

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

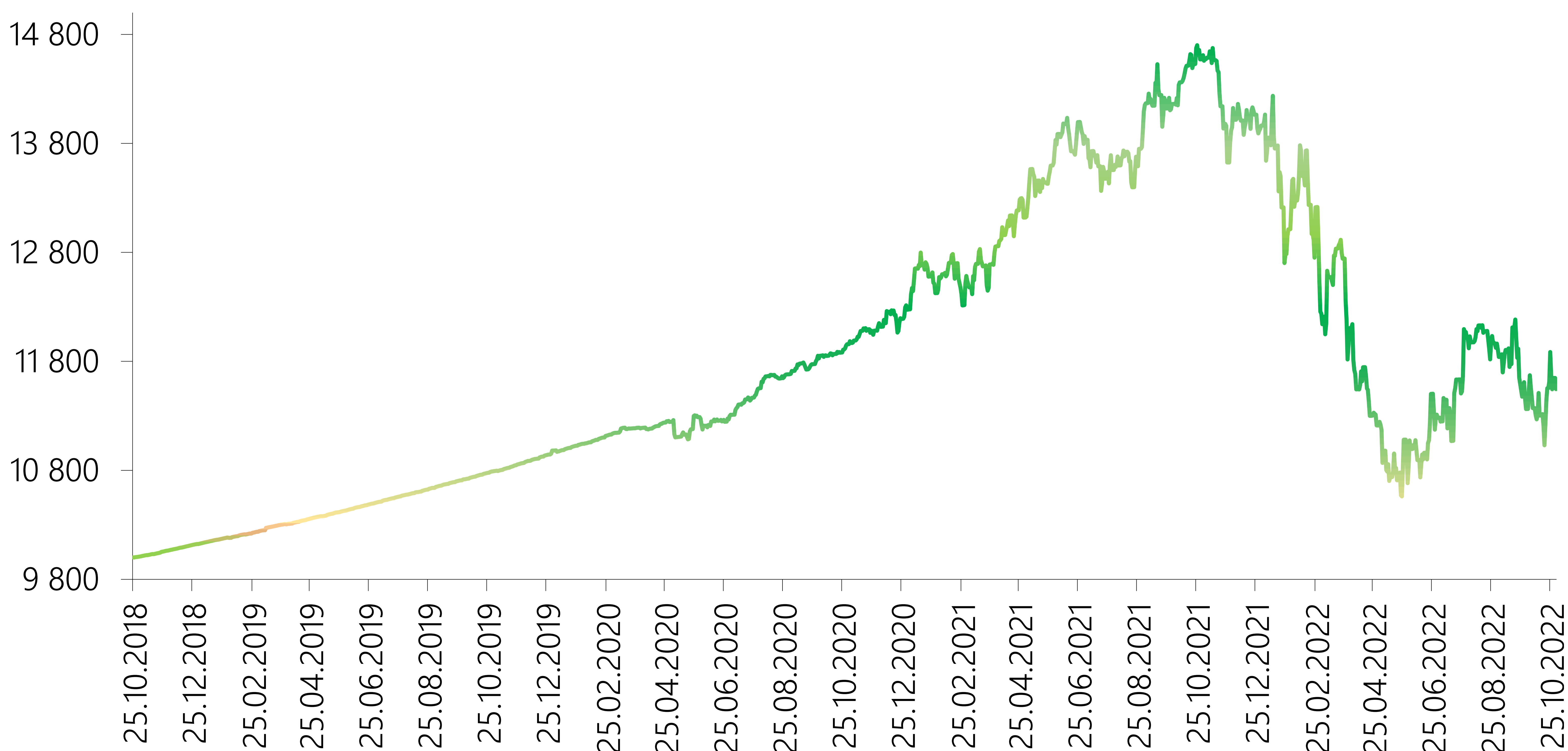
₸ 11 545,34

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ

в годовом выражении

18,90%Доходность
за 1 месяц**5,91%**Доходность
за 6 месяцев**-20,77%**Доходность
за один год**-20,86%**Доходность
с начала года**3,84%**Доходность
с даты запуска

