



**Ежемесячный отчет**

**ИПИФ Halyk-Ликвидный**

**на 1 июня 2024 года**

# Налук-Ликвидный

## Основные параметры

- **Дата основания:** 25.06.2020
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в высоколиквидные краткосрочные долговые инструменты в долларах США
- **Целевая доходность:** 4-5% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$965,5 тыс.
- **Количество ценных бумаг:** 12
- **Фиксированная комиссия:** 0,2% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 5,0% от инвест. дохода

## Историческая доходность

| Период                  | Доходность за период | Доходность в годовых |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| С даты основания        | -7,06%               | -1,85%               |
| За 2021 год             | -0,16%               | -0,16%               |
| За 2022 год             | -15,84%              | -15,84%              |
| За 2023 год             | 7,60%                | 7,60%                |
| За последние 12 месяцев | 6,44%                | 6,44%                |

## Доходность портфеля

С даты основания фонда -7,06%

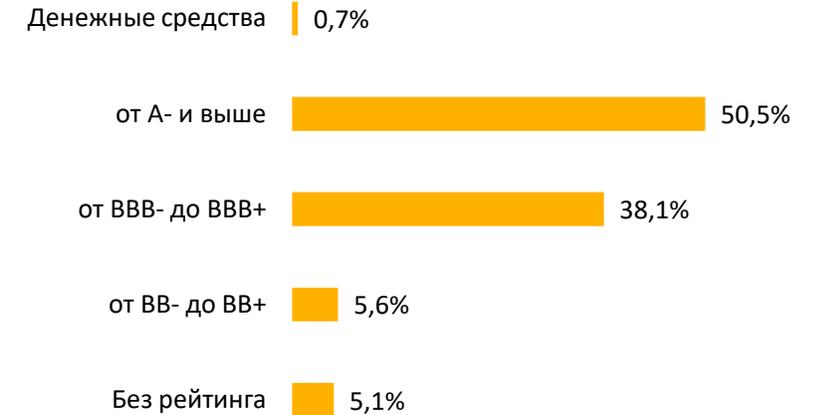


# Структура портфеля

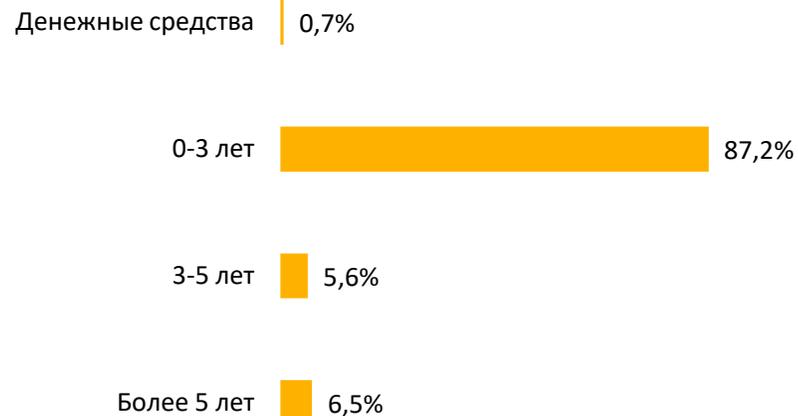
## По типу инструментов



## По кредитному рейтингу



## По сроку погашения



## Комментарии

- Ближний конец кривой (от 1 мес. до года) торгуется с доходностью 5,18%-5,48%. За прошедший месяц доходность казначейских облигаций США понизилась по 3-летним облигациям на 28 б.п. до 4,69% годовых, а по 10-летним облигациям - на 18 б.п. до 4,51%.
- Индекс потребительских цен на личные расходы (PCE) в апреле вырос на 2,7% г/г (прогноз: 2,7%; пред. значение 2,7%). Базовая инфляция (Core PCE) составила 2,8% г/г (прогноз: 2,8%; пред. значение: 2,8%). PCE – один из важнейших индикаторов ФРС при принятии решения по базовой ставке.
- 11-12 июня ожидается заседание ФРС. Рынок ожидает сохранение базовой ставки с вероятностью 98,4%. Рынок пересмотрел свои прогнозы по будущим действиям регулятора, ожидая начало снижения ставки на 25 б.п. в сентябре с вероятностью 56,8%, в ноябре 2024 г. - с 80% вероятностью. Годовой уровень инфляции в США снизился до 3,4% в апреле 2024 года с 3,5% в марте.

**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](mailto:halykfinance@halykfinance.kz)  
Website: [www.halykfinance.kz](http://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