

ИПИФ

# doSTAR

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

**+15 %**

**KZT**



## СТРАТЕГИЯ ФОНДА

Фонд инвестирует в системообразующие компании стран Содружества и паназиатского региона, которые доказали временем свои надежность и доходность. Среди них такие компании, как Сбербанк и КазАтомПром. В данном фонде мы ожидаем **самый высокий рост** соответствующий своему риску.

Текущая стоимость пая

**₸ 13 917,12**

## ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Активы Фонда

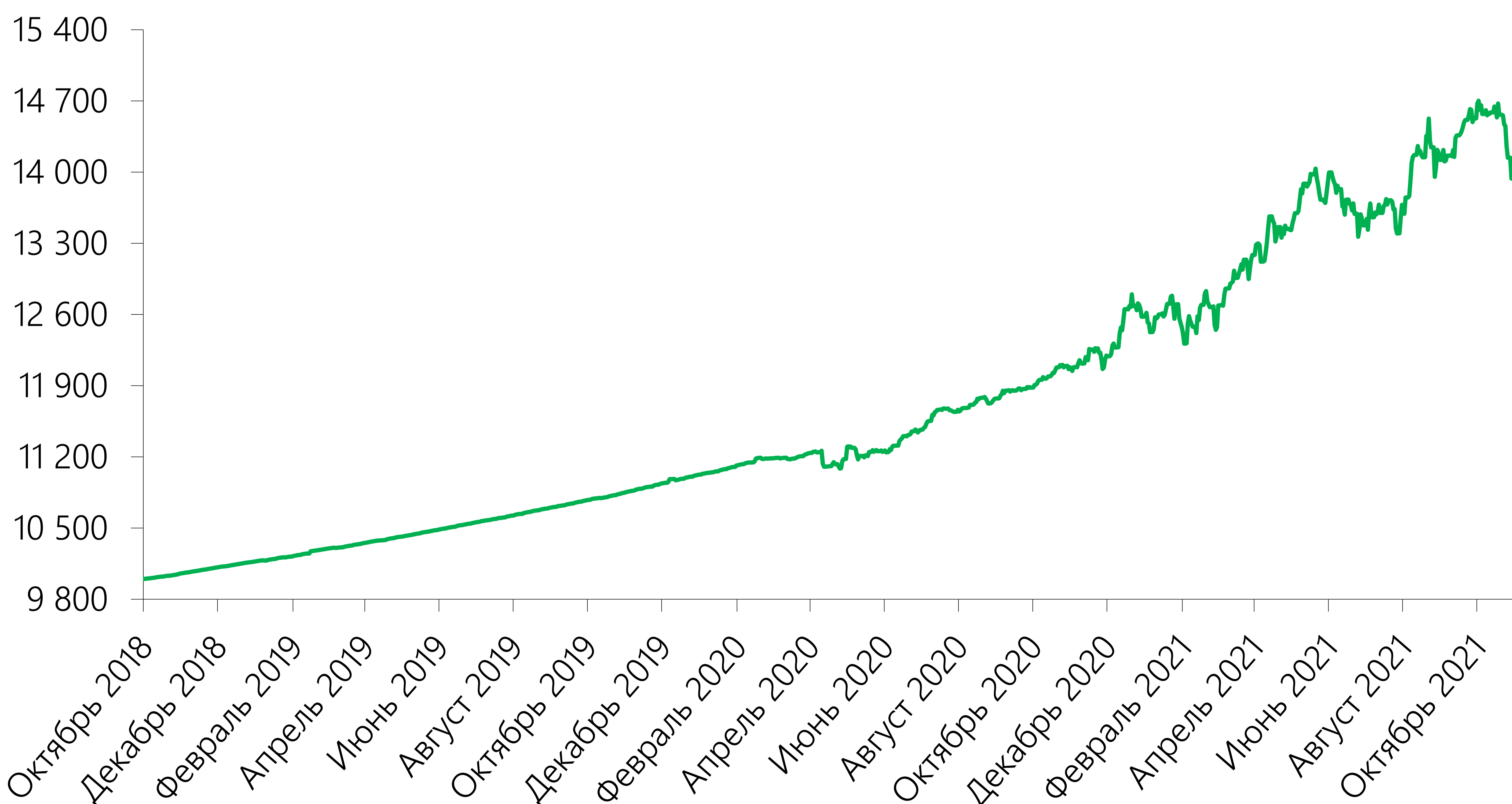
**₸ 944 762 673,95**Дата запуска **24.10.2018**Валюта инвестирования **тенге**Целевая доходность **15% годовых**Обращение на бирже **да**Тикер **FHJIds**Периодичность выкупа пая <sup>[1]</sup> **ежеквартально**Расходы фонда <sup>[2]</sup> **0,23%**

## ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ

в годовом выражении

**-52,90%**Доходность  
за 1 месяц**4,67%**Доходность  
за 6 месяцев**15,20%**Доходность  
за один год**14,66%**Доходность  
с начала года**12,63%**Доходность  
с даты запуска

## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ



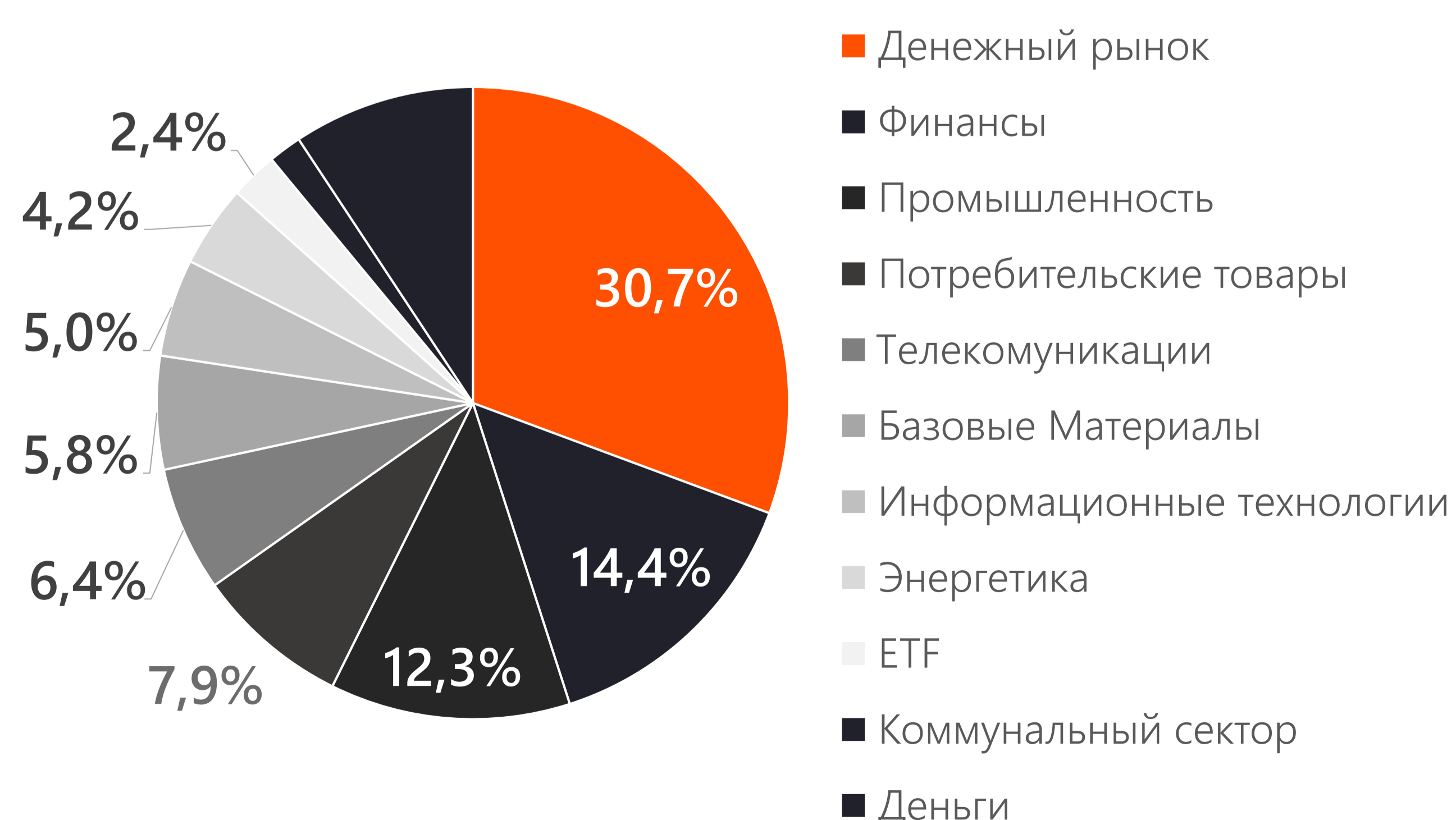


## ТОП 20-ПОЗИЦИЙ ФОНДА

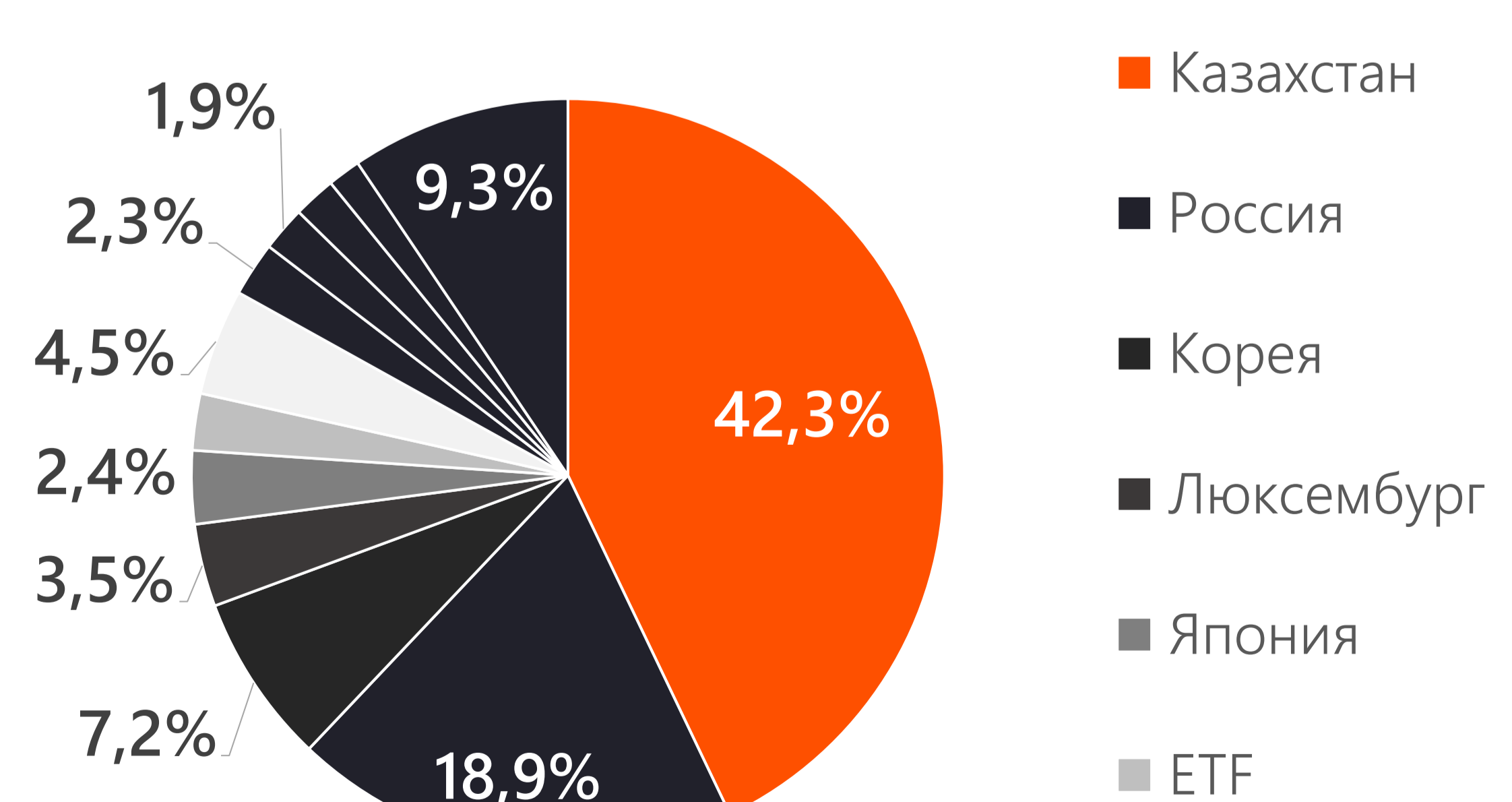
| Эмитент                             | Сектор                    | Вес, % |
|-------------------------------------|---------------------------|--------|
| Денежный Рынок                      | Финансы                   | 30,7%  |
| ДБ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" | Финансы                   | 3,9%   |
| ArcelorMittal SA ADR                | Базовые Материалы         | 3,5%   |
| SK Telecom Co., Ltd                 | Телекоммуникации          | 3,2%   |
| Kaspi.kz АО                         | Финансы                   | 3,2%   |
| ПАО ФосАгро                         | Базовые Материалы         | 2,8%   |
| Halyk Bank GDR                      | Финансы                   | 2,8%   |
| iShares MSCI China ETF              | ETF                       | 2,4%   |
| VALE SA ADR                         | Базовые Материалы         | 2,3%   |
| Norilsk Nickel MMC ADR              | Базовые Материалы         | 2,3%   |
| X5 Retail Group NV GDR              | Потребительские товары    | 2,1%   |
| Sistema PJSFC                       | Телекоммуникации          | 2,1%   |
| MercadoLibre Inc                    | Циклические товары        | 2,1%   |
| POSCO                               | Базовые Материалы         | 2,1%   |
| NXP Semiconductors NV               | Информационные Технологии | 1,9%   |
| KB Financial Group Inc.             | Финансы                   | 1,8%   |
| Mobile TeleSystems PJSC             | Телекоммуникации          | 1,8%   |
| Check Point Software Tech           | Информационные Технологии | 1,8%   |
| Mitsubishi UFJ Financial Group      | Финансы                   | 1,7%   |
| Kazatomprom JSC                     | Энергетика                | 1,7%   |

## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

### ПО СЕКТОРАМ



### ПО СТРАНАМ





## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию за 30.11.2021 г. стоимость чистых активов ИПИФ «doSTAR» составила 944 762 673,95 тенге, снизившись на 44 376 085,96 тенге с 29.10.2021 г.

За ноябрь в состав портфеля были внесены несколько изменений. В целях страновой и индустриальной диверсификации были приобретены акции компаний Adecoagro S.A. (потребительский сектор, Южная Америка), Alibaba и Vipshop (циклические товары, Китай), NXP Semiconductors N.V. (информационные технологии, Нидерланды), Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (финансы, Япония), Check Point Software Technologies Ltd. (информационных технологии, Израиль).

Ноябрь выдался непростым для фондовых рынков, особенно развивающихся стран. Во-первых, макроэкономический фон негативно повлиял на общее настроение инвесторов. В конце месяца появились данные о новом штамме коронавируса «омикрон», который по предварительным данным ВОЗ может быть более заразен дельта варианта. Несмотря на то, что достоверные данные по эффективности имеющихся вакцин против нового штамма будут доступны через несколько недель, негативная реакция рынка последовала моментально. Индекс S&P 500 впервые за несколько месяцев закрылся с отрицательной абсолютной доходностью в 0,83%.

Кроме того, глава ФРС Джером Пауэлл дал комментарий о том, что пора отказаться использовать словосочетание «временная инфляция» по отношению к нынешней ситуации в экономике США. Это объясняется тем, что факторы, подталкивающие к росту инфляции могут сохраняться и в следующем году. Рынок воспринял информацию негативно, увеличив ожидания по более скорому ужесточению монетарной политики, что также отрицательно сказывается на рынках развивающихся стран. Так, индекс DXY продолжил рост до уровней в 96. Укрепление доллара обычно сопровождается оттоком капитала из развивающихся стран в связи с последующим замедлением роста экономик и ослаблением локальных валют.

Особенно чувствовалось давление на российский рынок в связи с несколькими основными локальными факторами: резкий рост заболеваемости коронавирусной инфекцией, новость о потенциальном вторжении войска на территорию Украины и заметное снижение котировок на нефть. За ноябрь индекс МосБиржи снизился на более чем 9%, растеряв весь свой двухмесячный рост. Цена на нефть марки Brent снизилась до \$70 за баррель в конце месяца по сравнению с \$85 за баррель в начале ноября. Волатильность цен на нефть вызвана опасениями о новых ограничительных мерах, а также в связи с решением США совместно с Китаем, Японией, Индией, Великобританией и Кореей продать часть стратегических резервов.

На данный момент свободные денежные средства размещены на денежном рынке. Их планируется инвестировать поэтапно, учитывая вероятность коррекции рынка на фоне последующих новостей о коронавирусе, инфляции и экономической активности стран.



## 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





- [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\* – 10,0%.

Комиссия банка-кастодиана – 0,025%.

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.

## **ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ!**

Информация, изложенная в данном документе, актуальна за 30.11.2021 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. Нур-Султан, 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](http://www.jusaninvest.kz).