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ



ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Активы Фонда

₸ 186 500 549

Дата запуска 24.10.2018

Валюта инвестирования тенге

Целевая доходность 18% годовых

Обращение на бирже да

Тикер FHIIds

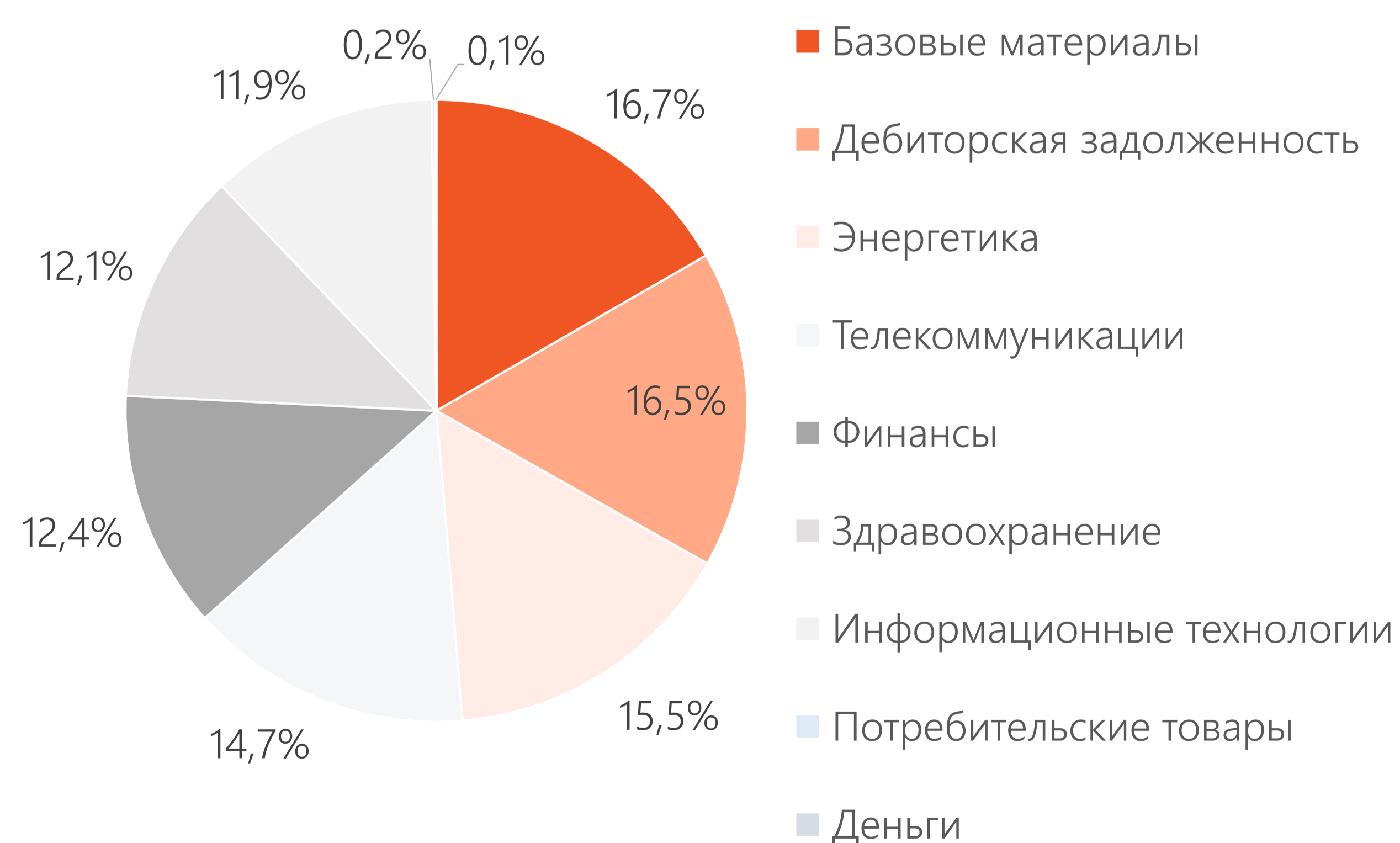
Периодичность выкупа пая ^[1] ежеквартальноРасходы фонда ^[2] 0,68%

