

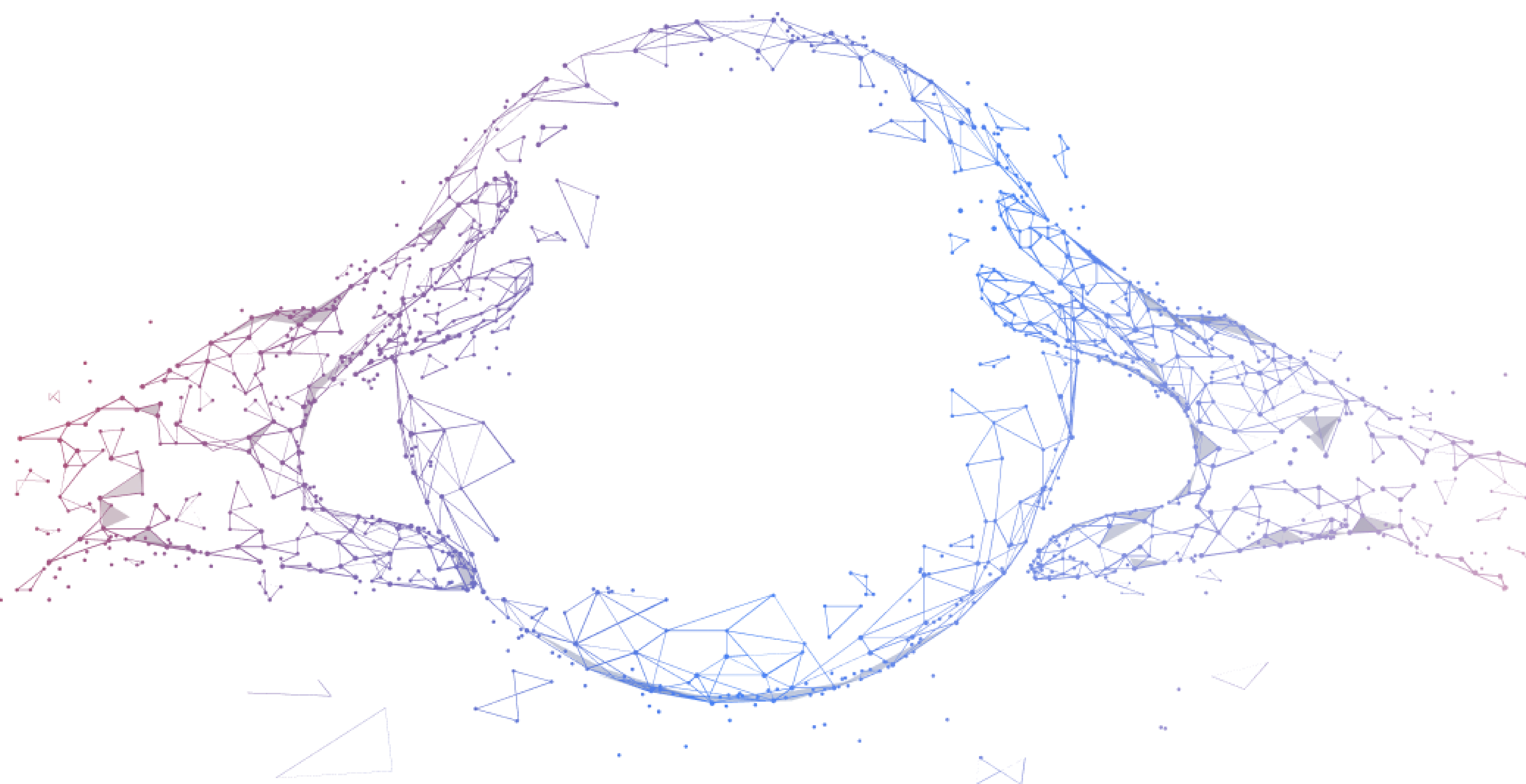
ИПИФ

áIEM

Для тех, кто хочет
сохранить сбережения и
получить дополнительную
доходность.

+3,0 %

USD



СТРАТЕГИЯ ФОНДА

Фонд был создан в целях предоставления инвесторам доступа к долговым инструментам как развитых, так и развивающихся рынков, деноминированных в твердой валюте. Инвестиции в широкий спектр суверенных и корпоративных облигаций эмитентов с хорошим кредитным качеством.

