

ИПИФ

doSTAR

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

+15 %

KZT



СТРАТЕГИЯ ФОНДА

Фонд инвестирует в акции мировых компаний. В структуре фонда клиенты могут найти акции таких компаний, как Toyota Motor, POSCO, 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

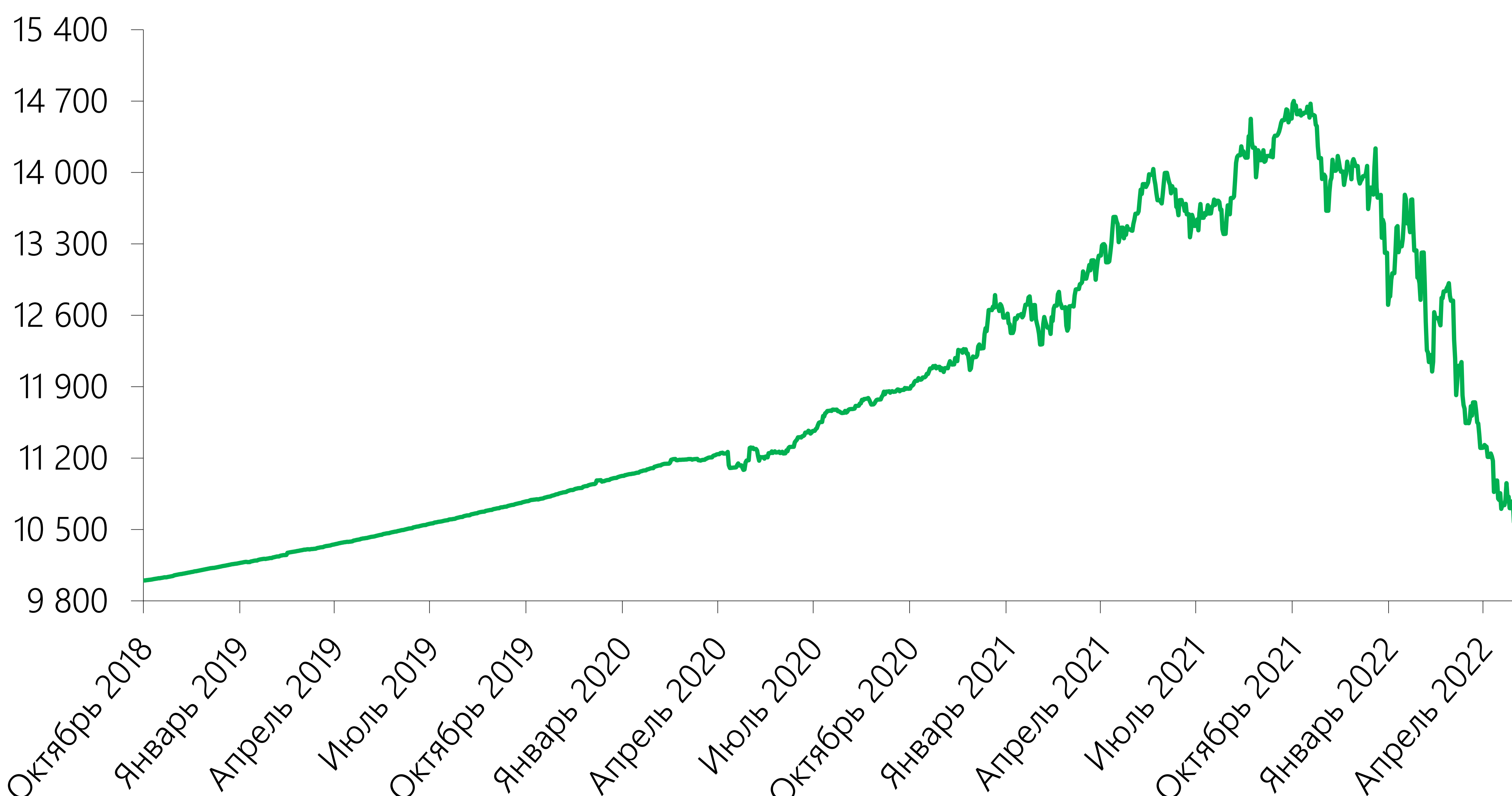
₸ 10 682,73

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ

в годовом выражении

-55,52%Доходность
за 1 месяц**-46,61%**Доходность
за 6 месяцев**-21,56%**Доходность
за один год**-57,18%**Доходность
с начала года**1,89%**Доходность
с даты запуска

