

Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Валютный

на 1 февраля 2024 года

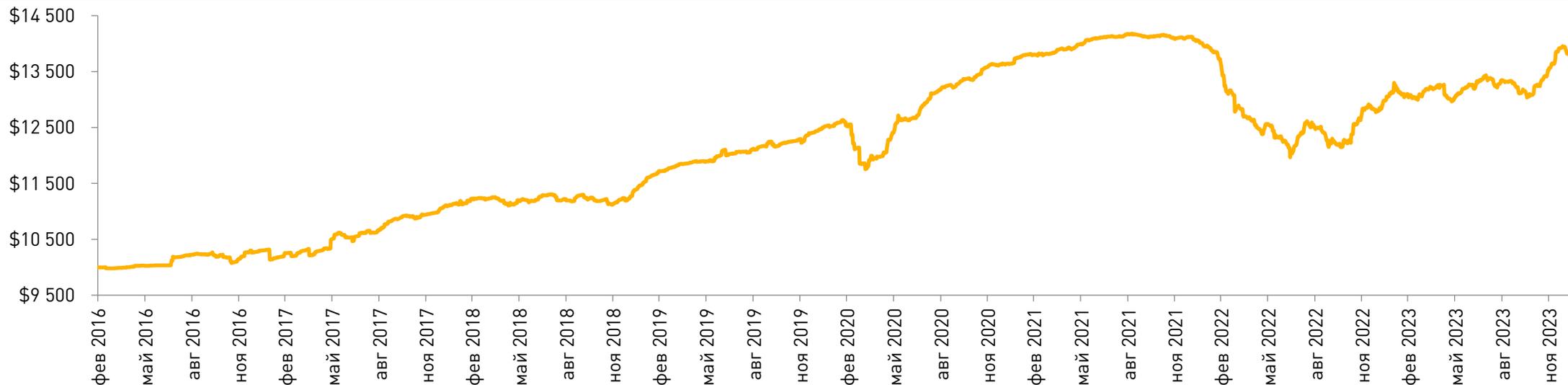
Основные параметры

- **Дата основания:** 28.02.2016
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долларовые корпоративные высокодоходные долговые инструменты
- **Целевая доходность:** 5-6% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$58,2 млн
- **Количество ценных бумаг:** 32
- **Фиксированная комиссия:** 0,3% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 5,0% от инвест. дохода

Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	39,88%	4,33%
За 2020 год	9,66%	9,66%
За 2021 год	3,58%	3,58%
За 2022 год	-9,44%	-9,44%
За 2023 год	9,00%	9,00%
За последние 12 месяцев	6,57%	

Рост \$10 000 с даты основания фонда (с учетом реинвестирования дивидендов)

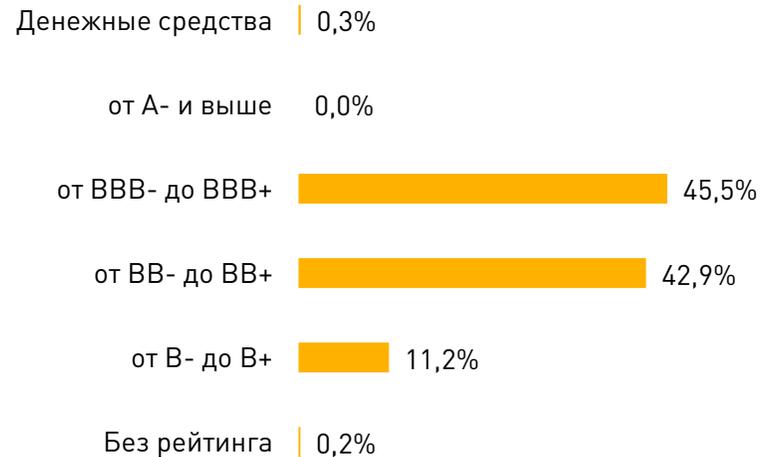


Структура портфеля

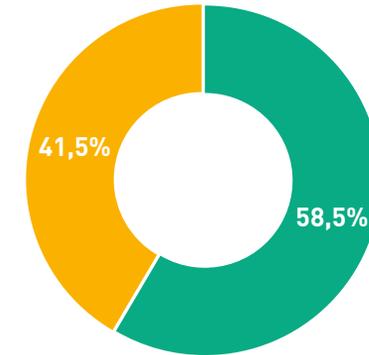
Топ-10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
Uzbek Industrial and Construction Bank, обл. 2024 г.п.	7,1%
EMV (ETF), суверен. и квазисув. еврооблигации развив. Рынков	6,7%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2026 г.п.	6,4%
Ipoteka Bank, обл. 2025 г.п.	6,3%
SJNK (ETF), кратк. высокодоходные облигации США	6,1%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2047 г.п.	5,8%
CEMB (ETF), корп. еврооблигации развивающихся рынков	5,6%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, обл. 2025 г.п.	5,0%
АО "Home Credit Bank", обл. 2024 г.п.	4,7%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2048 г.п.	4,7%

