

РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИПИФ

По итогам 2 квартала
2026 года

июль 2026

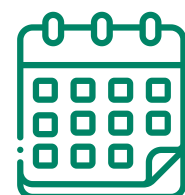


HALYK FINANCE В ЦИФРАХ



\$3 млрд

В управлении



20 лет

На рынке



BBB-

Инвестиционный рейтинг

FitchRatings

Паевые инвестиционные фонды (ПИФ)

21%*

Доля активов
среди УИП

**\$45.9
млн**

Активы
в управлении HF

**Частное управление
пенсионными активами**

54%*

Доля активов
среди УИП

**\$136
млн**

Активы
в управлении HF

РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Фонды, инвестирующие в долговые инструменты

ПИФ	Таргетируемая структура	С начала года*	За последние * 12 мес.
Halyk – Валютный	100% корпоративные еврооблигации	+2,2%	+5,8%
Bloomberg IG USD Bond Index	100% облигации инвестиционного уровня	-0,1%	3,6%
Bloomberg EM USD Bond Index	100% облигации развивающихся рынков	1,1%	6,4%
Halyk – Tenge	85% корпоративные облигации Казахстана 15% денежный рынок	+10,7%	+15,8%
Индекс ГЦБ МФ РК до 1 года	100% ГЦБ МФ РК	+8,7%	+15,6%

Фонды смешанного типа

ПИФ	Таргетируемая структура	С начала года*	За последние * 12 мес.
Halyk – Сбалансированный	50% акции + 50% облигации	1,4%	+4,9%
Halyk – Перспективные инвестиции	80% акции + 20% облигации	-0,1%	+2,4%
Halyk – Global	до 100% долевыми инструментами	0,0%	+3,3%
S&P 500 Index	100% акции 500-а крупнейших компаний США	8,5%	16,3%
Nasdaq 100 Index	100% акции 100-а крупнейших компаний Nasdaq	10,0%	18,9%
Dow Jones Industrial Index	100% акции 30-и крупнейших компаний США	9,7%	17,6%

*по состоянию на 29.07.2026 г.

источник – расчеты Halyk Finance, Bloomberg Terminal

ИПИФ “Halyk - Валютный”



Целевая структура фонда: **100%** Корпоративные долларовые облигации

Рост 1 000 долларов США с учетом выплаченных дивидендов

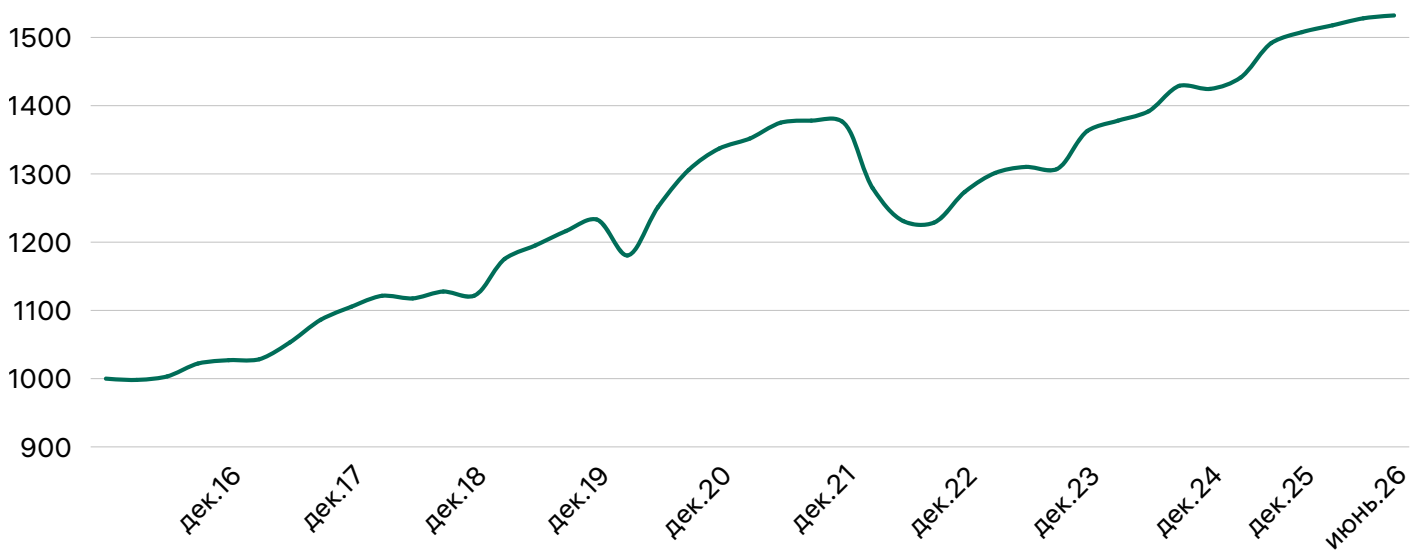


Таблица роста пая

Портфель	С начала года	За последние 12 мес.
Halyk - Валютный	+2,2%	+5,8%
Bloomberg EM USD Bond Index	-0,1%	3,6%
Bloomberg IG USD Bond Index	1,1%	6,4%

Топ-10 позиций

Эмитент	Тип ЦБ	Тикер	Кредитный Рейтинг (S&P/Fitch/Moody's)	Страна	Доля от СЧА
Международный банк реконструкции и развития	МФО 2026 г.п.	IBRD 1.875 10/27/26	AAA / AAA / Aaa	МФО	14,4%
Tengizchevroil Fin Co Inc	Корп. облигации, 2030 г.п.	TENGIZ 3 1/4 08/15/30	- / - / Baa2	Республика Казахстан	11,8%
JSW Steel Ltd, обл.	Корп. облигации, 2027 г.п	JSTLIN 3.95 04/05/27	BB / BB / Ba2	Индия	11,5%
АО "Банк Развития Казахстана"	Корп. облигации, 2031 г.п.	DBKAZ 2.95 06/05/31	BBB- / BBB / Baa1	Республика Казахстан	11,4%
АО "ForteBank"	Корп. облигации, 2030 г.п.	FORTEB 7 3/4 02/04/30	- / BB / Ba2	Республика Казахстан	8,9%
АО "АК Алтыналмас"	Корп. облигации, 2027 г.п.	ALMSb1	BB- / - / -	Республика Казахстан	8,4%
MyCar Finance, облигации	Корп. облигации, 2026 г.п.	MFMCb2	- / B+ / -	Республика Казахстан	4,4%
ЧК "BI Development"	Корп. облигации, 2029 г.п.	BIGDb3	- / BB / -	Республика Казахстан	4,3%
ЧК "BI Development"	Корп. облигации, 2026 г.п.	BIGDb2	- / BB / -	Республика Казахстан	3,8%
ТОО "МФО "TAS FINANCE GROUP"	Корп. облигации, 2026 г.п.	MFTSb7	- / B / -	Республика Казахстан	2,2%

\$24млн Активы в управлении

0,3% Фиксированная комиссия от СЧА (годовых)
5% Переменная комиссия от инвест. дохода

5,8% YTM портфеля

2 года Средний срок до погашения

81% Топ-10 от СЧА

ИПИФ “Halyk - Сбалансированный”



Целевая структура фонда: **50%** Долговые инструменты | **50%** Долевые инструменты

Рост 100 долларов США

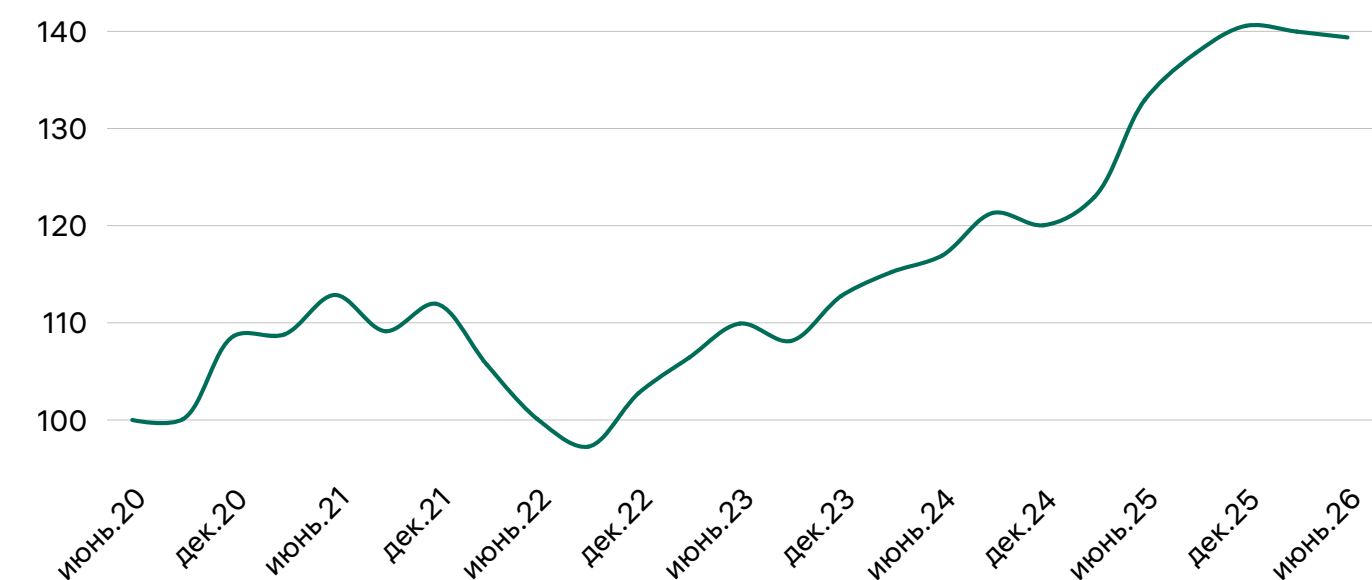


Таблица роста пая

Портфель	С начала года	За последние 12 мес.
ИПИФ Halyk – Сбалансированный	1,4%	+4,9%
S&P 500 Index	8,5%	16,3%
Bloomberg EM Bond Index	1,1%	6,4%

