

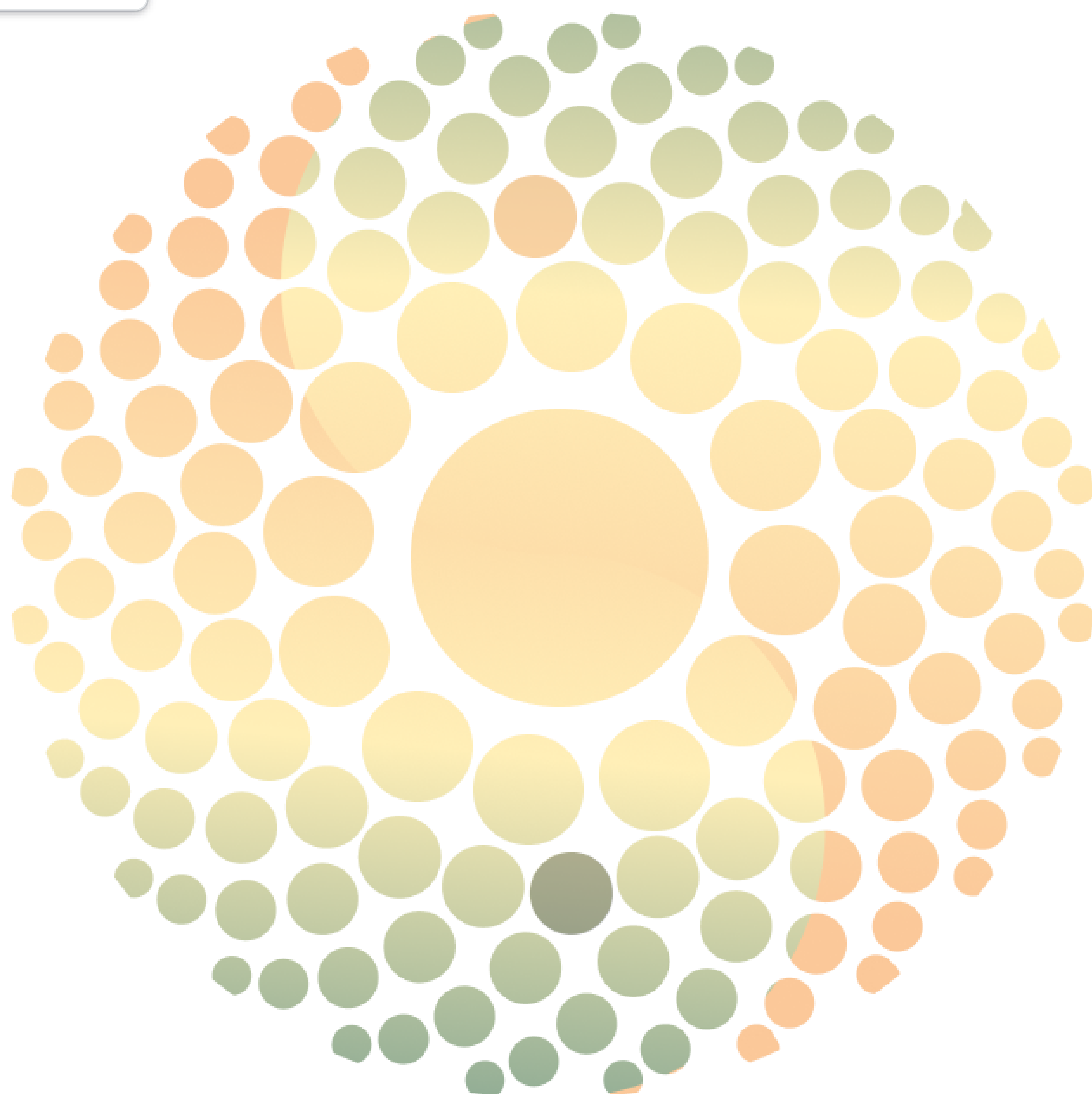
ИПИФ

# harMONEY

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

**+16 %**

**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 передового компьютерного алгоритма, разработанного командой Jusan Invest, с целью максимизации показателя доходности к уровню риска портфеля.