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ



ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Активы Фонда

₸ 725 196 056,09

Дата запуска 24.10.2018

Валюта инвестирования тенге

Целевая доходность 15% годовых

Обращение на бирже да

Тикер FHJIds

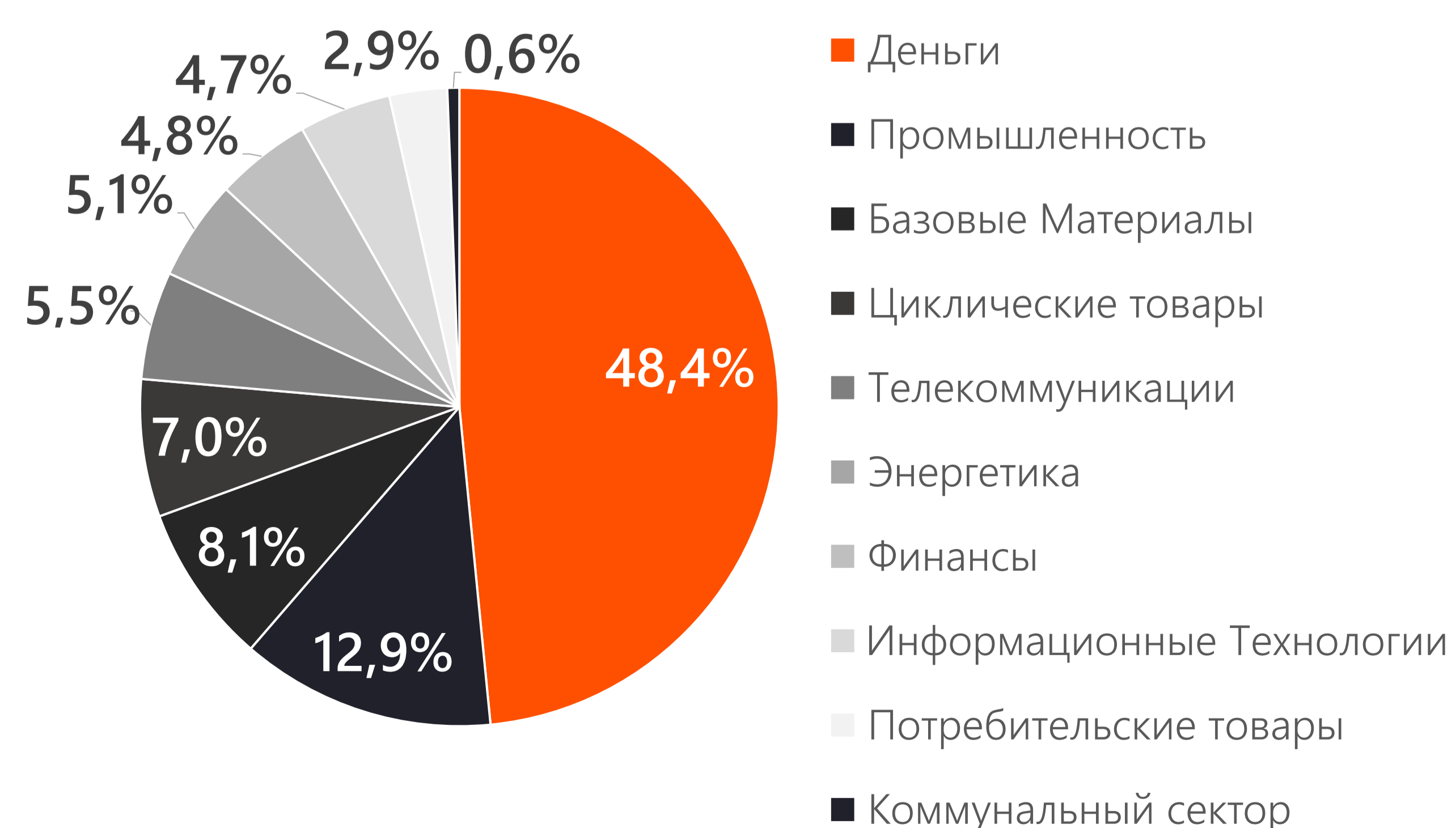
Периодичность выкупа пая ^[1] ежеквартальноРасходы фонда ^[2] 0,68%

