

Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Валютный

на 1 октября 2023 года

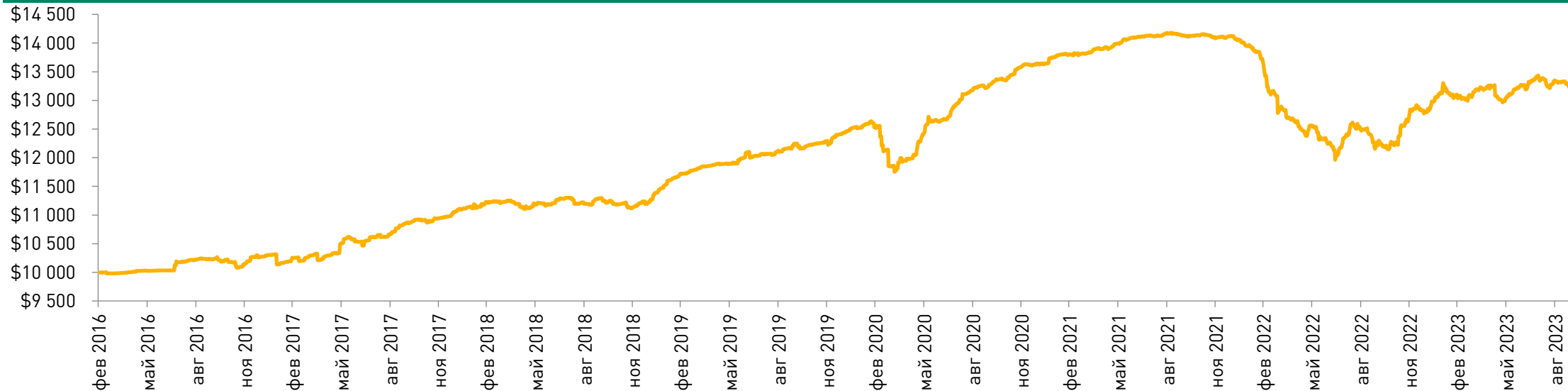
Основные параметры

- **Дата основания:** 28.02.2016
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долларовые корпоративные высокодоходные долговые инструменты
- **Целевая доходность:** 5-6% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$68,1 млн
- **Количество ценных бумаг:** 34
- **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	32,20%	3,75%
За 2019 год	10,75%	10,75%
За 2020 год	9,66%	9,66%
За 2021 год	3,58%	3,58%
За 2022 год	-9,44%	-9,44%
За последние 12 месяцев	8,26%	8,26%

