



**Ежемесячный отчет**

**ИПИФ Halyk-Валютный**

**на 1 апреля 2024 года**

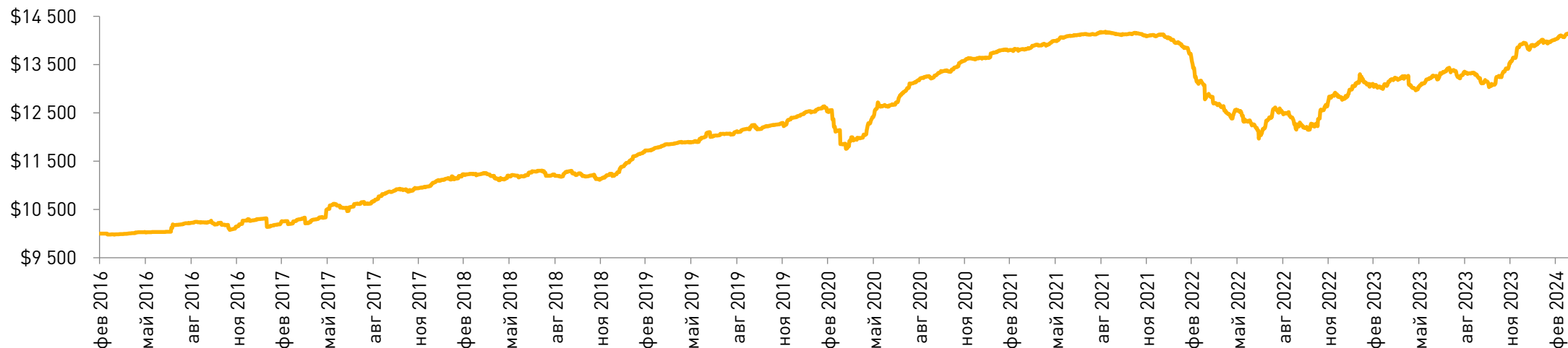
## Основные параметры

- **Дата основания:** 28.02.2016
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долларовые корпоративные высокодоходные долговые инструменты
- **Целевая доходность:** 5-6% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$52,7 млн
- **Количество ценных бумаг:** 31
- **Фиксированная комиссия:** 0,3% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 5,0% от инвест. дохода

## Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	41,50%	4,38%
За 2020 год	9,66%	9,66%
За 2021 год	3,58%	3,58%
За 2022 год	-9,44%	-9,44%
За 2023 год	9,00%	9,00%
За последние 12 месяцев	7,61%	

## Рост \$10 000 с даты основания фонда (с учетом реинвестирования дивидендов)

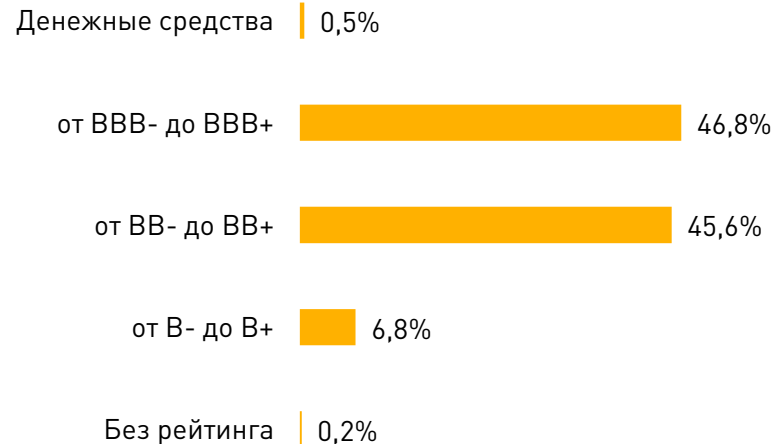


# Структура портфеля

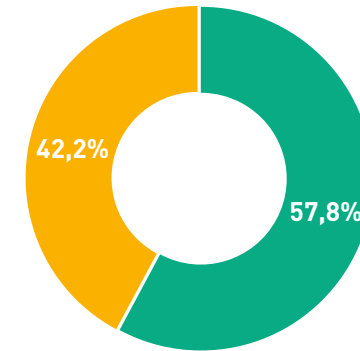
## Топ-10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
Uzbek Industrial and Construction Bank, обл. 2024 г.п.	8,0%
Ipoteka Bank, обл. 2025 г.п.	7,1%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2026 г.п.	6,9%
EMB (ETF), суверен. и квазисув. еврооблигации развив. Рынков	6,5%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2048 г.п.	5,3%
АО "Home Credit Bank", обл. 2024 г.п.	5,2%
CEMB (ETF), корп. еврооблигации развивающихся рынков	4,9%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, обл. 2025 г.п.	4,7%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2031 г.п.	4,7%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2047 г.п.	4,6%