ТОП 20-ПОЗИЦИЙ ФОНДА

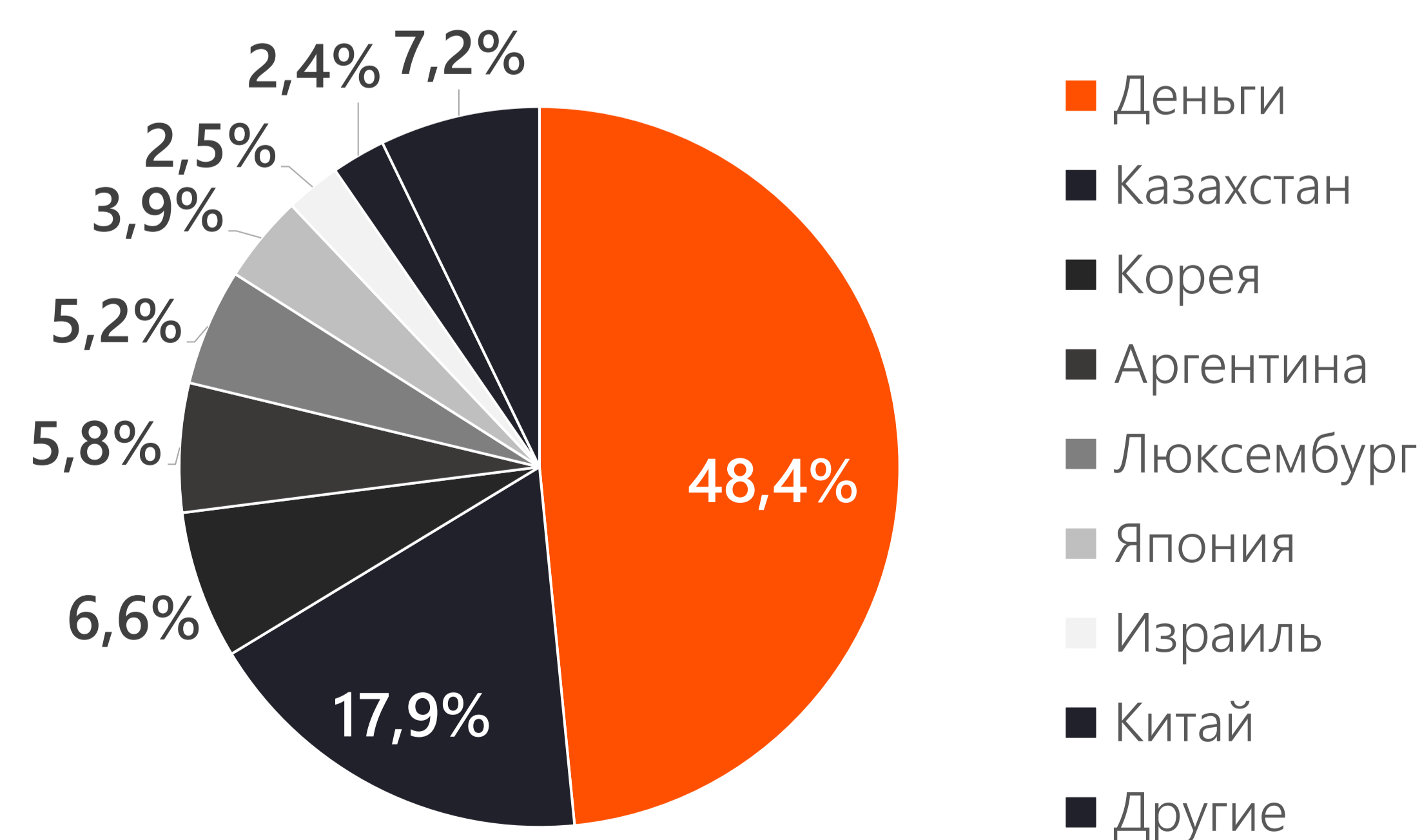
Эмитент	Сектор	Вес, %
Денежные средства	Деньги	48,4%
Корп. облигации АО "Лизинг Групп"	Промышленность	12,9%
ArcelorMittal SA	Базовые Материалы	5,2%
Kazatomprom JSC, GDR	Энергетика	5,0%
MercadoLibre Inc	Циклические товары	2,9%
Adecoagro SA	Потребительские товары	2,9%
POSCO	Базовые Материалы	2,8%
KB Financial Group Inc.	Финансы	2,5%
Check Point Software Tech	Информационные Технологии	2,5%
Mitsubishi UFJ Financial Group	Финансы	2,3%
NXP Semiconductors NV	Информационные Технологии	2,0%
Telkom Indonesia (Persero) Tbk PT	Телекоммуникации	1,8%
Toyota Motor Corp	Циклические товары	1,6%
Sistema PJSFC	Телекоммуникации	1,5%
Vipshop Holdings Ltd	Циклические товары	1,4%
SK Telecom Co.,Ltd	Телекоммуникации	1,3%
Alibaba Group Holding Ltd	Циклические товары	1,0%
Mobile TeleSystems PJSC (MBT) ADR	Телекоммуникации	0,8%
PJSC Rushydro ADR	Коммунальный сектор	0,6%
Yandex N.V.	Информационные Технологии	0,2%

