



**Ежемесячный отчет**

**ИПИФ Halyk-Валютный**

**на 1 ноября 2024 года**

## Основные параметры

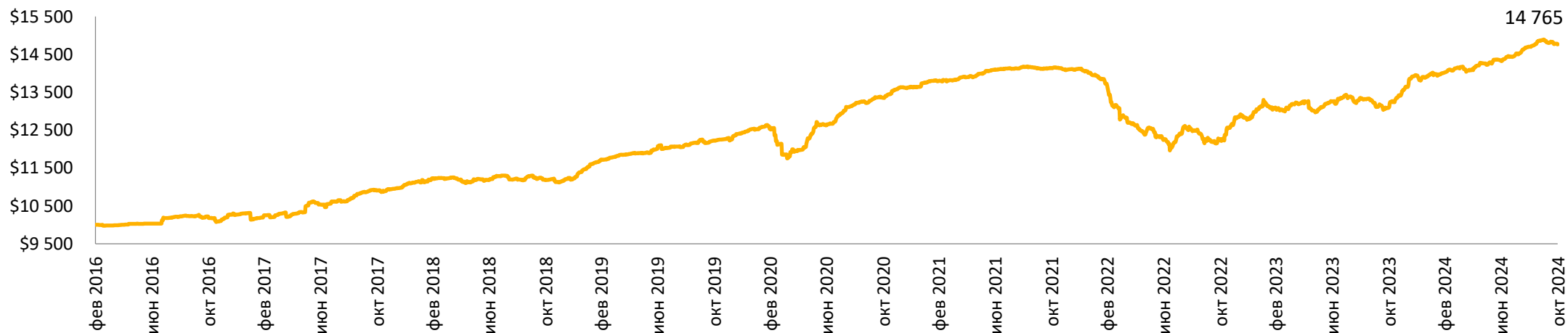
- **Дата основания:** 28.02.2016
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в долларовые корпоративные высокодоходные долговые инструменты
- **Целевая доходность:** 5-6% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$ 50,13 млн
- **Количество ценных бумаг:** 27
- **Фиксированная комиссия:** 0,3% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 5,0% от инвест. дохода

## Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	47,65%	4,61%
За 2020 год	9,66%	9,66%
За 2021 год	3,58%	3,58%
За 2022 год	-9,44%	-9,44%
За 2023 год	9,00%	9,00%
За последние 10 месяцев	5,91%	7,14%
За последние 12 месяцев	12,74%	

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

С даты основания фонда 47,65% (с учетом реинвестирования дивидендов)