Текущая стоимость пая

\$ 1 101,16

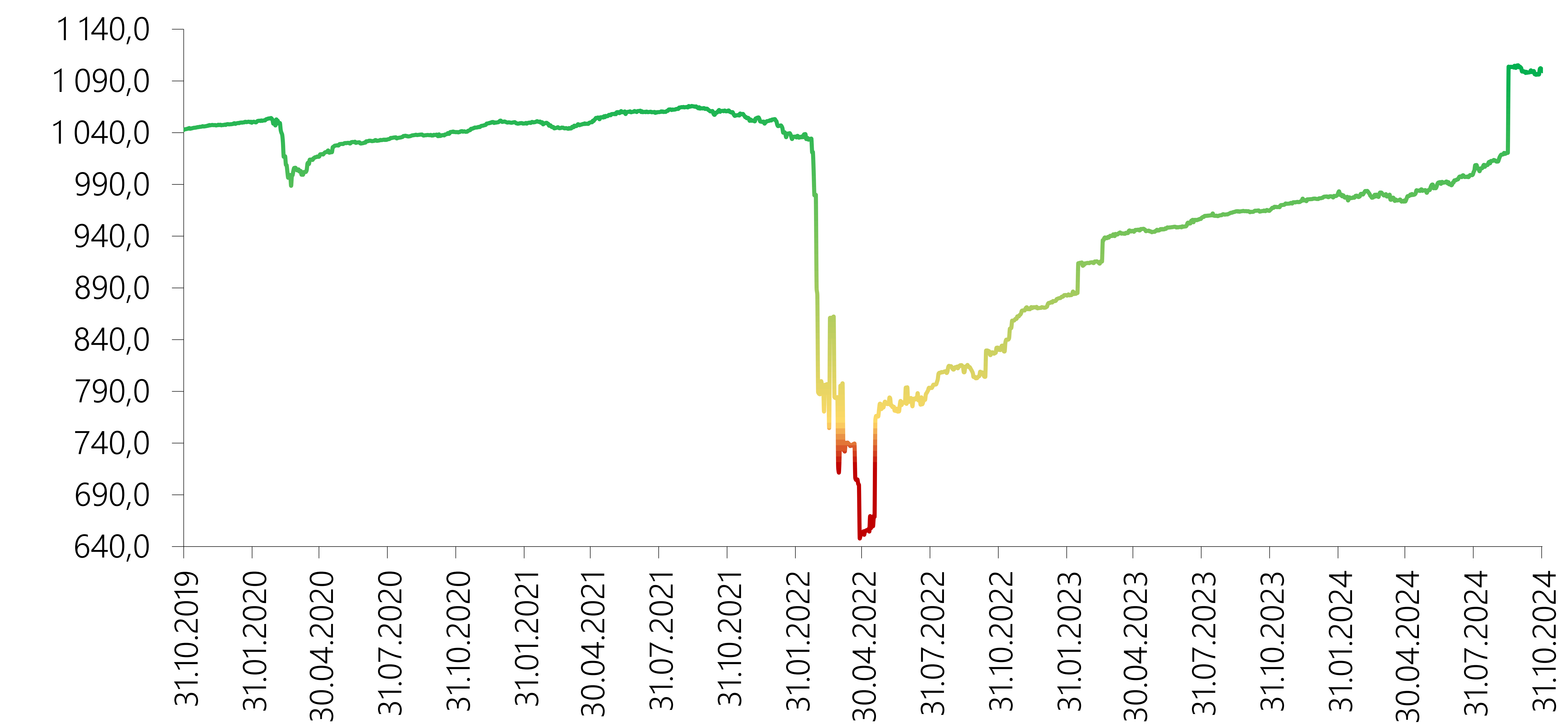
ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Активы Фонда	
\$ 11 500 976,50	
Дата запуска	24.10.2018
Валюта инвестирования	доллары США
Целевая доходность	3,0% годовых
Обращение на бирже	да
Тикер	FHJlpc
Периодичность выкупа пая ^[1]	ежеквартально
Расходы фонда ^[2]	0,46%

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ
в годовом выражении

14,06%	16,30%	1,27%	1,12%	1,68%
Доходность за последние 12 месяцев	Доходность за 2 года (посл. 24 месяца)	Доходность за 3 года (посл. 36 месяцев)	Доходность за 5 лет (посл. 60 месяцев)	Доходность с даты запуска

