

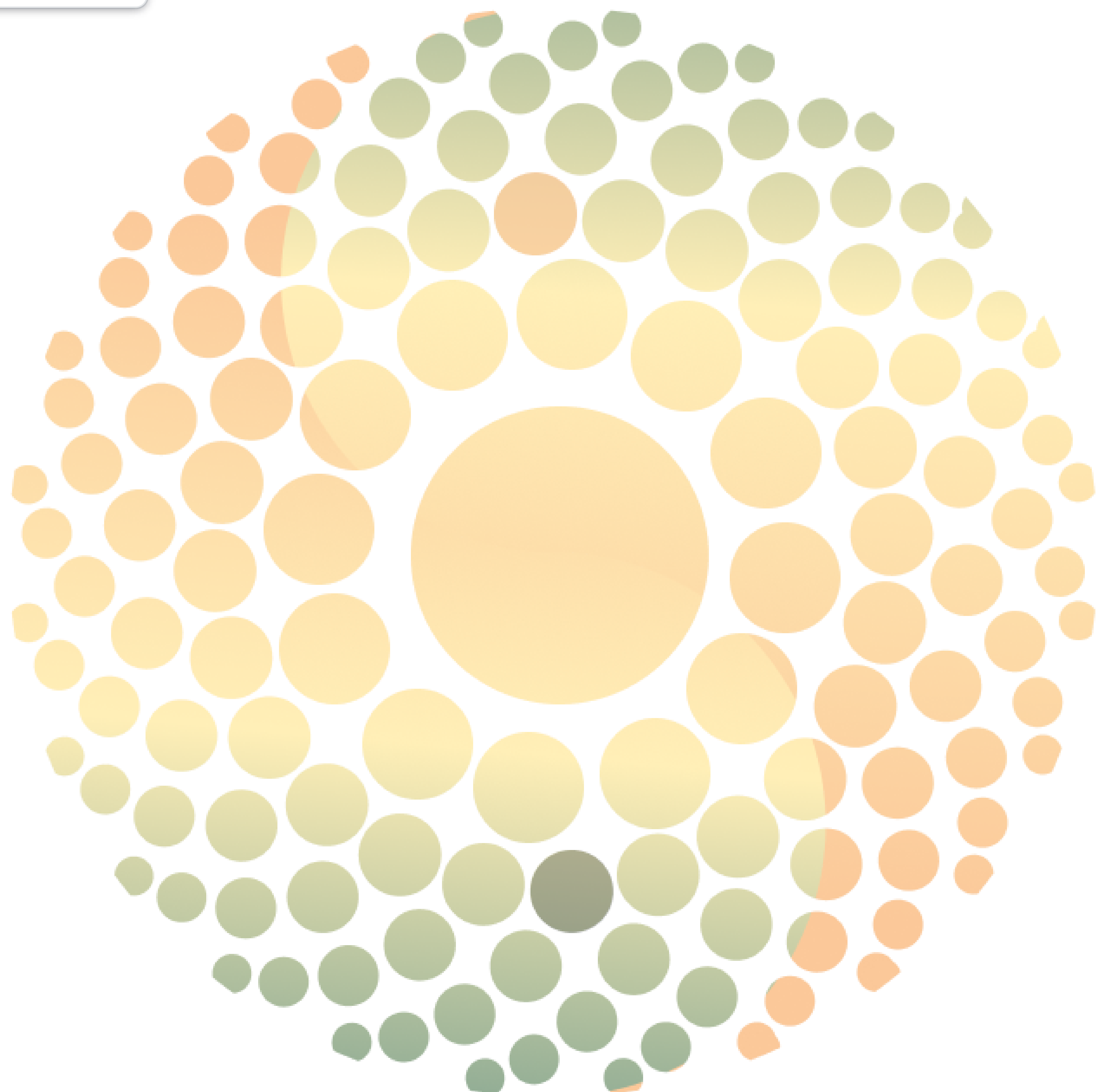
ИПИФ

harMONEY

Для тех, кто стремится с
помощью инвестиций
обеспечить свое стабильное
настоящее и надежное будущее

+18 %

KZT



СТРАТЕГИЯ ФОНДА

Гармония в инвестициях – это хорошо сбалансированный портфель, как и в данном инвестиционном фонде. Фонд инвестирует в казначейские облигации США, акции компаний из секторов здравоохранения, потребительских товаров и технологий экономики США. При этом проводится регулярная ребалансировка портфеля на основе стратегии паритета риска, с целью максимизации показателя доходности к уровню риска портфеля.

