

Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Сбалансированный

на 1 июля 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:** \$13,8 млн
- **Количество ценных бумаг:** 34
- **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	9,92%	3,19%
За 2021 год	3,06%	3,06%
За 2022 год	-8,20%	-8,20%
За последние 12 месяцев	9,82%	9,82%

Доходность портфеля

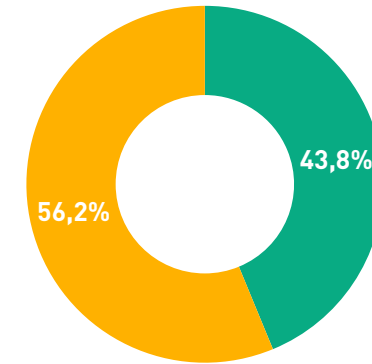


Структура портфеля

Топ-10 позиций

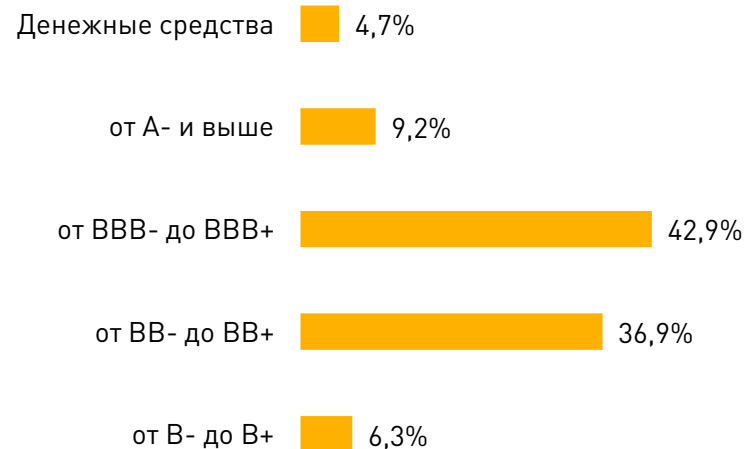
Инструмент	Доля в портфеле
АО "Home Credit Bank", обл. 2023 г.п.	10,2%
ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п	5,6%
SJNK (ETF), кратк. высокодоходные облигации США	5,0%
IWM (ETF), акции компаний малой капитализации США	4,8%
EEM (ETF), акции компаний развивающихся рынков	3,8%
SK Hynix Inc., обл. 2028 г.п.	3,7%
Казначейские ноты США 2023 г.п.	3,6%
Posco Holdings Co., обл. 2025 г.п	3,6%
PT Adaro Energy Tbk, обл. 2024 г.п	3,5%
Coca-Cola Icesek, обл. 2029 г.п.	3,3%

Доля топ-10 позиций

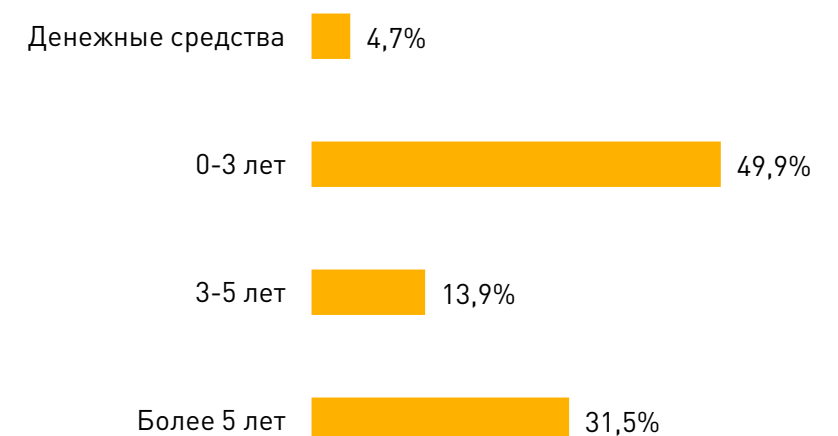


■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По кредитному рейтингу долговых инструментов



По сроку погашения долговых инструментов



По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- 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 сомнение 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, акции крупнейшей компании США в области медицинского страхования UnitedHealth Group, 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