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ

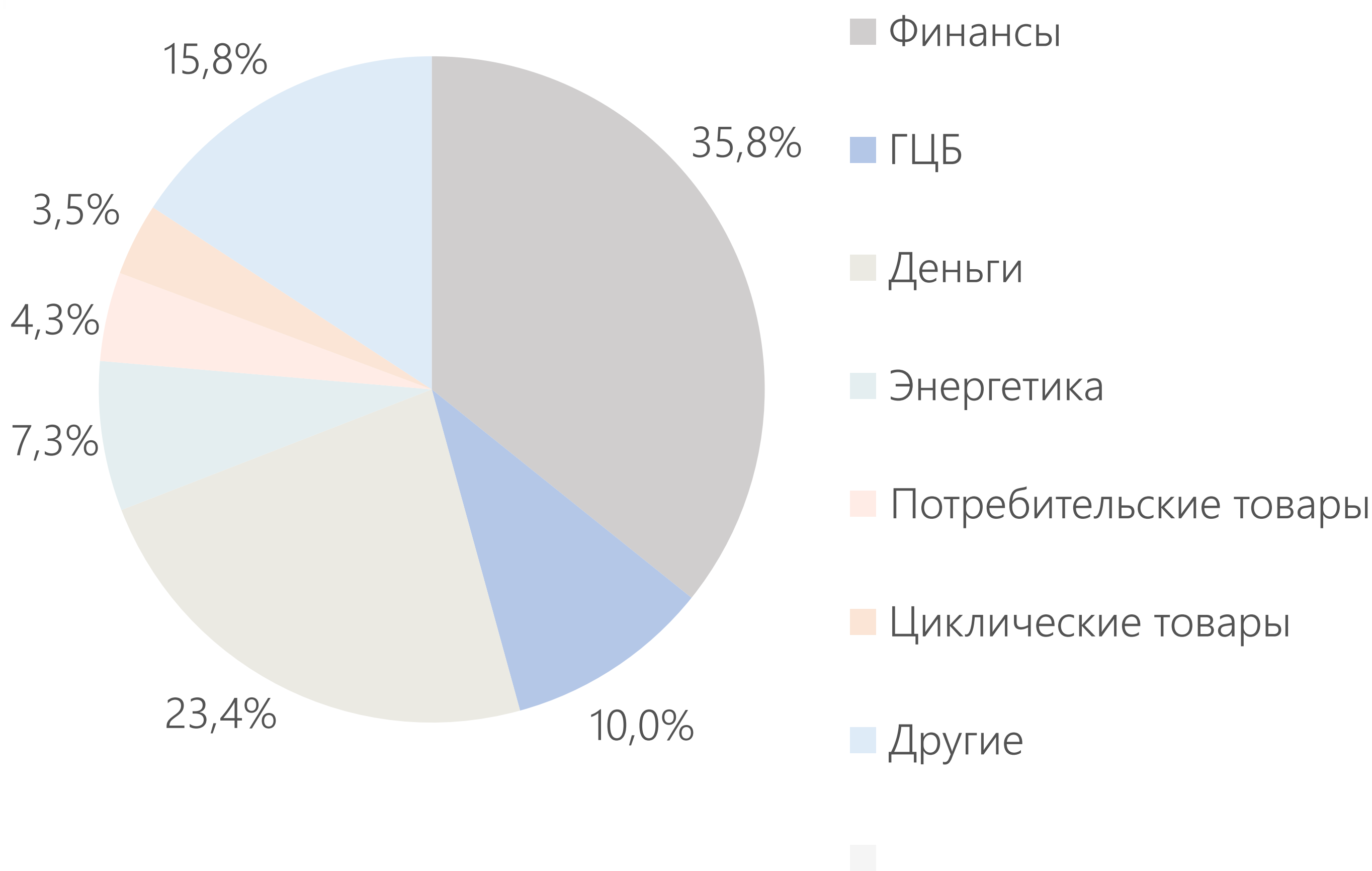


ТОП-10 ПОЗИЦИЙ ФОНДА

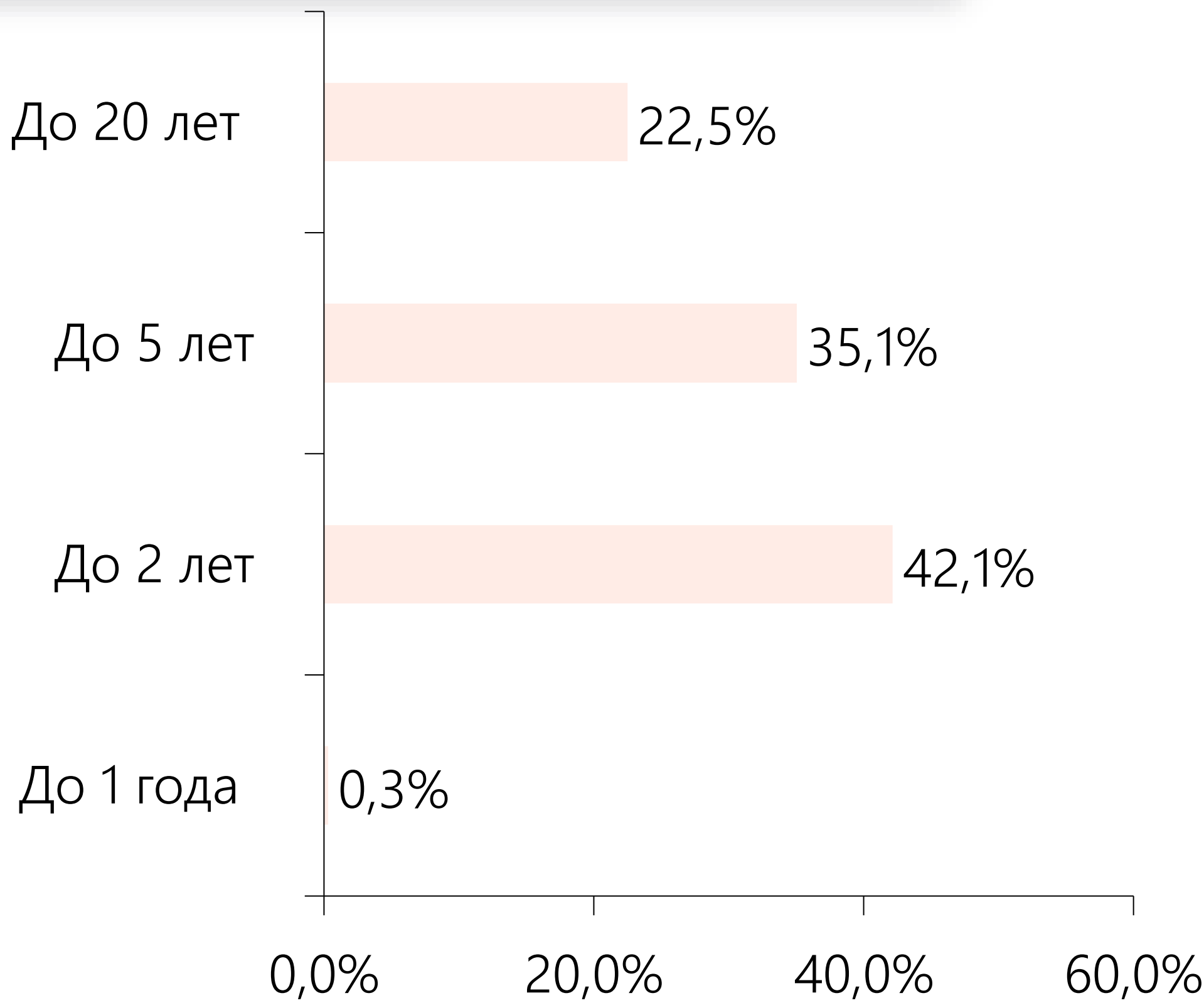
Эмитент	Рейтинг	Сектор	Вес, %
АО "БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА"	BBB	Финансы	10,04%
US Treasury	AA+	ГЦБ	9,97%
Pakuwon Jati Tbk	BB+	Недвижимость	5,90%
Citigroup Inc.	BBB+	Финансы	5,17%
Hyundai Capital America	A-	Циклические товары	4,48%
JPMorgan Chase & Co.	A-	Финансы	4,37%
Japfa Comfeed TBK PT	B+	Потребительские товары	4,32%
АО "НК "КАЗМУНАЙГАЗ"	BBB	Энергетика	4,29%
Wells Fargo & Co.	A	Финансы	4,24%
Starbucks	BBB+	Циклические товары	3,52%

