



**Ежемесячный отчет**

**ИПИФ Halyk-Ликвидный**

**на 1 сентября 2023 года**

## Основные параметры

- **Дата основания:** 25.06.2020
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в высоколиквидные краткосрочные долговые инструменты в долларах США
- **Целевая доходность:** 2-3% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$928 тыс.
- **Количество ценных бумаг:** 10
- **Фиксированная комиссия:** 0,2% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 5,0% от инвест. дохода

## Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	-10,66%	-3,48%
За 2021 год	-0,16%	-0,16%
За 2022 год	-15,84%	-15,84%
За последние 12 месяцев	9,89%	9,89%

## Доходность портфеля

С даты основания фонда -10,66%

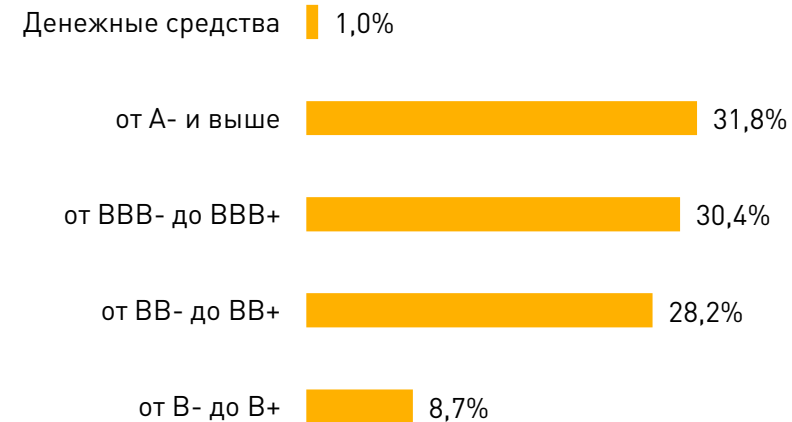


# Структура портфеля

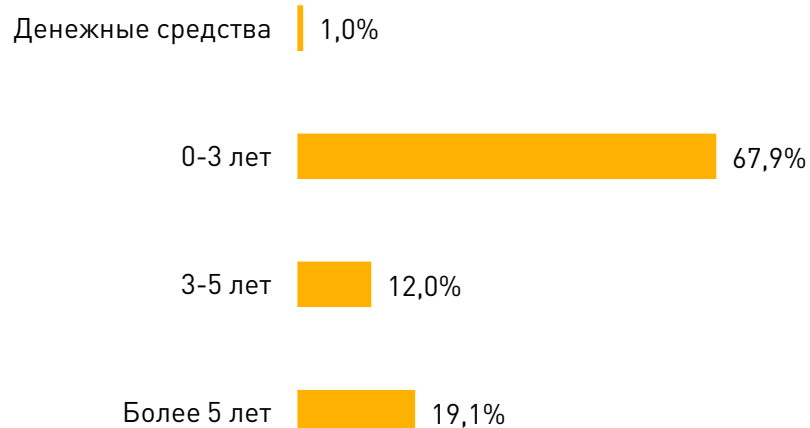
## По типу инструментов



## По кредитному рейтингу



## По сроку погашения



## 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.
- Согласно данным CME FedWatch Tool, рынок ожидает сохранение ставки на следующем заседании на текущем уровне 5,25%-5,50% с вероятностью в 80,5%. Что касается заседания в ноябре, то ожидания рынка по повышению ставки на 25 б.п. до 5,50%-5,75% составляют 47,9%.
- 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.

**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