

Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Ликвидный

на 1 января 2024 года

Основные параметры

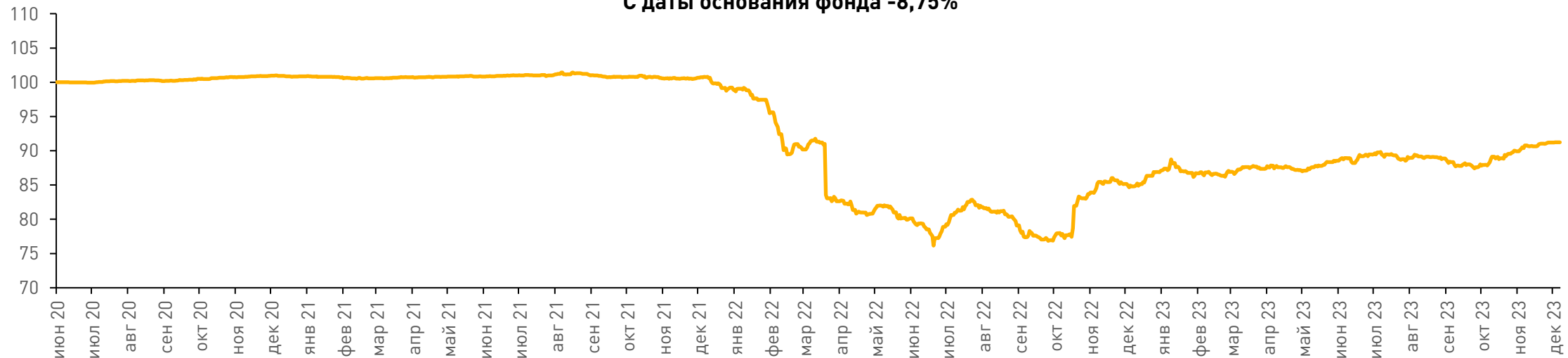
- **Дата основания:** 25.06.2020
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в высоколиквидные краткосрочные долговые инструменты в долларах США
- **Целевая доходность:** 2-3% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$948 тыс.
- **Количество ценных бумаг:** 9
- **Фиксированная комиссия:** 0,2% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 5,0% от инвест. дохода

Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	-8,75%	-2,57%
За 2021 год	-0,16%	-0,16%
За 2022 год	-15,84%	-15,84%
За 2023 год	7,60%	7,60%

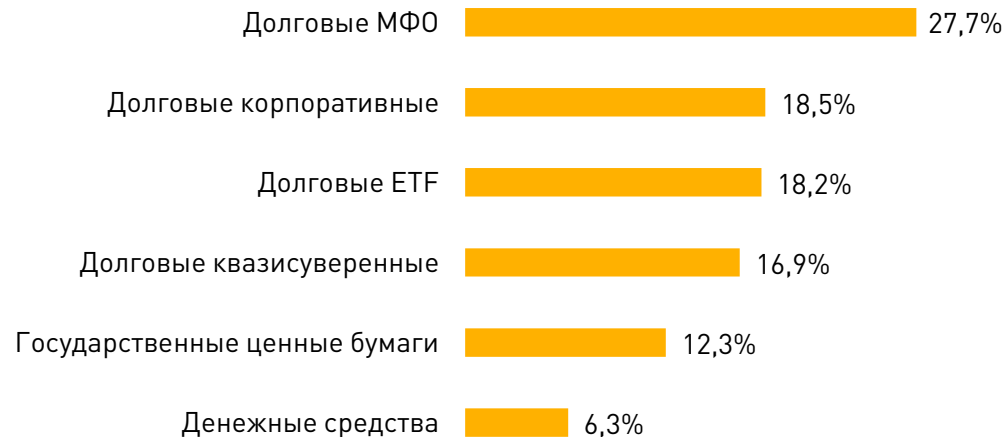
Доходность портфеля

С даты основания фонда -8,75%

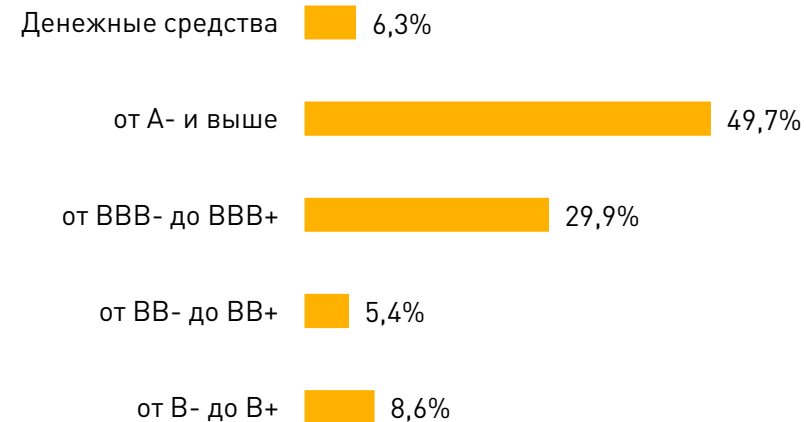


Структура портфеля

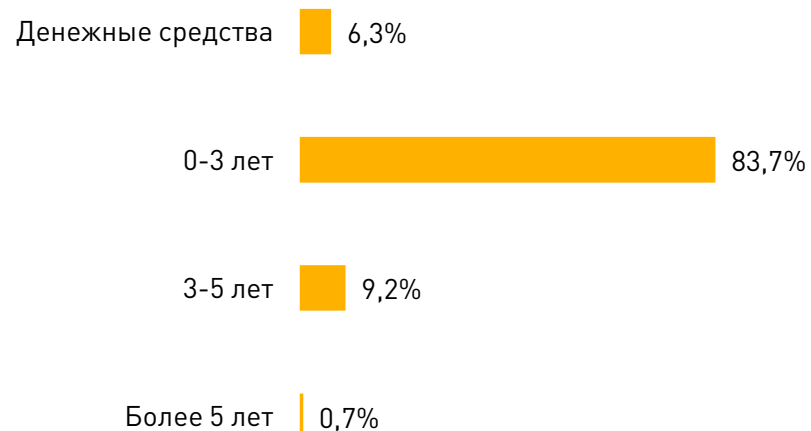
По типу инструментов



По кредитному рейтингу



По сроку погашения



Комментарии

- Итоги декабрьского заседания ФРС США поддержали позитивную динамику, наблюдаемую как на рынке акций, так и на рынке облигаций. ФРС США сохранила ставку на уровне 5,25-5,5% годовых. Позитивную реакцию среди инвесторов вызвали усилившиеся ожидания по будущему снижению ставок в США. Прогнозный уровень ставки по федеральным фондам (federal funds rate) в 2024 году установился на уровне 4,6% против 5,1% в сентябре. Прогноз на 2025 год был скорректирован с 3,9% до 3,6%.
- ИПИФ «Halyk-Ликвидный» завершил год с превышением целевого уровня по доходности, продемонстрировав рост на 7,6%. Мы считаем, что пик повышения ставки ФРС пройден, и в первой половине 2024г. начнется цикл смягчения ДКП. Снижение ставки ФРС США является положительным фактором, как для долговых, так и для долевого инструментов.

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