



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Валютный

на 1 июля 2024 года

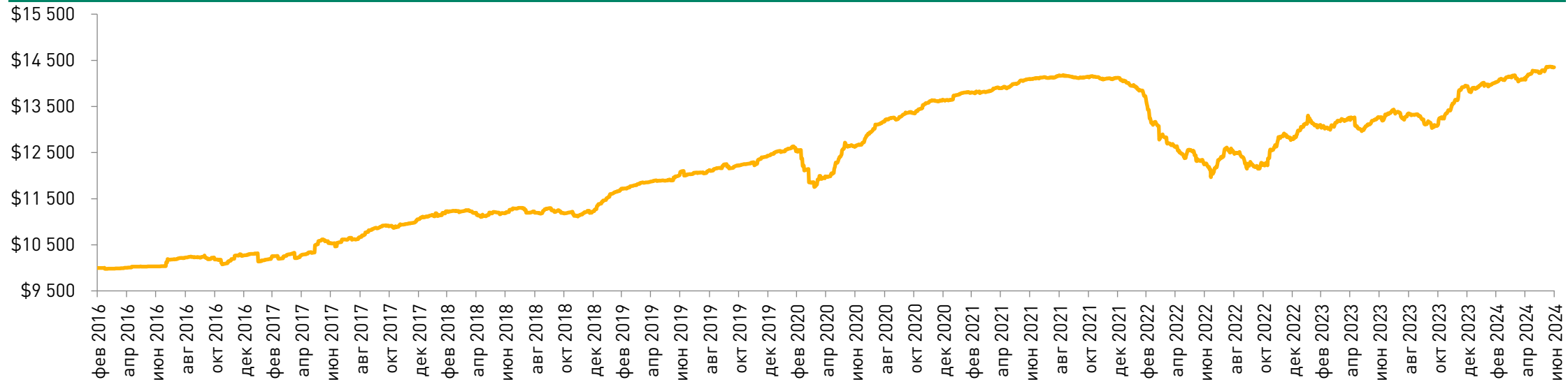
Основные параметры

- **Дата основания:** 28.02.2016
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долларовые корпоративные высокодоходные долговые инструменты
- **Целевая доходность:** 5-6% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$ 50,6 млн
- **Количество ценных бумаг:** 28
- **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	43,50%	4,44%
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	8,18%	8,18%

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

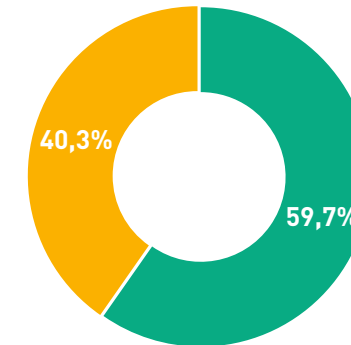


Структура портфеля

Топ-10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
Uzbek Industrial and Construction Bank, обл. 2024 г.п.	7,9%
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	6,1%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2048 г.п.	5,7%
CEMV (ETF), корп. еврооблигации развивающихся рынков	5,2%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2031 г.п.	5,0%
ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п.	4,9%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, обл. 2025 г.п.	4,9%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2047 г.п.	4,9%