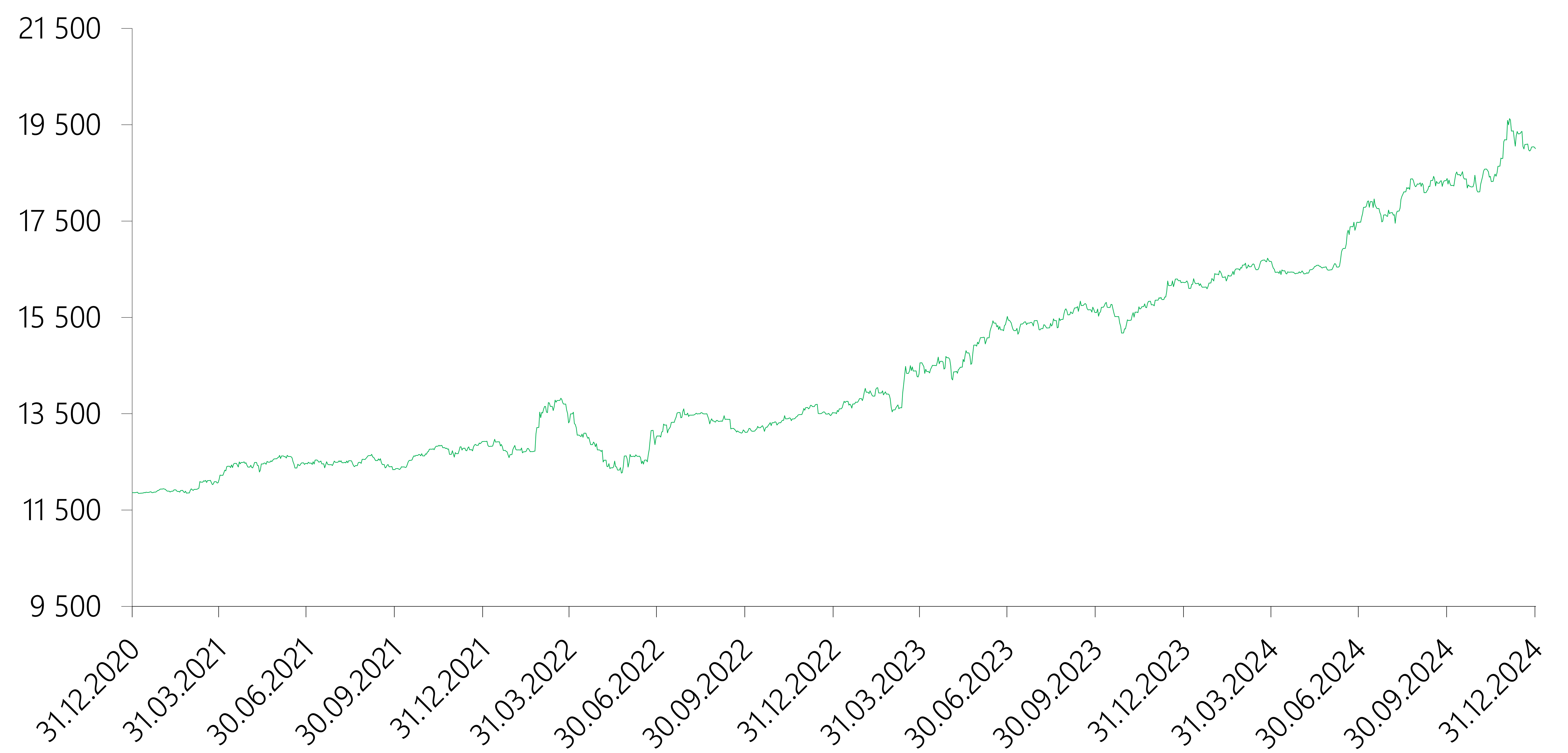
Текущая стоимость пая

₸ 19 004,14

ИСТОРИЧЕСКАЯ **ДОХОДНОСТЬ**
в годовом выражении

17,15%	20,27%	15,67%	14,56%	14,54%
Доходность за последние 12 месяцев	Доходность за 2 года	Доходность За 3 года	Доходность за 5 лет	Доходность с даты запуска