Топ-10 позиций

Эмитент	Тип ЦБ	Тикер	Сектор	Кредитный рейтинг (S&P/Fitch/Moody's)	Страна	Доля от СЧА
VanEck Gold Miners ETF	Долевой ETF	GDX US Equity	Материалы / Добыча золота	-	Глобальный рынок	8,9%
АО "ForteBank"	Корп. облигации, 2030 г.п.	FORTEB 7.75 02/04/30	Финансы	BB- / BB / Ba2	Республика Казахстан	7,5%
Global X Uranium ETF	Долевой ETF	URA US Equity	Энергетика / Добыча урана и атомная промышленность	-	Глобальный рынок	5,4%
iShares China Large-Cap ETF	Долевой ETF	FXI US Equity	Широкий рынок / Акции Китая	-	Китай	5,4%
ЧК "BI Development"	Корп. облигации, 2029 г.п.	BIGDb3	Строительство	- / BB / -	Республика Казахстан	4,7%
ТОО "МФО "TAS FINANCE GROUP"	Корп. облигации, 2026 г.п.	MFTSb7	Финансы	- / B / -	Республика Казахстан	4,3%
АО "АК Алтыналмас"	Корп. облигации, 2027 г.п.	ALMSb1	Материалы	BB- / - / -	Республика Казахстан	4,1%
АО "Казахстанский электролизный завод"	Корп. облигации, 2028 г.п.	KASAb1	Материалы	- / BB / -	Республика Казахстан	4,1%
Lululemon athletica inc.	Простые акции	LULU US Equity	Потребительский	-	США	4,0%
Indofood CBP Sukses	Корп. облигации, 2031 г.п.	ICBPIJ 3.398 06/09/31	Потребительский	BBB- / BBB / Baa3	Индонезия	3,9%

\$12 млн Активы в управлении

0,4% Фиксированная комиссия от СЧА (годовых)
6% Переменная комиссия от инвест. дохода

15% Инструменты денежного рынка

30% Долговые инструменты
55% Долевые инструменты

46% Топ-10 от СЧА

ИПИФ “Halyk - Перспективные инвестиции”



Целевая структура фонда: **20%** Долговые инструменты | **80%** Долевые инструменты

Рост 100 долларов США

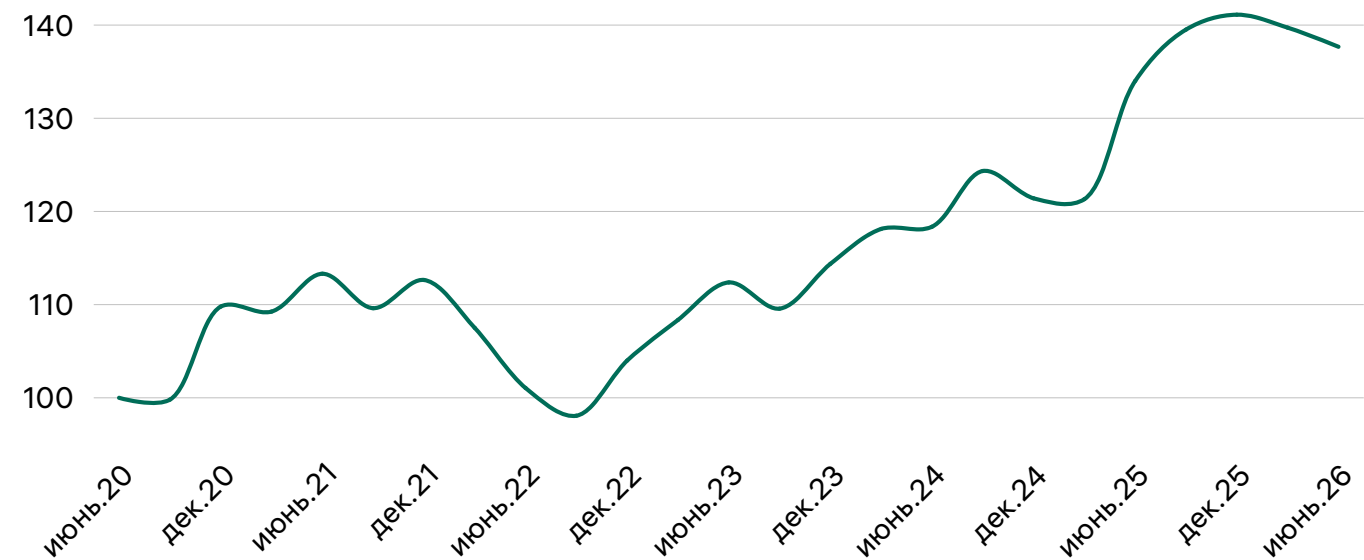


Таблица роста пая

Портфель	С начала года	За последние 12 мес.
ИПИФ Halyk – Перспективные инвестиции	-0,1%	+2,4%
S&P 500 Index	8,5%	16,3%
Bloomberg EM Bond Index	1,1%	6,4%

Топ-10 позиций

Эмитент	Тип ЦБ	Тикер	Сектор	Кредитный рейтинг (S&P/Fitch/Moody's)	Страна	Доля от СЧА
VanEck Gold Miners ETF	Долевой ETF	GDX US Equity	Материалы / Добыча золота	-	Глобальный рынок	8,1%
Global X Uranium ETF	Долевой ETF	URA US	Энергетика / Добыча урана и атомная промышленность	-	Глобальный рынок	6,1%
iShares China Large-Cap ETF	Долевой ETF	FXI US	Широкий рынок / Акции Китая	-	Китай	6,0%
Microsoft Corp	Простые акции	MSFT US	Технологии	AAA / - / Aaa	США	5,1%
Международный банк реконструкции и развития	МФО 2026 г.п.	IBRD 1.875 10/27/26	Финансы	AAA / AAA / Aaa	МФО	4,9%
Lululemon athletica inc.	Простые акции	LULU US	Потребительский	-	США	4,3%
Asian Development Bank	МФО, 2026 г.п.	ASIA 1.75 08/14/26	МФО	AAA / AAA / Aaa	МФО	4,3%
iShares Russell 2000 ETF	Долевой ETF	IWM US	Широкий рынок	-	США	4,2%
Uber Technologies Inc	Простые акции	UBER US	Технологии	BBB+ / A- / Baa2	США	4,1%
Alibaba Group Holding Ltd	ADR	BABA US	Розничная торговля	BB- / - / -	Китай	3,9%

\$9,4 млн Активы в управлении

0,6% Фиксированная комиссия от СЧА (годовых)
7% Переменная комиссия от инвест. дохода

15% Инструменты денежного рынка

14% Долговые Инструменты
71% Долевые Инструменты

51% Топ -10 от СЧА

ИПИФ “Halyk - Global”

Целевая структура
фонда: **100%** Долевые
инструменты

Рост 10 долларов США с учетом выплаченных
дивидендов

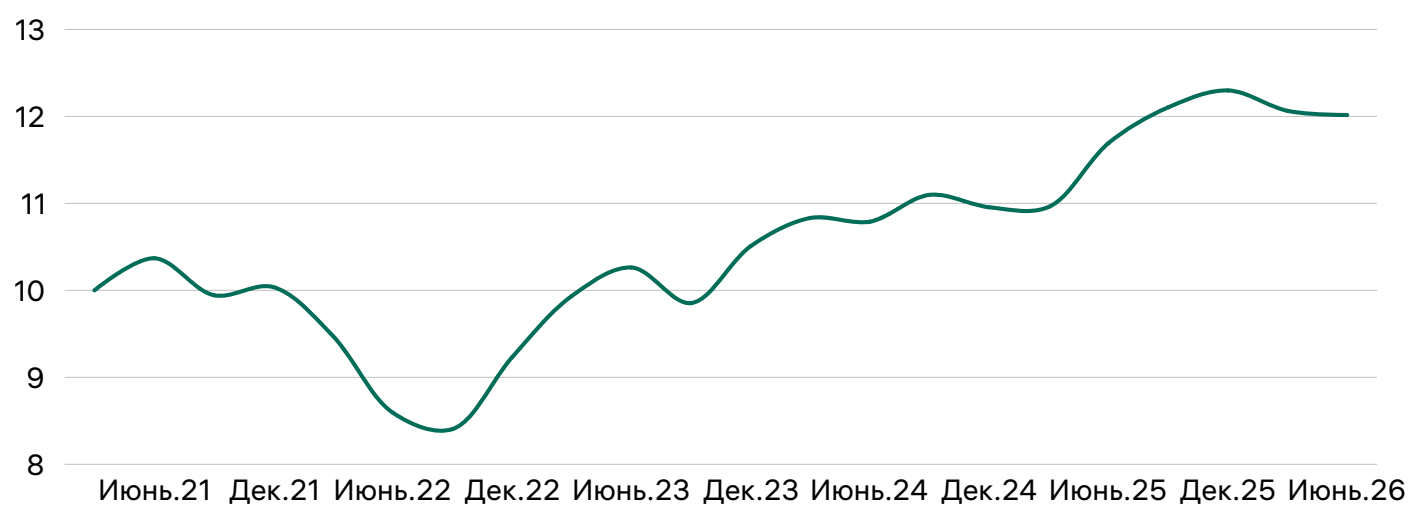


Таблица роста пая

Портфель	С начала года	За последние 12 мес.
ИПИФ Halyk - Global	0,0%	+3,3%
S&P 500 Index	8,5%	16,3%
Nasdaq 100 Index	10,0%	18,9%

\$0,4 млн Активы
в управлении

0,7% Фиксированная комиссия
от СЧА (годовых)
15% Переменная комиссия от
инвест. дохода свыше 4%

24% Инструменты
денежного рынка

11% Долговые
Инструменты
65% Долевые
Инструменты

60% Топ -10 от СЧА



Топ-10 позиций

Эмитент	Тип ЦБ	Тикер	Сектор	Кредитный рейтинг (S&P/Fitch/Moody's)	Страна	Доля от СЧА
Казначейские векселя США	Суверенные облигации	B 0 04/09/26	Государство	AA+ / AA+ / Aa1	США	11,4%
АО "АК Алтыналмас"	Корп. облигации, 2027 г.п.	ALMSb1	Материалы	BB- / - / -	Республика Казахстан	10,5%
VanEck Gold Miners ETF	Долевой ETF	GDX US	Материалы / Добыча золота	-	Глобальный рынок	8,0%
Microsoft Corp	Простые акции	MSFT US	Технологии	AAA / - / Aaa	США	6,4%
Международный банк реконструкции и развития	МФО 2026 г.п.	IBRD 1.875 10/27/26	Финансы	AAA / AAA / Aaa	МФО	5,6%
MercadoLibre Inc	Простые акции	MELI US	Потребительский	BBB- / BBB- / Baa3	Латинская Америка	5,2%
Lululemon athletica inc.	Простые акции	LULU US	Потребительский	-	США	4,9%
Международная финансовая корпорация	МФО 2026 г.п.	IFC 0.75 10/08/26	Финансы	AAA / AAA / Aaa	МФО	4,9%
ЧК "BI Development"	Корп. облигации, 2026 г.п.	BIGDb2	Строительство	- / BB / -	Республика Казахстан	4,8%
Uber Technologies Inc	Простые акции	UBER US	Технологии	BBB+ / A- / Baa2	США	4,1%