ТОП 10-ПОЗИЦИЙ ФОНДА

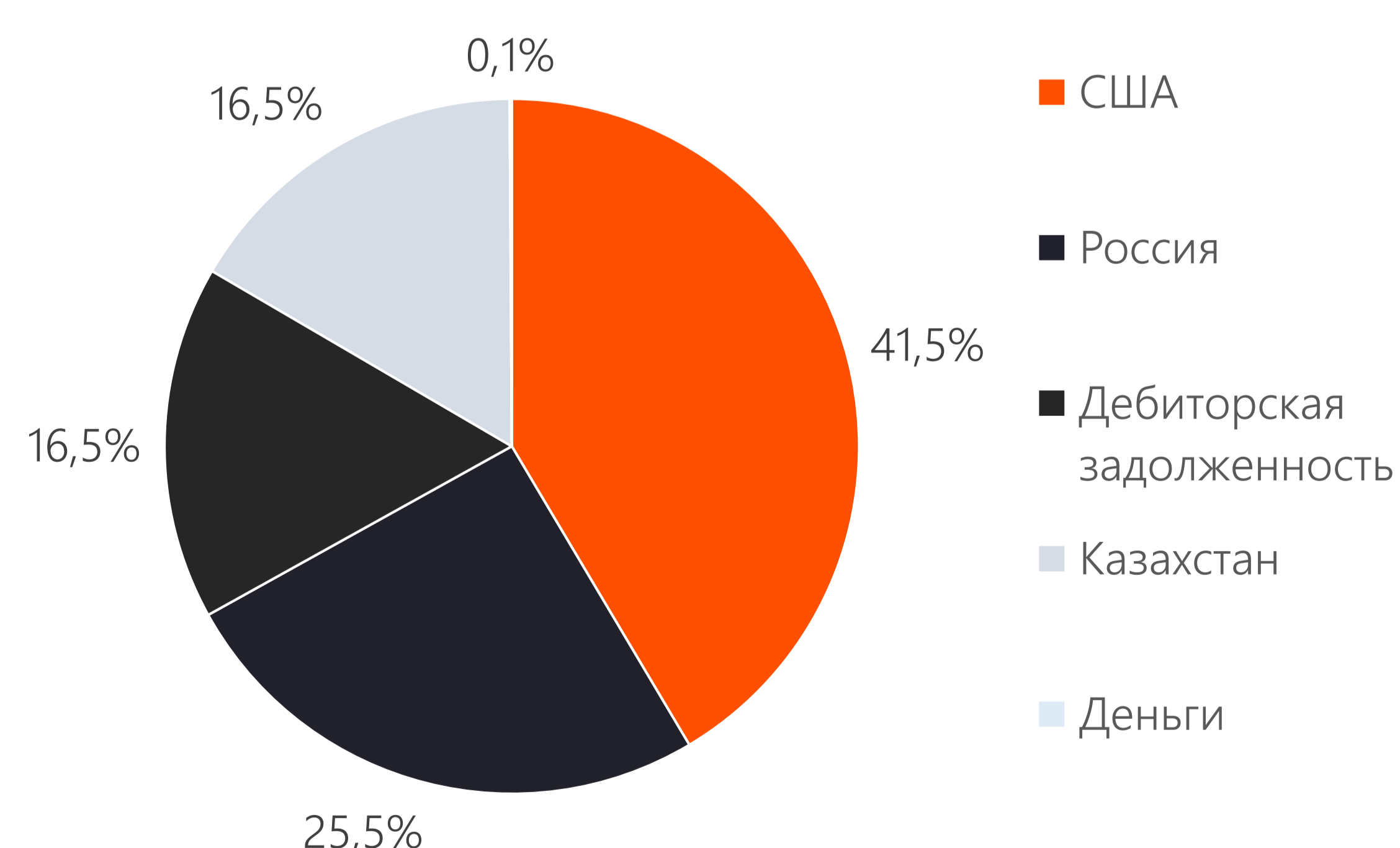
Эмитент	Сектор	Вес, %
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	16,48%
PFIZER INC	Здравоохранение	12,14%
AT&T INC.	Телекоммуникации	11,41%
ALPHABET INC.	Информационные технологии	10,91%
Kazatomprom JSC(C)(GDR)	Базовые материалы	9,12%
HSBK	Финансы	7,34%
THE MOSAIC COMPANY	Базовые материалы	7,04%
Gazprom	Энергетика	6,66%
RusHydro	Энергетика	6,28%
Sberbank	Финансы	5,07%

