



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Валютный

на 1 июня 2024 года

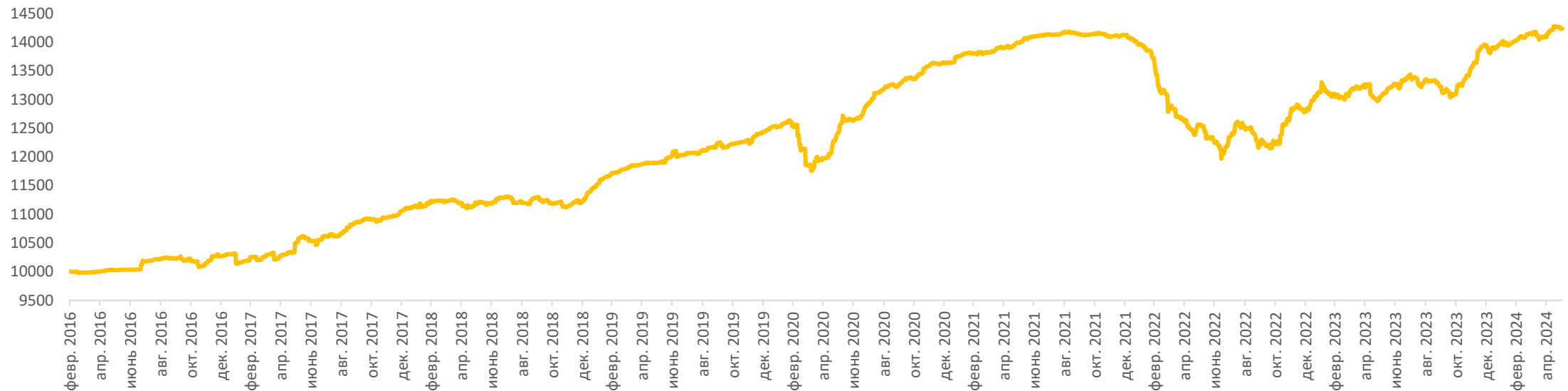
Основные параметры

- **Дата основания:** 28.02.2016
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долларовые корпоративные высокодоходные долговые инструменты
- **Целевая доходность:** 5-6% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$ 50,2 млн
- **Количество ценных бумаг:** 30
- **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 | 42,27% | 4,37% |
| 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 | 9,20% | |

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

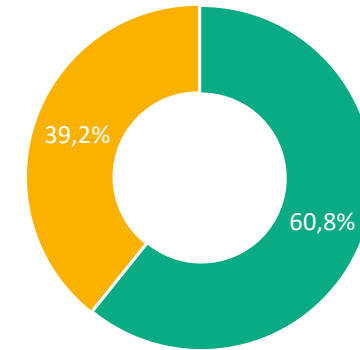


Структура портфеля

Топ-10 позиций

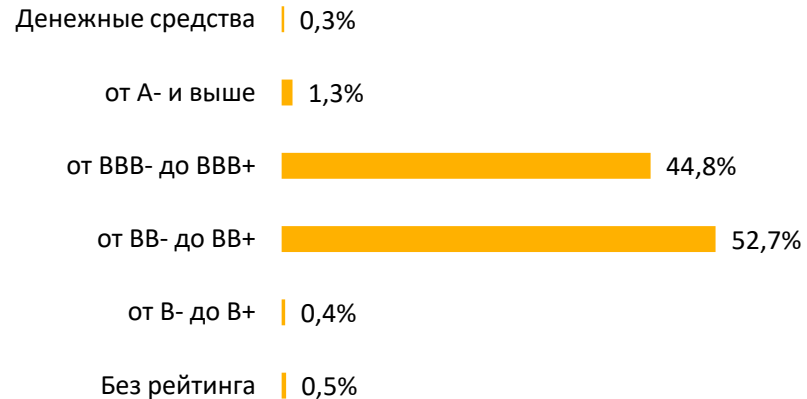
| Инструмент | Доля в портфеле |
|--|-----------------|
| Uzbek Industrial and Construction Bank, обл. 2024 г.п. | 8,1% |
| АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2026 г.п. | 7,6% |
| Ipoteka Bank, обл. 2025 г.п. | 7,5% |
| EMV (ETF), суверен. и квазисув. еврооблигации развив. Рынков | 6,2% |
| АО "Home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

