



Ежемесячный отчет

ИПИФ Halyk Global

на 1 января 2024 года

Основные параметры

- **Дата основания:** 01.04.2021
- **Инвестиционная стратегия:** инвестиции в высокодоходные финансовые инструменты
- **Целевая доходность:** 10-12% годовых в USD
- **Чистая стоимость активов:** \$804 тыс.
- **Количество ценных бумаг:** 15
- **Фиксированная комиссия:** 0,7% от активов
- **Переменная комиссия:** 15,0% от дохода свыше 4%

Историческая доходность

Период	Доходность за период	Доходность в годовых
С даты основания	5,08%	1,82%
За 2022 год	-8,04%	-8,04%
За 2023 год	13,84%	13,84%

Доходность портфеля

С даты основания фонда 5,08%



Структура портфеля

По типу инструментов



По странам



По сектору экономики



Комментарии

- Итоги декабрьского заседания ФРС США поддержали позитивную динамику, наблюдаемую как на рынке акций, так и на рынке облигаций. ФРС США сохранила ставку на уровне 5,25-5,5% годовых. Позитивную реакцию среди инвесторов вызвали усилившиеся ожидания по будущему снижению ставок в США. Прогнозный уровень ставки по федеральным фондам в 2024 году установился на уровне 4,6% против 5,1% в сентябре. Прогноз на 2025 год был скорректирован с 3,9% до 3,6%.
- ИПИФ «Halyk Global» завершил год с превышением целевого уровня по доходности, продемонстрировав рост на 13,8% за год. Мы считаем, что пик повышения ставки ФРС пройден, и в первой половине 2024г. начнется цикл смягчения ДКП. Снижение ставки ФРС США является положительным фактором, как для долговых, так и для долевого инструментов.
- В 2024 году мы сделаем фокус на акциях компаний с малой и средней рын. капитализацией, европейских компаниях, компаниях развивающихся рынков и стоимостных (value) акциях.

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