

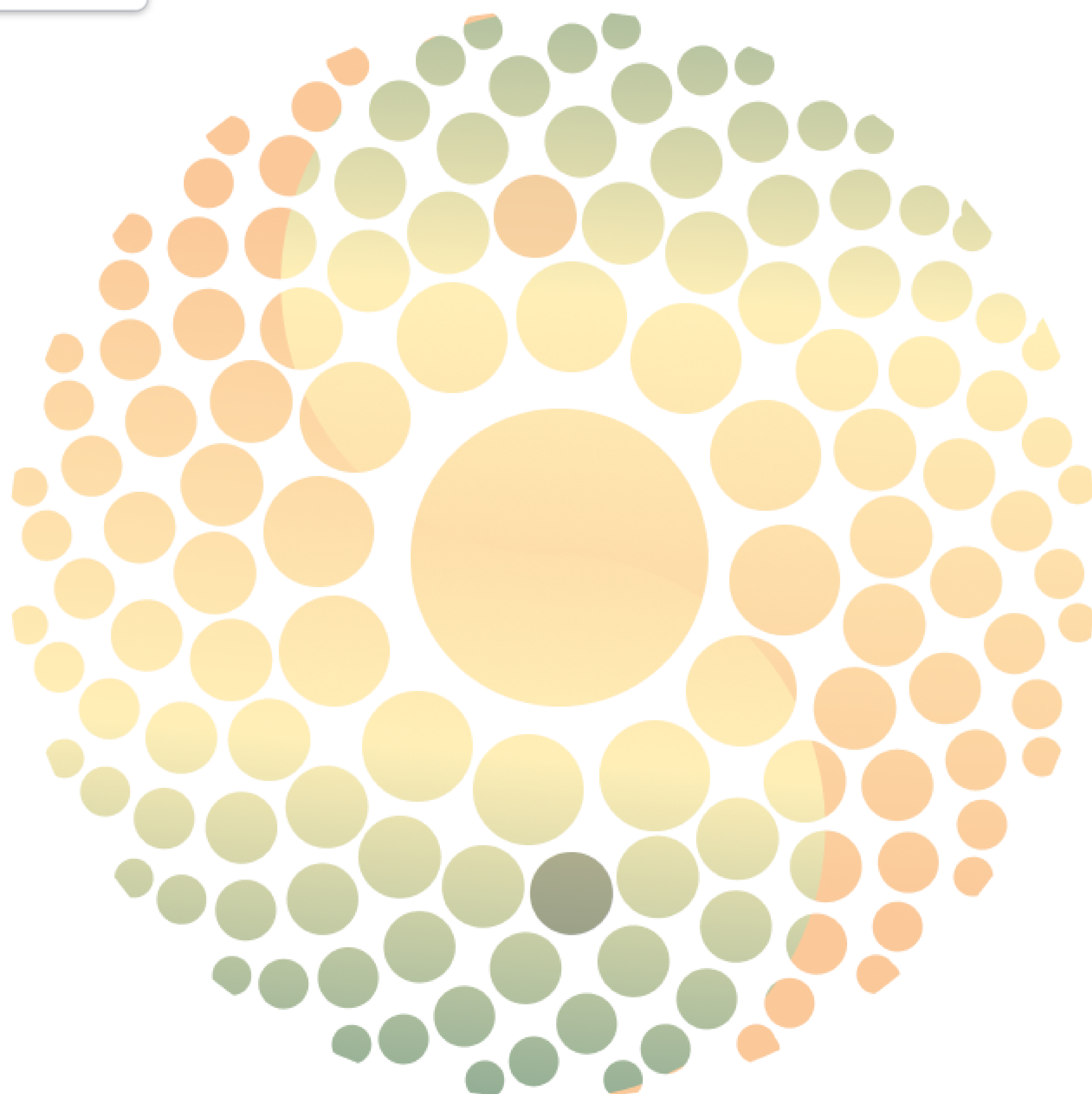
ИПИФ

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.