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ **ПАЯ**

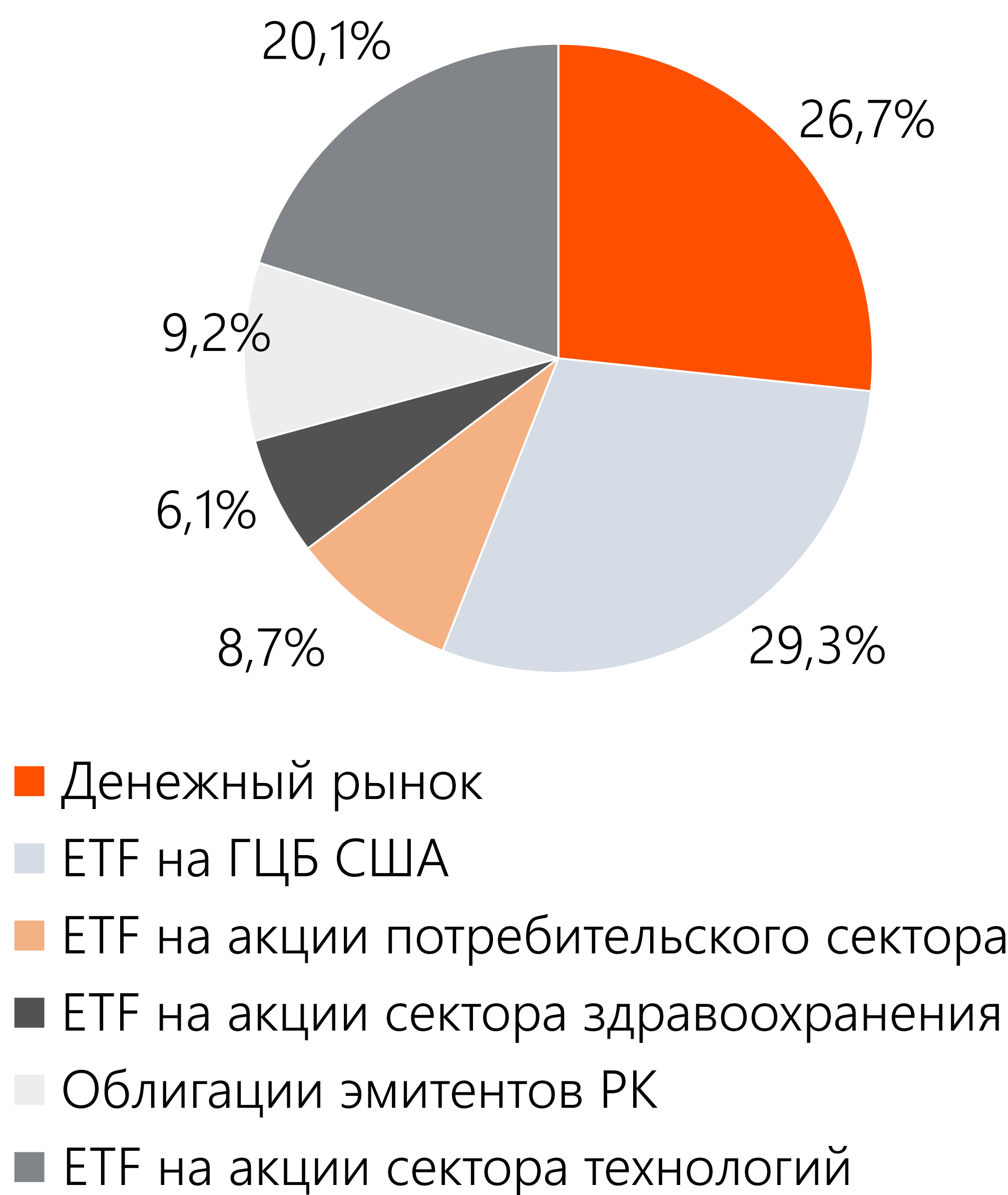


ПОЗИЦИИ ФОНДА

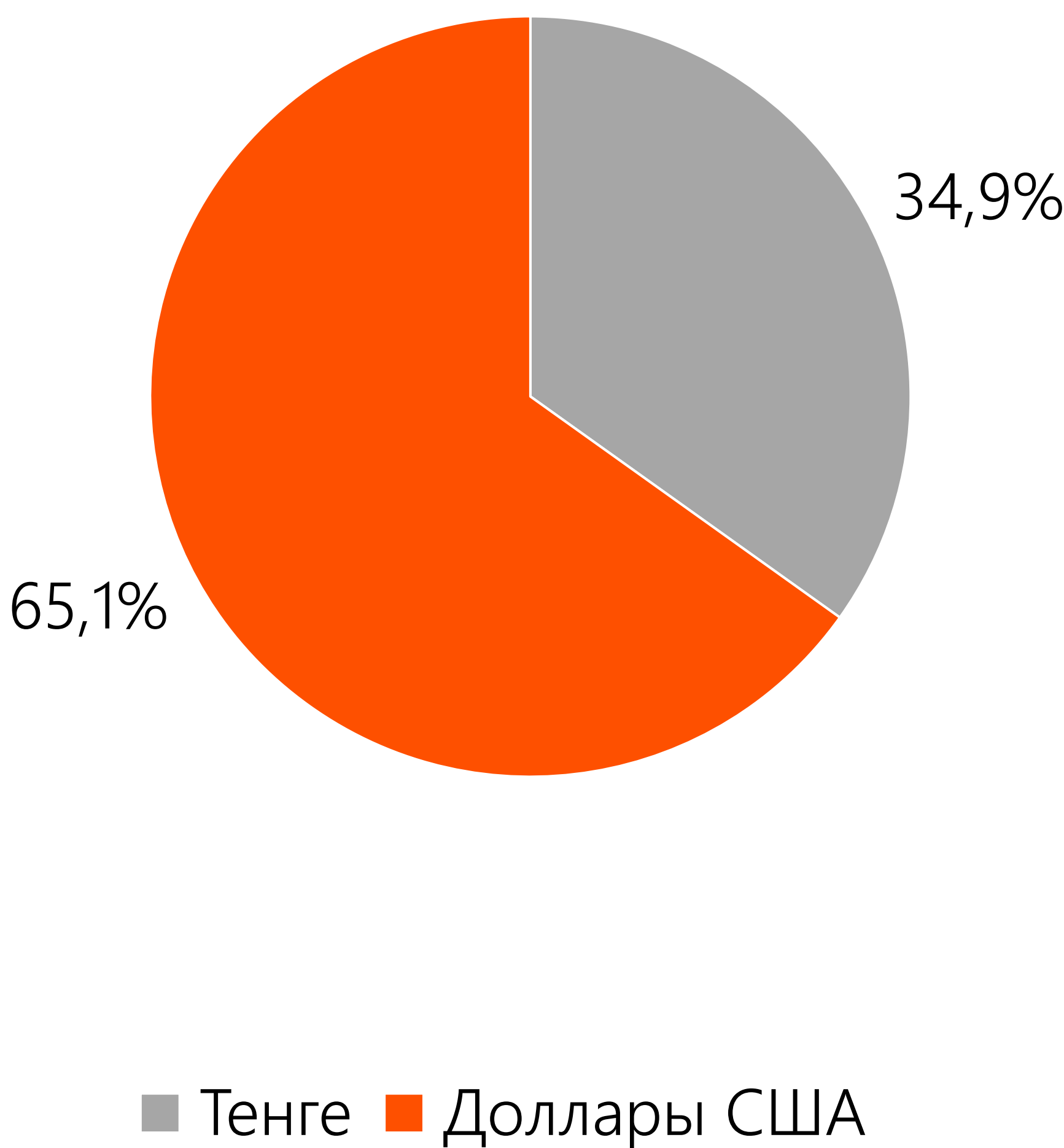
Эмитент	Класс активов	Вес, %
Операции «обратное репо»	Денежный рынок	25,32%
Vanguard Long-Term Treasury Index Fund ETF	ETF на ГЦБ США	13,65%
First Trust NASDAQ-100-Technology Sector Index	ETF на акции сектора технологий	12,78%
Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	ETF на ГЦБ США	10,03%
BI Development LTD.	Облигации эмитентов РК	9,15%
iShares U.S. Consumer Staples ETF	ETF на акции потребительского сектора	8,67%
Fidelity MSCI Information Technology Index ETF	ETF на акции сектора технологий	7,30%
Fidelity MSCI Health Care Index ETF	ETF на акции сектора здравоохранения	6,10%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	ETF на ГЦБ США	5,64%