ИПИФ “Halyk - Tenge”



Целевая структура фонда: **85%** Корпоративные облигации | **15%** Денежный рынок

Рост 1 000 тенге

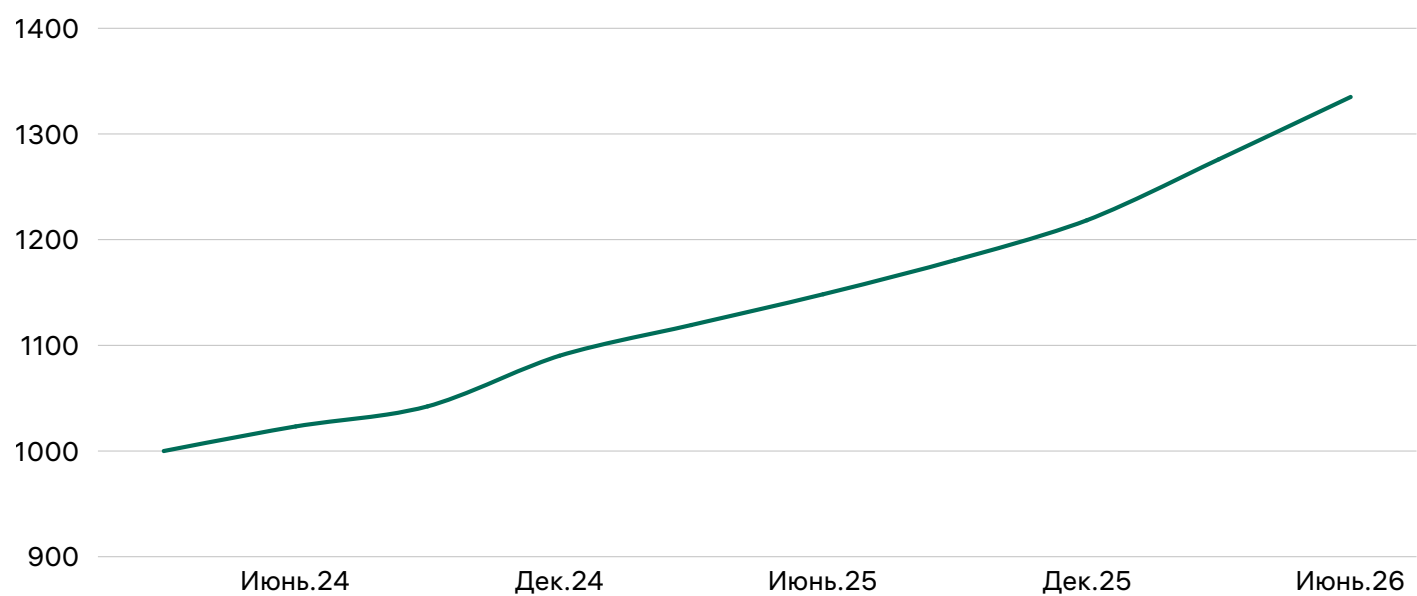


Таблица роста пая

Портфель	С начала года	За последние 12 мес.
Halyk - Tenge	+10,7%	+15,8%
Индекс ГЦБ МФ РК до 1 года	+8,7%	+15,6%

Состав портфеля ценных бумаг

Эмитент	Тип ЦБ	Тикер	Кредитный Рейтинг (S&P/Fitch/Moody's)	Страна	Доля от СЧА
ТОО "МФО "TAS FINANCE GROUP"	Корп. облигации, 2026 г.п.	MFTSb2	- / B / -	Республика Казахстан	18,7%
ЧК BI Development Ltd	Корп. облигации, 2027 г.п.	BIGDb5	- / BB / -	Республика Казахстан	14,6%
ТОО "МФО MyCar Finance"	Корп. облигации, 2026 г.п.	MFMCb2	B- / - / -	Республика Казахстан	13,1%
ЧК JET Group Ltd.	Корп. облигации, 2026 г.п.	JET.I226	- / - / -	Республика Казахстан	12,3%
АО "Home Credit Bank"	Корп. облигации, 2028 г.п.	HCBNb13	- / BB- / -	Республика Казахстан	8,3%
АО "Home Credit Bank"	Корп. облигации, 2029 г.п.	HCBNb15	- / BB- / -	Республика Казахстан	7,7%

14Ṫ млн Активы в управлении

0,3% Фиксированная комиссия от СЧА (годовых)
5% Переменная комиссия от инвест. дохода

20,2% YTM портфеля

1 год Средний срок до погашения

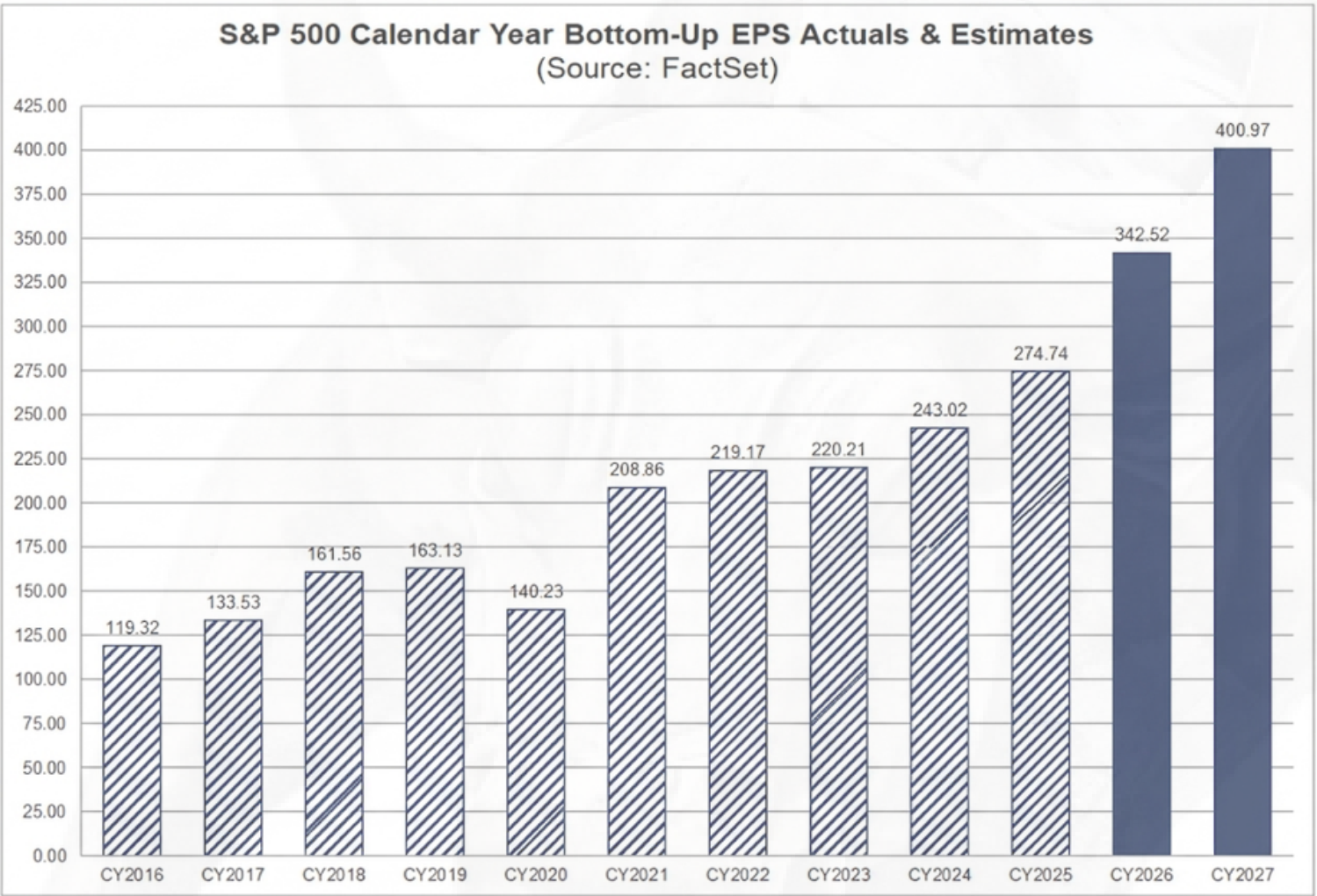
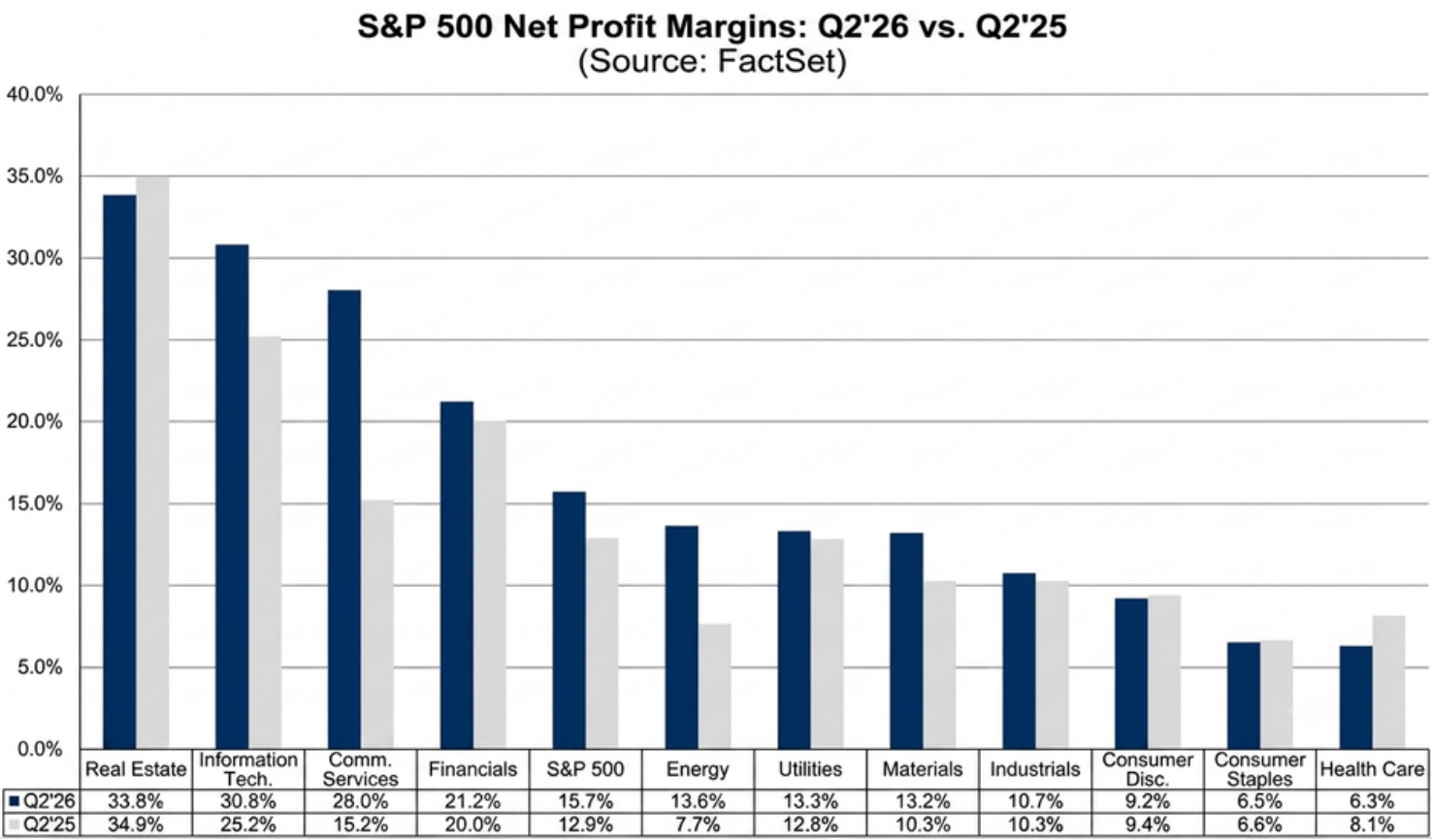
85% Топ-7 от СЧА