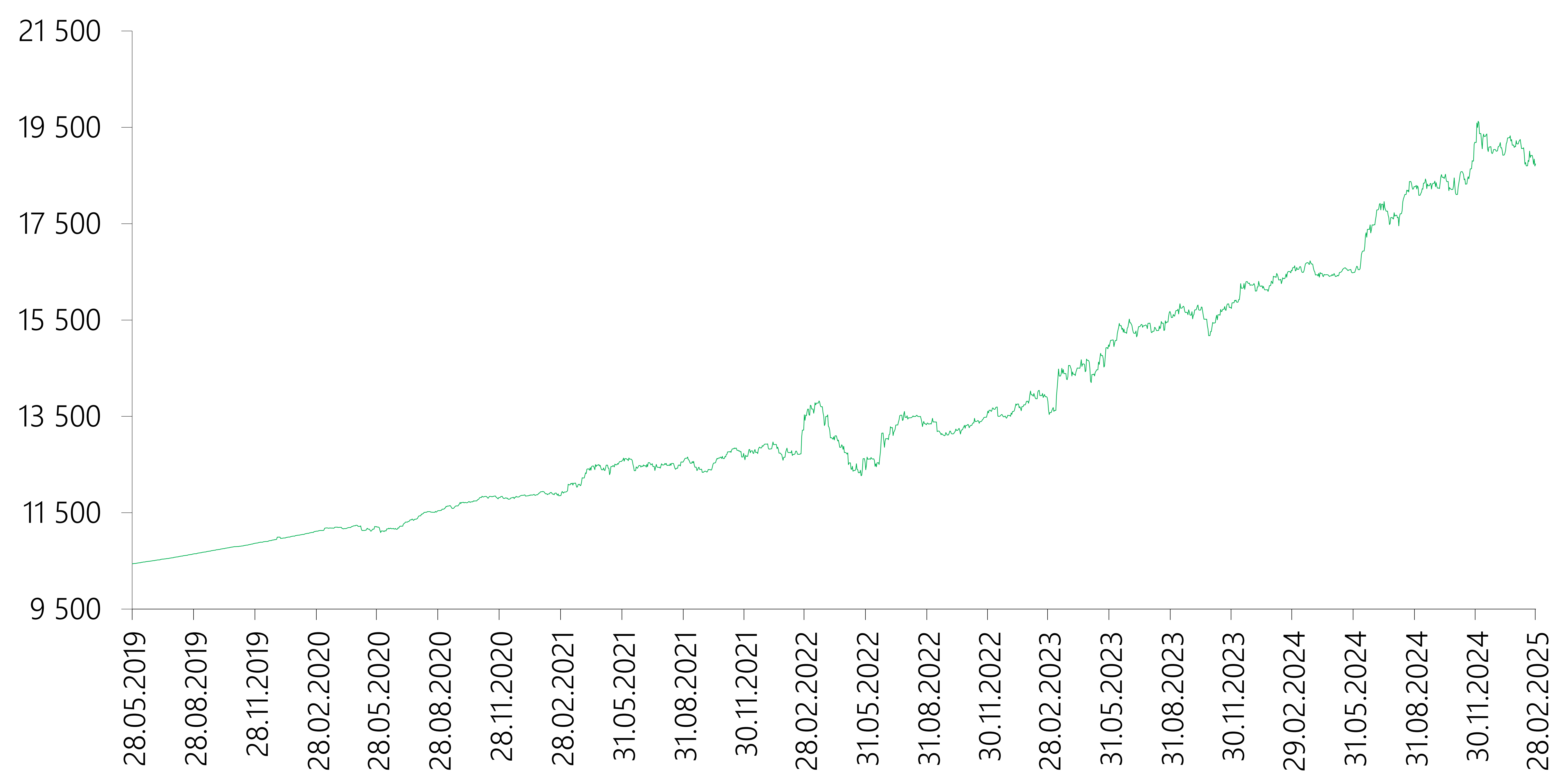
Текущая стоимость пая

₸ 18 740,29

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ
в годовом выражении

13,46%	17,82%	12,81%	13,71%	13,76%
Доходность за последние 12 месяцев	Доходность за 2 года	Доходность За 3 года	Доходность за 5 лет	Доходность с даты запуска

