



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Валютный

на 1 июня 2023 года

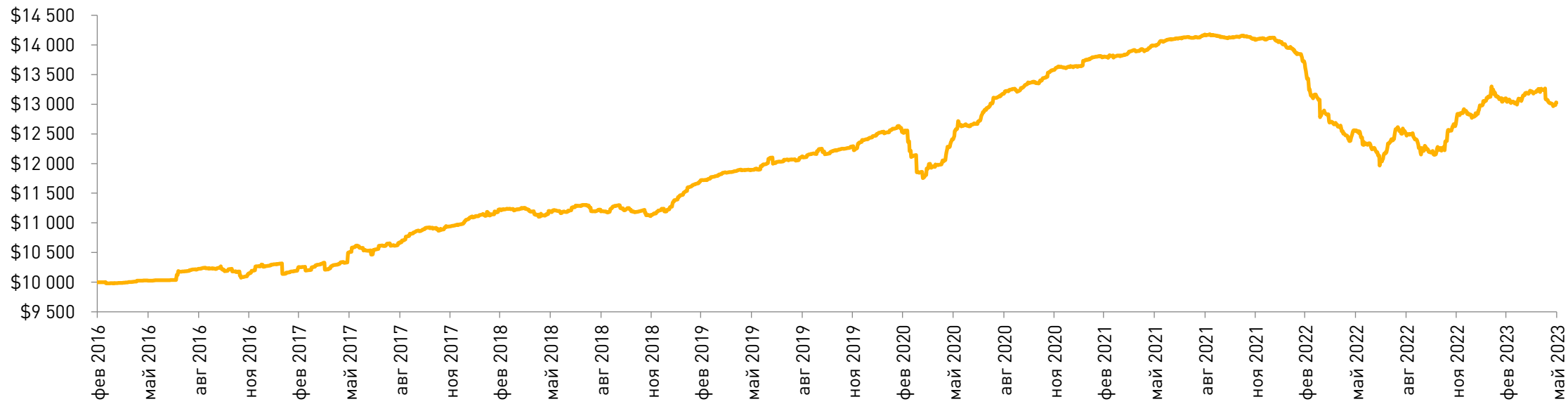
Основные параметры

- **Дата основания:** 28.02.2016
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долларовые корпоративные высокодоходные долговые инструменты
- **Целевая доходность:** 5-6% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$70,1 млн
- **Количество ценных бумаг:** 33
- **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	30,28%	3,71%
За 2019 год	10,75%	10,75%
За 2020 год	9,66%	9,66%
За 2021 год	3,58%	3,58%
За 2022 год	-9,44%	-9,44%
За последние 12 месяцев	3,70%	3,70%