СТРАТЕГИЯ И ПРОГНОЗ НА 2-Е ПОЛУГОДИЕ 2026



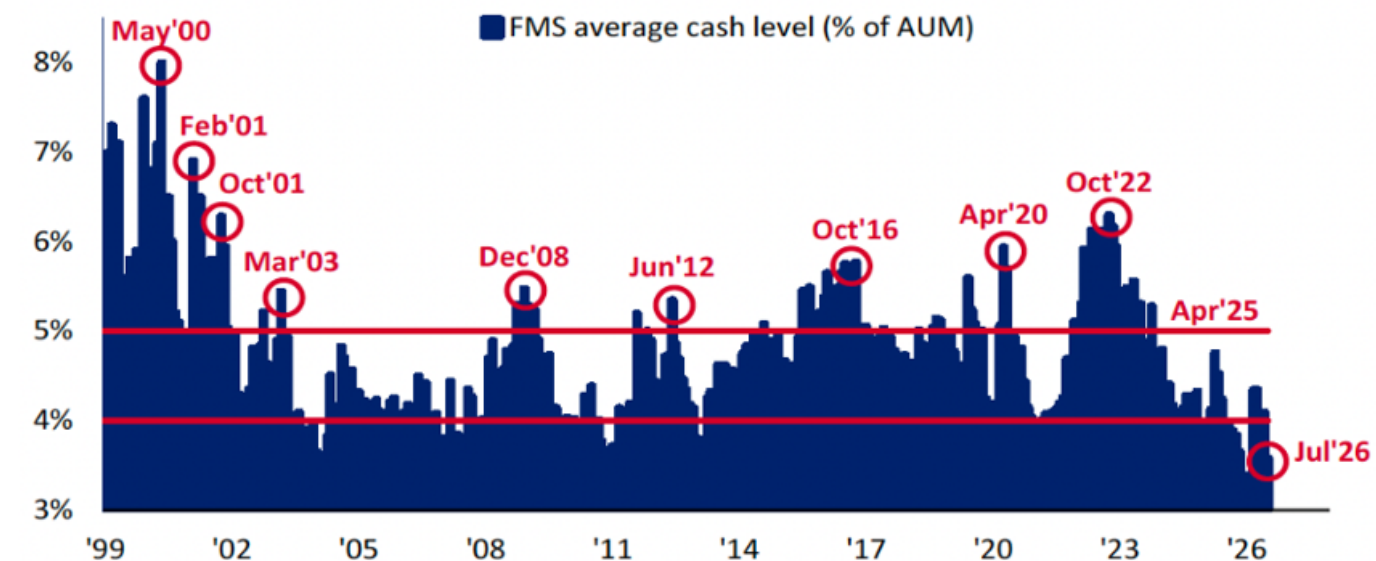
ПРИБЫЛЬ И МАРЖИНАЛЬНОСТЬ КОМПАНИЙ S&P 500 НАБИРАЕТ ОБОРОТЫ

- **Повышение прогнозов по EPS.** аналитики активно пересматривают ожидания по прибыли, а ориентиры на 2027 год могут оказаться консервативными
- **Рост за пределами «Великолепной семерки».** пока всё внимание приковано к MAG7, остальные 493 компании S&P 500 также набирают мощный ход
- **Оценки обоснованы.** форвардный мультипликатор P/E в 20.1x является адекватным с учетом эффекта от ИИ и ускорения доходов вне тех сектора



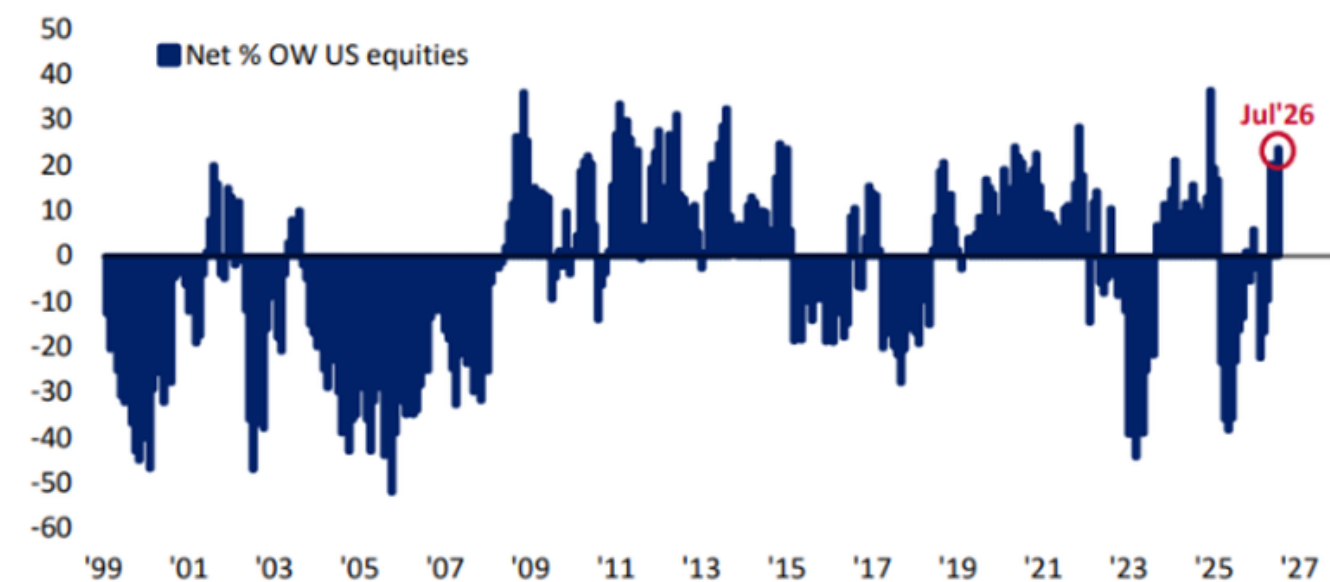
ПРИБЫЛЬ КОМПАНИЙ S&P 500 РАСТЕТ, НО КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ КОНЦЕНТИРОВАНЫ В БИГТЕХАХ И ПОЛУПРОВОДНИКАХ. ВАЖНО РАСПРЕДЕЛЯТЬ КАПИТАЛ ПО ДРУГИМ СЕГМЕНТАМ

BofA FMS average cash level (% of AUM)



