

**Ежемесячный отчет**

**ИПИФ Halyk-Перспективные инвестиции**

**на 1 августа 2023 года**

## Основные параметры

- **Дата основания:** 25.06.2020
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долевые инструменты в иностранной валюте
- **Целевая доходность:** 9-10% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$12,3 млн
- **Количество ценных бумаг:** 24
- **Фиксированная комиссия:** 0,6% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 7,0% от инвест. дохода

## Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	13,54%	4,18%
За 2021 год	2,61%	2,61%
За 2022 год	-7,68%	-7,68%
За последние 12 месяцев	9,93%	9,93%

## Доходность портфеля

С даты основания фонда 13,54%

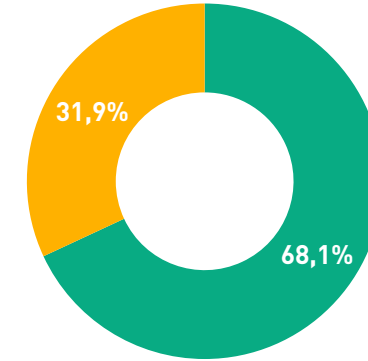


# Структура портфеля

## Топ-10 позиций

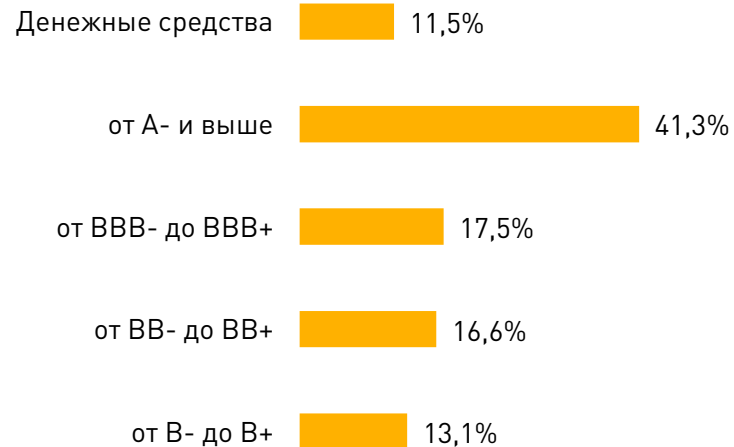
Инструмент	Доля в портфеле
SJNK (ETF), кратк. высокодоходные облигации США	10,2%
Казначейские ноты США 2023 г.п.	10,0%
IWM (ETF), акции компаний малой капитализации США	8,8%
Inter-American Development Bank, обл. 2023 г.п.	8,0%
Asian Development Bank, обл. 2023 г.п.	7,6%
Казначейские ноты США 2023 г.п.	6,6%
ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п	5,1%
EMB (ETF), суверен. и квазисув. еврооблигации развив. рынков	4,8%
EEM (ETF), акции компаний развивающихся рынков	3,9%
CEMB (ETF), корп. еврооблигации развивающихся рынков	3,1%

## Доля топ-10 позиций

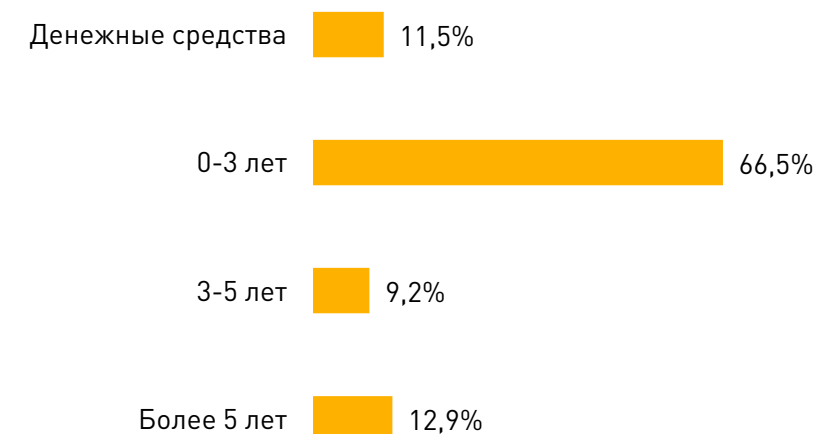


■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

## По кредитному рейтингу долговых инструментов



## По сроку погашения долговых инструментов

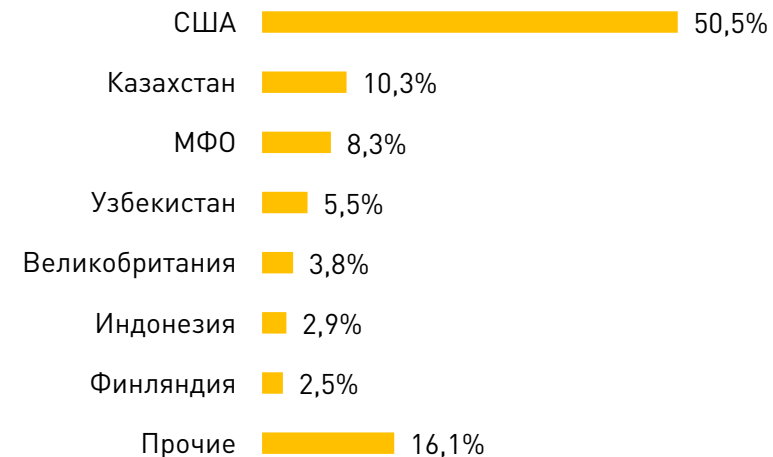


# Структура портфеля

## По типу инструментов



## По странам



## По сектору экономики



## Комментарии

- По итогам двухдневного заседания ФРС США (25-26 июля) было принято единогласное и вполне ожидаемое рынком решение о повышении ставки на 25 б.п. до 5,25%-5,50%. Основной причиной повышения ставки является стремление достичь инфляции на уровне 2% в долгосрочной перспективе.
- Темпы потребительской инфляции в США в июне текущего года замедлились до 3,0% г/г (9,1% г/г в июне 2022 г.). Однако рынок прогнозирует, что к концу 2023 г. темпы инфляции в США составят 3,9%-4,1%.
- С учетом такой прогнозной динамики по инфляции и при сохранении непрерывного роста занятости населения в экономике (последние 30 месяцев) мы полагаем, что повышение процентной ставки ФРС США еще на 25 б.п. до 5,75% к концу текущего года вполне ожидаемое событие.

**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