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

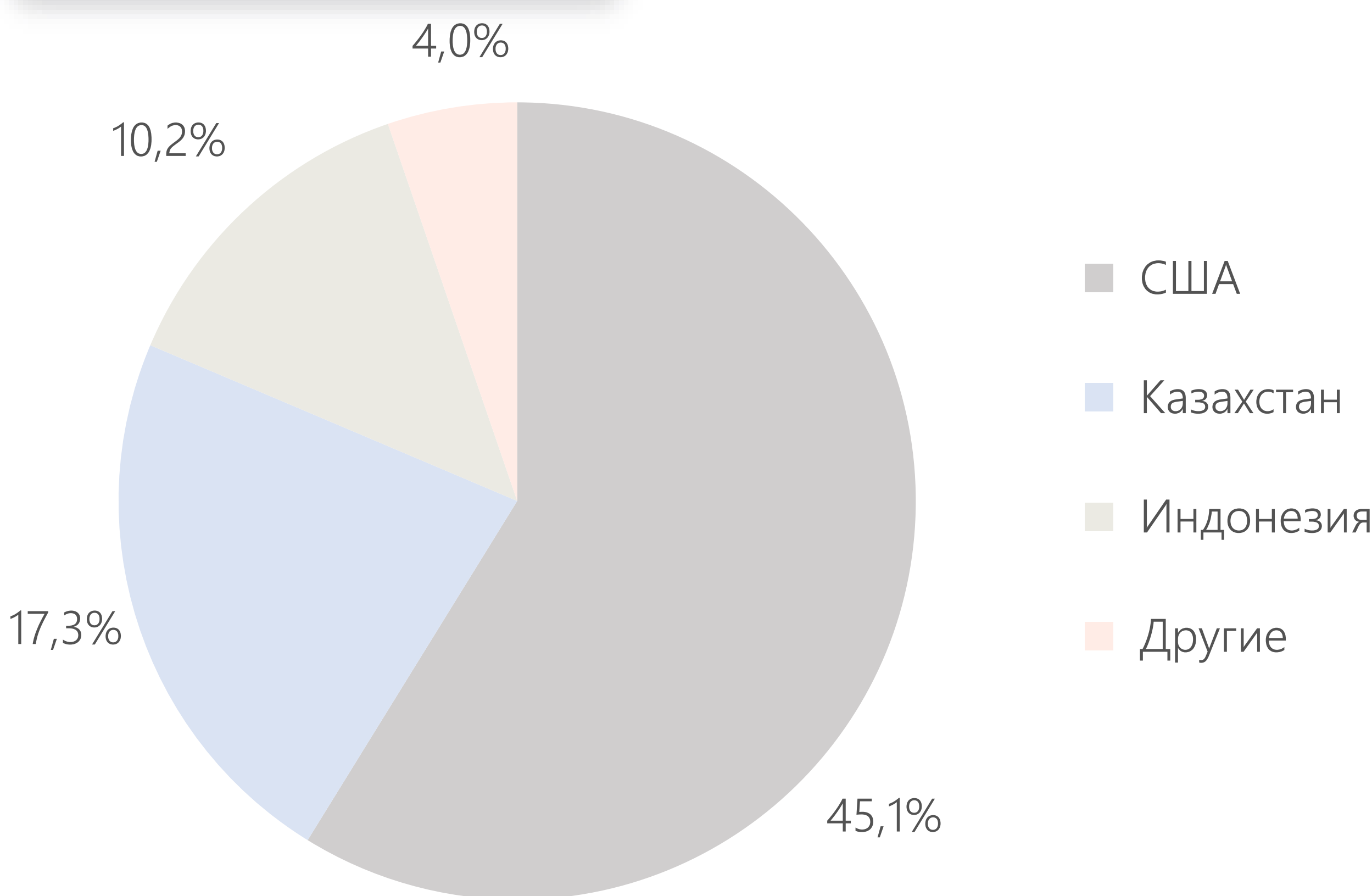
ПО СЕКТОРАМ



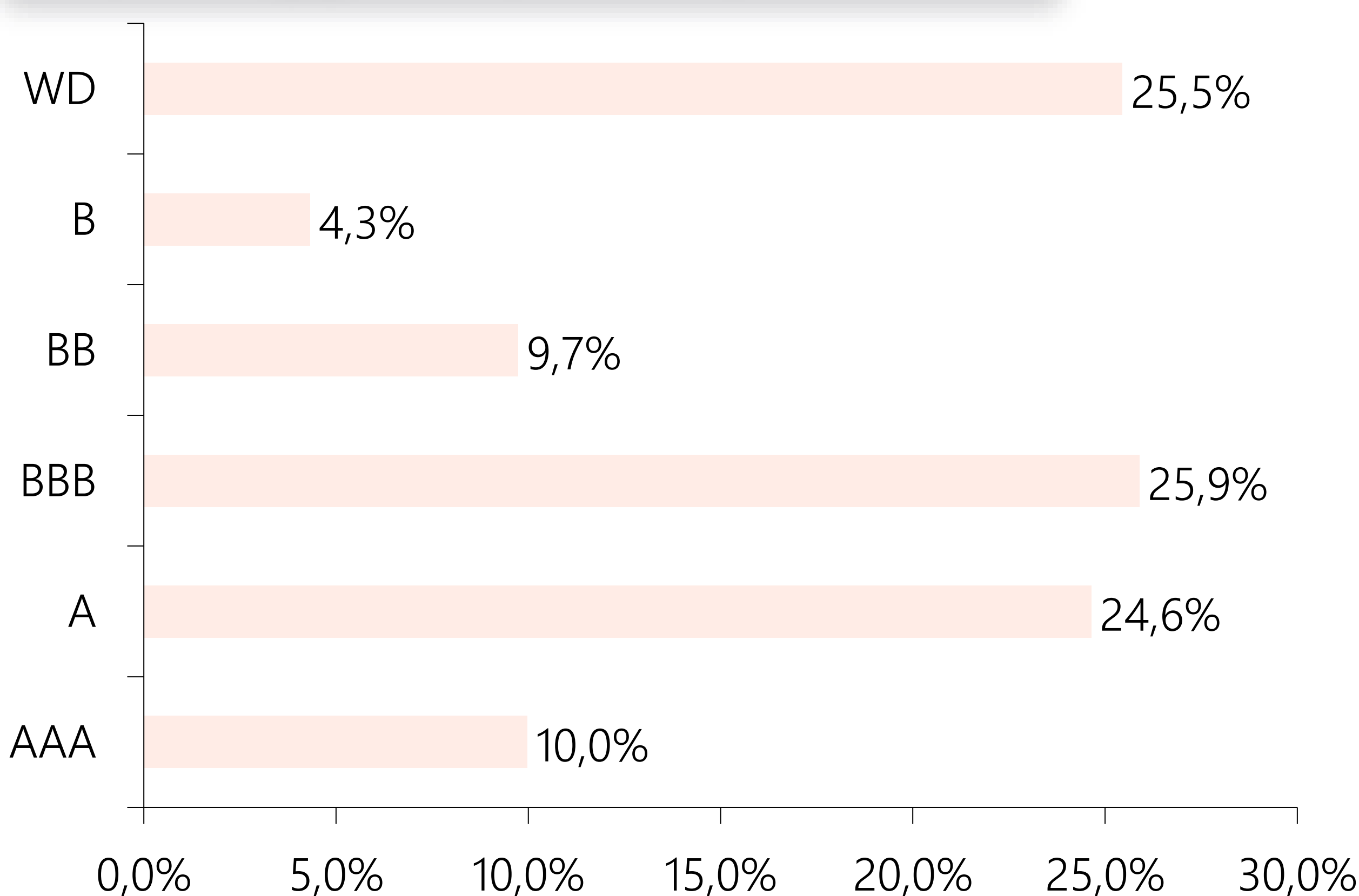
ПО СРОКУ ПОГАШЕНИЯ



ПО СТРАНАМ



ПО КРЕДИТНОМУ РЕЙТИНГУ





ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию за 31.10.2024 г. стоимость чистых активов ИПИФ «alIEM» (далее – Фонд) составила 11 500 976,50 долларов США, уменьшившись на 21 094,11 долларов США с 30.09.2024 г.

С сентября 2024 года ставка ФРС США остается неизменной, а следующее решение будет опубликовано после заседания ФРС, которое состоится 6-7 ноября 2024 года. Рынок ожидает дальнейшее снижение ставки на 25 б.п. до 4,50-4,75%. Хотим отметить, что последние экономические данные, в том числе по индексу потребительских цен, указывают на проинфляционные тенденции, что может повлиять в дальнейшем на риторику регулятора. Вдобавок, многие аналитики ожидают, что победа Трампа на президентских выборах добавит неопределенности в будущее направление денежно-кредитной политики, так как полагают, что его политика будет более проинфляционной, чем политика Камалы Харрис.

В третьем квартале ВВП США продемонстрировал рост на 2,8%, хотя темпы роста не дотянули до прогнозов аналитиков (3,0%). Рост потребления населения, на который приходится около двух третей всей активности, продолжает демонстрировать устойчивость. Вместе с тем, и увеличились траты на товары, госрасходы и инвестиции в основные активы. FOMC ожидает сохранения хорошего уровня роста ВВП с медианным прогнозом в 2% в течение последующих нескольких лет.

