

ИПИФ

doSTAR

Для тех, кто ищет
долгосрочный рост капитала
и готов принять некоторую
волатильность в доходах

+18 %

KZT



СТРАТЕГИЯ ФОНДА

Фонд инвестирует в акции мировых компаний. В структуре фонда клиенты могут найти акции **системообразующих компаний**, которые доказали временем свою надежность и доходность. В данном фонде ожидается **высокий рост**, соответствующий своему риску.

Текущая стоимость пая

₸ 12 838,52

ИСТОРИЧЕСКАЯ **ДОХОДНОСТЬ**

в годовом выражении

18,32%

Доходность
за 1 месяц

0,68%

Доходность
за 6 месяцев

9,46%

Доходность
за один год

13,39%

Доходность
с начала года

5,30%

Доходность
с даты запуска

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Активы Фонда

₸ 172 225 614

Дата запуска 24.10.2018

Валюта инвестирования **тенге**

Целевая доходность **18% годовых**

Обращение на бирже **да**

Тикер **FHJIds**

Периодичность выкупа пая ^[1] **ежеквартально**

Расходы фонда ^[2] **0,68%**

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ **ПАЯ**



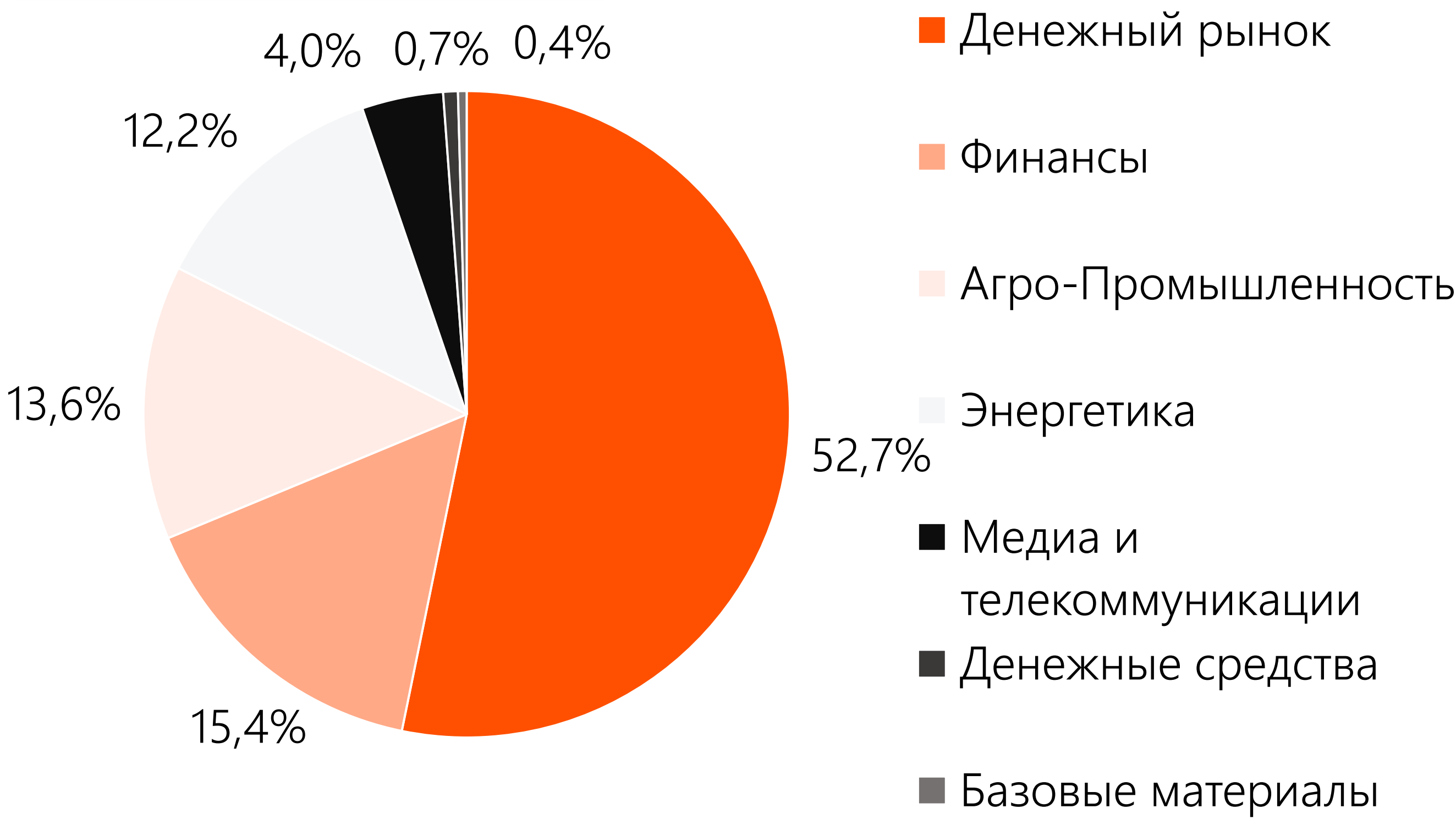


ТОП 10-ПОЗИЦИЙ ФОНДА

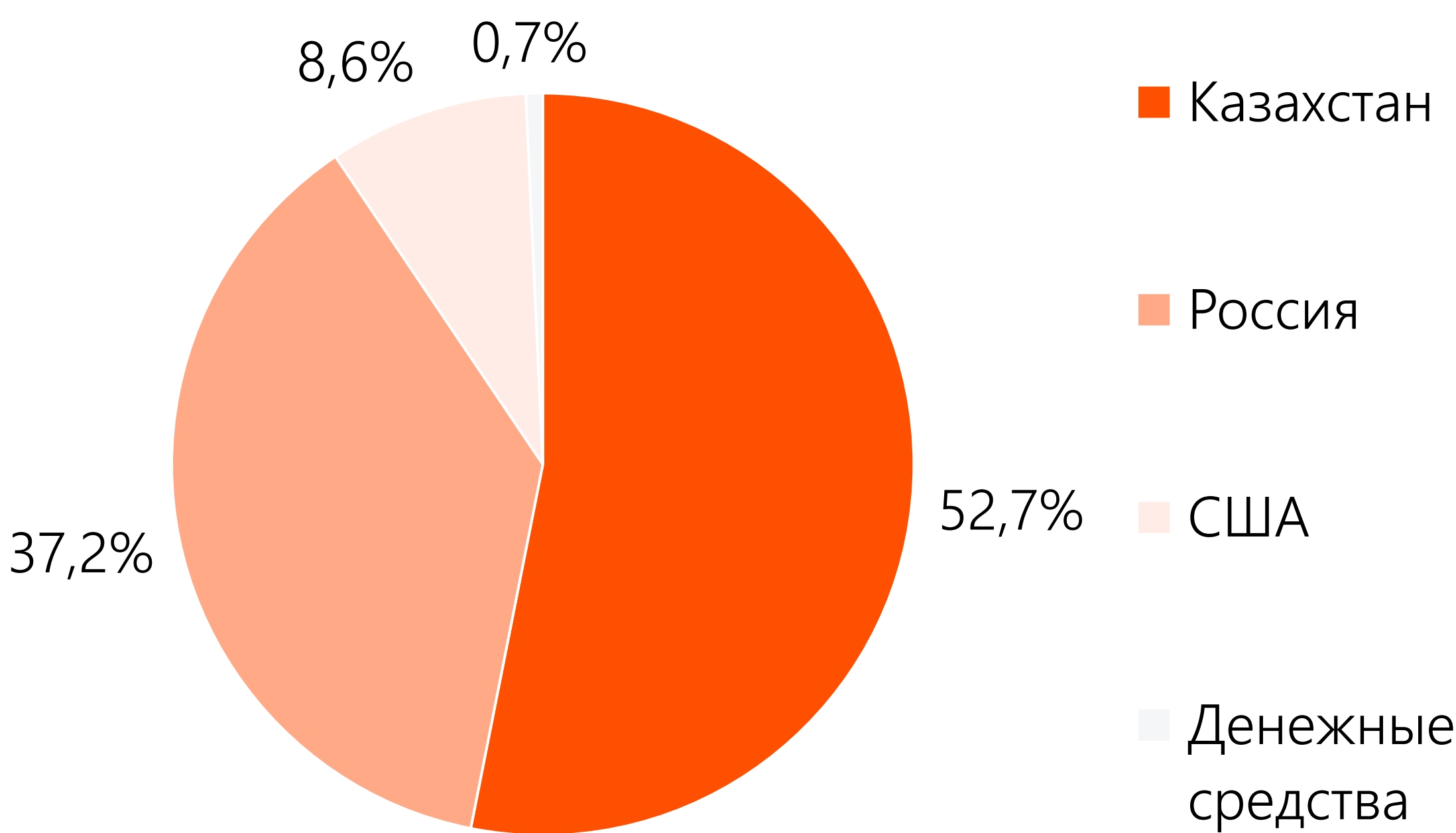
Эмитент	Сектор	Вес, %
Министерство Финансов Республики Казахстан	Денежный рынок	52,74%
ПАО «ФосАгро»	Агро-промышленность	13,53%
ПАО «Сбербанк»	Финансы	8,34%
ПАО АФК «Система»	Финансы	7,04%
ПАО «Газпром»	Энергетика	4,49%
ПАО «РусГидро»	Энергетика	4,34%
ПАО «Мобильные ТелеСистемы»	Телекоммуникации	4,03%
ПАО «Сургутнефтегаз»	Энергетика	2,45%
Денежные средства	Деньги	1,44%
ПАО «Лукойл»	Энергетика	0,91%

