



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Сбалансированный

на 1 августа 2024 года

Основные параметры

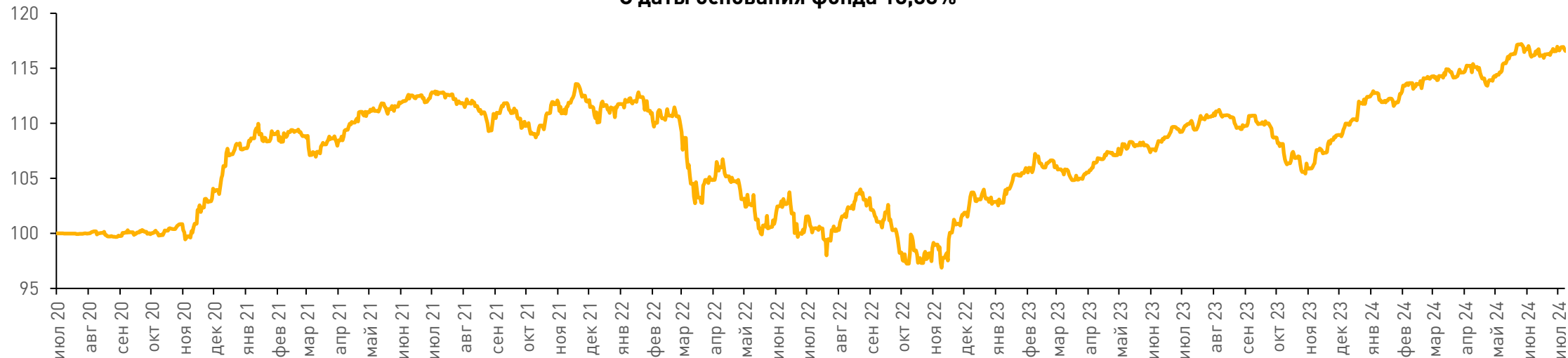
- **Дата основания:** 25.06.2020
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в высокодоходные долларовые облигации и долевые инструменты
- **Целевая доходность:** 7-8% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$13,4 млн
- **Количество эмитентов:** 27
- **Фиксированная комиссия:** 0,4% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 6,0% от инвест. дохода

Историческая доходность

| Период | Доходность за период | Доходность в годовых |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| С даты основания | 18,33% | 4,20% |
| За 2021 год | 3,06% | 3,06% |
| За 2022 год | -8,20% | -8,20% |
| За 2023 год | 9,72% | 9,72% |
| За последние 12 месяцев | 6,38% | 6,38% |

Доходность портфеля

С даты основания фонда 18,33%

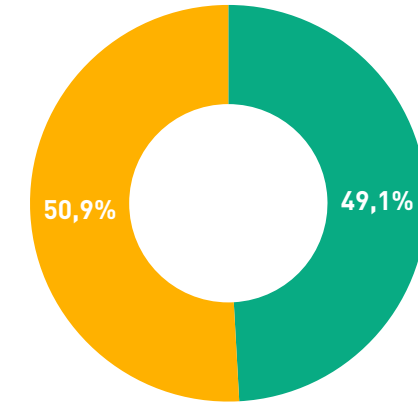


Структура портфеля

Топ-10 позиций

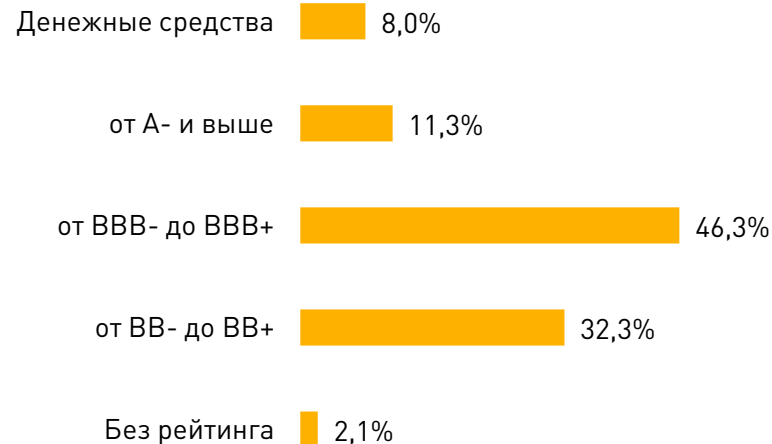
| Инструмент | Доля в портфеле |
|---|-----------------|
| АО "Home Credit Bank", обл. 2025 г.п. | 7,9% |
| ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п | 6,3% |
| IWM (ETF), акции компаний малой капитализации США | 5,9% |
| Казначейские ноты США 2024 г.п. | 4,4% |
| АО "Эйр Астана", ГДР | 4,3% |
| Schlumberger Ltd, простые акции | 4,3% |
| EEM (ETF), акции компаний развивающихся рынков | 4,3% |
| URA (ETF), акции урановых компаний | 4,2% |
| SK Hynix Inc., обл. 2028 г.п. | 3,9% |
| PT Adaro Energy Tbk, обл. 2024 г.п | 3,7% |

