



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Валютный

на 1 июля 2023 года

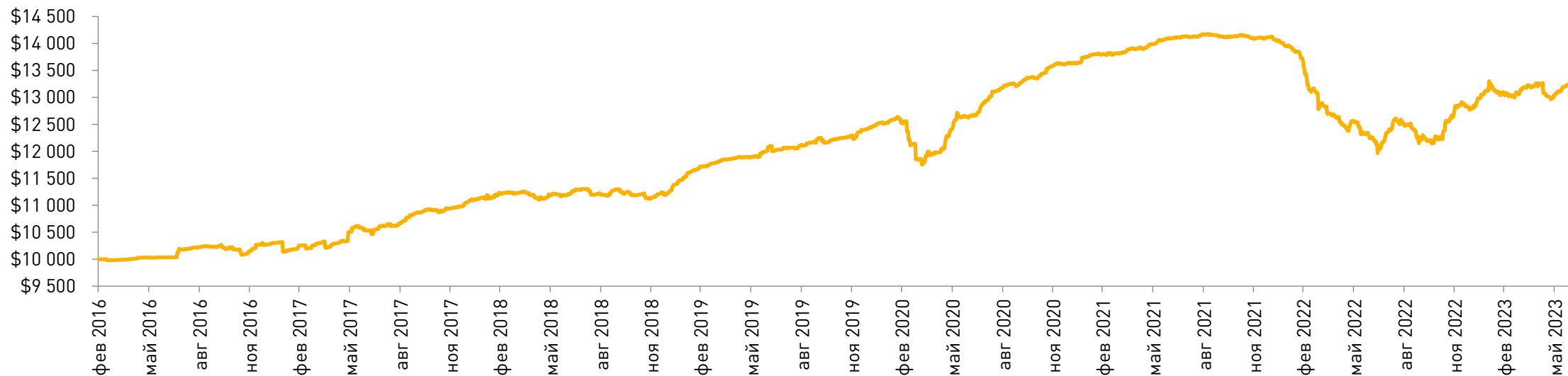
Основные параметры

- **Дата основания:** 28.02.2016
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долларовые корпоративные высокодоходные долговые инструменты
- **Целевая доходность:** 5-6% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$71,3 млн
- **Количество ценных бумаг:** 34
- **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	32,63%	3,92%
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	8,35%	8,35%

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

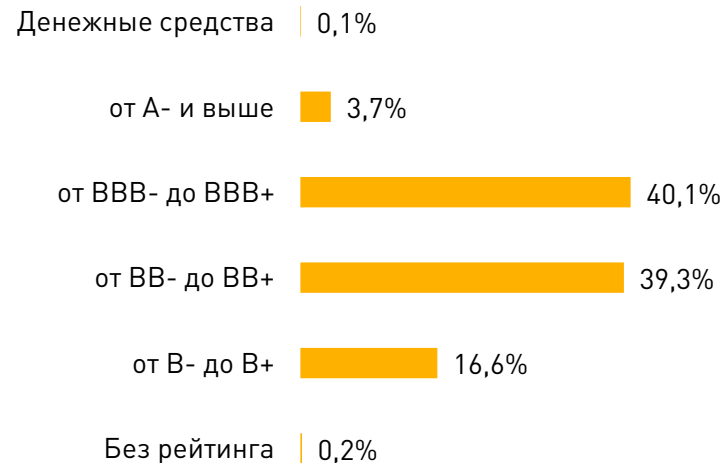


Структура портфеля

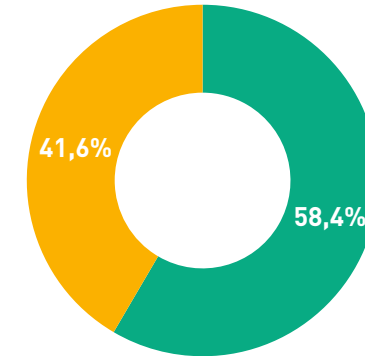
Топ-10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
SJNK (ETF), кратк. высокодоходные облигации США	12,7%
EMB (ETF), суверен. и квазисув. еврооблигации развив. рынков	8,4%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2047 г.п.	5,7%
Uzbek Industrial and Construction Bank, обл. 2024 г.п.	5,6%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2026 г.п.	5,3%
Ipoteka Bank, обл. 2025 г.п.	5,0%
CEMB (ETF), корп. еврооблигации развивающихся рынков	4,5%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, обл. 2025 г.п.	3,9%
АО "Home Credit Bank", обл. 2023 г.п.	3,8%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2048 г.п.	3,6%