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ

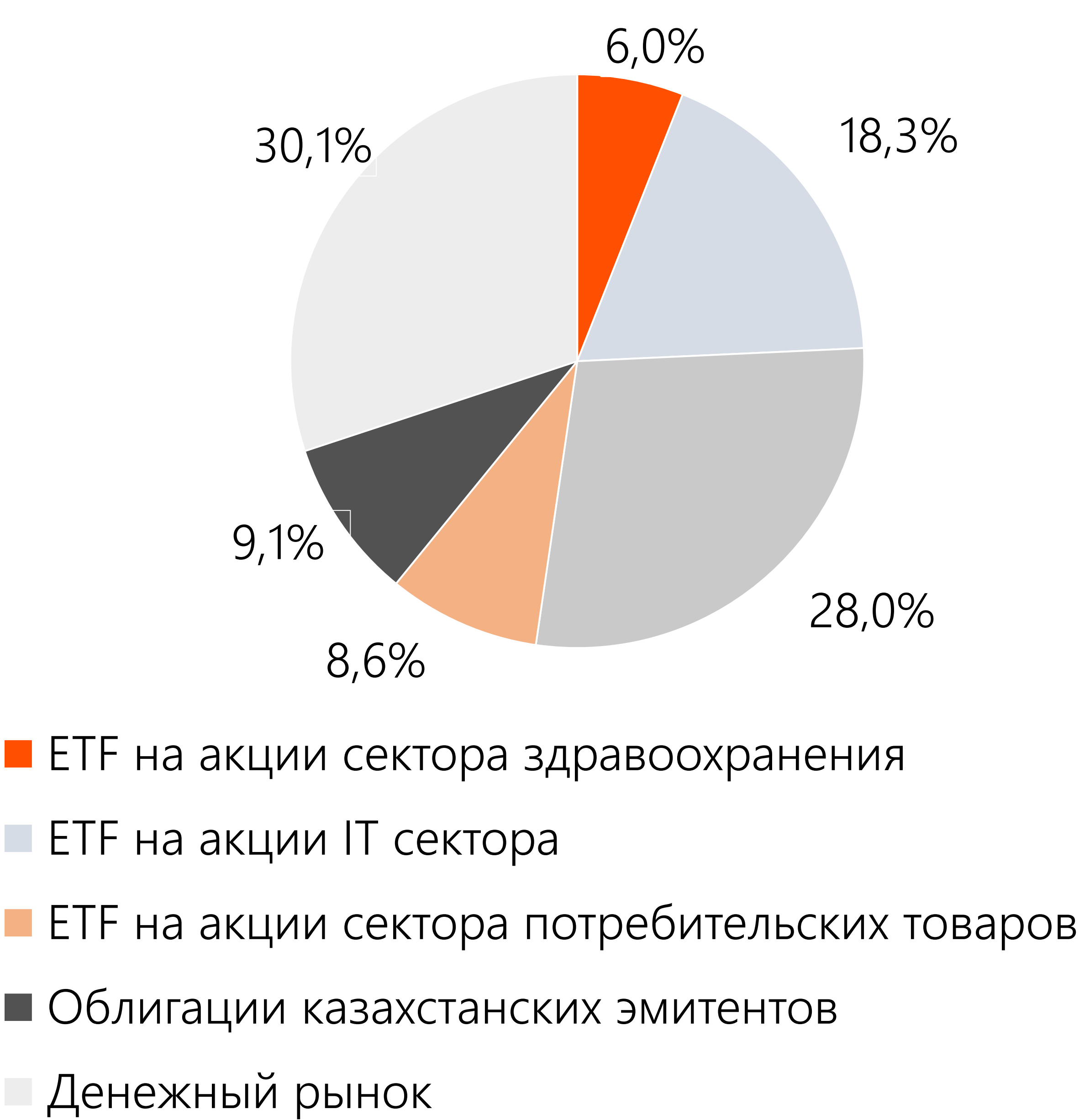


ТОП-10 ПОЗИЦИЙ ФОНДА

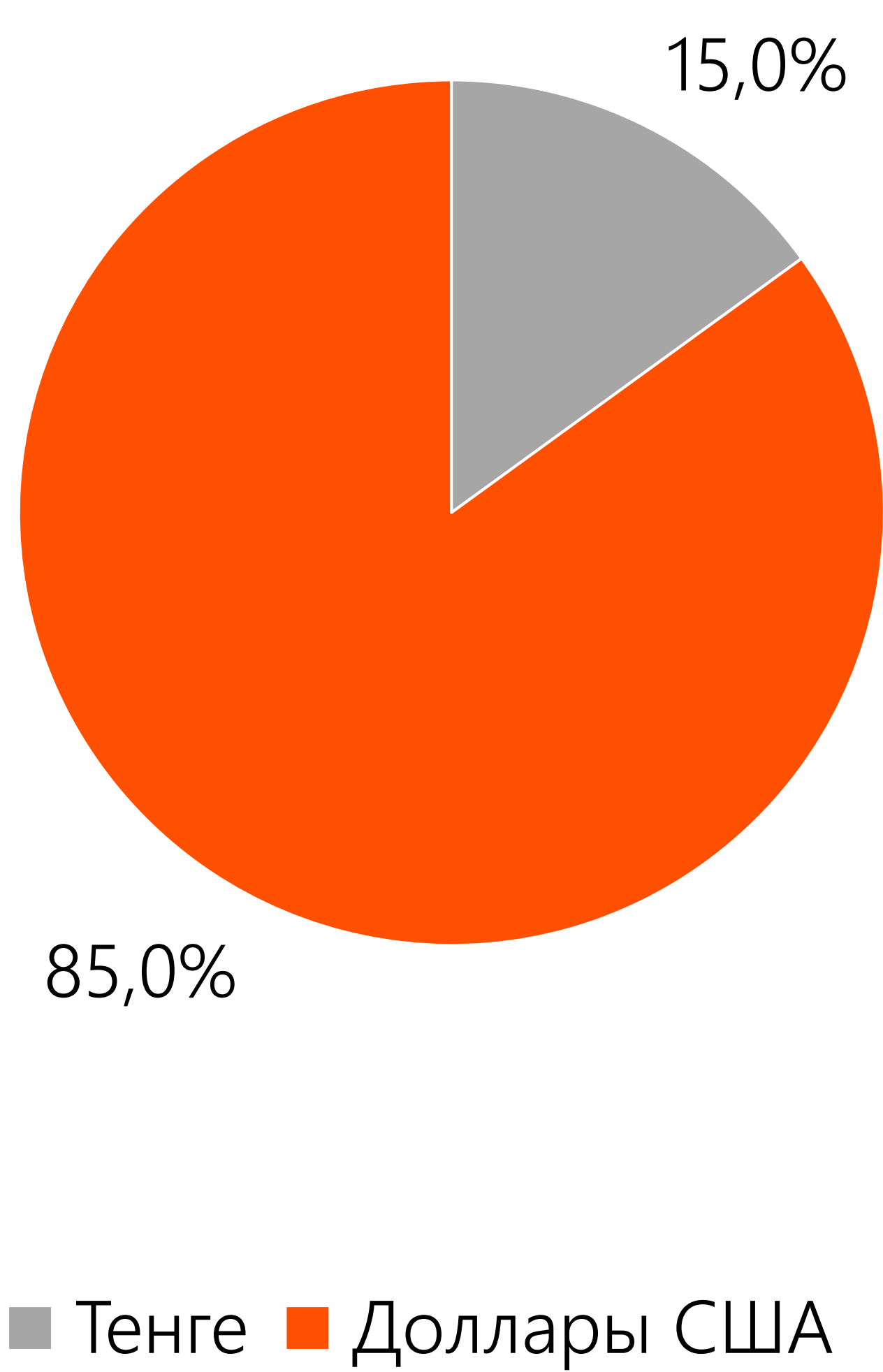
Эмитент	Класс активов	Вес, %
Денежные средства	Денежный рынок	24,80%
Vanguard Long-Term Treasury Index Fund ETF	ETF на ГЦБ США	13,18%
First Trust NASDAQ-100-Technology Sector Index	ETF на акции сектора технологий	11,84%
Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	ETF на ГЦБ США	9,39%
BI Development LTD.	Облигации эмитентов РК	9,05%
iShares U.S. Consumer Staples ETF	ETF на акции потребительского сектора	8,57%
Fidelity MSCI Information Technology Index ETF	ETF на акции сектора технологий	6,44%
Fidelity MSCI Health Care Index ETF	ETF на акции сектора здравоохранения	5,99%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	ETF на ГЦБ США	5,47%
РЕПО	Денежный рынок	5,27%

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

ПО КЛАССАМ АКТИВОВ



ПО ВАЛЮТАМ



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию на 28.02.2025 г. стоимость чистых активов ИПИФ «harMONEY» (далее – Фонд) составила 151 529 600,35 уменьшившись на 3 358 546,99 тенге с 31.01.2025 года.

Все основные фондовые индексы США снизились в феврале: индекс S&P 500 потерял 1,4% в то время как индекс Nasdaq упал на 4%, что является самым низким показателем с апреля 2024 года.

На рынке преобладали рискованные настроения, подогреты несколькими «медвежьими» сценариями. Опасения по поводу роста и стагфляции среди инвесторов были вызваны более мягкими экономическими показателями и более высокими показателями инфляции. Так, индекс потребительских цен вырос в январе на 0,5%, что превысило прогноз аналитиков в 0,3%, и в итоге привело к росту годового показателя до 3,0%.

Экономическая активность в США продемонстрировала смешанные результаты и ряд показателей оказался слабее ожиданий. Среди них — снижение потребительской уверенности, замедление деловой активности и ослабление розничных продаж, так как домохозяйства столкнулись с увеличением цен на услуги и продукты первой необходимости.