## По кредитному рейтингу

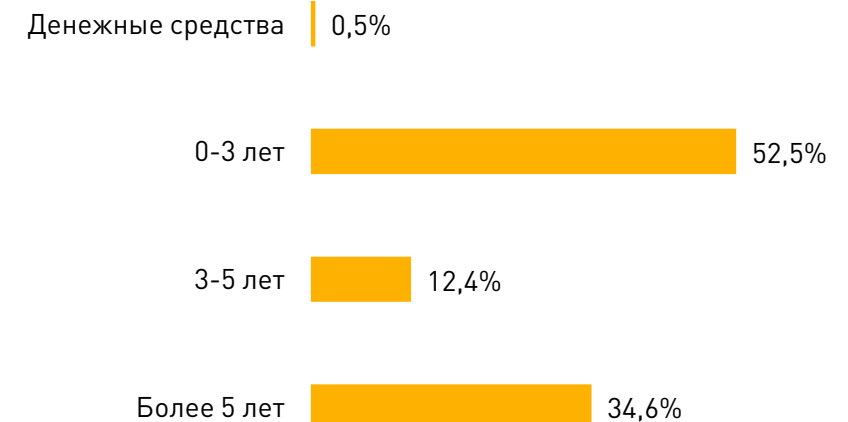


## Доля топ-10 позиций



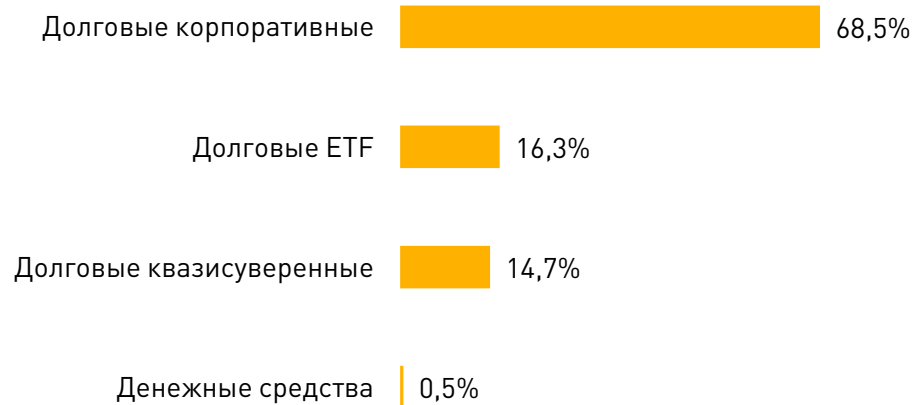
■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

## По сроку погашения



# Структура портфеля

## По типу инструментов



## По странам



## По сектору экономики



## Комментарии

- Ближний конец кривой (от 1 мес. до года) торгуется с доходностью 5,49%-5,03%. За прошедший месяц доходность казначейских облигаций США снизилась по 3-летним облигациям на 3 б.п. до 4,40% годовых, а по 10-летним облигациям - на 5 б.п. до 4,20%.
- На пресс-конференции 29 марта Джером Пауэлл отметил, что данные по инфляции соответствует долгосрочным планам ФРС. Индекс потребительских цен на личные расходы (PCE) в феврале вырос на 2,5% г/г (прогноз: 2,5%; пред. значение 2,4%). Базовая инфляция (Core PCE) составила 2,8% г/г (прогноз: 2,8%; пред. значение: 2,9%). PCE – один из важнейших индикаторов ФРС при принятии решения по базовой ставке.
- Согласно данным CME Group, рынок ожидает сохранения базовой ставки в мае с вероятностью 95,70% и начало смягчения денежно-кредитной политики в июне со снижения ставки на 25 б.п. с 56,5% вероятностью.

**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