

Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk Tenge

на 1 сентября 2024 года

Основные параметры

- **Дата основания:** 20.09.2023
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долговые и долевыми инструментами на казахстанском рынке
- **Целевая доходность:** выше срочных банковских депозитов
- **Чистая стоимость активов:** 14,6 млн KZT
- **Количество эмитентов:** 8
- **Фиксированная комиссия:** 0,3% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 5,0% от инвест. дохода

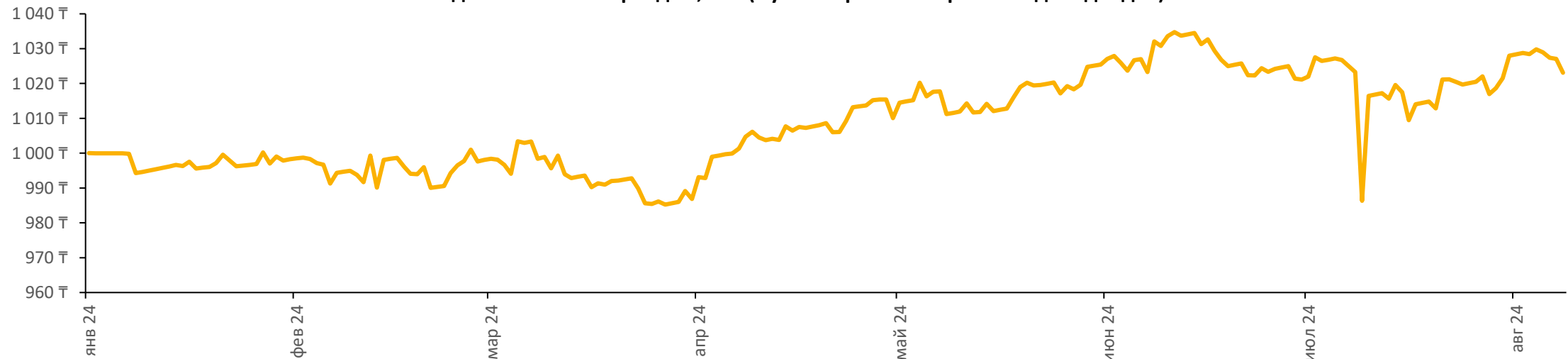
Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты активного инвестирования*	2,31%	3,87%

* Дата достижения минимального размера активов фонда

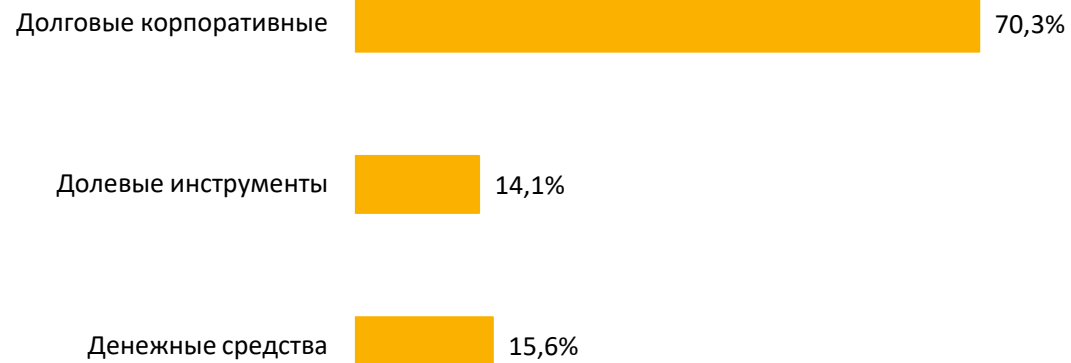
Доходность портфеля

С даты основания фонда 2,31% (с учетом реинвестирования дивидендов)

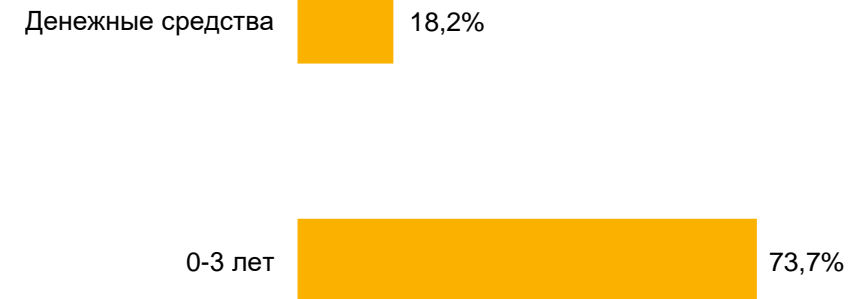


Структура портфеля

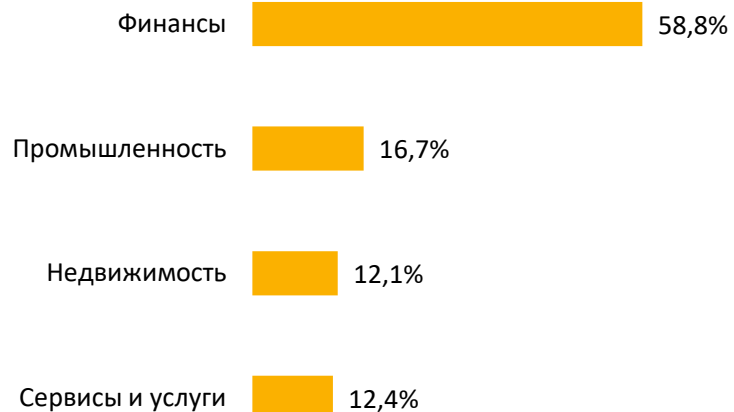
По типу инструментов



По сроку погашения облигаций



По сектору экономики



Комментарии

Портфель фонда, преимущественно, состоит из облигаций корпоративных эмитентов РК – доля 72,0%. Средневзвешенная доходность облигаций составляет 19,99% годовых, дюрация – 1,22 лет.

Годовая потребительская инфляция в августе 2024 года снизилась до 8,4%, после 8,6% в июле. Снижение было вызвано замедлением роста платных услуг. Стоит отметить что вклад платных услуг в годовую инфляция снизился с 4,0 п.п. в июле до 3,8 п.п в августе. Месячная инфляция в августе сложилась на уровне в 0,6% после 0,7% в июле.

Комитет по денежно-кредитной политике Нац. Банка РК решил сохранить базовую ставку на уровне 14,25% годовых. Достижение цели по инфляции в 5% требует умеренно жестких денежно-кредитных условий в течении долгого времени. Базовая ставка с высокой вероятностью останется на таком же уровне до конца года (по причине баланса рисков смещенного в проинфляционную сторону).

Как отмечалось ранее, проинфляционные риски сохраняются. Со стороны внешней среды они обусловлены более высокой инфляцией в России и повышением мировых цен на продовольствие, во внутренней среде – неопределенностью параметров бюджетной политики, продолжением реформ в сфере регулируемых цен, сохранением устойчивого внутреннего спроса при инфляционных ожиданиях и растущем потребительском кредитовании.

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