



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Сбалансированный

на 1 июня 2023 года

Основные параметры

- **Дата основания:** 25.06.2020
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в высокодоходные долларовые облигации и долевые инструменты
- **Целевая доходность:** 7-8% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$13,5 млн
- **Количество ценных бумаг:** 31
- **Фиксированная комиссия:** 0,4% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 6,0% от инвест. дохода

Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	7,80%	2,59%
За 2021 год	3,06%	3,06%
За 2022 год	-8,20%	-8,20%
За последние 12 месяцев	4,73%	4,73%

Доходность портфеля

С даты основания фонда 7,80%

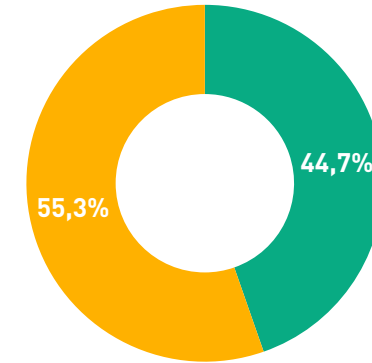


Структура портфеля

Топ-10 позиций

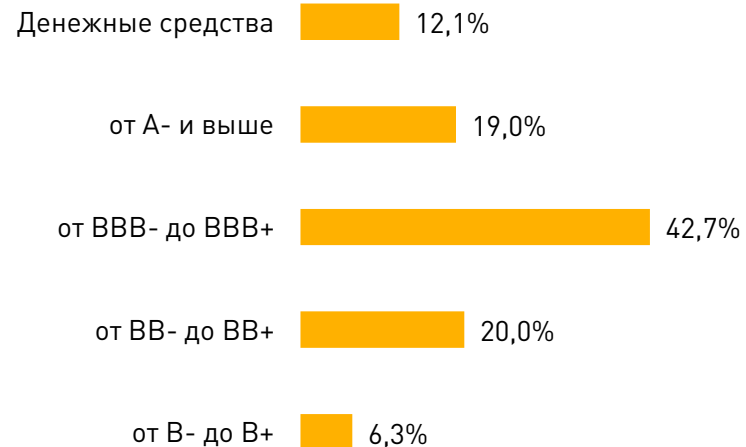
Инструмент	Доля в портфеле
Казначейские ноты США 2023 г.п.	11,3%
TOO "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п	5,7%
SJNK (ETF), кратк. высокодоходные облигации США	5,0%
IWM (ETF), акции компаний малой капитализации США	4,5%
SK Hynix Inc., обл. 2028 г.п.	3,8%
EEM (ETF), акции компаний развивающихся рынков	3,8%
Posco Holdings Co., обл. 2025 г.п	3,7%
PT Adaro Energy Tbk, обл. 2024 г.п	3,6%
Coca-Cola Icecek, обл. 2029 г.п.	3,3%
JSW Steel Ltd, обл. 2027 г.п.	3,3%

Доля топ-10 позиций

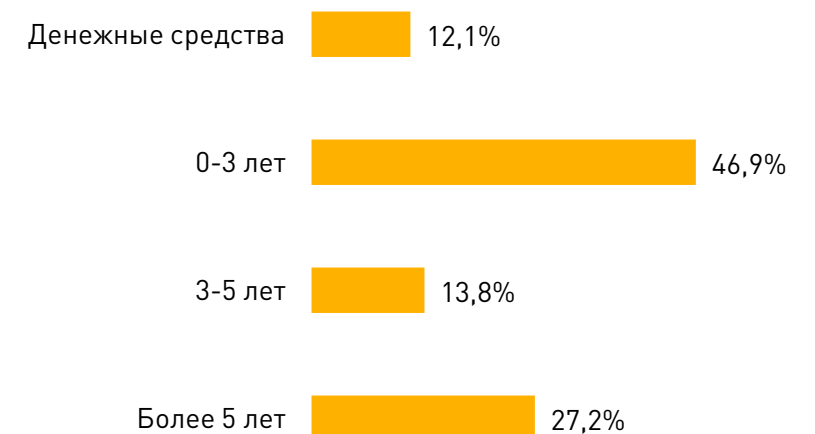


■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По кредитному рейтингу долговых инструментов



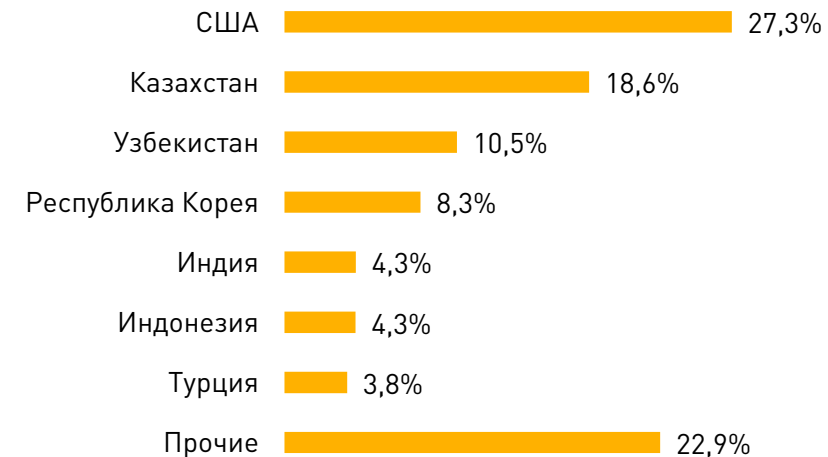
По сроку погашения долговых инструментов



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 Фрезерва 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 Icesek, а также акции компании телекоммуникационного сектора Verizon Communications. В целях фиксации прибыли были реализованы позиции по ГДР АО «Народный Банк Казахстана» и акциям EQT Corporation.

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