Source: BofA Global Fund Manager Survey

Net % overweight US equities



Source: BofA Global Fund Manager Survey

BofA GLOBAL RESEARCH

Источник: Bank of America

Июнь 2020
Топ-10 позиций S&P 500

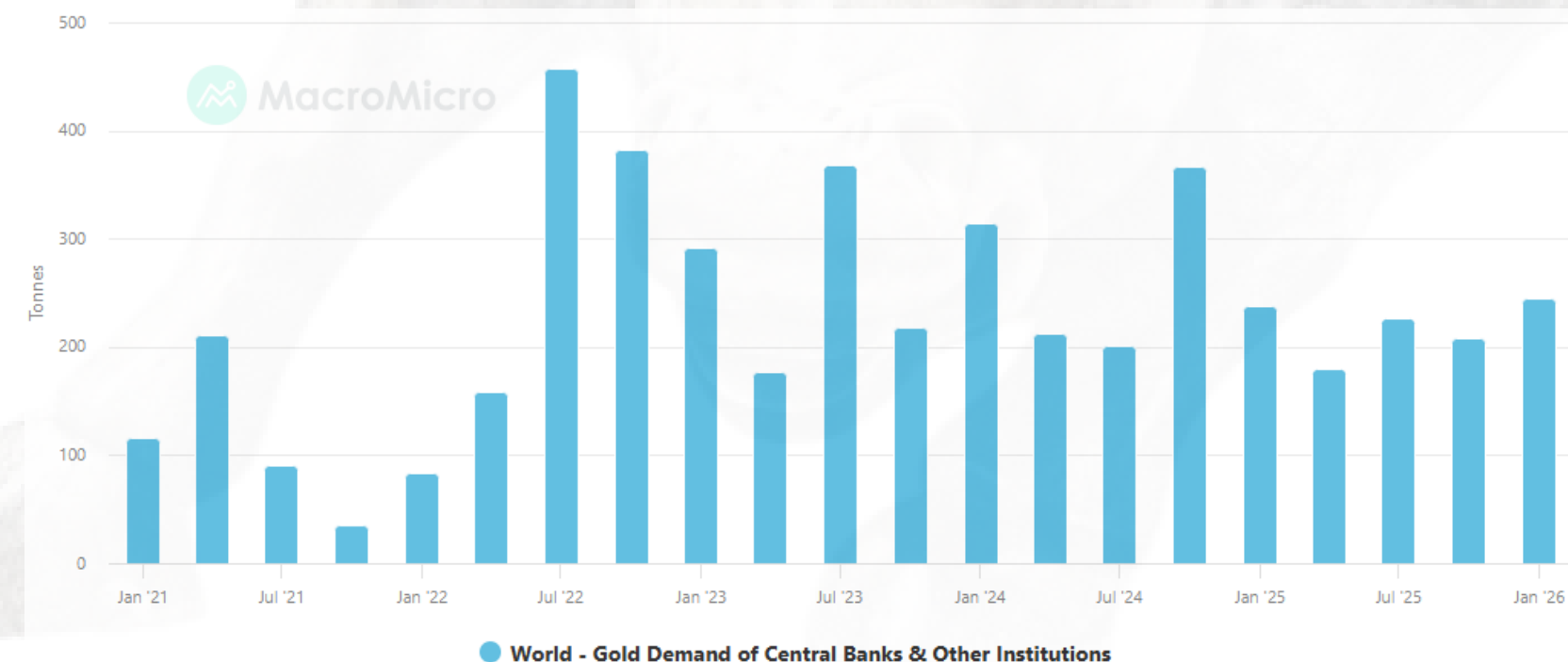
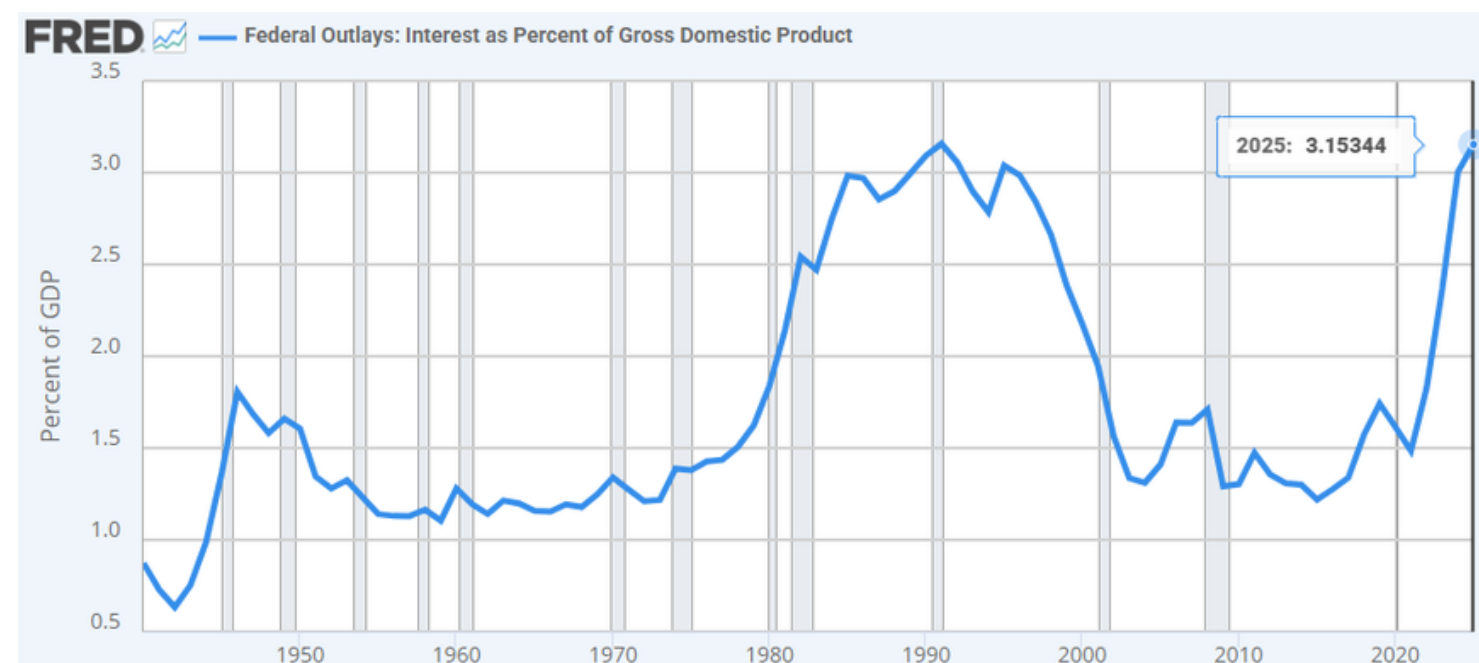
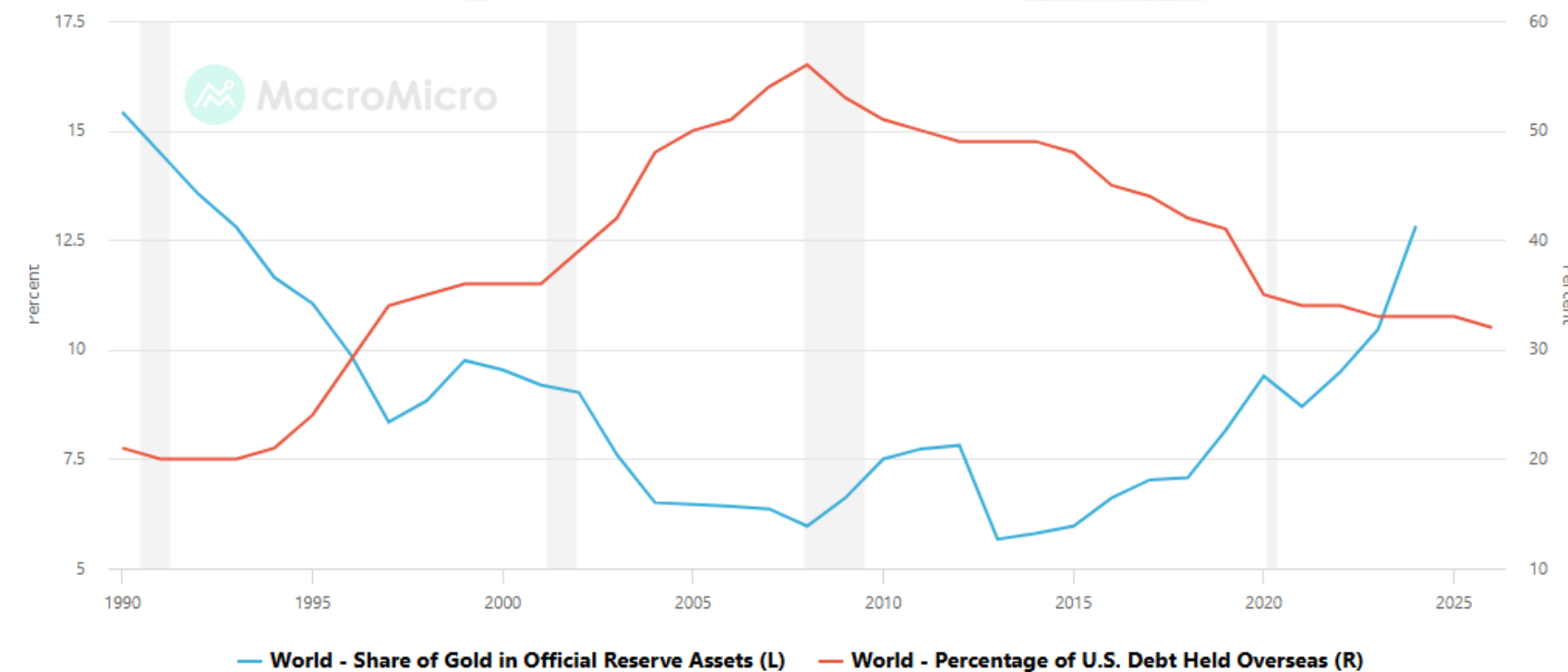
Тикер	Доля
MSFT	5,40%
AAPL	5,20%
META	4,00%
AMZN	2,10%
GOOGL	1,70%
GOOG	1,70%
JNJ	1,50%
BRK/B	1,40%
V	1,30%
JPM	1,30%
Итого	25,60%

Июнь 2026
Топ-10 позиций S&P 500

Тикер	Доля
NVDA	8,20%
AAPL	7,00%
MSFT	4,90%
AMZN	3,80%
GOOGL	3,30%
AVGO	3,10%
GOOG	2,70%
META	2,10%
TSLA	1,80%
MU	1,70%
Итого	38,60%

ЗОЛОТО. СТРУКТУРНЫЙ БЫЧИЙ ЦИКЛ ЗОЛОТА И ЗОЛОТОДОБЫВАЮЩИХ КОМПАНИЙ

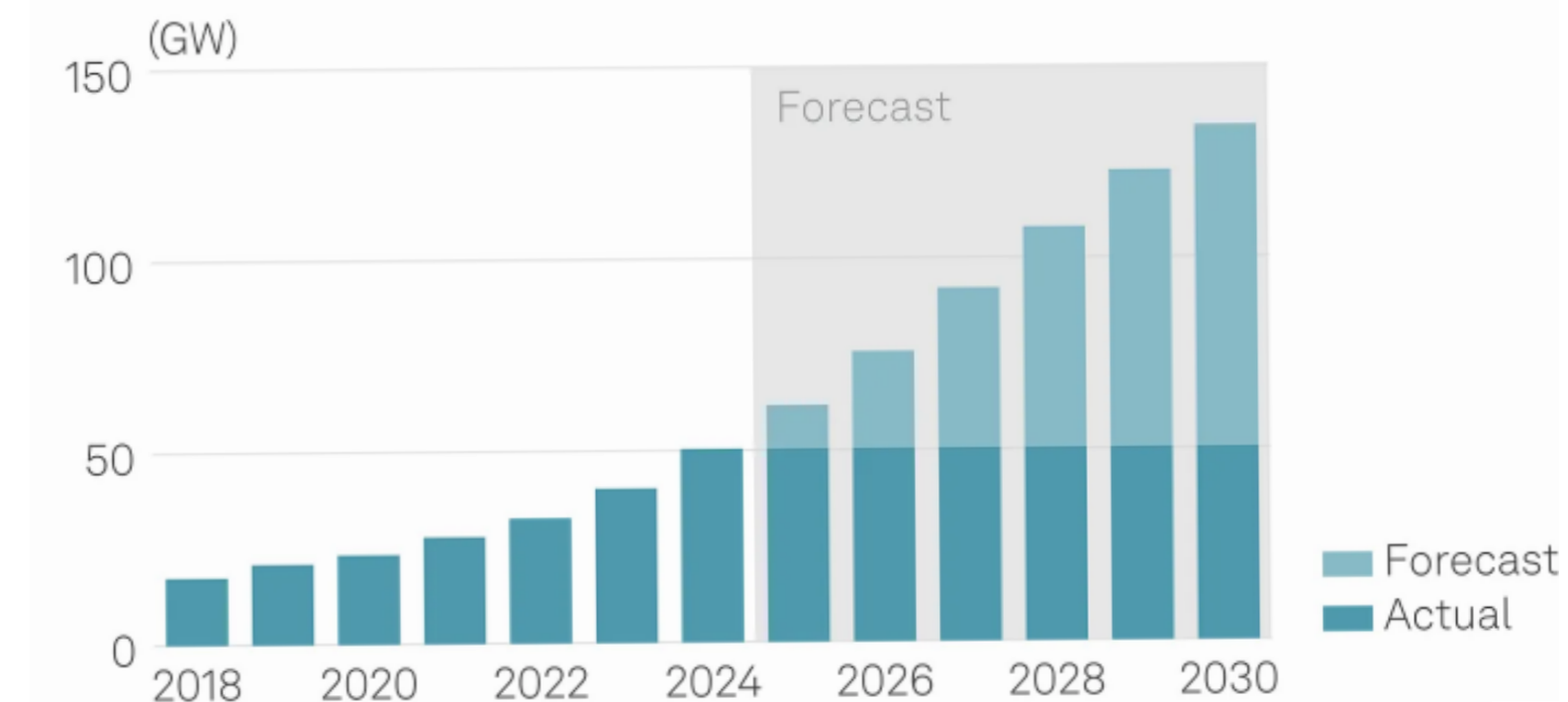
- **Структурный спрос.** мировые центральные банки скупают более 1 тыс. тонн золота ежегодно на фоне роста геополитических рисков и инфляции
- **Золото > Трежерис.** золото получило статус ключевого резервного актива, обойдя гособлигации США по доле в резервах мировых ЦБ
- **Политический парадокс.** правительства и ЦБ не в состоянии удерживать процентные ставки на высоких уровнях, так как это может привести к кризису обслуживания долга
- **Дефицит предложения.** десятилетия низких капитальных вложений в геологоразведку ограничили предложение золота