Доля топ-10 позиций

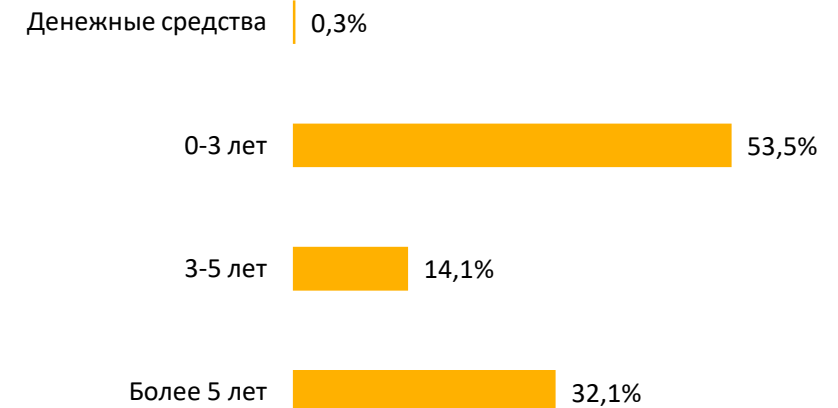


■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По кредитному рейтингу

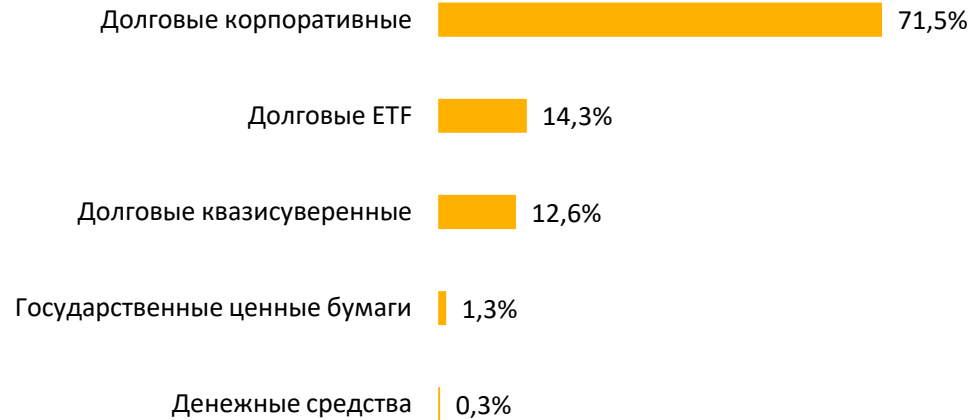


По сроку погашения



Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- Ближний конец кривой (от 1 мес. до года) торгуется с доходностью 5,18%-5,48%. За прошедший месяц доходность казначейских облигаций США понизилась по 3-летним облигациям на 28 б.п. до 4,69% годовых, а по 10-летним облигациям - на 18 б.п. до 4,51%.
- Индекс потребительских цен на личные расходы (PCE) в апреле вырос на 2,7% г/г (прогноз: 2,7%; пред. значение 2,7%). Базовая инфляция (Core PCE) составила 2,8% г/г (прогноз: 2,8%; пред. значение: 2,8%). PCE – один из важнейших индикаторов ФРС при принятии решения по базовой ставке.
- 11-12 июня ожидается заседание ФРС. Рынок ожидает сохранение базовой ставки с вероятностью 98,4%. Рынок пересмотрел свои прогнозы по будущим действиям регулятора, ожидая начало снижения ставки на 25 б.п. в сентябре с вероятностью 56,8%, в ноябре 2024 г. - с 80% вероятностью. Годовой уровень инфляции в США снизился до 3,4% в апреле 2024 года с 3,5% в марте.

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