



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Валютный

на 1 мая 2024 года

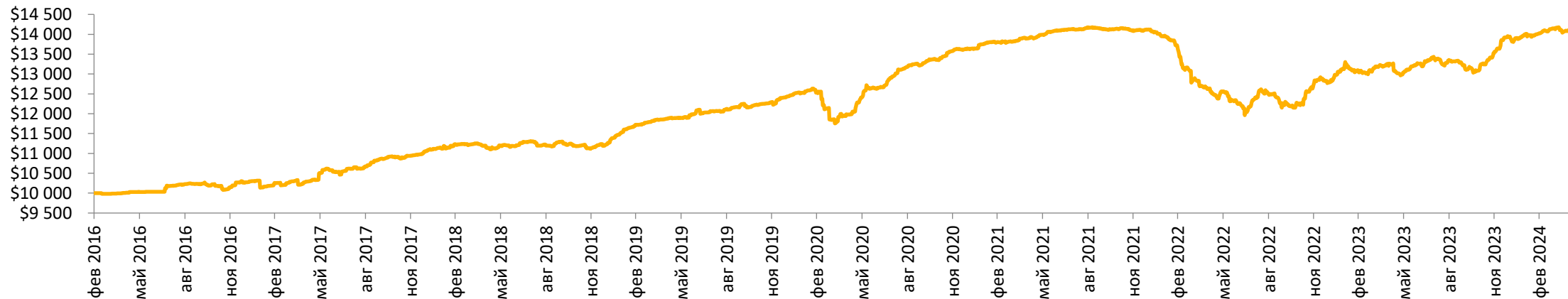
Основные параметры

- **Дата основания:** 28.02.2016
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долларовые корпоративные высокодоходные долговые инструменты
- **Целевая доходность:** 5-6% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$49,7 млн
- **Количество ценных бумаг:** 32
- **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	40,92%	4,29%
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	6,29%	

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

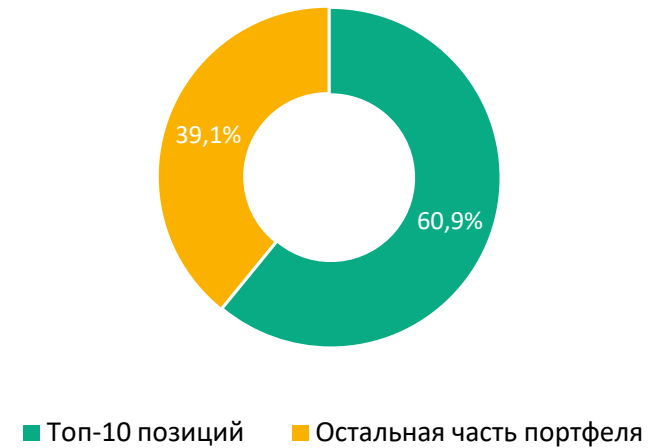


Структура портфеля

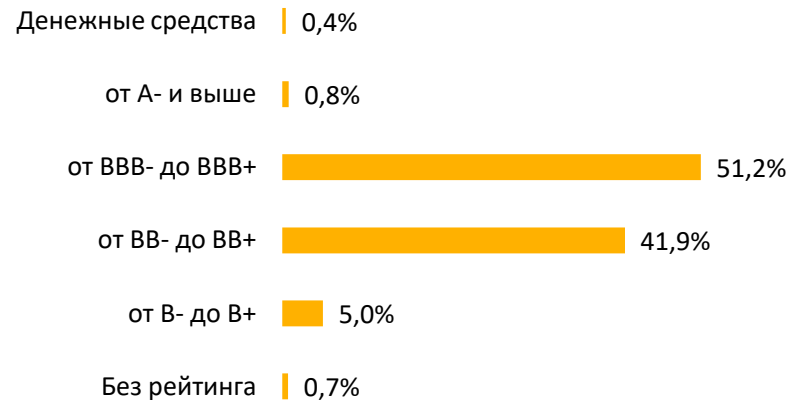
Топ-10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
Uzbek Industrial and Construction Bank, обл. 2024 г.п.	8,2%
Ipoteka Bank, обл. 2025 г.п.	7,7%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2026 г.п.	7,6%
EMV (ETF), суверен. и квазисув. еврооблигации развив. рынков	6,1%
АО "Home Credit Bank", обл. 2024 г.п.	5,9%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2048 г.п.	5,4%
CEMV (ETF), корп. еврооблигации развивающихся рынков	5,2%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2031 г.п.	5,1%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, обл. 2025 г.п.	5,0%
ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п.	4,8%