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

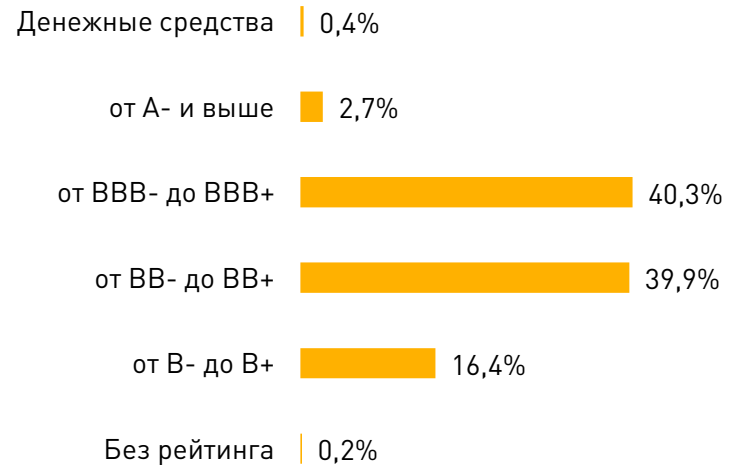


Структура портфеля

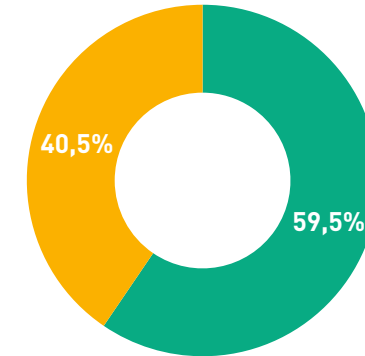
Топ-10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
SJNK (ETF), кратк. высокодоходные облигации США	12,1%
EMB (ETF), суверен. и квазисув. еврооблигации развив. рынков	8,4%
Uzbek Industrial and Construction Bank, обл. 2024 г.п.	6,0%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2047 г.п.	5,8%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2026 г.п.	5,4%
Ipoteka Bank, обл. 2025 г.п.	5,2%
CEMB (ETF), корп. еврооблигации развивающихся рынков	4,6%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, обл. 2025 г.п.	4,3%
АО "Home Credit Bank", обл. 2023 г.п.	4,1%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2048 г.п.	3,6%

По кредитному рейтингу

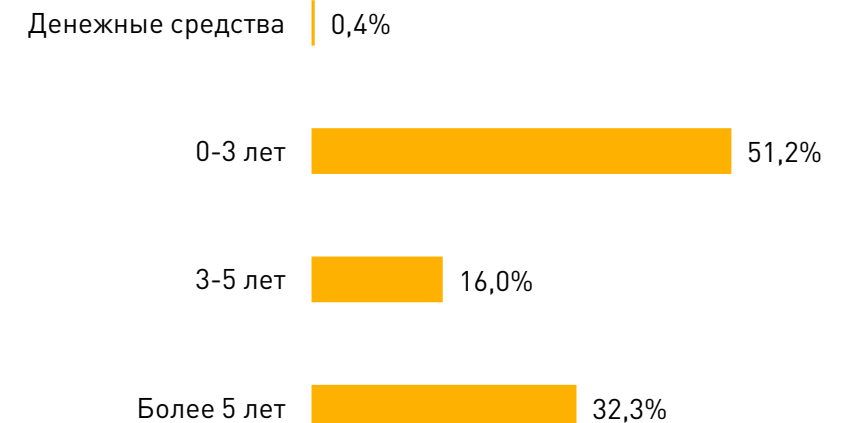


Доля топ-10 позиций



■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

По сроку погашения

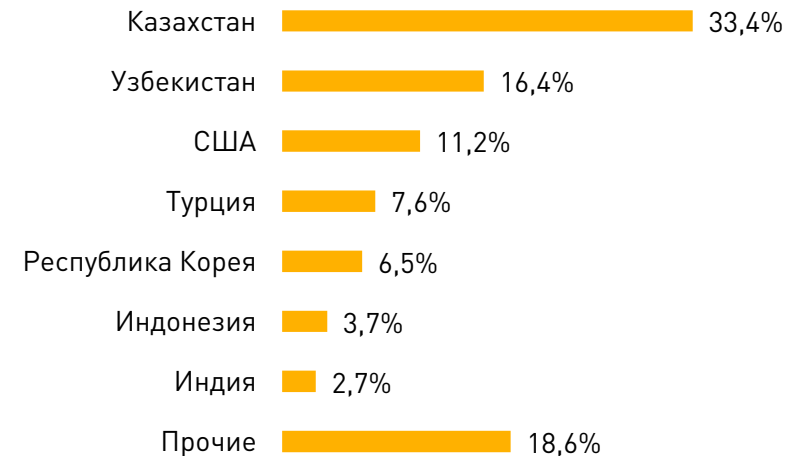


Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- По итогам сентябрьского заседания ФРС США сохранила ставку уровне 5,25-5,50% годовых.
- Тон риторики главы ФРС США Джерома Пауэлла ожидаемо оказался «ястребиным» - Федрезерв в ответ на усиление инфляционного давления не будет спешить в вопросе смягчения монетарной политики. Так, если прежде ожидалось, что ставка в следующем году будет снижена четыре раза, то сейчас эти ожидания изменились на два эпизода снижения по 25 б.п.
- По оценкам ФРС США, ставка по федеральным фондам (federal funds rate) в 2024 году сложится на уровне 5,1%, что выше июньского прогноза в 4,6%. В 2025 году ставка по федеральным фондам составит 3,9% против июньской оценки в 3,4%.

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