ЭНЕРГЕТИКА. НЕХВАТКА ЭНЕРГОРЕСУРСОВ МОЖЕТ СТАТЬ УЗКИМ МЕСТОМ ПРОГРЕССА В ИИ ИНДУСТРИИ

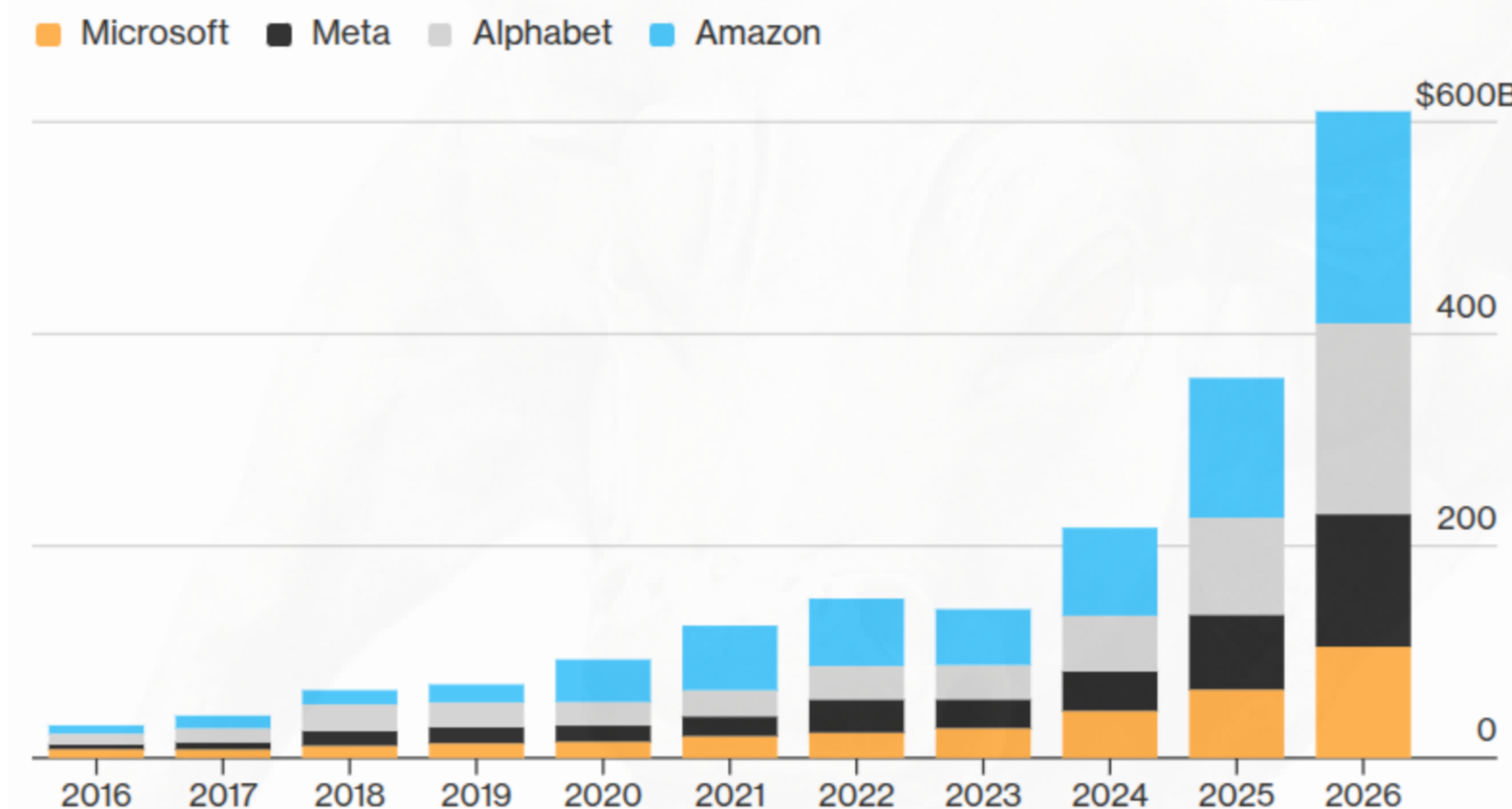
- **МЕДЬ.** развертывание ЦОД-ов требует апгрейда ЛЭП, подстанций и трансформаторов, кратно увеличивая спрос на медь
- **ПРИРОДНЫЙ ГАЗ.** строительство дата-центров добавит к потреблению газа в США 3.0–6.0+ млрд куб. в сутки к 2030 году. В сочетании с ростом экспорта СПГ это создает долгосрочный драйвер спроса
- **УРАН.** техгиганты заключают прямые соглашения с АЭС, стимулируя перезапуск старых энергоблоков и строительство SMR, обеспечивая долгосрочный гарантированный спрос на уран
- **УГОЛЬ.** длительное согласование новых источников энергии делает уголь важной частью процесса балансирования сети в настоящее время и в будущем

US power demand from data centers expected to more than double from current levels



Hyperscaler Capex Explodes Higher

2026 estimates based on mid-point of guidance (META, GOOGL, AMZN), Bloomberg consensus (MSFT)



Source: Bloomberg

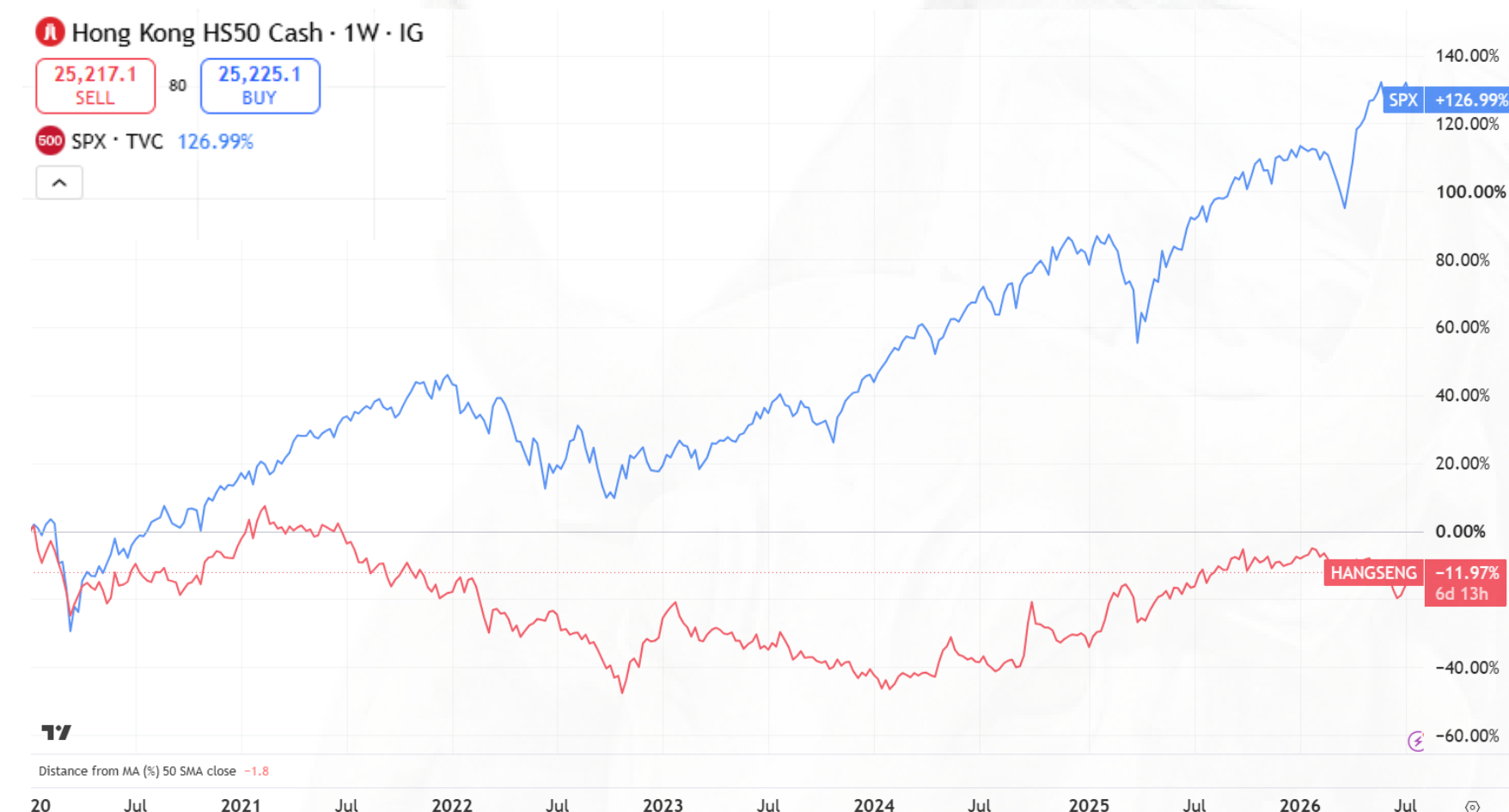
Note: Capex based on fiscal year-ends, Dec. (AMZN, GOOGL, META), June (MSFT)