Текущая стоимость пая

**₸ 16 228,26**

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ  
в годовом выражении

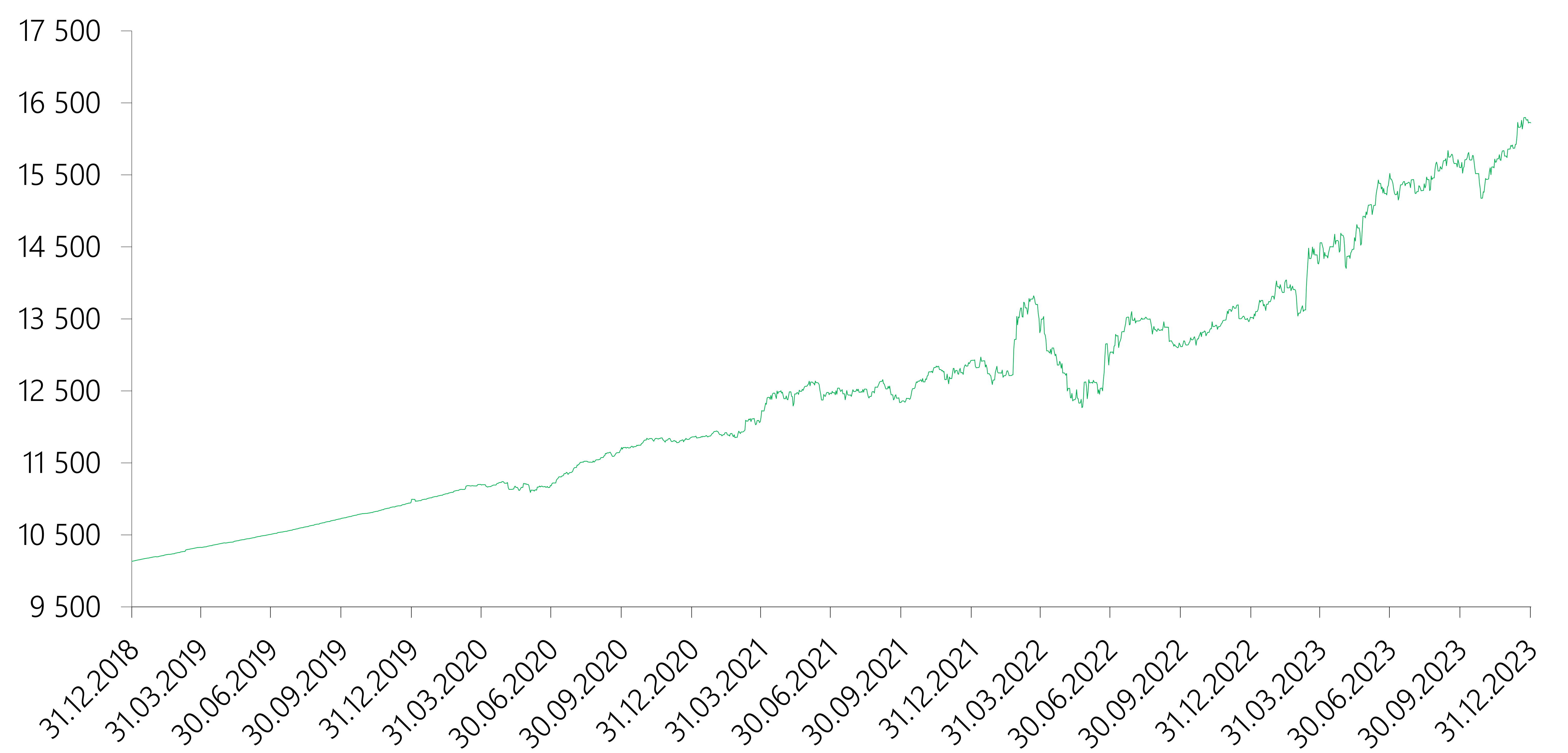
**36,09%**  
Доходность  
за 1 месяц

**8,99%**  
Доходность  
за 6 месяцев

**20,01%**  
Доходность  
за один год

**11,99%**  
Доходность  
с даты запуска

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ



ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Активы Фонда	
₸ 188 348 587	
Дата запуска	24.10.2018
Валюта инвестирования	тенге
Целевая доходность	16% годовых
Обращение на бирже	да
Тикер	FHJHm
Периодичность выкупа пая <sup>[1]</sup>	ежеквартально
Расходы фонда <sup>[2]</sup>	0,88%