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

ПО КЛАССАМ АКТИВОВ



ПО ВАЛЮТАМ





ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию на 31.12.2024 г. стоимость чистых активов ИПИФ «harMONEY» (далее – Фонд) составила 145 983 830,94 увеличившись на 4 179 321,67 тенге с 29.11.2024 года.

В 2024 году экономика США продемонстрировала устойчивый рост ВВП. В течение первых трех кварталов 2024 года рост ВВП составил в среднем 2,4% в квартальном исчислении, и ФРС прогнозирует такой же темп и в четвертном квартале. Вместе с тем, в 2024 году инфляция продолжила понижательную динамику, снизившись с 3,4% в декабре 2023 года до 2,7% в ноябре 2024 года, становясь все ближе к целевому уровню Федеральной резервной системы в 2%. В это же время уровень безработицы за аналогичный период вырос с 3,7% до уровня 4,2%.

В январе рынок готовится к приходу к руководству новой администрации во главе с президентом Трампом. Первоначальная реакция рынков на эту новость была благоприятной, поскольку ожидалось, что новая администрация сможет заложить прочный фундамент экономики и обеспечить дальнейший рост. В то же время сохранялась неопределенность в отношении потенциальных последствий экономической политики новой администрации. Экономическая политика Дональда Трампа, основанная на протекционизме, оказывает разнонаправленное влияние, но в целом ведет к увеличению инфляции. К примеру, значительное и повсеместное повышение импортных пошлин в краткосрочной перспективе (до 2-3 лет) может поспособствовать стимулированию внутреннего производства, но одновременно вызовет неизбежный рост потребительских цен.

Что касается работы центральных банков развитых стран, регуляторы начали нормализацию политики в 2024 году, но устойчивый рост и нестабильная инфляция заставили рынки снизить ожидания относительно скорости снижения ставок, особенно в США. На последнем заседании ФРС просигнализировал о более осторожной позиции в отношении будущих снижений ставок. Новый прогноз регулятора предполагает только два снижения ставки в 2025 году по сравнению с четырьмя, ожидавшимися в сентябре, что отражает устойчивость экономики и сохраняющуюся инфляцию.

В предстоящем квартале планируется сохранить стратегию паритета риска в ИПИФ «harMONEY», а именно инвестировать активы фонда в сбалансированный портфель из ценных бумаг эмитентов из секторов технологий, здравоохранения и потребительских товаров США, а также из среднесрочных и долгосрочных казначейских облигаций США.