По кредитному рейтингу

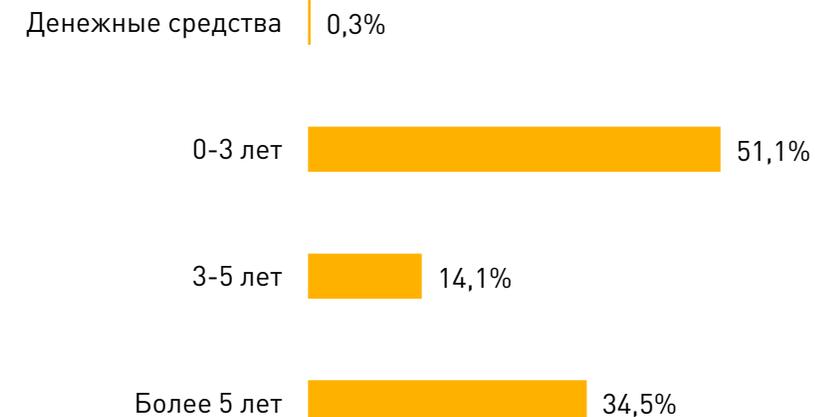


Доля топ-10 позиций



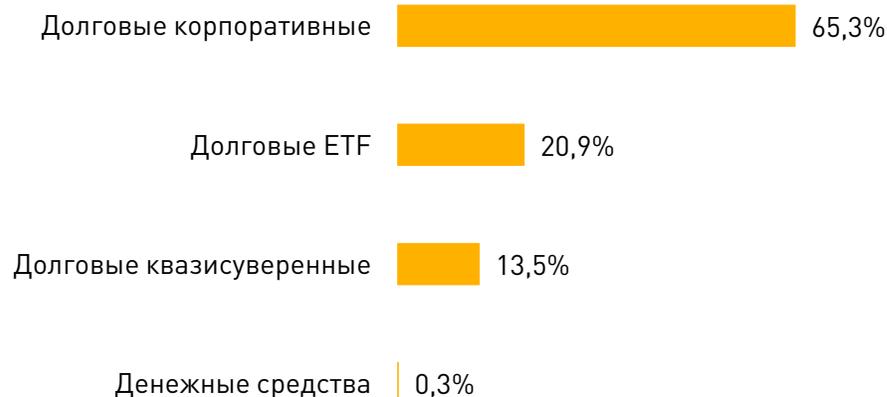
■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По сроку погашения



Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- На январском заседании ФРС США приняла решение сохранить целевой диапазон ставки по федеральным фондам на уровне 5,25-5,50%. Заявление председателя ФРС Джерома Пауэлла, что снижение ставки может нивелировать весь прогресс, достигнутый в борьбе с инфляцией, остудило инвесторов. На конец января доходность по 5 – летним казначейским облигациям сложилась на уровне 3,91% годовых (+7 б.п. м/м), а по 10-летним 3,99% годовых (+11 б.п. м/м).
- Более сильные данные о состоянии экономики США, чем ожидалось ранее рынком, а именно рост ВВП в 4-м квартале 2023г. на 3,3% и увеличение количества новых рабочих мест вне сельхоз сектора на 353 тыс., ставят под сомнение агрессивное смягчение денежно-кредитной политики. Тем не менее, фьючерсы прогнозируют начало снижения базовой ставки в мае 2024г. с 53% вероятностью.

Качественные решения сегодня

с пристальным вниманием на завтра

Казахстан, г. Алматы
пр. Абая, 109 «В», 5-й этаж

Тел.: +7 (727) 339 43 88
Email: halykfinance@halykfinance.kz
Website: www.halykfinance.kz

Казахстан, г. Астана
пр. Мәңгілік Ел 55/20, Блок С 4.1, 3-й этаж, офис 323

Тел.: +7 (7172) 72 58 09, вн. 3390, 3391