Прирост рабочих мест в октябре составил 12 000 против прогнозируемых 106 тысяч, чему в большинстве поспособствовали ураганы и забастовки. Уровень безработицы в октябре не изменился, оставшись на уровне 4,1%, тогда как почасовая зарплата ускорила рост – с 0,3 до 0,4%. Рост номинальной заработной платы замедлился за последний год, и разрыв между количеством рабочих мест и работников сократился. В сочетании с уровнем инфляции, который упал с пика 2022 года до уровня, близкого к состоянию до пандемии COVID-19, общая экономическая ситуация, по-видимому, стабильна.

Инфляция значительно снизилась за последние два года, но остается выше долгосрочной цели в 2%. Ценовой индекс расходов на личное потребление в США в сентябре вырос на 2,1% годовых, в то время как базовый ценовой индекс расходов на личное потребление в США, исключая волатильные категории продуктов питания и энергии, по итогам сентября не изменился, оставшись на уровне 2,7%.

В отчетном месяце в части структуры активов ИПИФ «alIEM» произошли некоторые изменения: в связи с наступлением срока погашения, были погашены облигации Adaro Indonesia PT (ADROIJ 4 4.25 10/31/24) и MMC Norilsk (GMKNRM 3 3/8 10/28/24); в портфель были добавлены долговые ценные бумаги АО "Банк развития Казахстана" (BRKZe16).

[1] Выкуп пая – вывод пая из обращения посредством выплаты управляющей компанией держателю пая его стоимости, определяемой в соответствии с Законом об инвестиционных и венчурных фондах и правилами фонда.

[2] Расходы Фонда включают комиссию управляющей компании и комиссию банка-кастодиана.

Комиссия управляющей компании:

- за управление – 0,10%;
- за успех* – 15,0%.

