

**Ежемесячный отчет**

**ИПИФ Halyk-Сбалансированный**

**на 1 декабря 2023 года**

## Основные параметры

- **Дата основания:** 25.06.2020
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в высокодоходные долларовые облигации и долевые инструменты
- **Целевая доходность:** 7-8% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$13,5 млн
- **Количество ценных бумаг:** 32
- **Фиксированная комиссия:** 0,4% от чистых активов
- **Переменная комиссия:** 6,0% от инвест. дохода

## Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	9,64%	2,72%
За 2021 год	3,06%	3,06%
За 2022 год	-8,20%	-8,20%
За последние 12 месяцев	6,73%	6,73%

## Доходность портфеля

С даты основания фонда 9,64%

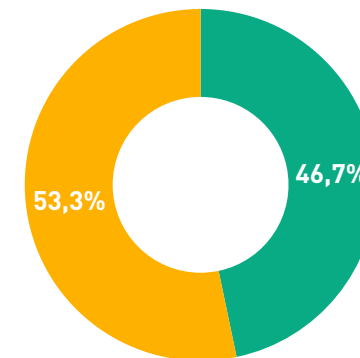


# Структура портфеля

## Топ-10 позиций

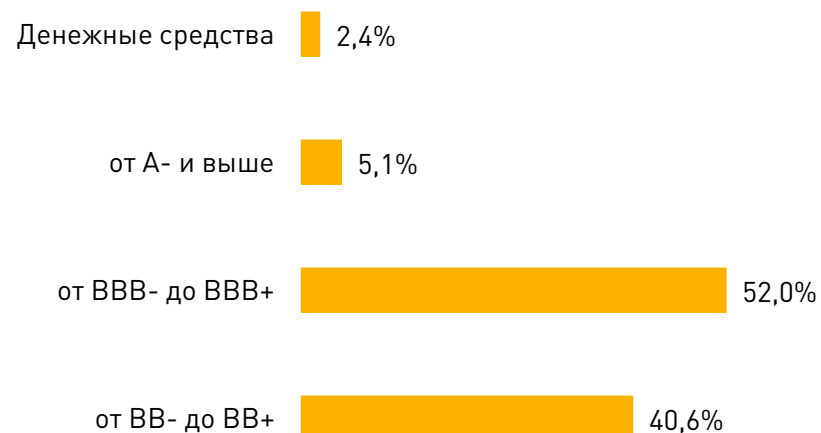
Инструмент	Доля в портфеле
АО "Home Credit Bank", обл. 2023 г.п.	10,4%
ТОО "Тенгизшевройл", обл. 2030 г.п	5,8%
IWM (ETF), акции компаний малой капитализации США	4,6%
LIT (ETF), акции литиевых компаний	3,9%
EEM (ETF), акции компаний развивающихся рынков	3,9%
SK Hynix Inc., обл. 2028 г.п.	3,8%
Posco Holdings Co., обл. 2025 г.п	3,7%
PT Adaro Energy Tbk, обл. 2024 г.п	3,6%
Raytheon Technologies Corporation, акции	3,6%
Coca-Cola Icecek, обл. 2029 г.п.	3,4%

## Доля топ-10 позиций

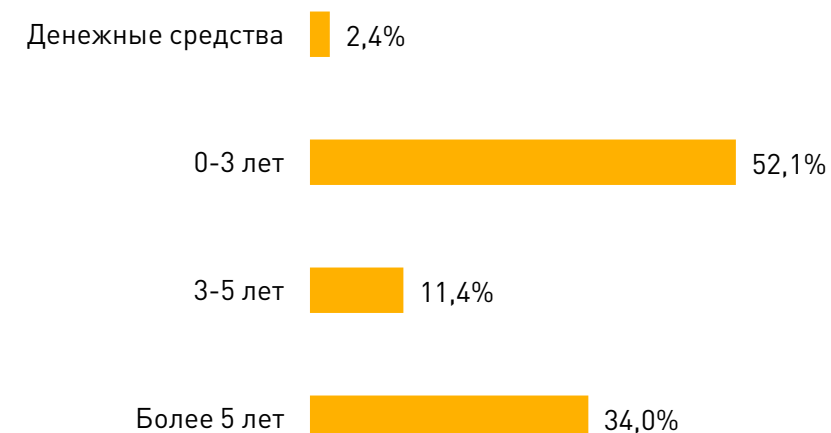


■ Топ-10 позиций ■ Остальная часть портфеля

## По кредитному рейтингу долговых инструментов



## По сроку погашения долговых инструментов

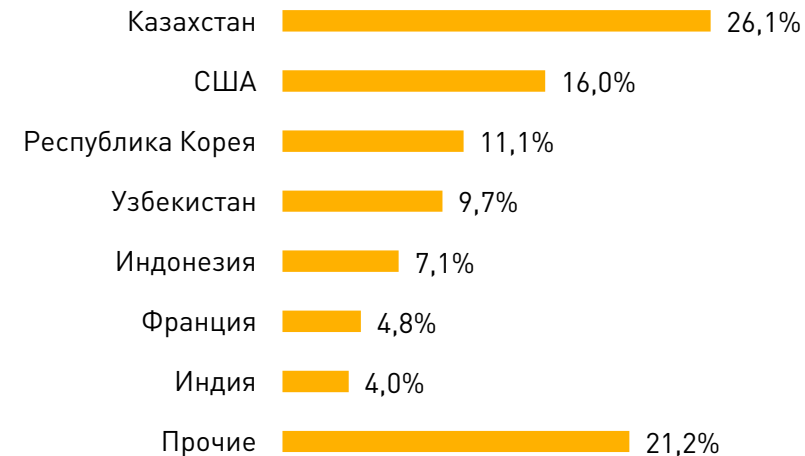


# Структура портфеля

## По типу инструментов



## По странам



## По сектору экономики



## Комментарии

- Кривая доходности государственных облигаций США показала снижение в ноябре. Текущая доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась до 4,26% (пред. месяц – 4,65%). Инвесторы уверены в прекращении цикла повышения процентной ставки Федеральной резервной системы и ожидают снижение уже в первой половине 2024г.
- Согласно фьючерсам, вероятность снижения базовой ставки на 25 б.п. на мартовском заседании составляет около 50%.
- В третьем квартале ВВП США вырос на 5,2% (прогноз 4,9%). Сильные макроданные добавили уверенности инвесторам.
- Бычий позитив затронул и фондовый рынок. В ноябре индекс S&P 500 прибавил 8,92% и составил 4 567,78 пункта.

**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