



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk-Ликвидный

на 1 ноября 2024 года

Основные параметры

- **Дата основания:** 25.06.2020
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в высоколиквидные краткосрочные долговые инструменты в долларах США
- **Целевая доходность:** 4-5% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$963,1 тыс.
- **Количество эмитентов:** 10
- **Фиксированная комиссия:** 0,2% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 5,0% от инвест. дохода

Историческая доходность

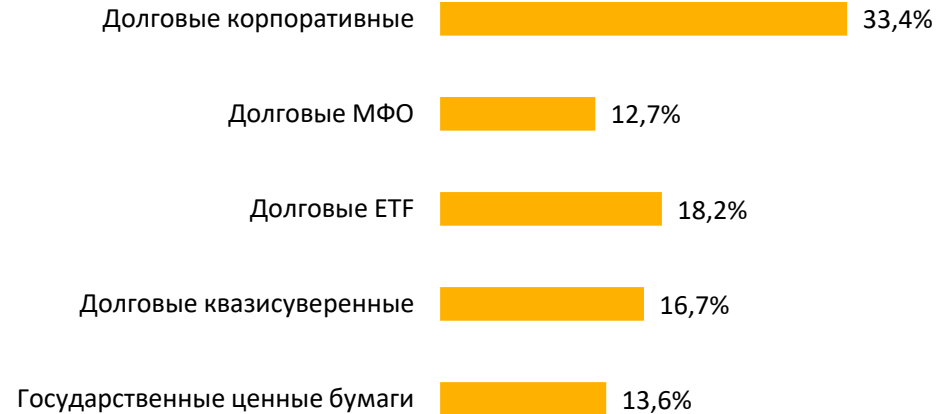
Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	-4,62%	-1,08%
За 2021 год	-0,16%	-0,16%
За 2022 год	-15,84%	-15,84%
За 2023 год	7,60%	7,60%
За последние 10 месяцев	4,53%	5,46%
За последние 12 месяцев	8,34%	

Доходность портфеля

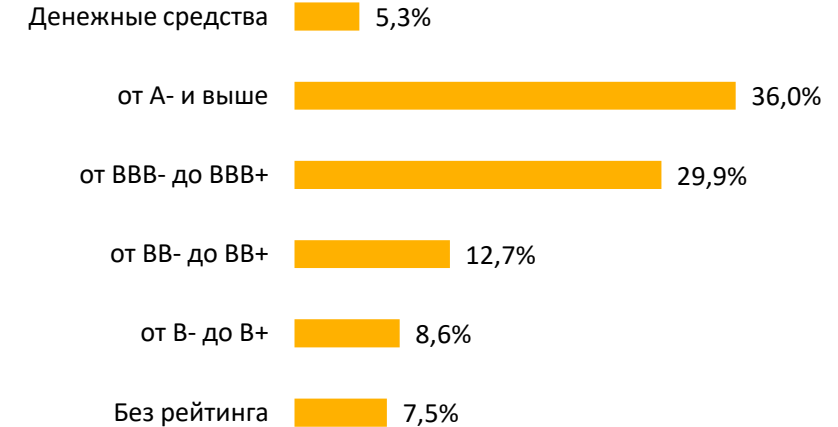


Структура портфеля

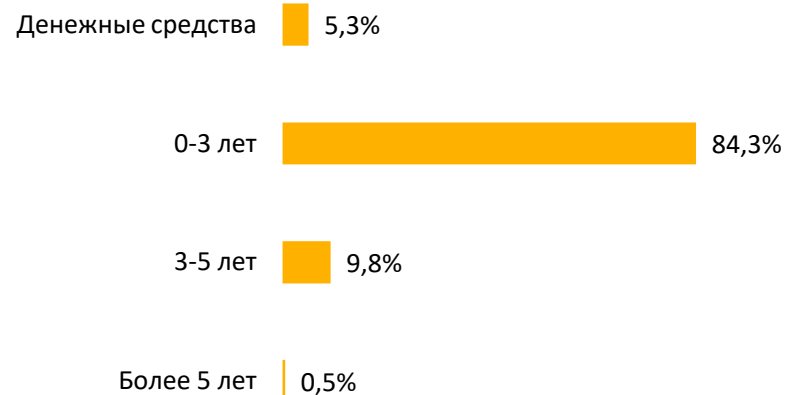
По типу инструментов



По кредитному рейтингу



По сроку погашения



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
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