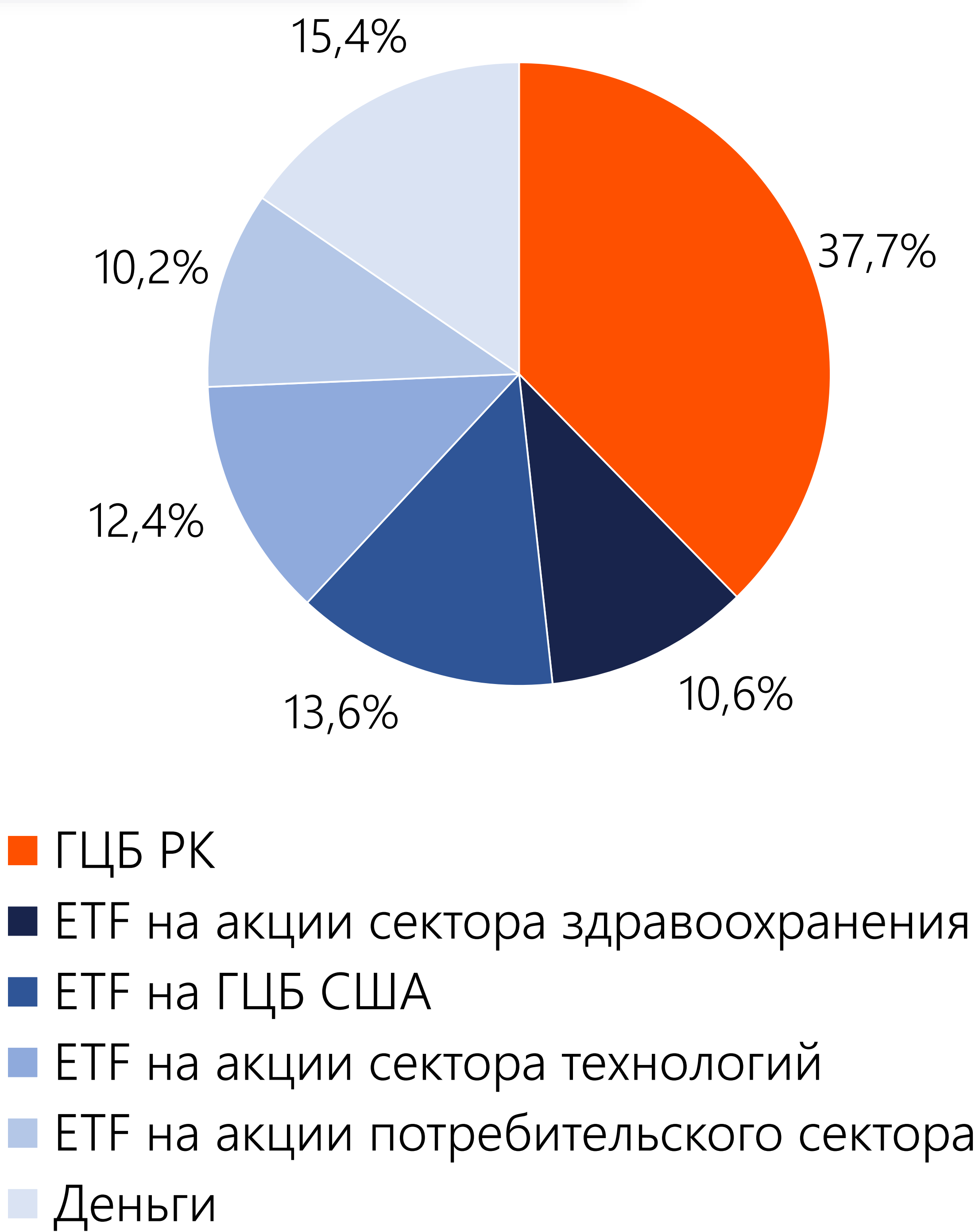


ТОП-8 ПОЗИЦИЙ ФОНДА

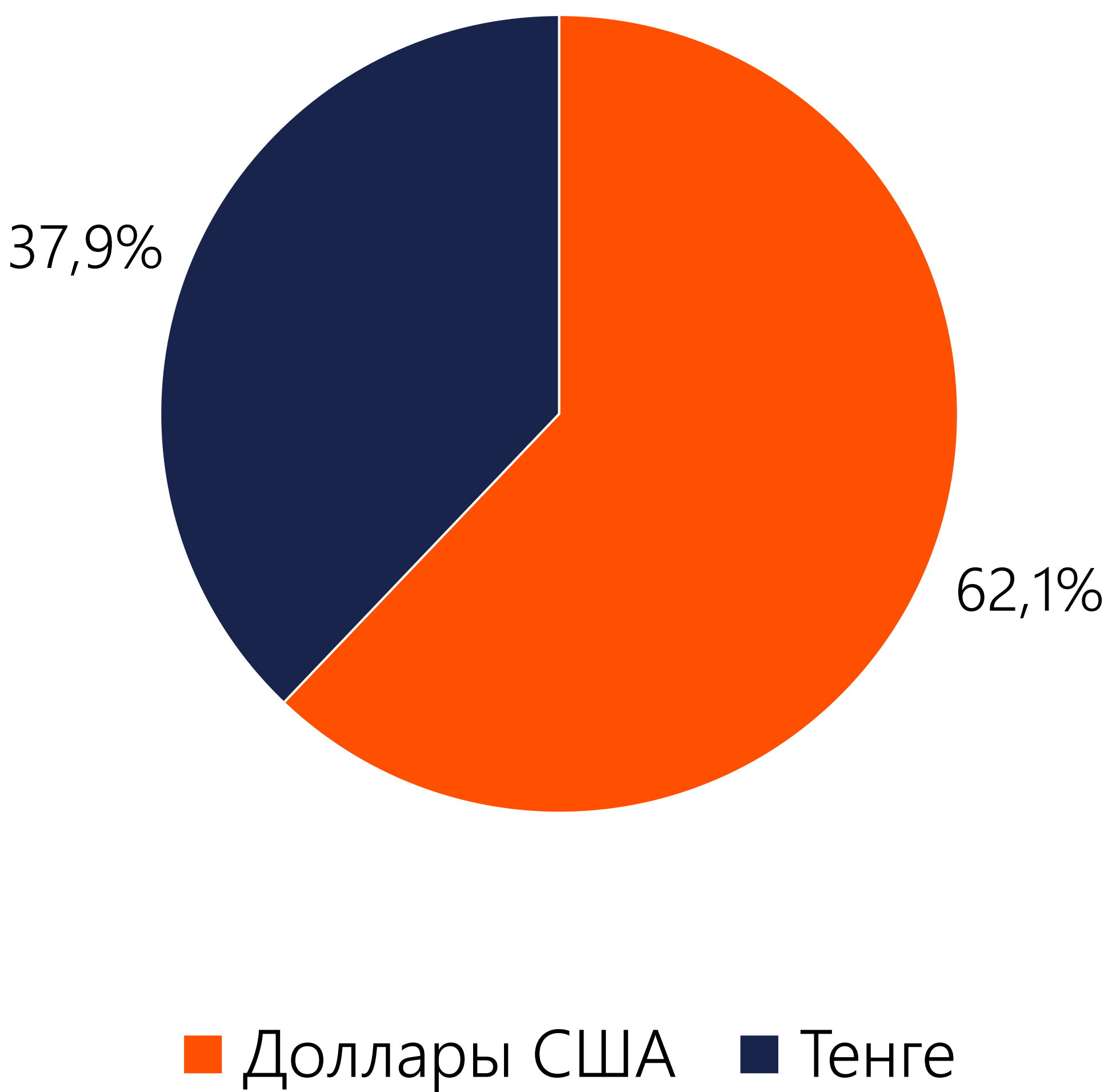
Эмитент	Класс активов	Вес, %
Министерство финансов РК	ГЦБ РК	37,7%
Деньги	Деньги	15,4%
Invesco QQQ Trust Series 1	ETF на акции сектора технологий	12,4%
Fidelity MSCI Health Care Index ETF	ETF на акции потребительского сектора	10,6%
iShares U.S. Consumer Staples ETF	ETF на акции потребительского сектора	10,2%
Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	ETF на ГЦБ США	5,2%
iShares 20 Plus Year Treasury Bond ETF	ETF на ГЦБ США	4,3%
Vanguard Long-Term Treasury ETF	ETF на ГЦБ США	4,2%

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

ПО КЛАССАМ АКТИВОВ



ПО ВАЛЮТАМ





## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию за 31.12.2023 г. стоимость чистых активов ИПИФ «harMONEY» (далее – Фонд) составила 188 348 587 увеличившись на 5 663 991 тенге с 30.11.2023 г.

