

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 таких компаний, как Pfizer, Alphabet, Kazatomprom и многих других системообразующих компаний, которые доказали временем свои надежность и доходность. В данном фонде ожидается **высокий** рост, соответствующий своему риску.

Текущая стоимость пая

₸ 11 725,89

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ

в годовом выражении

-81,59%

Доходность
за 1 месяц

-4,07%

Доходность
за 6 месяцев

-9,20%

Доходность
за один год

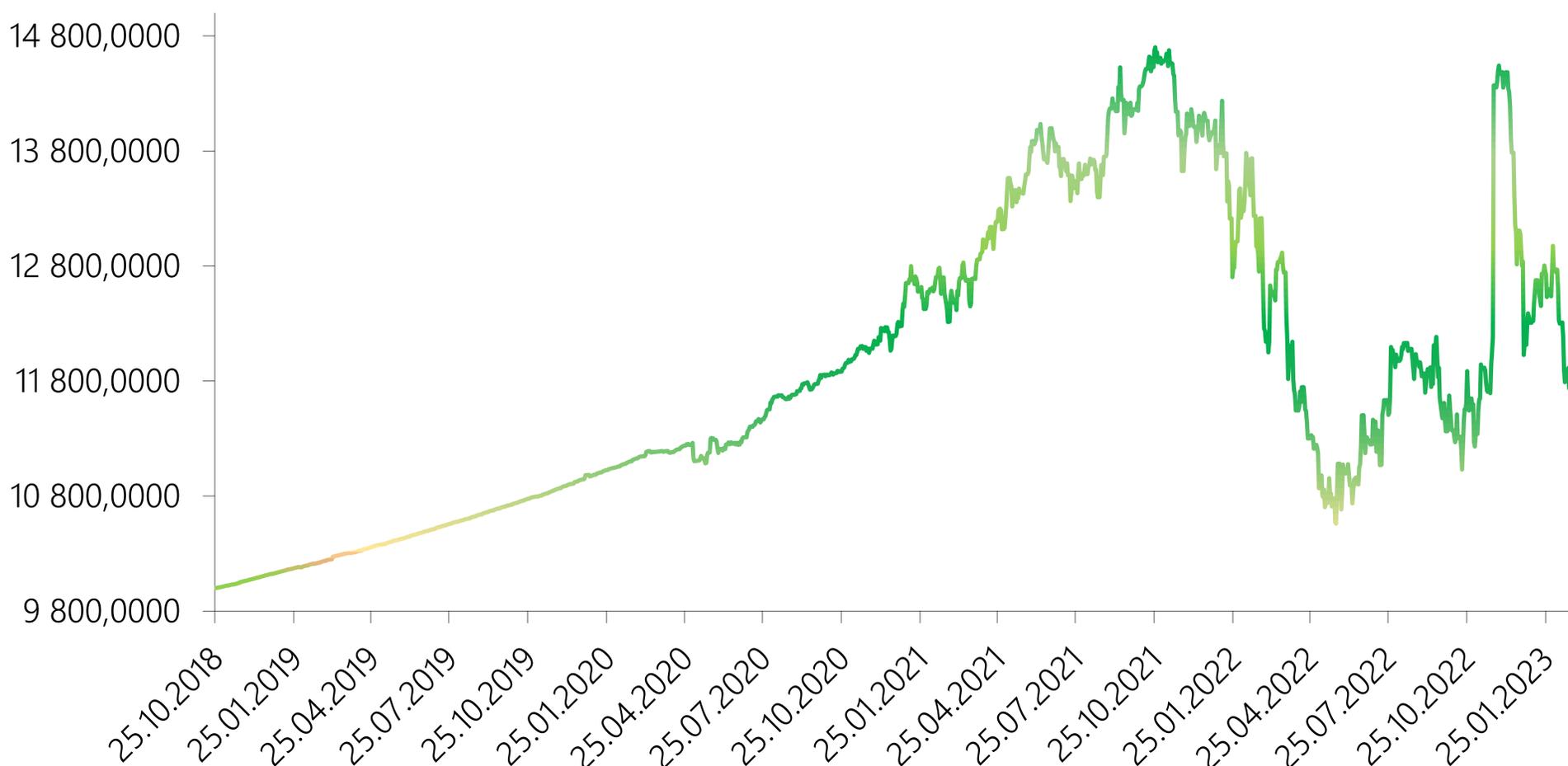
-20,24%

Доходность
с начала года

3,97%

Доходность
с даты запуска

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ



ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Активы Фонда

₸ 176 295 960

Дата запуска 24.10.2018

Валюта инвестирования тенге

Целевая доходность 18% годовых

Обращение на бирже да

Тикер FHJIds

Периодичность выкупа пая ^[1] ежеквартально

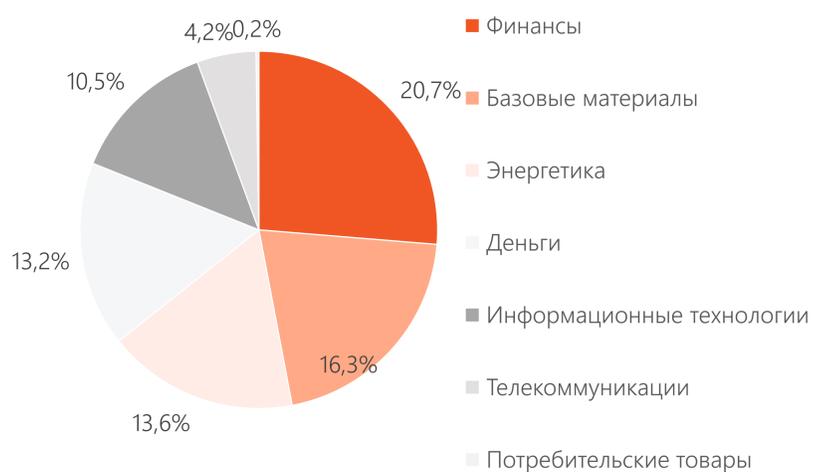
Расходы фонда ^[2] 0,68%

ТОП 10-ПОЗИЦИЙ ФОНДА

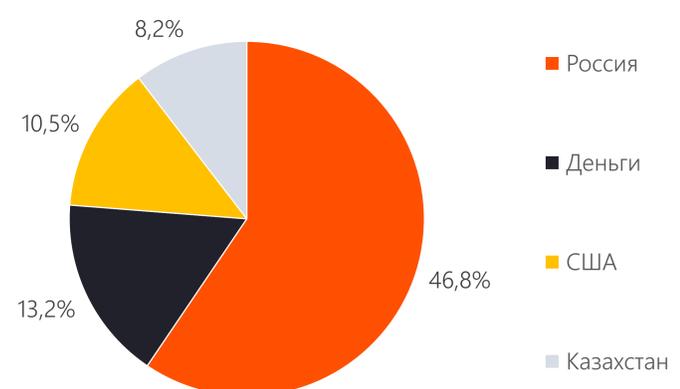
| Эмитент | Сектор | Вес, % |
|-------------------------|---------------------------|--------|
| Phosagro | Базовые материалы | 15,9% |
| Деньги | Деньги | 13,2% |
| PFIZER INC | Здравоохранение | 10,7% |
| ALPHABET INC. | Информационные технологии | 10,5% |
| Kazatomprom JSC(C)(GDR) | Базовые материалы | 10,0% |
| HSBK | Финансы | 8,2% |
| SSA | Финансы | 6,8% |
| Sberbank | Финансы | 5,7% |
| RusHydro | Энергетика | 5,3% |
| Gazprom | Энергетика | 5,1% |

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

ПО СЕКТОРАМ



ПО СТРАНАМ





ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию за 28.02.2023 г. стоимость чистых активов ИПИФ «doSTAR» составила 189 330 175 тенге, снизившись на 13 034 215 тенге с 31.01.2023 г.

По итогам 2022 г. экономика США миновала полномасштабную рецессию. В феврале США опубликовал апдейт по ВВП в 4-м квартале, рост пересмотрен с 2,9% до 2,7%, а дефлятор ВВП пересмотрен с 3,5% до 3,9%.