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

ПО СЕКТОРАМ



ПО СТРАНАМ



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию за 31.05.2022 г. стоимость чистых активов ИПИФ «doSTAR» составила 725 196 056,09 тенге, снизившись на 35 927 192,38 тенге с 29.04.2022 г.

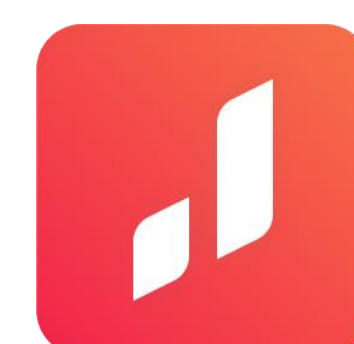
За май в состав портфеля не были внесены изменения.

На текущий момент свободные денежные средства составляют большую часть активов – 48,4% портфеля. Напомним, что управляющей компанией было принято решение по пересмотру стратегии фонда с основной целью сохранения и преумножения капитала. В связи с нынешним крайне напряженным положением дел в геополитике и риском замедления глобального экономического роста, а также ужесточением денежно-кредитной политики ФРС на фоне высокой инфляции, мировые рынки находятся под давлением. **Тем не менее, данный фонд будет продолжать искать возможности на долевым рынке, делая упор на системообразующие компании теперь уже всего мира, то есть включать эмитентов как развивающихся, так и развитых стран.**

Далее, уведомляем о том, что в настоящее время проводится конвертация депозитарных расписок российских эмитентов, имеющих в структуре портфеля, в простые акции компаний. По окончании процесса ожидается положительная переоценка стоимости чистых активов фонда. Однако, проводить сделки по продаже данных акций не представляется возможным в связи с ограничениями Центрального Банка РФ по отношению к держателям-нерезидентам ценных бумаг. Мы продолжим мониторить ситуацию и следить за обновлениями в целях принятия своевременных решений.

Также напомним, что для обеспечения защиты капитала пайщиков, ведется работа по смене банка-кастодиана фонда. В июне процесс перевода ценных бумаг будет полностью завершен, что позволит начать использование свободных средств в рамках обновленной стратегии в предстоящем месяце. Стоит отметить, что мы ожидаем сохранение волатильности в краткосрочной перспективе.