Из предоставленной информации ожидается, что Федеральная резервная система США (ФРС) на своем следующем заседании 30–31 января сохранит базовую процентную ставку. Это ожидание подкреплено вероятностью в 93,3%, и причиной такого решения является борьба с растущей инфляцией. Несмотря на позитивные статистические данные в конце прошлого года, рынок считает, что это не полная победа, и ближайшее снижение ставок ожидается в марте 2024 года с вероятностью 65,6%.

22 декабря 2023 года Бюро Экономического Анализа США опубликовала данные о реальном ВВП США за 3 квартал 2023 года, в котором говорится, что реальный ВВП страны вырос до 4,9% в годовом выражении. Личные доходы американцев выросли на 3,5% в годовом выражении и достигли 195,3 млрд долларов США.

В отчете Бюро Трудовой Статистики США, опубликованной за Ноябрь 2023 г. указывается что индекс потребительских цен (ИПЦ) увеличился на 0,1% в ноябре, и достиг 3,1% в годовом выражении. Основной причиной роста ИПЦ в США является рост цен на жилье, продукты питания и услуги, однако данное повышение цен было частично компенсировано снижением цен на бензин и товаров другой категории, например, как: связь, отдых и одежда. На рынке труда США за ноябрь число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе увеличилось на 199 000, а общий уровень безработицы снизился до 3,7% с 3,9% в октябре. Основной рост рабочих мест произошел за счет новых вакансий в сфере здравоохранения, правительстве и обрабатывающей промышленности. Снижение рабочих мест произошло в секторе розничной торговли.

К 29 декабря доходность 10-летних американских казначейских облигаций снизилась с 4,37% до 3,88% по сравнению с уровнем на 30 ноября. Доходность 2-летних казначейских облигаций, более точно отражающая ожидания инвесторов относительно краткосрочных ставок, также уменьшилась с 4,73% до 4,23% за тот же временной период.

За отчетный период Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБ РК») не производил изменений с базовой ставкой, текущая базовая ставка НБ РК остается на уровне 15,75%. В декабря 2023 года НБ РК утвердил график решений по базовой ставке на 2024 года, согласно которому следующее решение на базовой ставке будет объявлено 19 января 2024 года. Согласно публично доступным данным Бюро Национальной статистики РК ИПЦ в Казахстане на конец 2023 года составила 9,8% в годовом выражении. В декабре 2023 года цены выросли на 0,8% что на 0,2% меньше чем в ноябре 2023 года.

В отчетном периоде были полностью реализованы позиции в Vanguard 500 Index Fund ETF, и iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF, Fidelity MSCI Health Care Index ETF, iShares US Healthcare ETF, Consumer Discretionary Select Sector SPDR. Также были приобретены iShares 20 Plus Year Treasury Bond ETF и iShares U.S. Consumer Staples ETF.

[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:

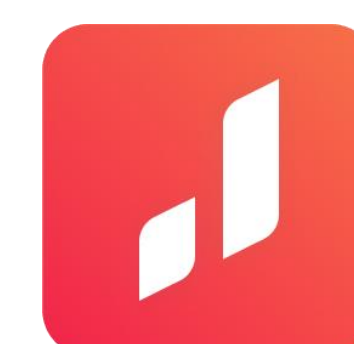
- за управление – 0,40%;
- за успех\* – 15,00%.

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.



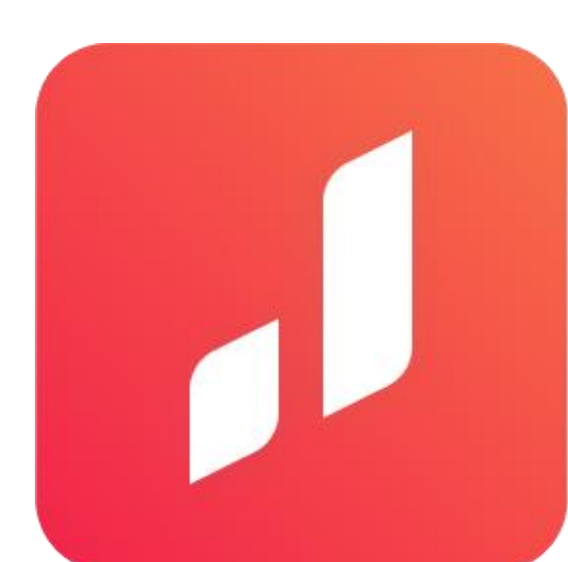
## НАДЕЖНОСТЬ

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.