По последним данным рынок труда остается устойчивым, для ФРС это служит основанием продолжать ужесточать свою политику. В конце месяца вышли данные по количеству обращений американцев за пособиями по безработице, показатель снизилась с 195 до 192 тысячи, вопреки ожиданиям роста до 200 тысяч. Однако, на фоне снижения маржинальности бизнеса, компании снизили темпы найма. Прибыльность компаний из индекса S&P 500 падает 6 месяц подряд. В связи с этим, мы ожидаем слабую статистику по рынку труда.

С точки зрения рынка, эксперты считают сильные данные по рынку труда снижают вероятность снижения ставок в 2023 году. Это скажется на экономическом росте и корпоративных доходах. Соответственно, вероятность риска снижения стоимости акций повышается.

Доходности по казначейским облигациям США выросла на фоне неблагоприятного отчета по инфляции: 10-летние гособлигаций США увеличилась с 3,42% до 3,94%, 2-летние гособлигаций США увеличилась с 4,10% до 4,84%. Также, наблюдается инверсия кривой доходности, или когда доходность по краткосрочным государственным облигациям выше, чем по долгосрочным. Отмечаем, что данный индикатор рассматривается рынком как предвестник рецессии.

В текущем месяце продолжился процесс конвертации депозитарных расписок российских эмитентов, имеющих в структуре портфеля, в простые акции компаний. По окончанию процесса ожидается положительная переоценка стоимости чистых активов фонда. Также, с 12 сентября 2022 Московская биржа предоставила возможность совершать операции на рынке акций клиентам-нерезидентам из дружественных стран. Управляющая компания продолжает мониторить ситуацию и следить за обновлениями в целях принятия своевременных решений и будет продолжать искать возможности на долевым рынке, делая упор на системообразующие компании всего мира.

В отчетном периоде были проданы позиции по акциям AT&T Inc., Yandex N.V..

[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 31.01.2023 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.