[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 – 0,40%;
- за успех* – 15,00%.

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.



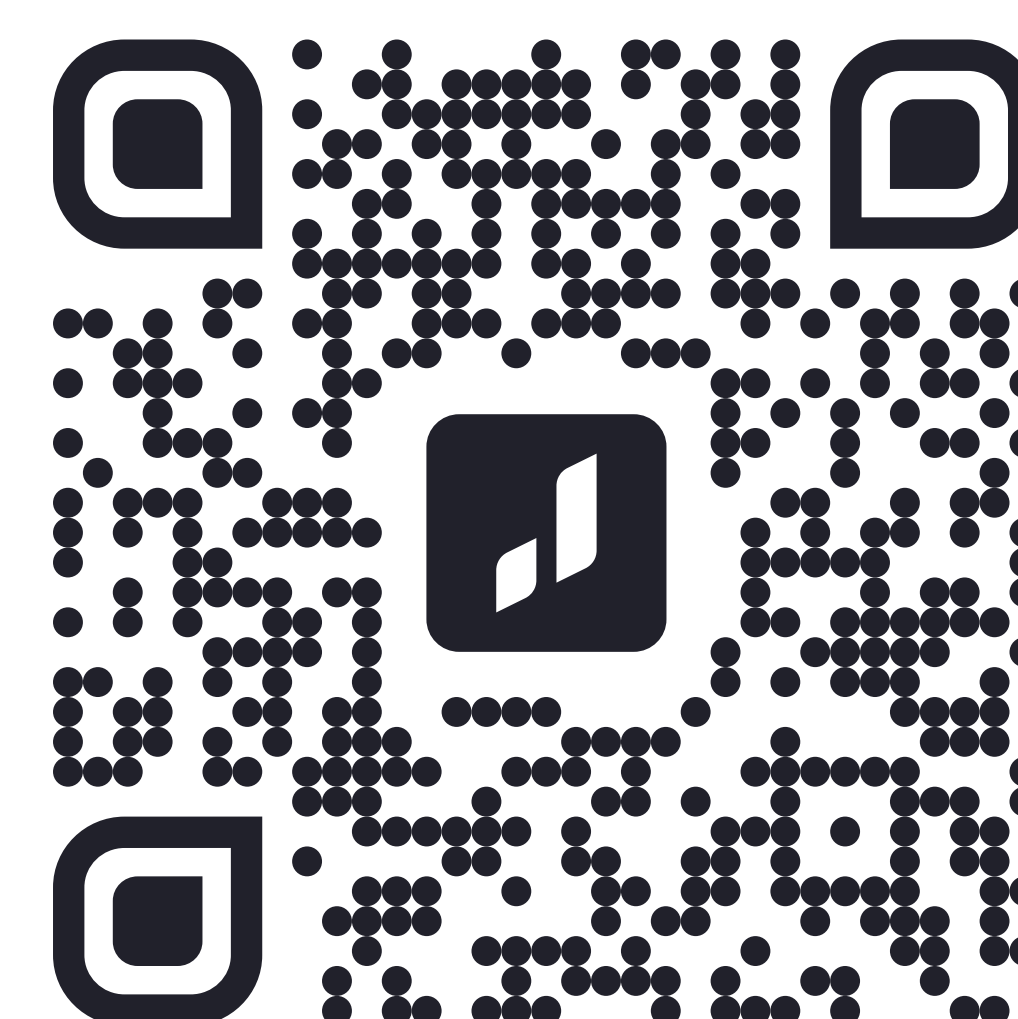
JUSAN
Инвестиции

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 31.12.2024 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 «harMONEY» утверждены решением Совета директоров АО «Jusan Invest» №09/09/19-01 от 9 сентября 2019 г. и согласованные Национальным Банком Республики Казахстан 17 октября 2019 г. Изменения и дополнения №1 в правила ИПИФ «harMONEY» 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 «harMONEY» 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 «harMONEY» 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.