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

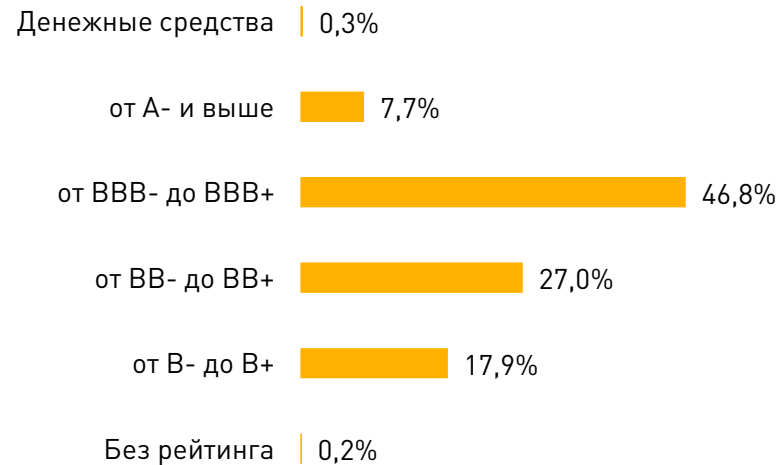


Структура портфеля

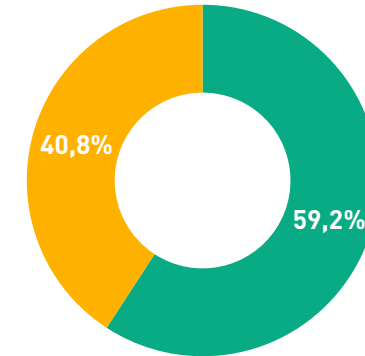
Топ-10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
SJNK (ETF), кратк. высокодоходные облигации США	14,1%
EMB (ETF), суверен. и квазисув. еврооблигации развив. рынков	8,3%
Uzbek Industrial and Construction Bank, обл. 2024 г.п.	5,7%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2047 г.п.	5,4%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2026 г.п.	5,3%
Ipoteka Bank, обл. 2025 г.п.	4,9%
CEMB (ETF), корп. еврооблигации развивающихся рынков	4,6%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, обл. 2025 г.п.	3,8%
VCSH (ETF), кратк. корпоративные облигации США	3,7%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2048 г.п.	3,4%

По кредитному рейтингу



Доля топ-10 позиций



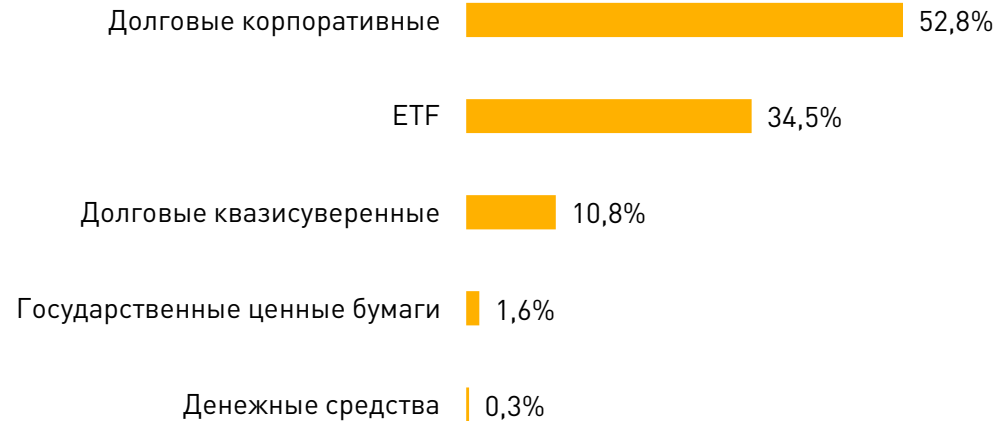
■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По сроку погашения

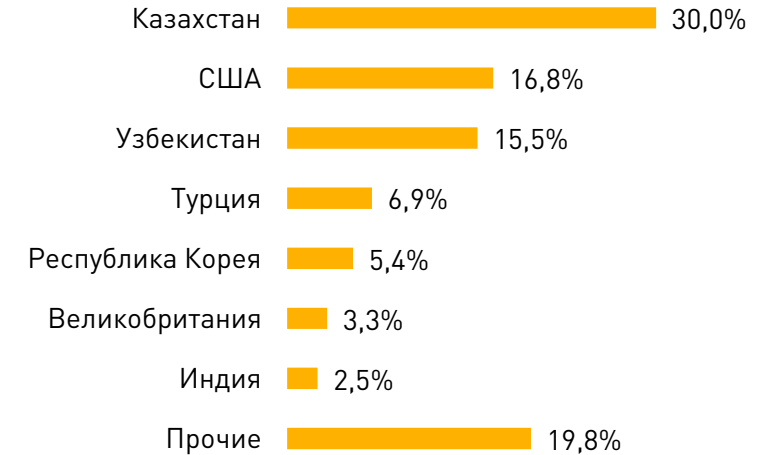


Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- После затяжных и сложных переговоров республиканцы и Белый дом США согласовали повышение потолка государственного долга на \$2 трлн. Договоренности также включают сокращение некоторой части расходов. В результате США удалось избежать технического дефолта, который привел бы к затяжному кризису.
- Согласно протоколу майского заседания ФРС США, часть членов Федрезерва выступают за дальнейшее повышение ставки, при этом другая часть не видит в этом необходимости. Камнем преткновения выступает инфляция, которая по мнению некоторых членов ФРС США, замедляется недостаточными темпами. Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении следующих решений по ключевой ставке.
- В отчетном периоде были куплены облигации индийской сталелитейной компании JSW Steel, облигации Coca-Cola Icesec, а также паи биржевого фонда (FALN ETF) высокодоходных облигаций.

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