



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Сбалансированный

на 1 сентября 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:** 33
- **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	10,67%	3,23%
За 2021 год	3,06%	3,06%
За 2022 год	-8,20%	-8,20%
За последние 12 месяцев	9,10%	9,10%

Доходность портфеля

С даты основания фонда 10,67%

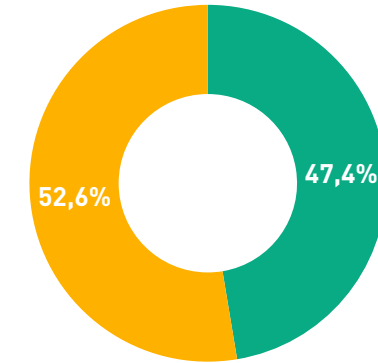


Структура портфеля

Топ-10 позиций

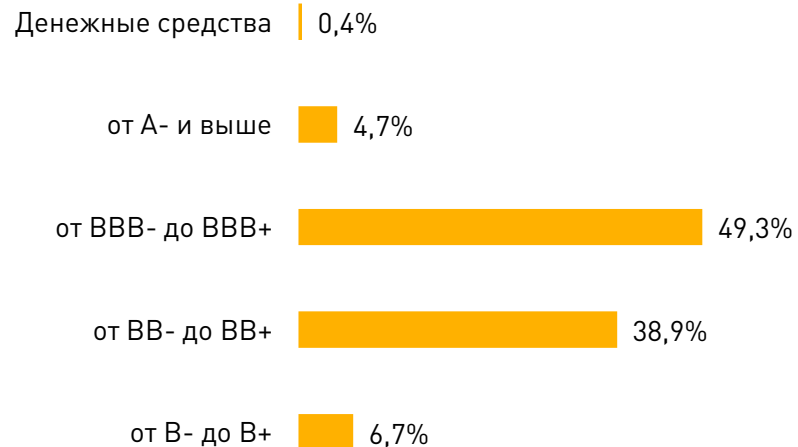
Инструмент	Доля в портфеле
АО "Home Credit Bank", обл. 2023 г.п.	10,2%
ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п	5,6%
SJNK (ETF), кратк. высокодоходные облигации США	5,0%
IWM (ETF), акции компаний малой капитализации США	4,8%
AES Corporation, акции	4,0%
EEM (ETF), акции компаний развивающихся рынков	3,8%
SK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

Доля топ-10 позиций

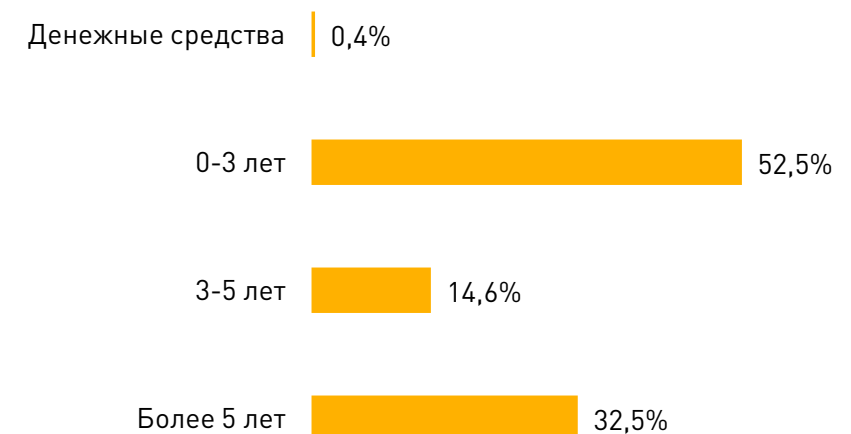


■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По кредитному рейтингу долговых инструментов



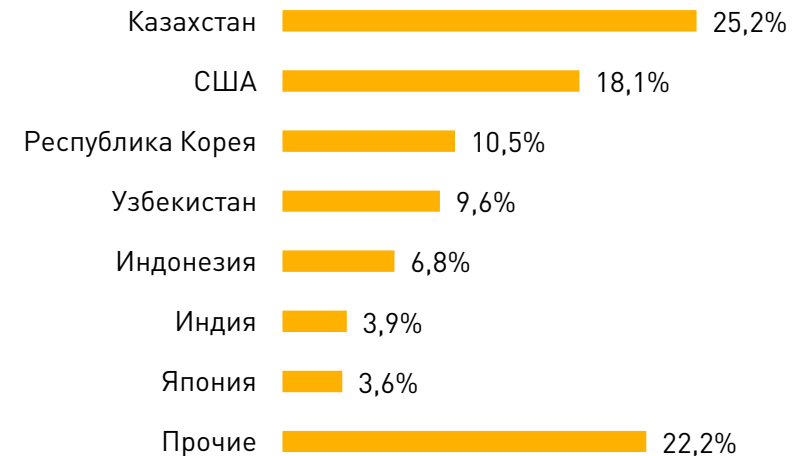
По сроку погашения долговых инструментов



По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- Одним из ожидаемых событий августа было выступление главы ФРС на экономическом форуме в Джексон-Хоуле. Согласно заявлению главы ФРС Джерома Пауэлла, борьба с инфляцией в США еще не закончена. Исходя из этого становится очевидным, что ФРС продолжит сохранять жесткую денежно-кредитную политику в этом году, до тех пор, пока не появится уверенность том, что темпы инфляция уверенно приближаются к целевому показателю в 2% г/г.
- Мы полагаем, что до конца года на фоне ускорения темпов инфляции (4,1% консенсус прогноз Bloomberg), регулятор пойдет на еще одно повышение ставки, как и прогнозировал на своем июньском заседании.
- В отчетном периоде в портфель фонда были куплены акции компаний коммунального сектора (американская AES Corporation и французская Veolia Environnement), а также паи ETF, инвестирующего в компании, чья операционная деятельность связана с литием (LIT ETF).

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