

**Ежемесячный отчет**

**ИПИФ Halyk-Сбалансированный**

**на 1 августа 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:** 32
- **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	11,24%	3,50%
За 2021 год	3,06%	3,06%
За 2022 год	-8,20%	-8,20%
За последние 12 месяцев	9,54%	9,54%

## Доходность портфеля

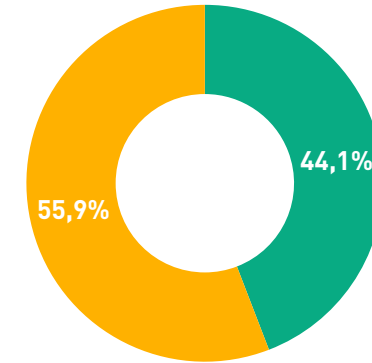


# Структура портфеля

## Топ-10 позиций

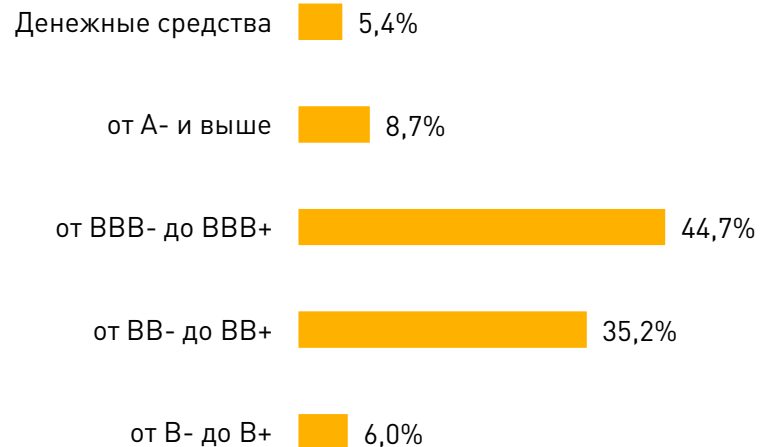
Инструмент	Доля в портфеле
АО "Home Credit Bank", обл. 2023 г.п.	10,2%
ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п	5,6%
IWM (ETF), акции компаний малой капитализации США	5,0%
SJNK (ETF), кратк. высокодоходные облигации США	4,9%
EEM (ETF), акции компаний развивающихся рынков	4,0%
SK Hynix Inc., обл. 2028 г.п.	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%
Nissan Motor Co., обл. 2030 г.п.	3,3%

## Доля топ-10 позиций

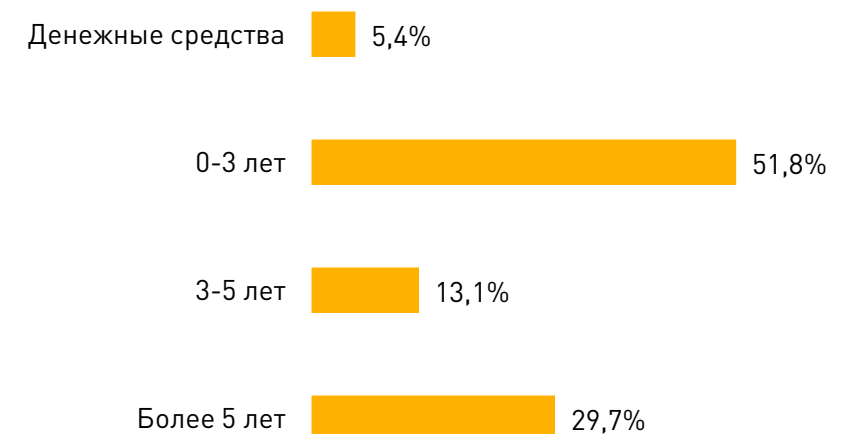


■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

## По кредитному рейтингу долговых инструментов



## По сроку погашения долговых инструментов



## По типу инструментов



## По странам



## По сектору экономики



## Комментарии

- По итогам двухдневного заседания ФРС США (25-26 июля) было принято единогласное и вполне ожидаемое рынком решение о повышении ставки на 25 б.п. до 5,25%-5,50%. Основной причиной повышения ставки является стремление достичь инфляции на уровне 2% в долгосрочной перспективе.
- Темпы потребительской инфляции в США в июне текущего года замедлились до 3,0% г/г (9,1% г/г в июне 2022 г.). Однако рынок прогнозирует, что к концу 2023 г. темпы инфляции в США составят 3,9%-4,1%.
- С учетом такой прогнозной динамики по инфляции и при сохранении непрерывного роста занятости населения в экономике (последние 30 месяцев) мы полагаем, что повышение процентной ставки ФРС США еще на 25 б.п. до 5,75% к концу текущего года вполне ожидаемое событие.

**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](mailto:halykfinance@halykfinance.kz)  
Website: [www.halykfinance.kz](http://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