На фоне повышения индекса потребительских цен и более широкой макроэкономической неопределенности ФРС сохраняла осторожную позицию. В своем выступлении 12 февраля в Конгрессе Председатель ФРС Пауэлл подчеркнул необходимость дополнительной работы над инфляцией и заявил, что комментарии Трампа не повлияют на политические решения.

Вместе с тем, внешнеэкономическая политика США оставалась в фокусе внимания инвесторов, поскольку сохранялась неопределенность в отношении торговой, иммиграционной, налоговой и украинской политики Трампа. Администрация Трампа все-таки приняла решение ввести новые торговые ограничения в отношении Китая, Канады и Мексики. Так, 4 марта вступили торговые пошлины в 25% на импорт товаров из Канады и Мексики, и повышены тарифы на импорт товаров из Китая с 10 до 20%. При этом администрация Трампа не исключает вероятности, что США удастся прийти к компромиссу с Мексикой и Канадой по вопросу торговых пошлин.

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. В марте мы планируем осуществить ребалансировку портфеля и привести веса активов в портфеле в соответствии с результатами исторического теста стратегии паритета риска.

[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

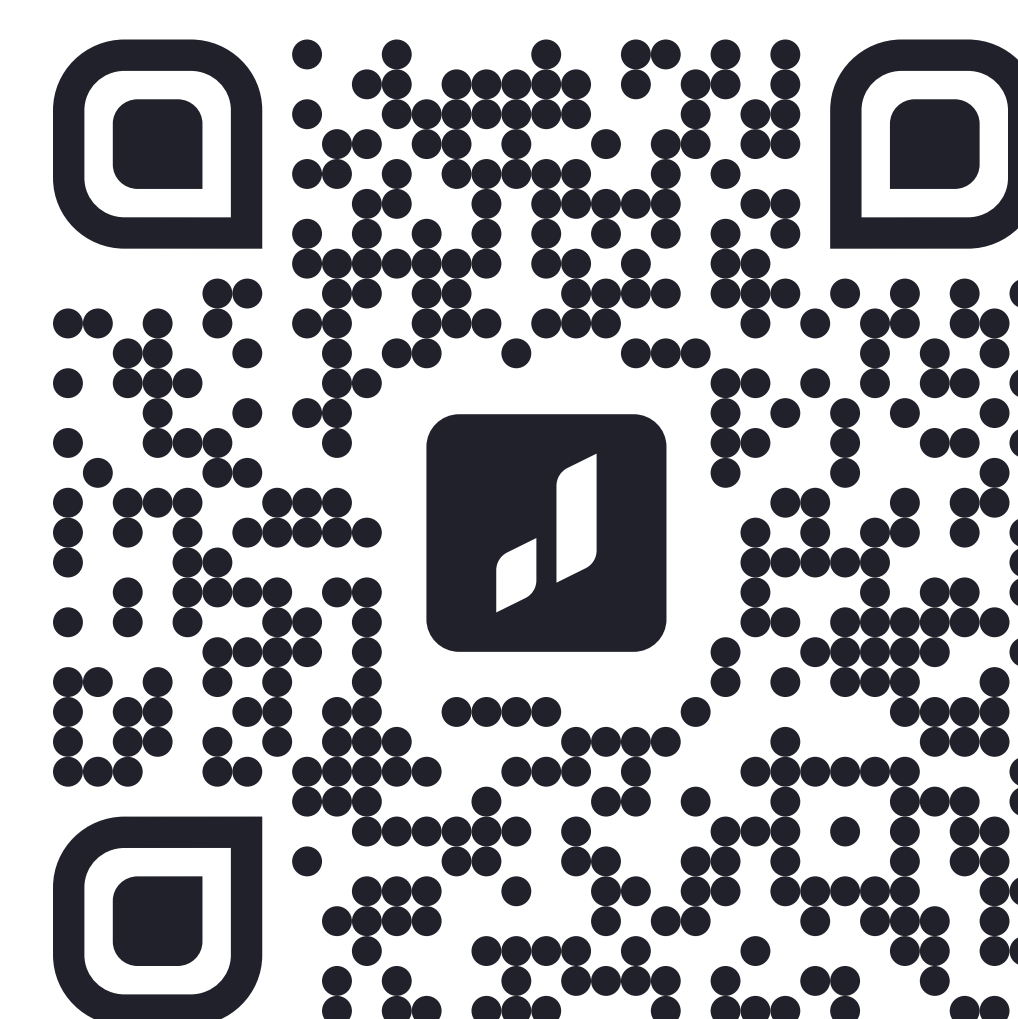
Инвестиции

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 28.02.2025 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.