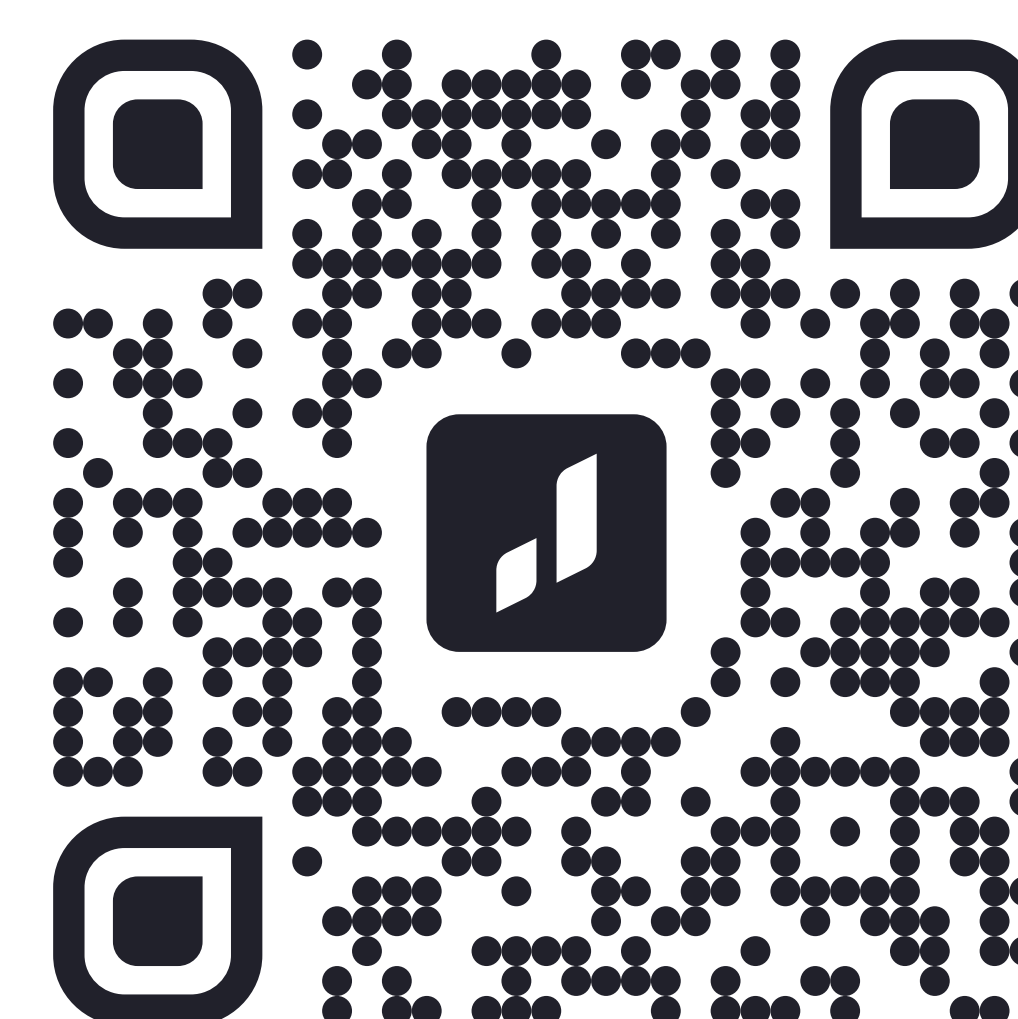
**JUSAN**  
Инвестиции

### КОНТАКТЫ

[sales@jusaninvest.com](mailto:sales@jusaninvest.com)  
+7 707 264 40 00  
[www.jusaninvest.kz](http://www.jusaninvest.kz)

### МЫ В СОЦ СЕТЯХ

 @jusaninvestkz  
 @jusaninvest  
 @jysaninvest  
 @jusaninvestkz  
 @jusaninvest







### ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ!

Информация, изложенная в данном документе, актуальна за 31.12.2023 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 «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](http://www.jusaninvest.kz).