Доля топ-10 позиций

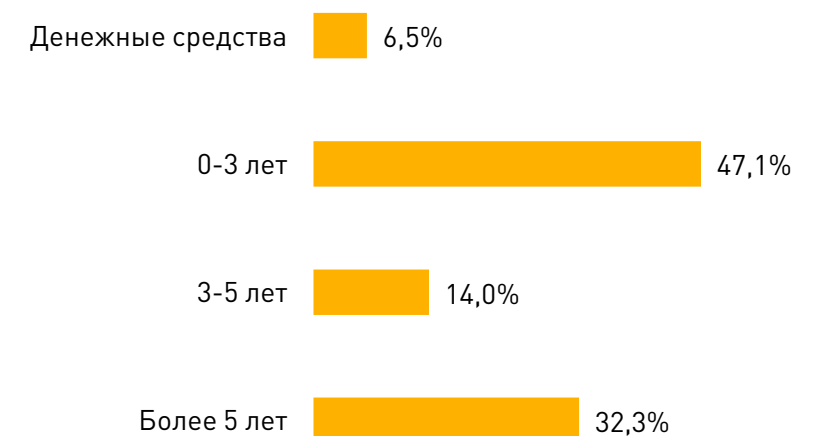


■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По кредитному рейтингу

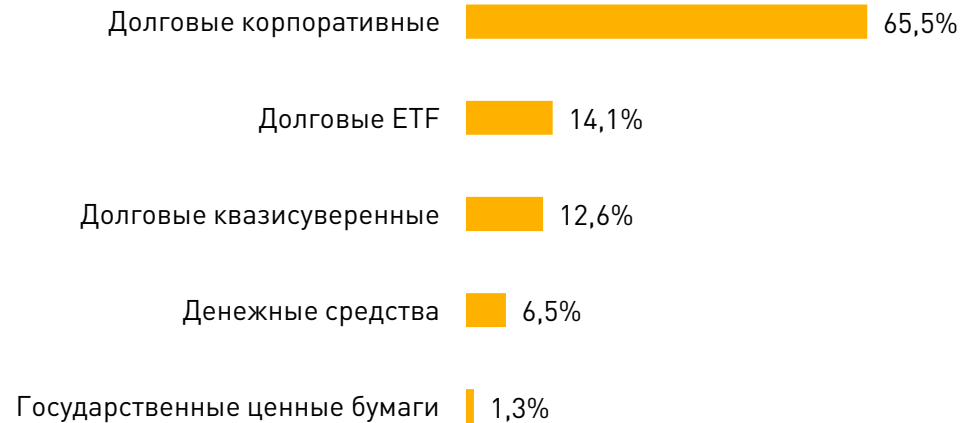


По сроку погашения

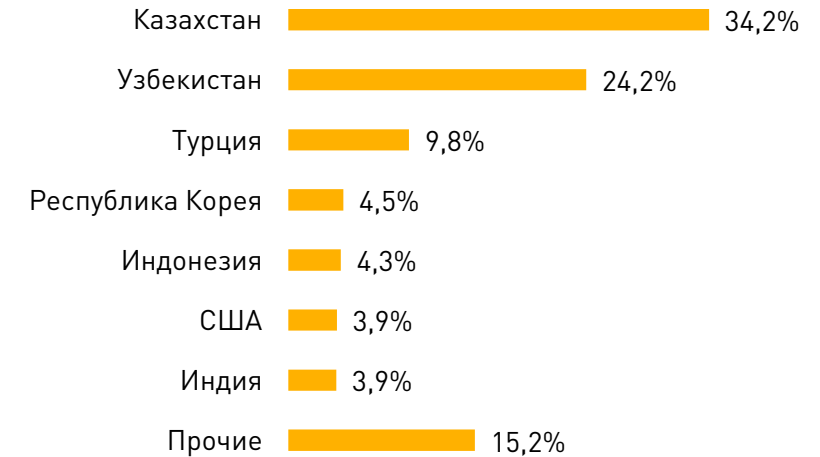


Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- На конец месяца ближний конец кривой доходности US Treasury (от 1 мес. до года) торговался на уровне 5,47%-5,09% годовых. По итогам июня доходность 5-летних облигаций снизилась на 19 б.п. м/м до 4,33% годовых, а 10-летних - на 15 б.п. м/м до 4,36% годовых.
- Индекс потребительских цен на личные расходы (PCE) сложился на уровне 2,6% г/г (прогноз: 2,6%; пред. значение 2,7%). Базовая инфляция (Core PCE) также составила 2,6% г/г (прогноз: 2,6%; пред. значение: 2,8%). PCE – один из важнейших индикаторов ФРС при принятии решения по базовой ставке.
- На заседании 02.07.2024 председатель ФРС США, Джером Пауэлл, порадовал финансовые рынки, заявив о том, что США вернулись на «дезинфляционный путь», однако вновь повторил о необходимости полной уверенности в продвижении к целевой инфляции в 2%. Рынок продолжает закладывать 2 снижения базовой ставки до 4,75%-5,00% к концу 2024г, что ожидаемо приведет к росту стоимости финансовых инструментов.

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