

Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Перспективные инвестиции

на 1 марта 2022 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:** \$13,1 млн
- **Количество ценных бумаг:** 29
- **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	7,76%	4,55%
За посл. 12 месяцев	0,07%	0,07%

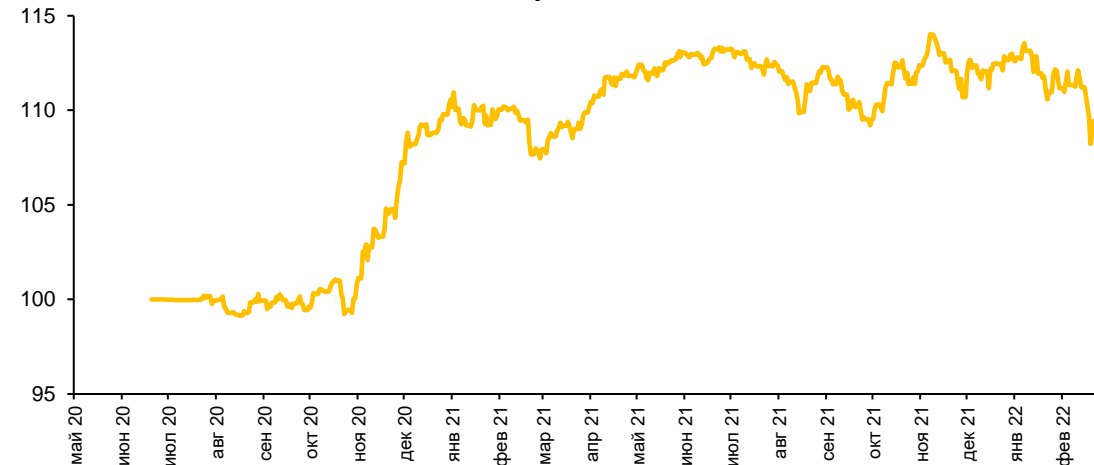
Доходность фонда с начала года составила -4,34%

Структура по типу инструментов



Доходность портфеля

С даты основания фонда +4,55% в годовых

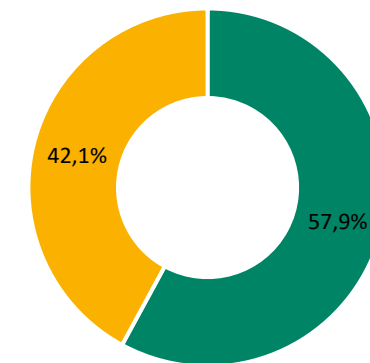


Структура портфеля

Топ 10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
Банк развития Совета Европы, обл. 2022 г.п.	12,7%
Интер-Американский банк развития, обл. 2023 г.п.	8,8%
SJNK, ETF из кратк. высокодоходные облигаций США	6,1%
EMV, ETF из суверенных и квазисув. еврооблигаций развивающихся рынков	5,8%
EEM, ETF из акций компаний развивающихся рынков	4,6%
Европейский инвестиционный банк, обл. 2023 г.п.	4,4%
IWM, ETF из акций компаний малой капитализации США	4,4%
Евразийский Банк Развития, обл. 2022 г.п.	4,3%
CEMB, ETF из корп. еврооблигаций развивающихся рынков	3,6%
Unilever, акции	3,3%

Доля топ 10 позиций

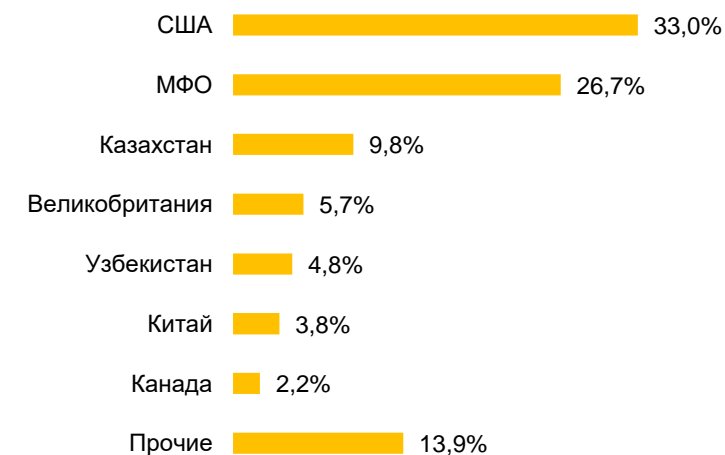


■ Топ 10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По сектору экономики



По странам



Комментарии по текущей ситуации на рынке

Вслед за рыночной коррекцией в январе 2022 года, в настоящее время на фондовые рынки негативно влияет геополитическое напряжение на фоне обострившегося вооруженного конфликта на территории Украины. Возросшие политические риски вызвали массовый выход нерезидентов из российских активов, приведший к обвалу российского фондового рынка 24 февраля и последующей приостановке торгов на Московской бирже. Страны Европейского союза и США объявили ряд санкций, затрагивающих различные сектора российской экономики и золотовалютные резервы Банка России, в том числе отключение от международной платежной системы SWIFT ряда российских банков, эмбарго на российскую нефть. Это, в свою очередь, усиливает и без того напряженную ситуацию на фондовых рынках и влияет на настроения инвесторов, снижая стоимость ценных бумаг не только Российской Федерации, но и Казахстана и других развивающихся стран.

Инфляция во всем мире продолжает расти. Центральные банки ведущих экономик в ответ сворачивают политики количественного смягчения и ужесточают свои денежно-кредитные политики. (Например, в США ожидается 6-7 повышений ставки ФРС в течение 2022 года). Данные действия оказывали негативное влияние на фондовые рынки развитых и развивающихся стран. Как результат, требуемая рынком доходность по многим облигациям повысилась, а цены снизились.

Вместе с тем, текущие условия на финансовых рынках представляют возможность приобретения акций надежных и перспективных компаний по снизившимся ценам. Например, с начала 2022 года рыночная капитализация таких крупных технологических компаний, как Meta Platforms и PayPal снизилась на 40% и 50%, соответственно. В это же время рыночный индекс S&P 500 снизился с ~4 800 до ~4 200, индекс Nasdaq 100 с ~16 500 до ~13 500.

Мы продолжаем придерживаться консервативного подхода, инвестируя активы ИПИФ Haluk-Перспективные инвестиции с осторожностью. В настоящее время значительная часть средств фонда находится в краткосрочных облигациях надежных эмитентов и инструментах денежного рынка. Наличие значительного объема ликвидных средств (около 50% портфеля) позволяет нам делать точечные инвестиции для приобретения снизившихся в стоимости акций компаний с сильными фундаментальными показателями и хорошими перспективами роста.

Качественные Решения Сегодня

с Пристальным Вниманием на Завтра

© Copyright. АО «Halyk Finance» 2022. Все права защищены.

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. Нур-Султан
пр. Мәңгілік Ел 55/20, Блок С 4.1, 3-й этаж, офис 323

Тел.: +7 (7172) 72 58 09, вн. 3390, 3391