Источник: Bloomberg и S&P Global

КИТАЙ. КРЕПКИЙ ЮАНЬ, БОРЬБА С ИЗБЫТОЧНЫМИ МОЩНОСТЯМИ (ANTI-INVOLUTION) И ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ ЛИДЕРСТВО СОЗДАЮТ ДОЛГОСРОЧНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ РОСТА



- **Господдержка.** с января 2024 Пекин сменил приоритеты и перешел от политики поддержки гособлигаций к прямым интервенциям на фондовом рынке в целях восстановления уверенности домохозяйств после кризиса недвижимости.
- **Ставка на качество.** ведущие китайские компании (CATL, Sambricon, BYD) уходят от бизнеса модели "дешево и сердито" к созданию решений высокого класса, увеличивая свое присутствие на мировом рынке.
- **Переток капитала.** низкие процентные ставки стимулируют структурный переток средств с долгового рынка в рынок акций.
- **Экстремальный дисконт.** техгиганты (Tencent, Alibaba, Baidu) торгуются вблизи исторических минимумов (~10–12x EV/EBITDA), что делает их одними из самых недооценённых технологических компаний в мире.



ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ ИИ. НЕДООЦЕНЕННЫЕ КОМПАНИИ ГОТОВЯТСЯ К ДОГОНЯЮЩЕМУ РОСТУ.

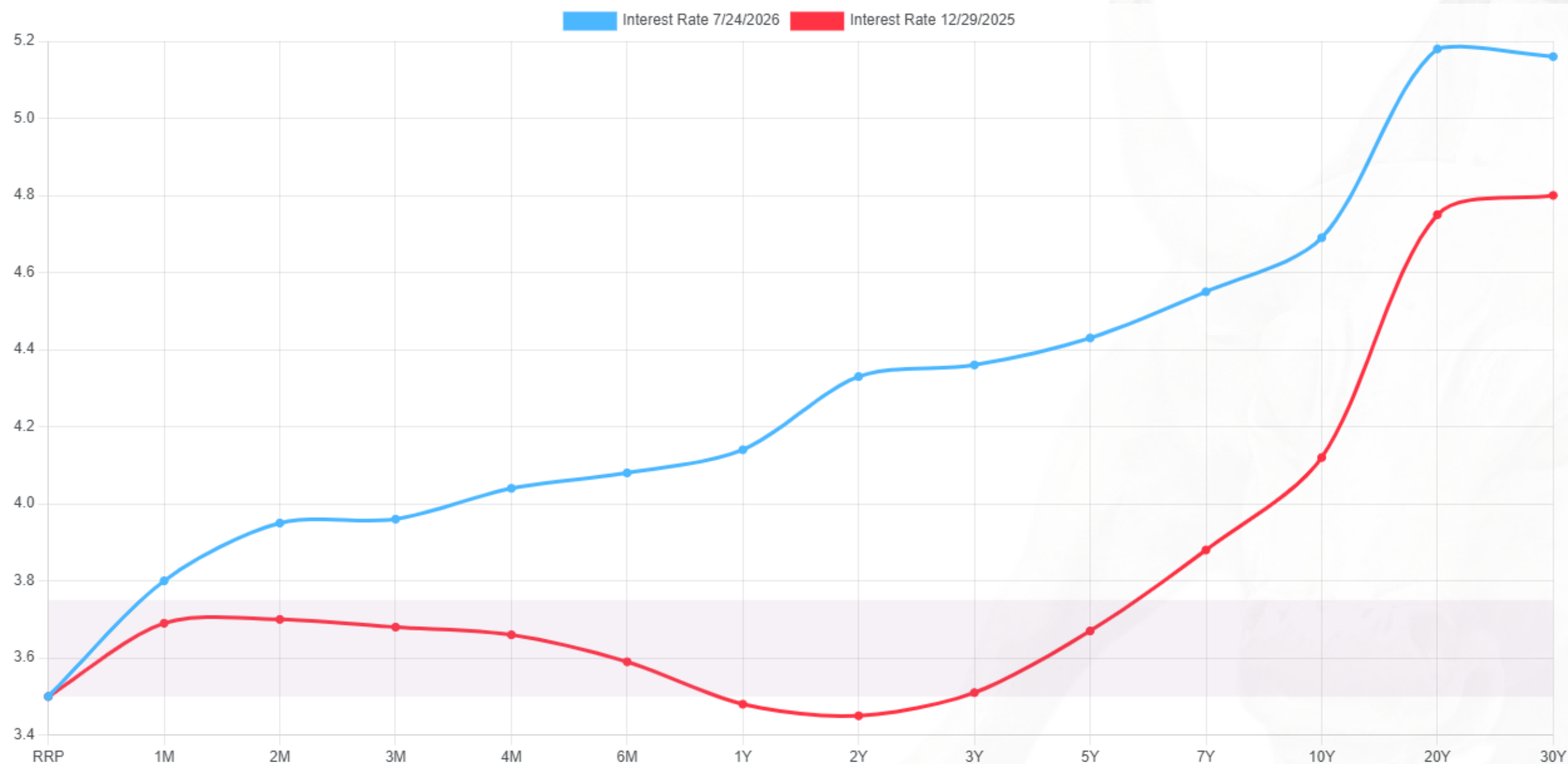
- **Momentum** стратегия, при которой фокус делается на акции с наиболее сильным ростом, продемонстрировала опережающую динамику на фоне бума ИИ. Главными бенефициарами данного тренда стали производители чипов и IT-оборудования.

НО (!)

- **SaaS + apocalypse.** ИИ не вытесняет софтверный сектор, а развивает его – разработчики ПО внедряют и монетизируют ИИ.
- **Ротация капитала.** Бум, связанный с ИИ, оставил вне радара многие "качественные" компании из других секторов. Мы видим существенный потенциал для диверсификации портфеля на фоне наблюдаемых дисбалансов на рынке.



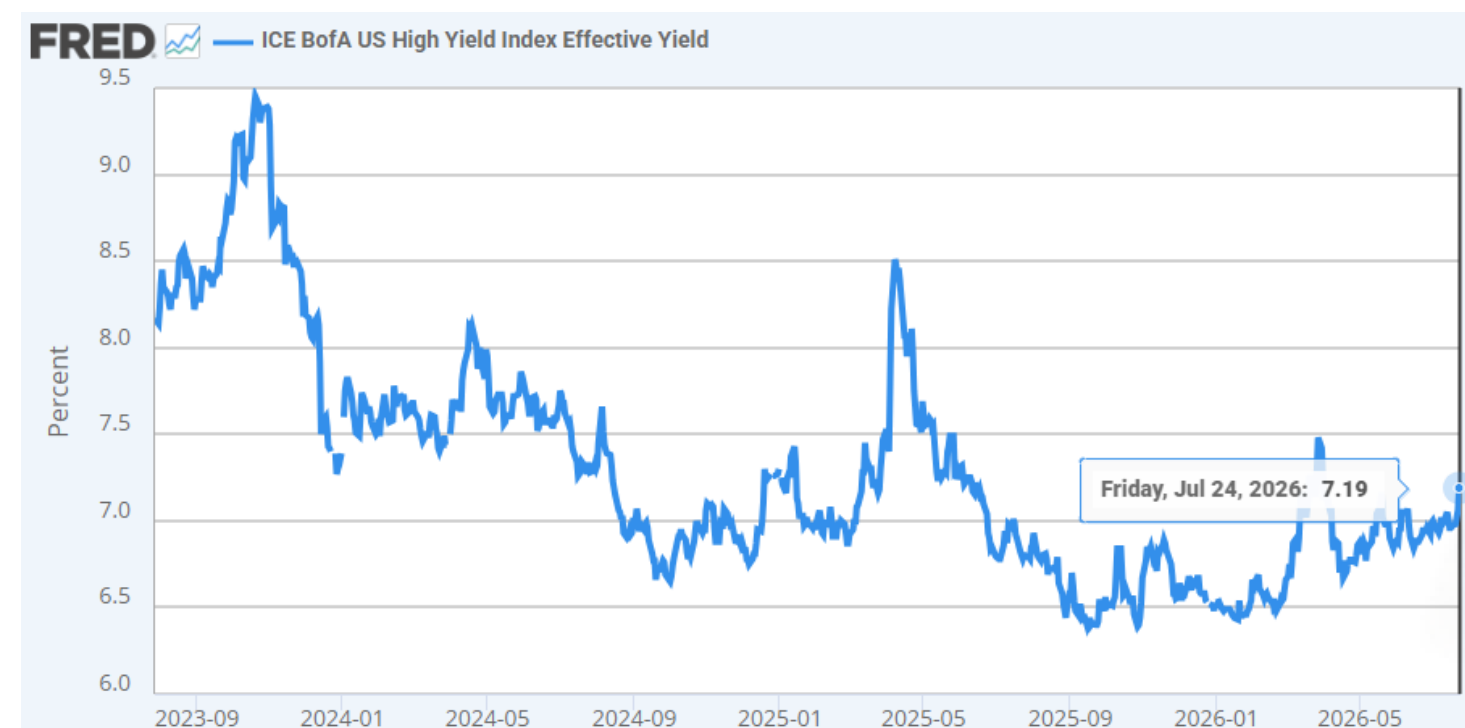
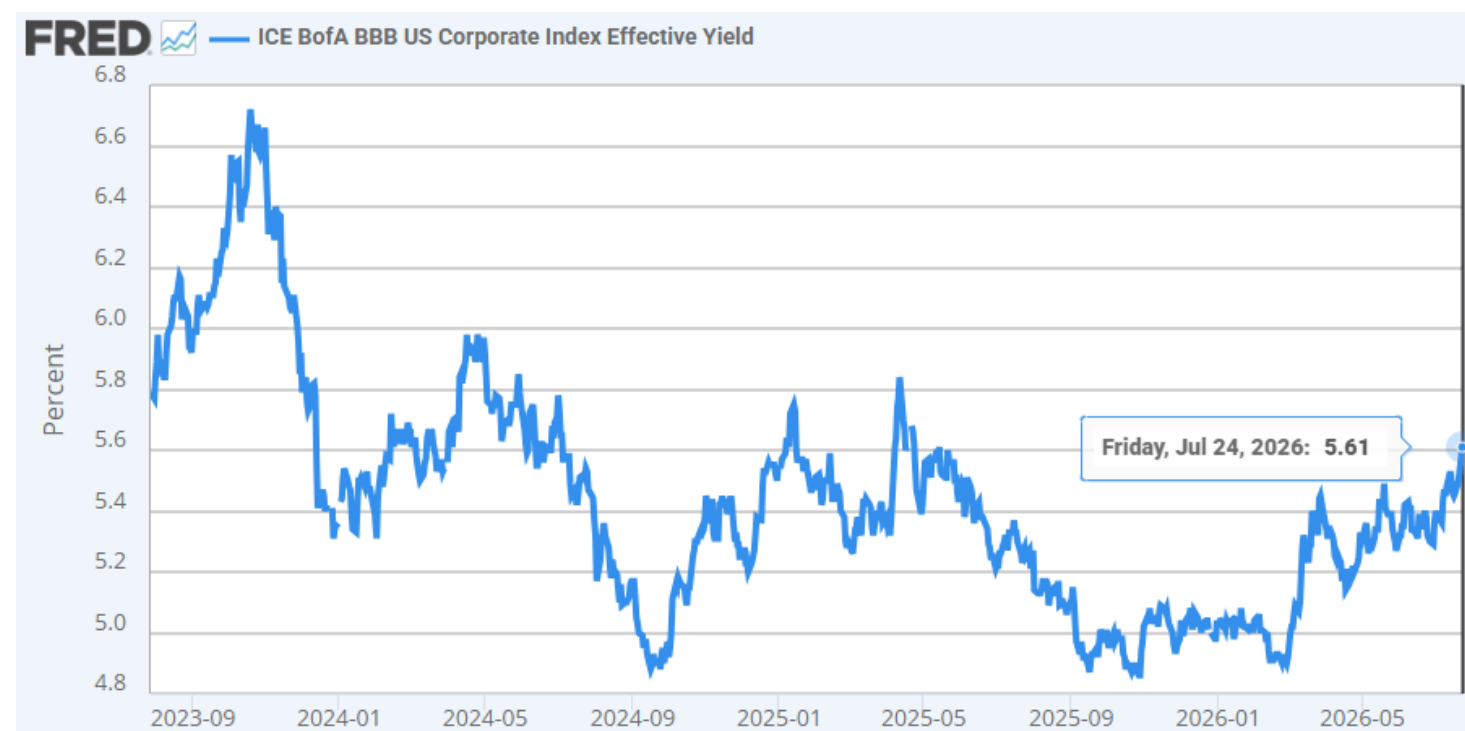
ДОХОДНОСТИ ПО ДОЛЛАРОВЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНЫ КАК НИКОГДА, ОСОБЕННО НА СРЕДНЕМ КОНЦЕ КРИВОЙ