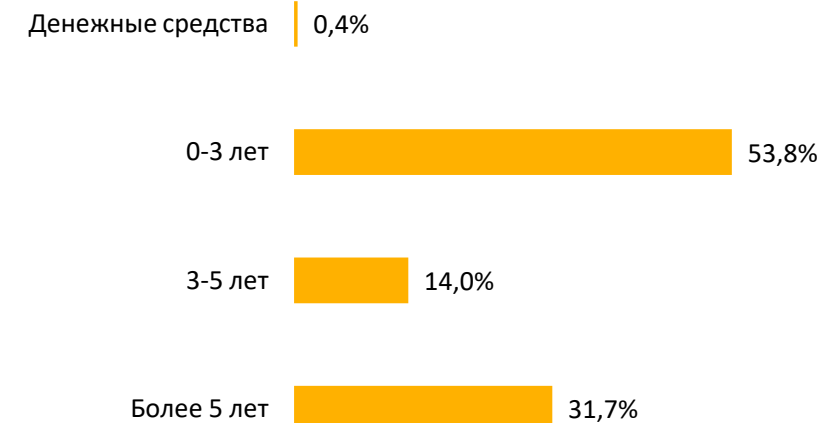
Доля топ-10 позиций



По кредитному рейтингу



По сроку погашения

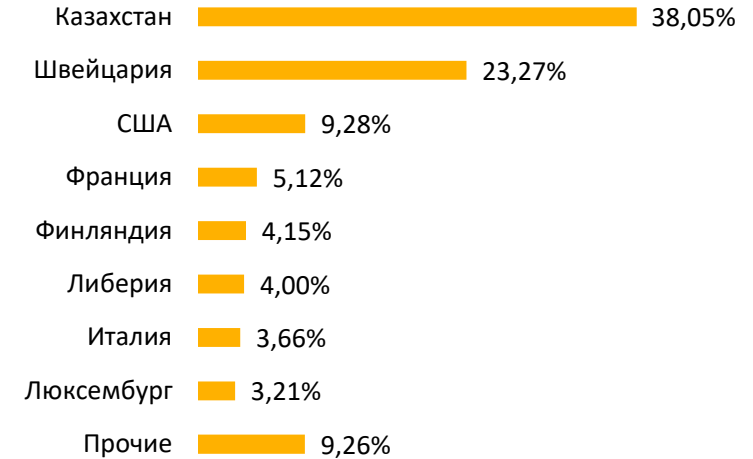


Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- Ближний конец кривой (от 1 мес. до года) торгуется с доходностью 5,25%-5,51%. За прошедший месяц доходность казначейских облигаций США повысилась по 3-летним облигациям на 47 б.п. до 4,87% годовых, а по 10-летним облигациям - на 49 б.п. до 4,69%.
- Индекс потребительских цен на личные расходы (PCE) в марте вырос на 2,7% г/г (прогноз: 2,6%; пред. значение 2,5%). Базовая инфляция (Core PCE) составила 2,8% г/г (прогноз: 2,6%; пред. значение: 2,8%). PCE – один из важнейших индикаторов ФРС при принятии решения по базовой ставке.
- 1 мая ФРС ожидаемо сохранила базовую ставку в диапазоне 5,25%-5,50%, при этом Джером Пауэлл отметил, что в последние месяцы не наблюдалось прогресса в достижении цели по инфляции в 2% г/г. Рынок пересмотрел свои прогнозы по будущим действиям регулятора, ожидая начало снижения ставки на 25 б.п. в сентябре 2024 г. с 50% 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
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