Доля топ-10 позиций

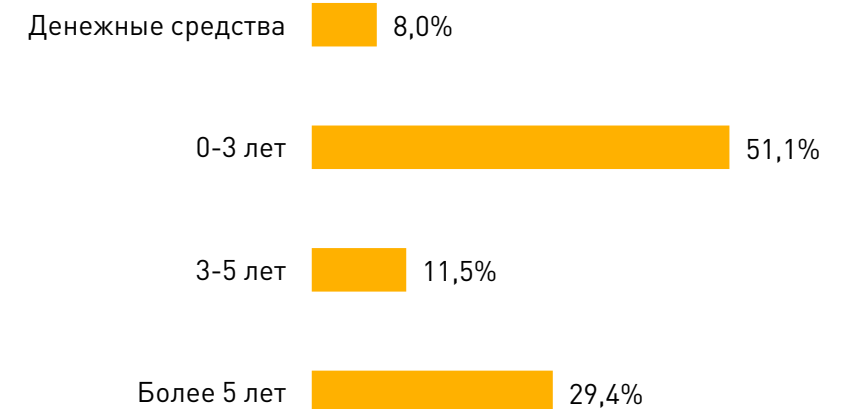


■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По кредитному рейтингу долговых инструментов

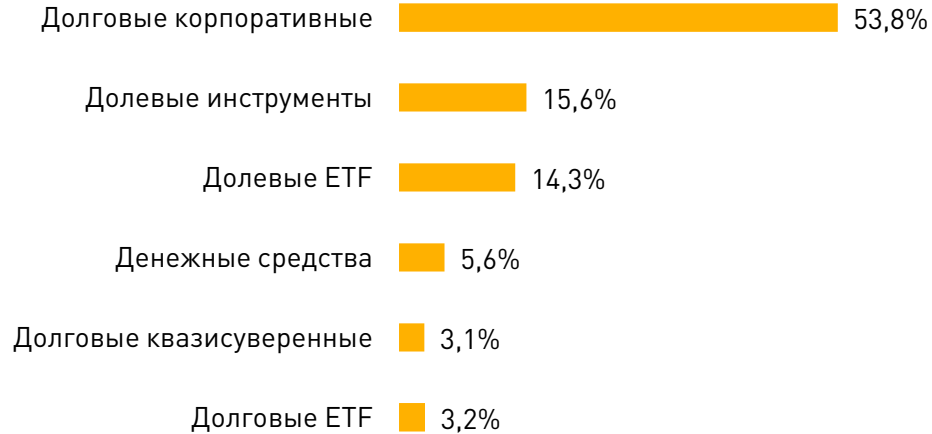


По сроку погашения долговых инструментов



Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

По итогам июля основные биржевые индексы показали разнонаправленную динамику: S&P 500 закрыл торги 31.07.2024 на уровне 5 522,30 пунктов (+1,38% м/м), в то время как Nasdaq-100 ушел в красную зону, закрывшись в пятницу на 19 362,43 пункта (-1,52% м/м)

ВВП США за 2 квартал сложился на уровне 2,8% кв/кв (Прогноз: 2,0%; пред. значение: 1,4%). Опубликованные данные говорят о здоровье экономики, однако индекс деловой активности в производительном секторе (PMI) от ISM за июль выше хуже прогноза – 46,8 пункта (прогноз: 48,8; пред. значение: 48,5).

Падение PMI вызвало бегство ликвидности в безопасные активы, и повысило ожидания инвесторов по скорому снижению процентных ставок США в сентябре.

Согласно текущим фьючерсам, рынок ожидает снижение ставки на 25 б.п. с вероятностью 53,5% и на 50 б.п. с вероятностью 46,5%. К концу 2024г. участники рынка ожидают уровень базовой ставки в диапазоне: 4,25%-4,50% годовых (тек.:5,25%-5,50% годовых)

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