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

ПО СЕКТОРАМ



ПО СТРАНАМ



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию за 31.10.2022 г. стоимость чистых активов ИПИФ «doSTAR» составила 186 500 549 тенге, снизившись на 395 189 542 тенге с 30.09.2022 г. Снижение активов произошло в основном за счет выкупа паев на первичном рынке.

Годовая инфляция в США за сентябрь составила 8,2% против рыночных ожиданий в 8,1%, что также немного ниже предыдущего уровня в 8,3% в августе. Цены на бензин снизились, тогда как цены на недвижимость и еду возросли.

Однако, если смотреть на показатель инфляции, не учитывающий волатильные цены на продукты питания и энергию, то значение составило 6,6% г/г, выше чем 6,3% в прошлом месяце и выше чем ожидания в 6,5%.

10-летние будущие ожидания по инфляции сложились на уровне 2,5% в конце октября, тогда как на начало октября значение составляло 2,15%. Повышение обусловлено изменениями ожиданий по восстановлению экономики после ожидаемого кризиса.

Напомним, что 21 сентября и 27 июля ФРС дважды одобрила самое большое повышение процентной ставки с 1994 года на 75 б.п. Всего было 5 повышений ставок в этом году, составляя процентный коридор в 3,00%-3,25%.

На рынок акций вернулся бычий сентимент, так как игроки ожидают поэтапное смягчение политики ФРС к концу 2023 года. Несмотря на это, рынок фьючерсов Евродоллара прогнозирует, что в начале 2023 года базовая ставка достигнет 5%. В связи с тем, что представители ФРС заявляют о намерении продолжить ужесточать монетарную политику, рынок ожидает очередное поднятие ставки на 0,75% на следующем заседании 1-2 ноября.

В текущем месяце продолжился процесс конвертации депозитарных расписок российских эмитентов, имеющих в структуре портфеля, в простые акции компаний. По окончании 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.

За прошедший месяц были полностью или частично проданы следующие бумаги: АО «Лизинг Групп», Kazatomprom JSC(C)(GDR), THE MOSAIC COMPANY, Halyk Bank JSC (GDR), KB Financial Group Inc. (KB), POSCO (PKX), SK Telecom Co., Ltd (SKM) ADR, Vipshop Holdings Ltd ADR, Alibaba Group Holding Ltd ADR, Adecoagro SA, NXP Semiconductors NV, Check Point Software Tech, Toyota Motor Corp ADR, Mitsubishi UFJ Financial Group ADR.

[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.



