



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Сбалансированный

на 1 октября 2024 года

Налык-Сбалансированный

Основные параметры

- **Дата основания:** 25.06.2020
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в высокодоходные долларовые облигации и долевыми инструментами
- **Целевая доходность:** 7-8% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$13,74 млн
- **Количество эмитентов:** 29
- **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	21,31%	4,64%
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	12,19%	

Доходность портфеля

С даты основания фонда 21,31%

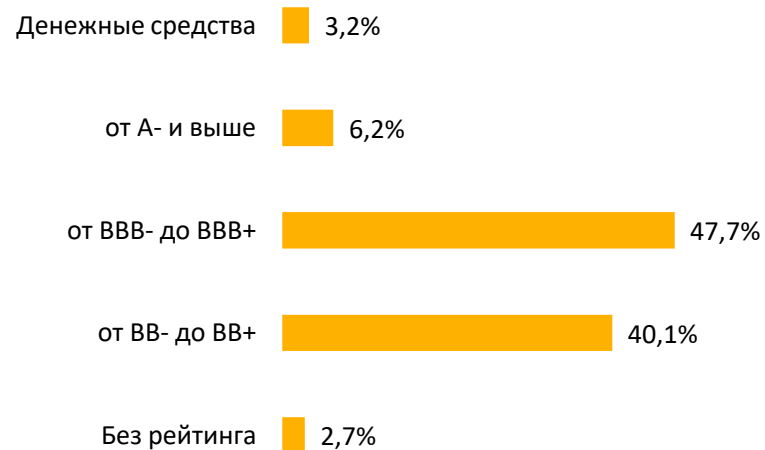


Структура портфеля

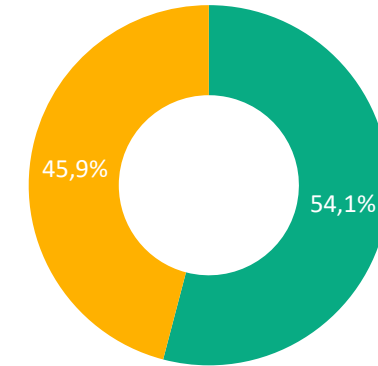
Топ-10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
АО "Home Credit Bank", обл. 2025 г.п.	11,0%
URA (ETF), акции урановых компаний	8,0%
ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п	6,3%
IWM (ETF), акции компаний США малой капитализации	5,6%
EEM (ETF), акции компаний развивающихся рынков	4,4%
АО "Эйр Астана", ГДР	4,1%
SK Hynix Inc., обл. 2028 г.п.	3,9%
Schlumberger Ltd, простые акции	3,7%
VDE (ETF), акции компаний энергетического сектора	3,6%
JSW Steel Ltd, обл. 2027 г.п.	3,6%

По кредитному рейтингу долговых инструментов

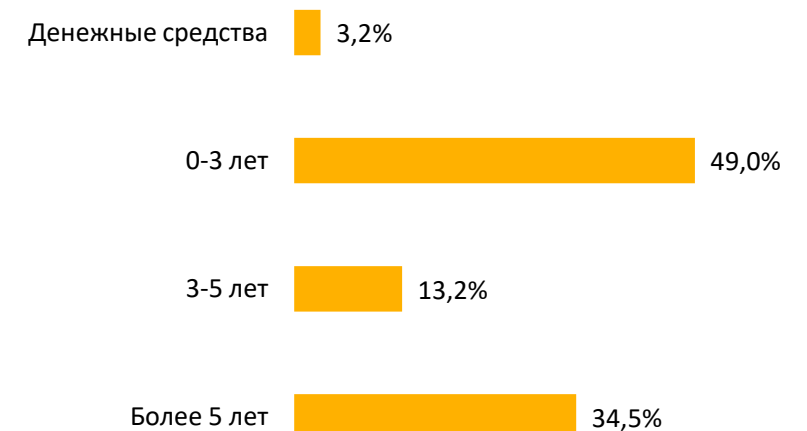


Доля топ-10 позиций



■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По сроку погашения долговых инструментов

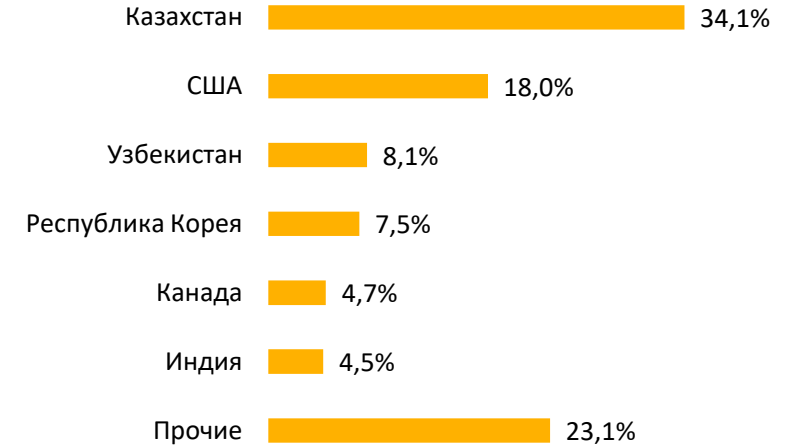


Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

По итогам сентября основные биржевые индексы показали положительную динамику: S&P 500 закрыл торги 30.09.2024 на уровне 5 762,48 пунктов (+2,0% м/м), в то время как Nasdaq-100 закрылся на 20 060,69 пункта (+2,48% м/м).

Макроэкономика США. На последнем заседании ФРС США, регулятор снизил базовую ставку на 50 б.п. до 4,75-5,25%. "В свете прогресса в области инфляции и баланса рисков комитет по операциям на открытом рынке [FOMC] принял решение снизить целевой диапазон ставки по федеральным фондам на 0,5 процентного пункта - до 4,75-5%. При рассмотрении дополнительных корректировок целевого диапазона ставки комитет тщательно оценит поступающие данные, изменение прогноза и баланс рисков", - следует из сообщения американского регулятора. Стоит отметить, что регулятор США планирует снизить процентную ставку на дополнительные 50 базисных пунктов до конца года. Председатель ФРС обосновывает действия по снижению ставок в результате достижения прогресса по борьбе с инфляцией, а также в целях улучшения экономических условий по трудовой занятости населения.

Рост ВВП за 2 квартал ускорился до 3,0% г/г в сентябре, оправдав ожидания аналитиков (прогноз: 3,0%; пред. значение: 1,6%). Индекс деловой активности за сентябрь составил 47,3%, что ниже значения в августе (47,9%), но фактические данные превысили ожидания (прогноз: 47,0%). Также стоит добавить статистику о рабочих местах в частном секторе. Число рабочих мест в частном секторе выросло всего на 143 тысячи, что превысило ожидания консенсус-прогноза в 121,5 тысяч.

В сентябре, в ходе коррекции рынков, были приобретены акции Micron, и ГДР Kaspi. Мы ожидаем роста волатильности на рынках в преддверии президентских выборов США, в связи с чем планируется реализация некоторых позиций в целях реинвестирования средств в более перспективные инструменты.

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