Комиссия банка-кастодиана – 0,36%.

Комиссия управляющей компании за управление и комиссия банка-кастодиана взимаются от стоимости чистых активов Фонда. Комиссия за успех взимается от полученного дохода, который превышает целевой уровень доходности.

* Jusan Invest принято решение не взимать комиссию за успех в целях увеличения инвестиционного дохода вкладчиков. Данное правило действует до тех пор, пока Jusan Invest не примет обратного решения.



ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Паевые инвестиционные фонды позволяют инвестировать совместно с другими инвесторами и делегировать конкретные инвестиционные решения опытному профессиональному менеджеру портфеля



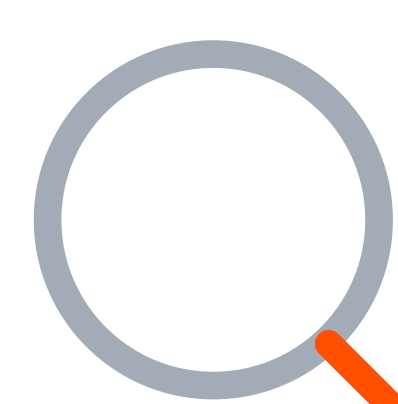
ВСТРОЕННАЯ ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

Паевые инвестиционные фонды позволяют инвесторам получить наибольшую диверсификацию по сравнению с владением финансовыми инструментами напрямую.



МНОГОУРОВНЕВЫЙ КОНТРОЛЬ

Осуществляется многоуровневый контроль регулятором в лице Национального Банка Республики Казахстан, банком-кастодианом и брокерами-посредниками. Jusan Invest использует эффективные политики по инвестированию, управлению рисками и комплаенс.



ПРОЗРАЧНОСТЬ

Паевые инвестиционные фонды являются общедоступными. Инвесторы также могут видеть ценные бумаги (акции, облигации, денежные средства или их комбинацию), которые формируют портфель паевых инвестиционных фондов.



НАДЕЖНОСТЬ

Активы ПИФ-ов находятся вне баланса любой организации и не подвержены риску банкротства банка-кастодиана и/или управляющей компании.



ДОХОДНОСТЬ

Jusan Invest инвестирует только в финансовые инструменты, доходность по которым адекватна или выше риска, которые принимает на себя инвестор.