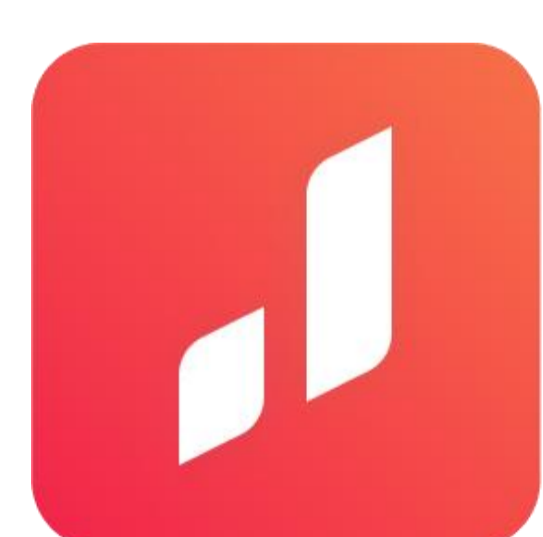
НАДЕЖНОСТЬ

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

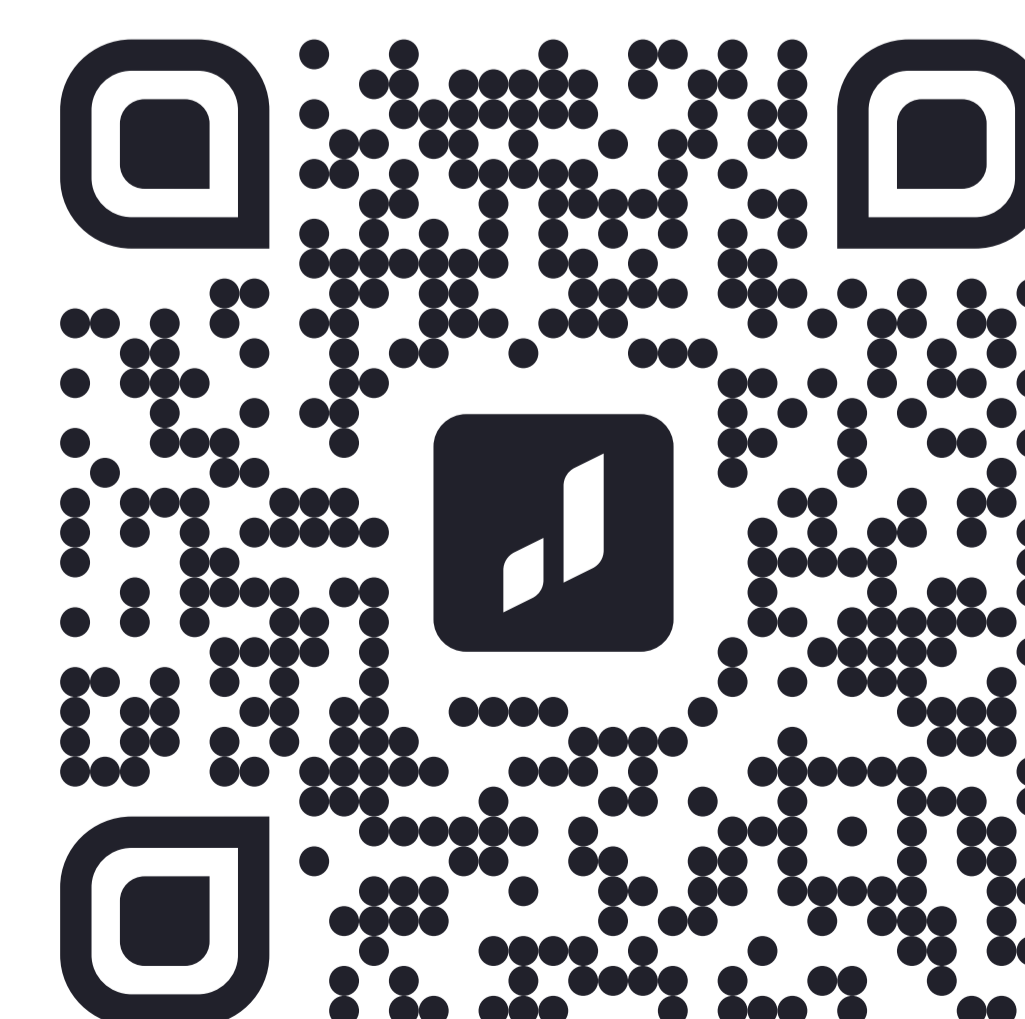
Инвестиции

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 31.10.2022 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. 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.