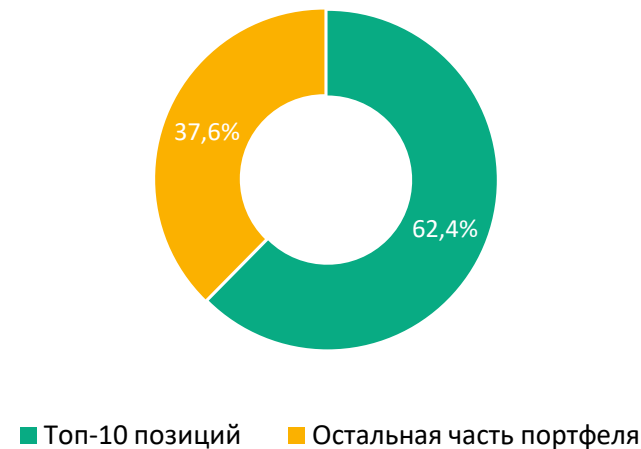


# Структура портфеля

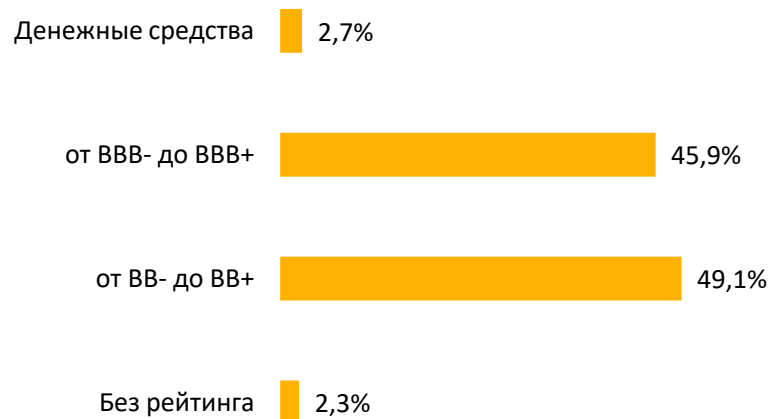
## Топ-10 позиций

Инструмент	Доля в портфеле
АО "Home Credit Bank", обл. 2025 г.п.	9,4%
Ipoteka Bank, обл. 2025 г.п.	7,8%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2026 г.п.	7,6%
EMV (ETF), суверен. и квазисув. еврооблигации развив. Рынков	6,3%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2048 г.п.	5,7%
CEMV (ETF), корп. еврооблигации развивающихся рынков	5,3%
АО "Банк Развития Казахстана", обл. 2031 г.п.	5,2%
ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п	5,1%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, обл. 2025 г.п.	5,0%
АО "НК "КазМунайГаз", обл. 2047 г.п.	4,9%

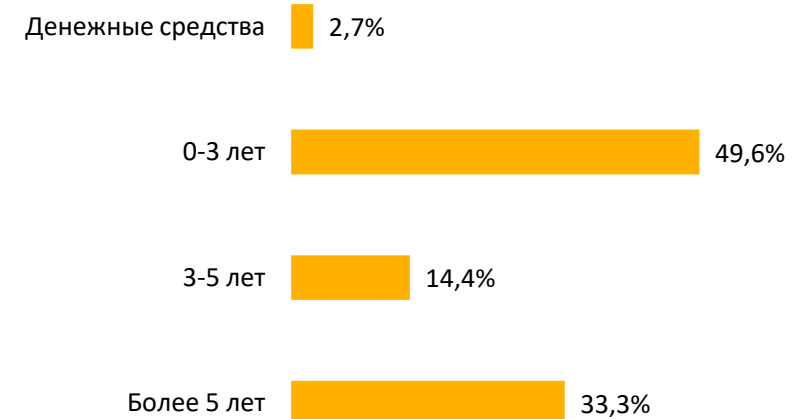
## Доля топ-10 позиций



## По кредитному рейтингу



## По сроку погашения



# Структура портфеля

## По типу инструментов



## По странам



## По сектору экономики



## Комментарии

За последний месяц доходности US Treasury (от 6 мес) по кривой значительно выросли. На конец октября 1-летние ГЦБ США торговались по 4,27% годовых (+29 б.п. м/м) , 10-летние по 4,28% годовых (+47 б.п. м/м), 20-летние по 4,58% (+39 б.п. м/м).

Макроэкономика США. На последнем заседании ФРС США (18 сентября) регулятор снизил базовую ставку на 50 б.п., до 4,75-5,25%, ссылаясь на прогресс в снижении инфляции и сбалансированность рисков. Комитет по операциям на открытом рынке (FOMC) заявил, что дальнейшие корректировки будут основаны на анализе данных и оценке баланса рисков. К концу года ФРС допускает возможность снижения еще на 50 б.п.

Согласно прогнозу Бюро Экономического Анализа США рост ВВП за 3 квартал составил 2.8% г/г (прогноз 3.0%; пред. 3.0%). Индекс деловой активности (S&P Global US Composite PMI) за октябрь составил 54.1, что выше значения в сентябре 54.0, но фактические данные оказались ниже ожиданий (прогноз: 54.3). Число рабочих мест в частном секторе выросло на 12 тысяч, что оказалось значительно ниже ожиданий в 125 тысяч, данный показатель является самым низким с 2020 года. Уровень безработицы совпал с ожиданиями рынка и составил 4,1%.

**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