В отчетном периоде ФРС повысил федеральную ставку на 50 б.п. В результате нынешний диапазон ключевой ставки составляет 0,75% - 1,00% в сравнении с 0,00% - 0,25% в период с марта 2020 по март 2022. Также, планируется дальнейшее повышение ставки на 50 б.п. на последующих двух заседаниях в июне и июле. Более того, 1 июня началась программа по продаже активов с баланса ФРС, который составляет около \$9 триллионов. Данные инструменты ужесточения монетарной политики и снижения свободной ликвидности на рынке используются в целях сдерживания инфляции в США, которая в апреле сложилась на уровне 8,3% г/г после 8,5% г/г в марте. Однако, представители комитета высказали мнение о том, что следующие шаги по ужесточению будут приниматься в зависимости от меняющихся экономических перспектив и рисков. На фоне беспокойства о снижении экономического роста и, соответственно, корпоративной прибыли компаний, фондовый рынок находится в понижательном тренде. Так, с начала года индекс S&P 500 снизился на ~15%, в то время как краткосрочные 2-летние казначейские облигации США выросли в доходности с 0,8% в начале января до 2,5% на конец мая по причине растущих ставок. В целом за последние 6 месяцев капитализация мирового фондового рынка уменьшилась на \$23,4 трлн.



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

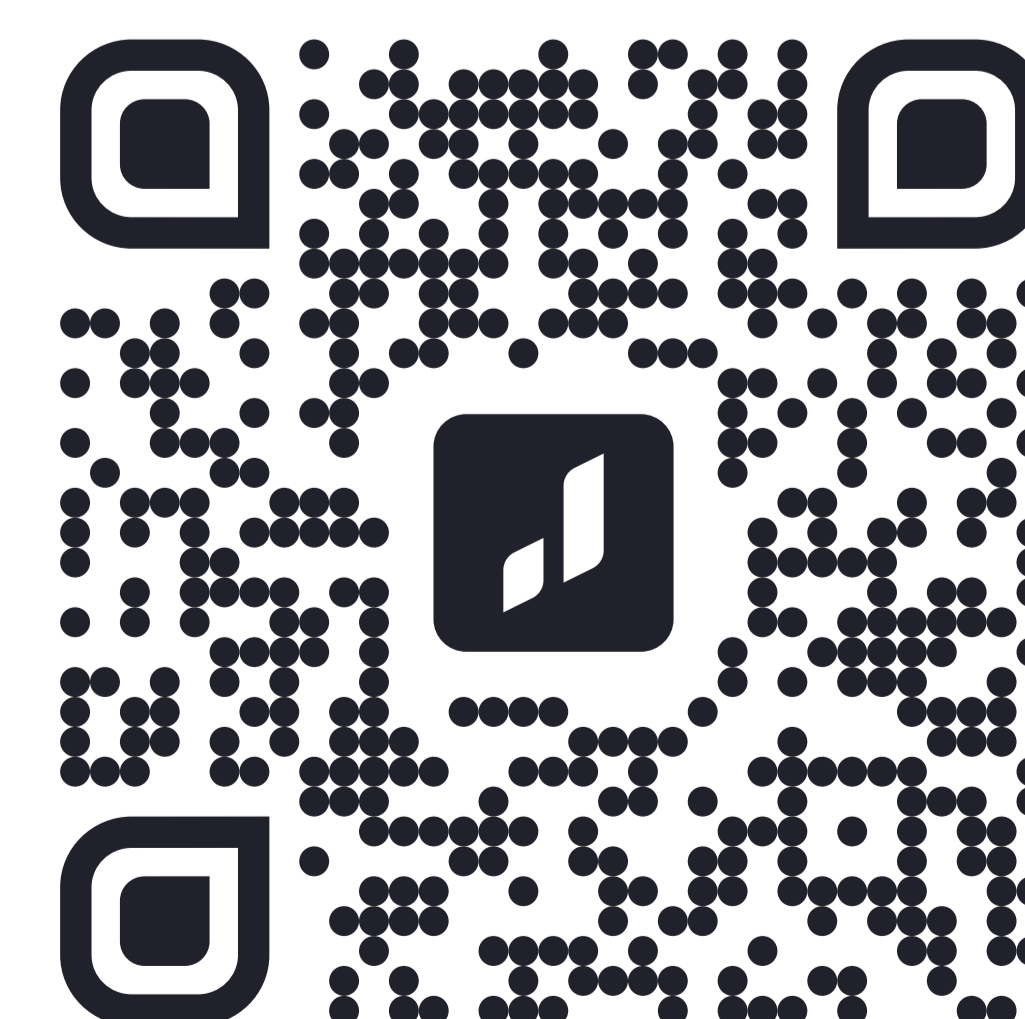
Инвестиции

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* – 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.

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ!

Информация, изложенная в данном документе, актуальна за 31.05.2022 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.