Date	1 Mo	1,5 Mo	2 Mo	3 Mo	4 Mo	6 Mo	1 Yr	2 Yr	3 Yr	5 Yr	7 Yr	10 Yr	20 Yr	30 Yr
24.07.2026	3,80	3,88	3,95	3,96	4,04	4,08	4,14	4,33	4,36	4,43	4,55	4,69	5,18	5,16
31.12.2025	3,74	3,75	3,67	3,67	3,63	3,59	3,48	3,47	3,55	3,73	3,94	4,18	4,79	4,84

Источник: <https://www.ustreasuryyieldcurve.com>

ДОХОДНОСТИ ВЫРОСЛИ, НО СПРЕДЫ КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ ОСТАЮТСЯ НА РЕКОРДНО НИЗКИХ УРОВНЯХ. РЫНОК КОРПОРАТИВНОГО ДОЛГА ПЕРЕГРЕТ.



ДОХОДНОСТИ ПО ТЕНГОВЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ОСТАЮТСЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНЫМИ, НЕСМОТРЯ НА ДВА СНИЖЕНИЯ БАЗОВОЙ СТАВКИ В ЭТОМ ГОДУ



Сравнение реальных доходностей по странам с инвестиционным рейтингом в разрезе 10-летних облигаций в местной валюте

Ранг	Страна	Рейтинг S&P	Номинальная доходность	Инфляция	Реальная доходность
1	Ботсвана	BBB-	12,09%	4,20%	7,89%
2	Индонезия	BBB	7,30%	2,42%	4,88%
3	Мексика	BBB	9,24%	4,45%	4,79%
4	Венгрия	BBB-	5,53%	1,80%	3,73%
5	Казахстан	BBB	14,19%	10,60%	3,59%
6	Индия	BBB	6,80%	3,40%	3,40%
7	Чили	A	5,67%	2,80%	2,87%
8	Польша	A-	5,82%	3,20%	2,62%
9	Сербия	BBB-	5,40%	2,80%	2,60%
10	Чехия	AA-	4,96%	2,50%	2,46%

Источники: worldgovernmentbonds u tradingeconomics

Срок	Дата размещения	Доходность размещения
1	28.07.2026	16,13%
2	23.06.2026	15,69%
3	21.07.2026	15,00%
4	03.03.2026	15,10%
5	28.07.2026	14,49%
6	21.07.2026	14,30%
7	05.05.2026	15,08%
8	21.07.2026	14,00%
9	17.02.2026	14,94%
11	17.03.2026	15,00%
12	28.07.2026	14,00%
14	10.02.2026	15,10%

Источник: KASE

1 Золотобывающие компании

Рост золота последних 2 лет не компенсирует десятилетия дефицита инвестиций в геологоразведку. Основные драйверы - рост денежной массы и геополитическая нестабильность - формируют долгосрочный спрос со стороны ЦБ. Рост золота является сигналом к пробуждению рынка и началом масштабного структурного тренда

2 Энергетика

Сырьевые активы являются фундаментом развертывания технологий ИИ. По оценкам McKinsey, к 2030 году в ЦОДы будет инвестировано около \$7 трлн (из них >40% в США). Поскольку сроки монетизации ИИ никому неизвестны более надежной ставкой являются акции сырьевых компаний, не зависящие от успеха конкретных сервисов, связанных с ИИ.

3 Китайские акции

После кризиса недвижимости Пекин активно перенаправляет внутренний капитал на фондовый рынок. На фоне рекордно низких ставок акции выглядят наиболее привлекательно. Структурный сдвиг закладывает основу для многолетнего ралли, формируя привлекательное соотношение риска и доходности.

4 Value (undervalued) stocks

Momentum-стратегии показывали высокие результаты последние годы. На фоне фокуса инвесторов на ИИ множество качественных и стабильных компаний из традиционных секторов остались в тени. Мы считаем, что диверсификация портфелей в пользу отстающих и необоснованно недооцененных активов способна снизить волатильность и повысить итоговую доходность.

5 Евробонды

Рост доходностей, особенно на среднем отрезке кривой, делает 2-летние гособлигации США с доходностью 4,3% крайне привлекательными. Инфляция, риск ужесточения ДКП и растущие займы техгигантов расширяют спреды в корпоративном долге и давят на длинные бумаги.

6 Тенговые облигации

Доходности по тенговым облигациям снижаются в результате решения НБРК по снижению базовой ставки с 18% до 16,75%, но в условиях замедляющейся инфляции не теряют своей привлекательности. Мы отдаем предпочтение в пользу квазисуверенных и корпоративных эмитентов со сроком обращения до 2-3 года и доходностью к погашению около 16,5-18,0%.

ЦЕЛЕВЫЕ ДОХОДНОСТИ НА 2026Г.

ИПИФ	Стратегия	Целевая доходность, % годовых	Валюта	Уровень риска
Налк Валютный	Корпоративные еврооблигации развивающихся рынков	5-6% годовых	USD	Ниже среднего
Налк Сбалансированный	Умеренное соотношение долговых и долевого инструментов	8-10% годовых	USD	Средний
Налк Перспективные инвестиции	Долевые инструменты развитых стран	10-12% годовых	USD	Выше среднего
Налк Global	Долевые инструменты глобального рынка	12-15% годовых	USD	Высокий
Налк Tenge	Высокодходные корпоративные облигации Казахстана	от 18% годовых	KZT	Выше среднего

Целевая доходность является условным ориентиром управляющей компании на конец 2026 года.

Целевая доходность не является гарантируемой доходностью ваших инвестиций.

Предупреждение о рисках

Стоимость паев может увеличиваться или уменьшаться.

Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.

Государство и управляющая компания не гарантируют доходности инвестиций в инвестиционные фонды.

Перед приобретением паев инвестиционного фонда необходимо ознакомиться с правилами паевого инвестиционного фонда, инвестиционной декларацией фонда.

Номер и дата регистрации правил паевых инвестиционных фондов:

ИПИФ «Halyk–Валютный» № 17 от 08.12.2015 г., ИПИФ «Halyk–Сбалансированный» № KZ26VNB00000070 от 18.12.2019 г., ИПИФ «Halyk–Перспективные инвестиции» № KZ69VNB00000072 от 18.12.2019 г., ИПИФ «Halyk Global» № 0000015 от 15.09.2022 г., ИПИФ «Halyk Tenge» № KZ55VNB00000130 от 20.09.2023 г.

Выпуск паев ИПИФ «Halyk–Валютный» зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 08.12.2015 г.

Выпуски паев ИПИФ «Halyk–Сбалансированный», ИПИФ «Halyk–Перспективные инвестиции» зарегистрированы Национальным Банком Республики Казахстан 18.12.2019 г.

Выпуск паев ИПИФ «Halyk Global» зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 15.09.2022 г.

Выпуск паев ИПИФ «Halyk Tenge» зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 20.09.2023 г.

Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance». Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №3.2.229/7, переоформлена Национальным Банком Республики Казахстан 04.11.2016 г., бессрочная.

Подробную информацию об инвестиционных фондах можно получить по адресам:

г. Алматы, пр. Абая 109 «В», 5 этаж, тел.: + 7 701 006 41 81, г. Астана, пр. Мангилик Ел, 55/16, блок С 3.1, 3 этаж, оф. 335, тел.: +7 701 006 41 80

С уважением, Команда АО «Halyk Finance»



Департамент управления активами
E-mail uip@halykfinance.kz

Департамент продаж
E-mail sales@halykfinance.kz



www.halykfinance.kz



+7 - (701) - 006 - 41 - 81 (Алматы)
+7 - (701) - 006 - 41 - 80 (Астана)



пр. Абая, 109 «В», 5 этаж, А05А1В9,
Алматы, Республика Казахстан