По кредитному рейтингу

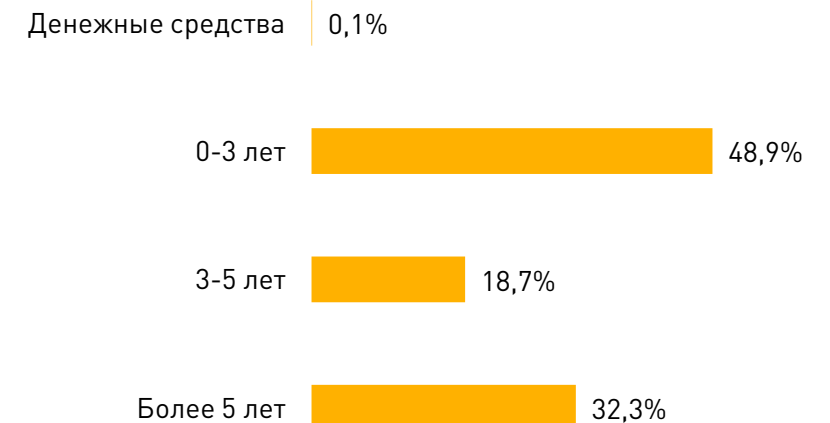


Доля топ-10 позиций



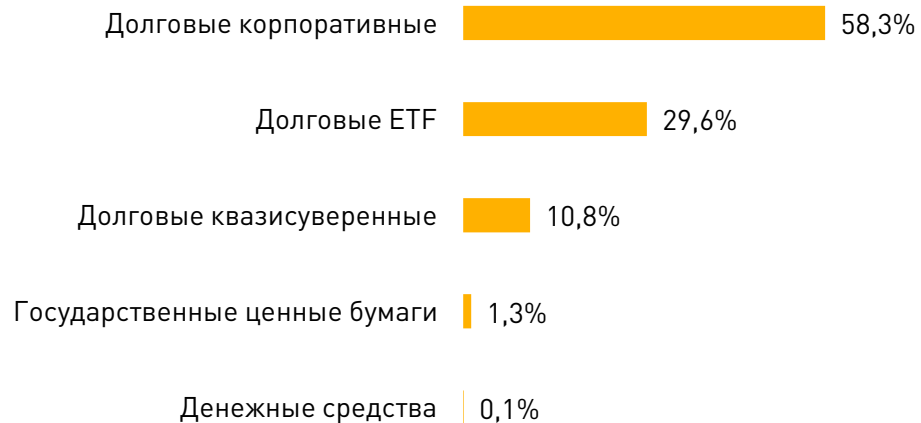
■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По сроку погашения



Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- Темп роста американской экономики, согласно третьей финальной оценке Минторга США, в январе-марте 2023 года сложился на уровне 2,0% г/г, что оказалось существенно выше, чем прогнозировал рынок в 1,4% г/г (1,3% г/г вторая оценка). Неожиданные данные по росту ВВП за первый квартал поставили под сомнения опасения того, что американская экономика может войти в рецессию на горизонте следующих 12-18 месяцев.
- Между тем глава ФРС США Джером Пауэлл предупредил о возможностях многократного повышения ставок для борьбы с высокой инфляцией в США. После выступления Пауэлла вероятность повышения ставки на 25 б.п. на июльской встрече регулятора (25-26 июля) возросла до 81,8% по сравнению с 52,2% месяцем ранее согласно данным CME FedWatch Tool.
- В отчетном периоде были куплены облигации индонезийской компании Indofood, работающей в пищевой промышленности, а также - долларовые облигации АО "Home Credit Bank".

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