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

ПО СЕКТОРАМ



ПО СТРАНАМ



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию за 29.02.2024 г. стоимость чистых активов ИПИФ «doSTAR» составила 172 225 614 тенге, уменьшившись на 17 315 584 тенге с 31.01.2023 г. Данное снижение было обусловлено процессом обратного выкупа паев ИПИФ «doSTAR».

По итогам заседания 30-31 января Федеральная резервная система США (ФРС) оставила учетную ставку без изменений на уровне 5,25%-5,50% годовых, причиной данного решения является стабильный рост экономики США и уменьшения вероятности рецессии, которая позволяет ФРС не торопиться с снижением ставки. Следующее заседания ФРС планируется 19-20 марта, рынок с вероятностью 95,0% ожидает что регулятор оставит ставку на том же уровне, и ближайшее снижение ставок стоит ожидать лишь в 2 квартале 2024 года.

28 февраля 2024 года Бюро Экономического Анализа США представило вторую оценку реального ВВП страны за 4 квартал 2023 года, отметив рост реального ВВП на 3,2% в годовом исчислении. Также, 29 февраля бюро опубликовало данные о личных доходах американцев за январь 2024 года: доходы увеличились на 233,7 миллиарда долларов США, что составляет 1,0% в месячном измерении.

В отчете Бюро Трудовой Статистики США, опубликованной за Январь 2024 г. указывается что индекс потребительских цен (ИПЦ) увеличился на 0,3% в январе по сравнению с предыдущим месяцем после роста 0,2% в декабре. За последние 12 месяцев индекс всех показателей вырос на 3,1% до корректировки на сезонность. Основной причиной роста ИПЦ в США является рост цен на жилье, продовольствия, продуктов вне дома и для дома, однако данное повышение цен было частично компенсировано снижением цен на бензин. На рынке труда США за январь число рабочих мест вне сельского хозяйства увеличилось на 353 000, и уровень безработицы остался на уровне 3,7%. Прирост рабочих мест наблюдался в сфере профессиональных и бизнес-услуг, здравоохранения, розничной торговли и социальной помощи. Снижение рабочих мест произошло в горнодобывающей, каменноугольной и нефтегазовой добычи.

К 29 февраля доходность 10-летних американских казначейских облигаций увеличилась с 3,99% до 4,25% по сравнению с уровнем на 31 января. Доходность 2-летних казначейских облигаций, более точно отражающая ожидания инвесторов относительно краткосрочных ставок, также увеличилась с 4,27% до 4,64% за тот же временной период.

23 февраля 2024 года Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБ РК») принял решение о снижении базовой ставки до 14,75% с 15,25%. Причиной данного снижения послужило снижение инфляции в январе 2024 года до 9,5%, что соответствует прогнозу НБ РК. Следующее решение по базовой ставке будет объявлено 12 апреля 2024 года. Согласно публично доступным данным Бюро Национальной статистики РК ИПЦ в Казахстане на январь 2024 года составила 0,8% в месячном выражении. Совокупный внешний инфляционный фон складывается нейтрально согласно комментариям представителей НБ РК.

В отчетном периоде были полностью реализованы позиции по АО «НК «Казатомпром», The Walt Disney Company, Nike, Inc., Occidental Petroleum Corporation, Exxon Mobil Corporation, Tyson Foods, Inc. На январь месяц продолжается процесс конвертации депозитарных расписок российских эмитентов, имеющих в структуре портфеля, в простые акции компаний. По окончании процесса ожидается положительная переоценка стоимости чистых активов фонда.

[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.

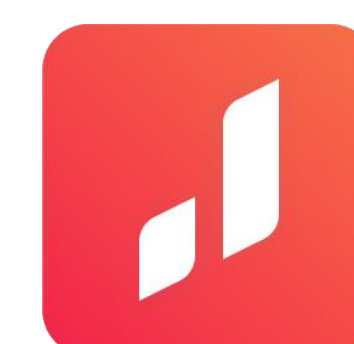
Комиссия управляющей компании:

- за управление – 0,20%;
- за успех* – 15,0%.