JUSAN

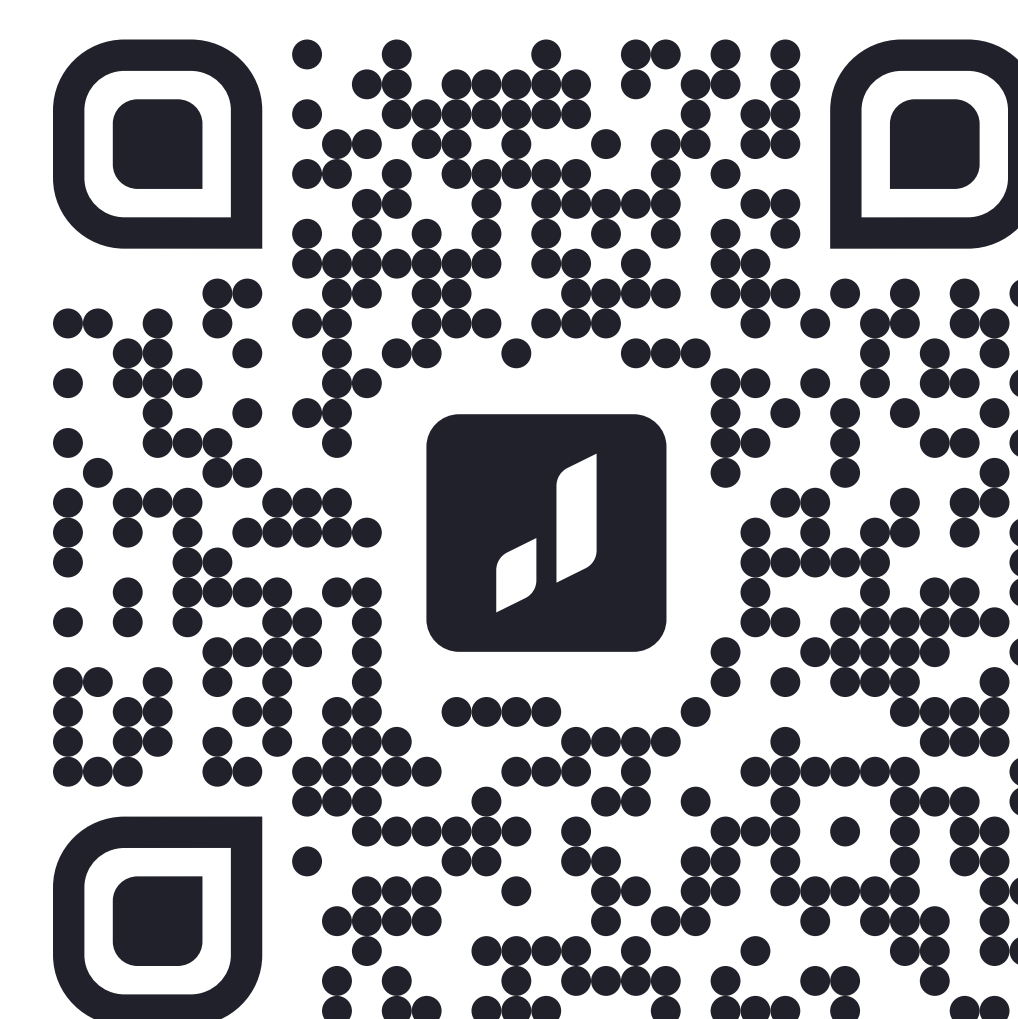
Invest

КОНТАКТЫ

sales@jusaninvest.com
+7 707 264 40 00
www.jusaninvest.kz

МЫ В СОЦ СЕТЯХ

 @jusaninvestkz
 @jusaninvest
 @jysaninvest
 @jusaninvestkz
 @jusaninvest





ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ!

Информация, изложенная в данном документе, актуальна за 31.10.2024 г.

АО «Jusan Invest» | Лицензия, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка №3.2.239/16 от «25» июня 2021 г., на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов, без ограничения срока действия.

Информация, содержащаяся в данном документе, не имеет отношения к конкретным инвестиционным проектам, сделкам, финансовой ситуации или индивидуальным потребностям клиента. Сведения, прогнозы и показания в настоящем документе, носят исключительно информационный характер и не должны толковаться как предложение, рекомендация, вызов или публичная оферта купить и/или продать либо предоставить в доверительное управление, какие-либо ценные бумаги и/или финансовые инструменты.

АО «Jusan Invest» не намеревается предоставлять услуги инвестиционного консультанта через настоящий документ и не делает заверения в том, что ценные бумаги или услуги, описываемые в нем, удовлетворяют требованиям кого-либо из клиентов. Вся информация о ценных бумагах и финансовых инструментах является исключительно индикативной.

АО «Jusan Invest» не утверждает, что предоставленная информация или мнения верны или приведены полностью, тем не менее основаны на данных, полученных из достоверных источников. Кроме того, не следует использовать данный документ в качестве единственного руководства для принятия самостоятельных инвестиционных решений. АО «Jusan Invest» рекомендует не полагаться на какую-либо содержащуюся в настоящей презентации информацию в процессе принятия инвестиционного решения.

Вся информация, предоставленная в настоящем документе, включая но не ограничиваясь в гистограммах, не должна рассматриваться как гарантия получения определенной доходности от инвестиций в ценные бумаги и/или иные активы, или как гарантия стабильности размеров возможных доходов, связанных с такими инвестициями. Кроме того, вся информация, данная в настоящем документе, не должны рассматриваться как информирование о возможных и точных выгодах. Определенная доходность в прошлом не является гарантией доходности в будущем. Стоимость активов или паев может как уменьшаться, так и увеличиваться в зависимости от ситуации на финансовых рынках, а также государство не гарантирует доходности инвестиций в инвестиционные фонды.

Каждый клиент перед инвестированием должен самостоятельно оценить экономические риски и выгоды, и юридические, налоговые и бухгалтерские последствия таких сделок, а также оценить возможность принятия таких рисков.

Информация, данная в настоящем документе, не является исчерпывающей и может быть изменена в любое время без предварительного уведомления.

Предупреждаем о необходимости ознакомления с инвестиционной декларацией и правилами паевого инвестиционного фонда перед приобретением паев паевого инвестиционного фонда находящегося в доверительном управлении АО «Jusan Invest», которые размещены на веб-сайте АО «Jusan Invest».

Правила паевых инвестиционных фондов, утвержденные решением Совета директоров АО «Jusan Invest» №27/07/20-01 от «27» июля 2020 г. и согласованные Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка «3» сентября 2020 г. Изменения и дополнения №1 в правила ИПИФ «áIIEМ» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 25 декабря 2020 г., вступили в силу 31 января 2021 г. Изменения и дополнения №2 в правила ИПИФ «áIIEМ» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 27 апреля 2021 г., вступают в силу 12 июня 2021 г.

Подробную информацию о деятельности АО «Jusan Invest» Вы можете получить по адресу: г. Астана, ул. Сыганак, зд. 70. Телефоны: +7 7072 644 000, а также на веб-сайте АО «Jusan Invest» в сети интернет по адресу www.jusaninvest.kz.