



**Ежемесячный отчет**

**ИПИФ Halyk-Ликвидный**

**на 1 августа 2024 года**

## 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:** \$976,6 тыс.
- **Количество эмитентов:** 11
- **Фиксированная комиссия:** 0,2% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 5,0% от инвест. дохода

## Историческая доходность

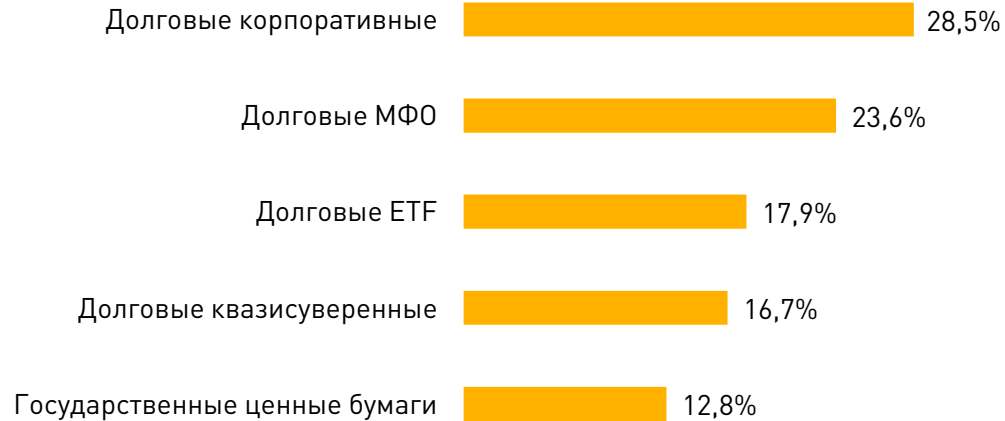
Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	-6,00%	-1,50%
За 2021 год	-0,16%	-0,16%
За 2022 год	-15,84%	-15,84%
За 2023 год	7,60%	7,60%
За последние 12 месяцев	4,67%	4,67%

## Доходность портфеля

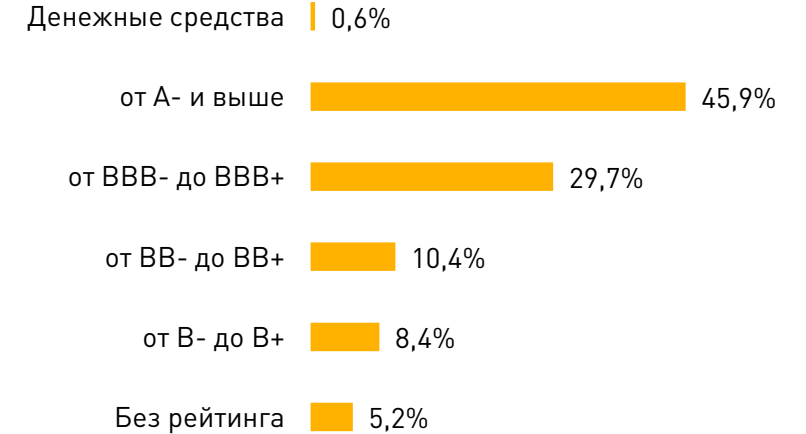


# Структура портфеля

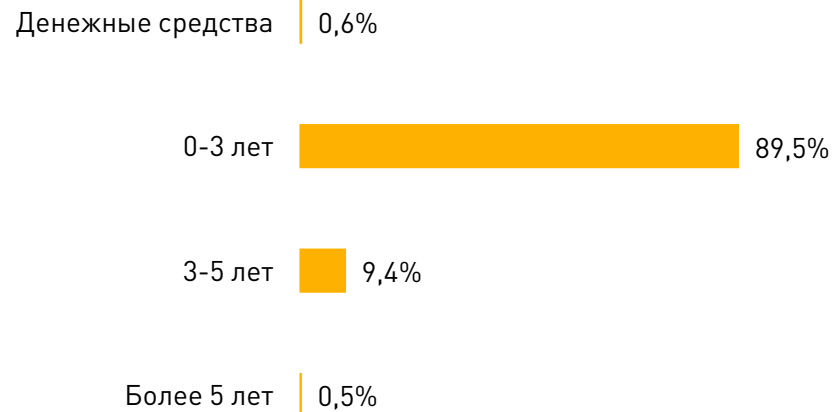
## По типу инструментов



## По кредитному рейтингу



## По сроку погашения



## Комментарии

За последний месяц доходности US Treasury по всей кривой снизились. На конец июля 1 летние ГЦБ США торговались по 4,73% годовых (-36 п.п. м/м), 10-летние по 4,09% годовых (-27 п.п. м/м), 20-летние по 4,44% (-27 п.п. м/м).

Интерес инвесторов к безрисковым активам вызван противоречивой статистикой макроданных США. ВВП 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](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