Комиссия банка-кастодиана – 0,48%.

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.



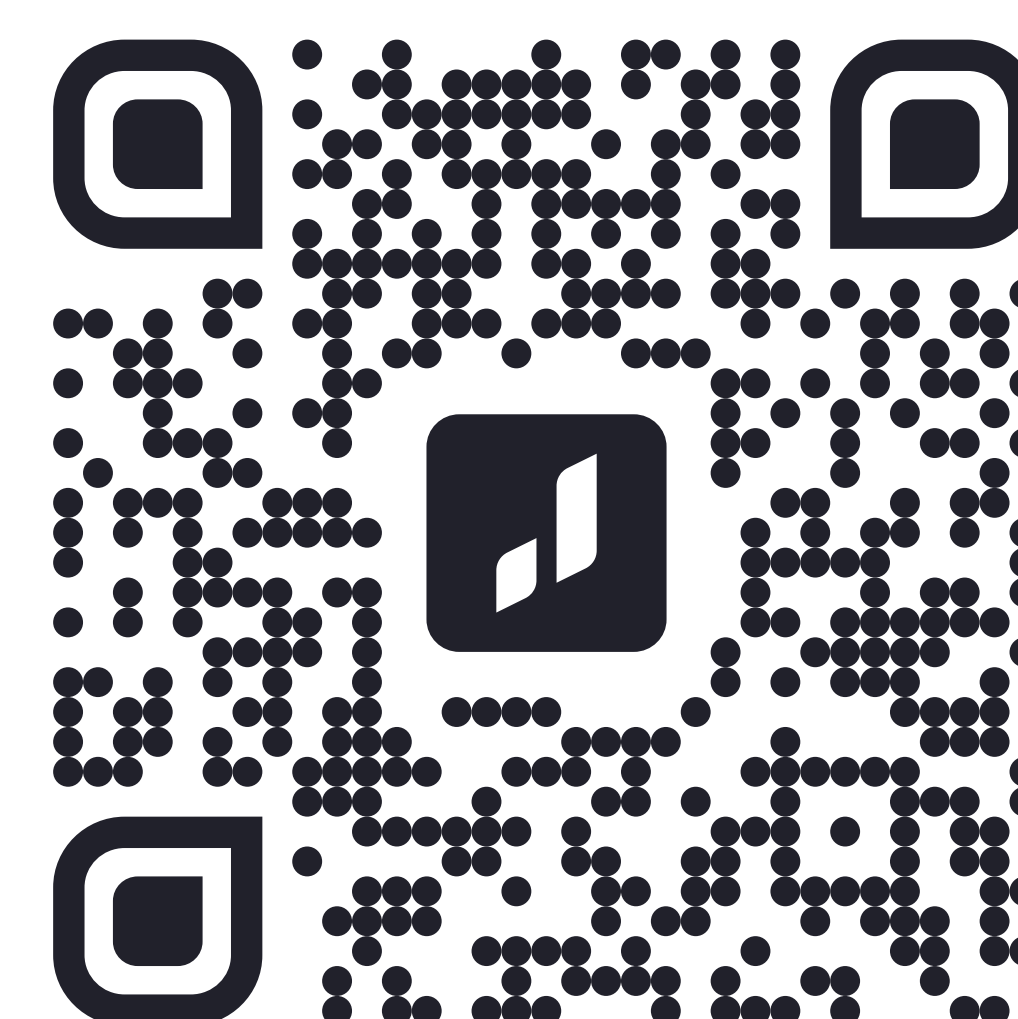
JUSAN
Инвестиции

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 29.02.2024 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 ИПИФ «doSTAR» утверждены решением Совета директоров АО «Jusan Invest» №09/09/19-01 от 09 сентября 2019 г. и согласованы Национальным Банком Республики Казахстан 17 октября 2019 г. Изменения и дополнения №1 в правила ИПИФ «doSTAR» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 25 декабря 2020 г. и вступили в силу 31 января 2021 г. Изменения и дополнения №2 в правила ИПИФ «doSTAR» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 27 апреля 2021 г. и вступили в силу 12 июня 2021 г. Изменения и дополнения №3 в правила ИПИФ «doSTAR» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 23 августа 2021 г., опубликованы на вебсайте Компании 3 сентября 2021 г., вступают в силу 4 октября 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.