

**Ежемесячный отчет**

**ИПИФ Halyk-Перспективные инвестиции**

**на 1 сентября 2023 года**

# Налык-Перспективные инвестиции

## 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	13,42%	4,03%
За 2021 год	2,61%	2,61%
За 2022 год	-7,68%	-7,68%
За последние 12 месяцев	10,06%	10,06%

## Доходность портфеля

С даты основания фонда 13,42%

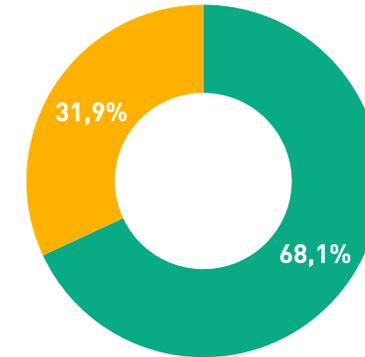


# Структура портфеля

## 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

- Одним из ожидаемых событий августа было выступление главы ФРС на экономическом форуме в Джексон-Хоуле. Согласно заявлению главы ФРС Джерома Пауэлла, борьба с инфляцией в США еще не закончена. Исходя из этого становится очевидным, что ФРС продолжит сохранять жесткую денежно-кредитную политику в этом году, до тех пор, пока не появится уверенность том, что темпы инфляция уверенно приближаются к целевому показателю в 2% г/г.
- Мы полагаем, что до конца года на фоне ускорения темпов инфляции (4,1% консенсус прогноз Bloomberg), регулятор пойдет на еще одно повышение ставки, как и прогнозировал на своем июньском заседании.
- В отчетном периоде в портфель фонда были куплены акции компаний коммунального сектора (американская AES Corporation и французская Veolia Environnement), а также паи ETF, инвестирующего в компании, чья операционная деятельность связана с литьем (LIT ETF).

**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