
- Локальная экспозиция (Kaspi.kz, KazMunayGas)
- Первый и знаковый ETF для розничного рынка Казахстана

● Медвежий кейс

- Молодой и относительно небольшой фонд
- Ограниченная ликвидность на AIX
- Сильная концентрация в технологических мегакапах США
- Зависимость от мирового рынка (коррекции в техах бьют по NAV)
- Короткая история (старт — ноябрь 2024)
- Нет данных по дивидендам/реинвестированию у части инвесторов

8. Итоговое заключение

ITSW — это **удобный инструмент глобальной диверсификации в долларах** для инвестора из Центральной Азии, упакованный в один биржевой фонд на местной бирже AIX. Низкая комиссия (0,20%), состав из мировых лидеров и добавка казахстанских компаний делают его понятной «базовой» позицией для долгосрочного портфеля.

На 6-12 месяцев результат фонда определяется прежде всего **мировым рынком крупных компаний** (и особенно технологиями США), а также динамикой Kaspi/KMG. Главные минусы — молодость фонда, ограниченная ликвидность и концентрация в техах.

Аналитический вывод: накапливать как **ядро-позицию для диверсификации** в рамках долгосрочного портфеля. Базовый ориентир — **\$14,2 на 12 мес. (+11%)** и **\$13,4 на 6 мес. (+5%)**. Подходит тем, кому нужна простая долларовая ставка на мировой рынок через биржу РК.

Похожие бумаги

Бумаги близкого профиля и фонды по теме — для сравнения и более широкого взгляда (цифра — наш tiker.pro Score на 12 мес.).

ДРУГИЕ ФОНДЫ/ETF

MAGS

Roundhill Magnificen...

6.4

VXUS

Vanguard Total Inter...

6.3

SPY

SPDR S&P 500 ETF

6.1

UAE

iShares MSCI UAE ET...

5.2

XLB

Materials Select Sect...

5.0

UMMA

Wahed Islamic World...

5.0



Поделиться результатом

Сохраните или отправьте карточку с оценкой — другу, в чат, в канал. Это наглядно и помогает нам расти.

Источники

- Astana Times — Kazakhstan's ITS Launches First ETF in Central Asia

- AIX — ITS World ETF Fund OEIC PLC (ITSW)
- Cbonds — ITSW (ITS World ETF, USD)
- ITS — ITS World Index (issuers)
- IPS Capital — управляющая компания

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из публичных источников по состоянию на 21 июня 2026 г. Промежуточные точки годового ценового графика — иллюстративная аппроксимация между подтверждёнными опорными уровнями (52-нед. макс./мин., истор. максимум, текущая цена). Сценарные цели — авторская оценка. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. Решения принимайте самостоятельно и/или после консультации с лицензированным консультантом.