JUSAN INVEST

ИПИФ «harMONEY»

ИПИФ harMONEY

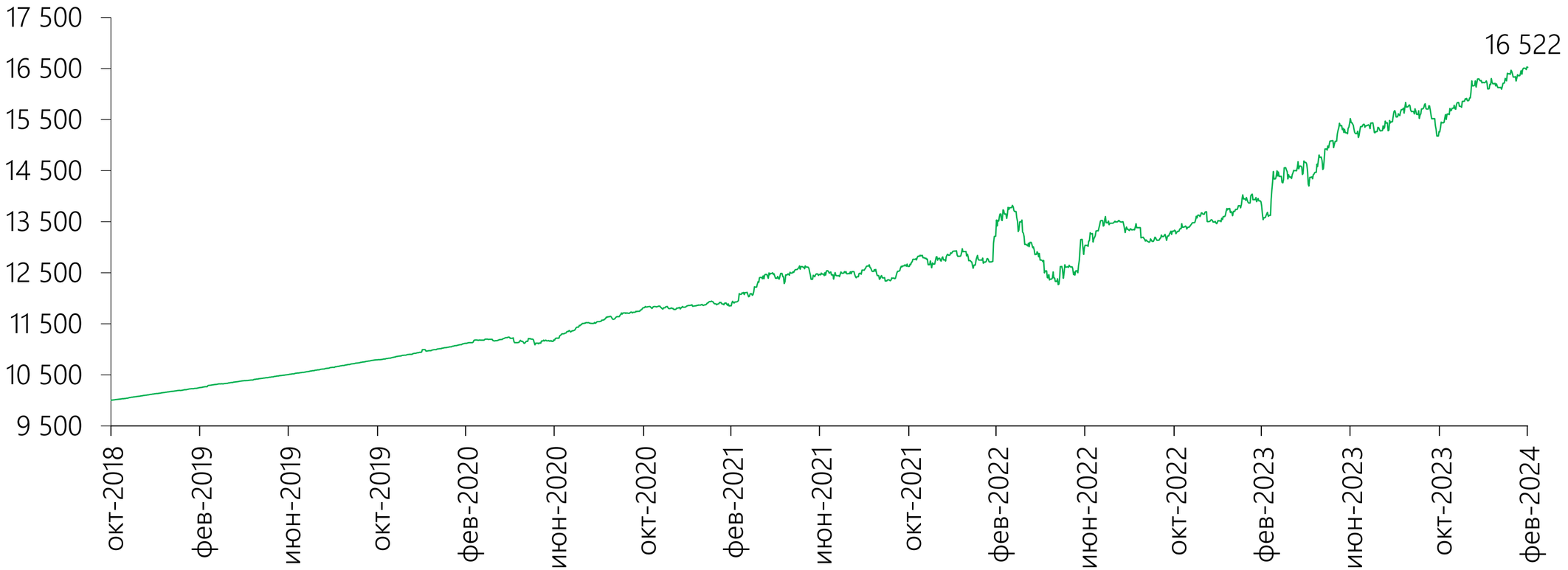
Гармония в инвестициях – это хорошо сбалансированный портфель, как и в данном инвестиционном фонде. Фонд инвестирует в активы таким образом, что бы получить максимально возможную доходность, при определенном уровне риска (волатильности).

Активы фонда в основном номинированы в долларах США, что обеспечивает инвестору защиту от девальвации тенге.

Дата запуска	24.10.2018
Валюта фонда	тенге
Целевая доходность	15% годовых
Обращение на бирже	да
Тикер	FHJIhm
Периодичность выкупа пая	ежеквартально
Комиссия за управление	0,40%

Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ И ДОХОДНОСТЬ ПАЯ



ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ (по состоянию на 29.02.2024)
в годовом выражении

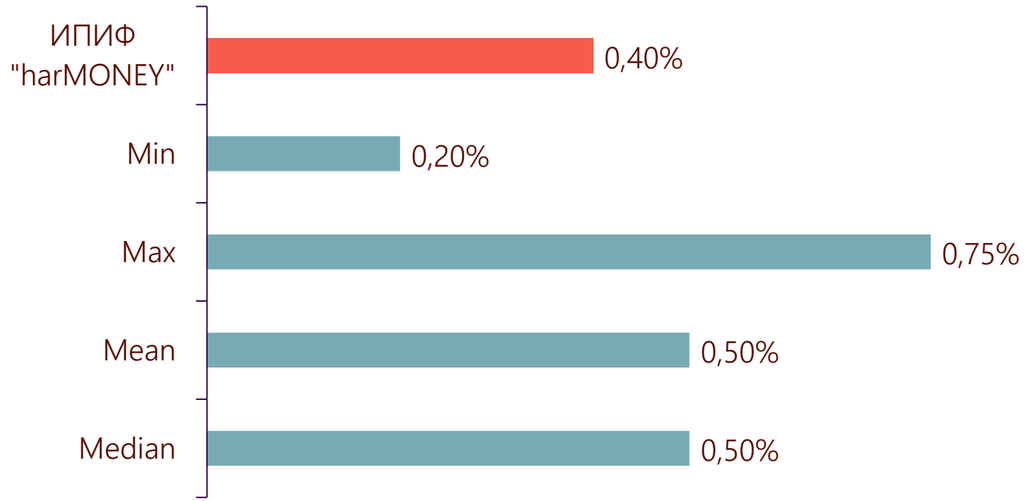
За 1 месяц	За 6 месяцев	С начала года	За один год	С даты запуска
15,55%	**11,02%**	**11,39%**	**19,58%**	**12,19%**

Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

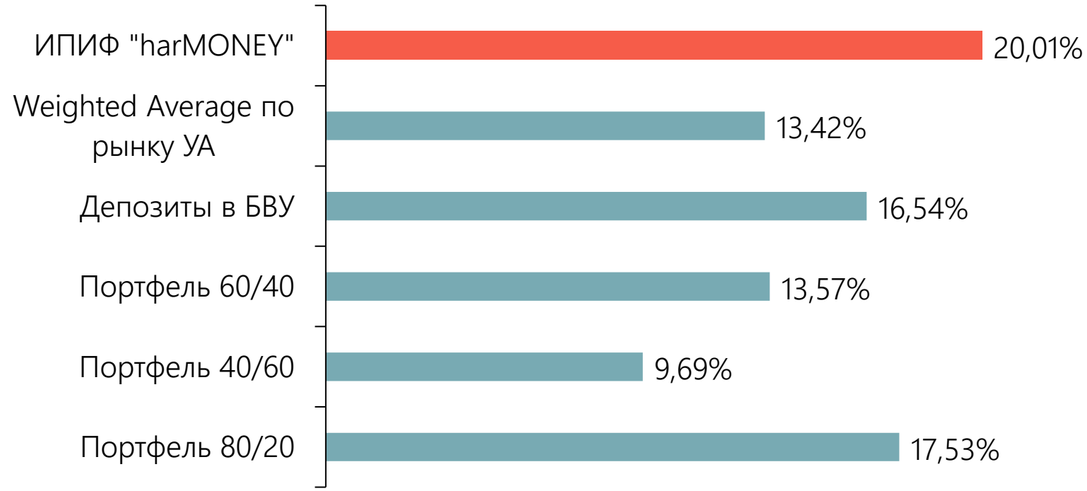
Сравнение ИПИФ «harMONEY» с конкурентами

- ИПИФ «harMONEY» предлагает своим клиентам одну из самых низких комиссий за управление на рынке, в размере 0,40% от чистых активов (средняя комиссия на рынке 0,50%).
- Комиссия за успех в 2024 году составит 0%, в то время как у других участников комиссия взимается.
- Самая высокая доходность среди ПИФов РК за 2023 год (20,0% за год). Средняя доходность на рынке составила 13,42%.

Управляющая комиссия ПИФов в сравнении с рынком за 2023 г.



Доходность ИПИФ «harMONEY» за 2023 г. в сравнении другими рыночными предложениями



Note: Средняя ставка по депозитам БВУ была взята из расчета только сберегательных счетов.

Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

Преимущества инвестирования в ИПИФ «harMONEY»

- **Удобство и доступность.** Покупки и продажи паев осуществляются в тенге, с помощью мобильного приложения Jusan Invest. Минимальная сумма покупки 200 тенге. Возможность продажи в любой день.
- **Освобождение от налогов.** Торгуя паями Фонда на KASE Ваш инвестиционный доход не облагается налогом.
- **Надежность.** Активы ПИФ-ов находятся вне баланса любой организации и не подвержены риску банкротства банка-кастодиана и/или управляющей компании.
- **Профессиональное управление.** Формирование и управление активами фонда производится командой управляющих одного из ведущих инвестиционных банков Казахстана.
- **Диверсификация и минимизация комиссий за сделки.** Паевые инвестиционные фонды позволяют инвесторам получить наибольшую диверсификацию по сравнению с владением финансовыми инструментами напрямую, а также минимизировать комиссионные расходы за сделку за счет коллективного инвестирования.
- **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.

Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

Стратегия ИПИФ harMONEY

Основная стратегия заложенная в идею создания ИПИФ «harMONEY» является использование стратегии Паритета Риска. Данная стратегия фокусируется на распределении риска, а не самого капитала (риском считается волатильность рынка).

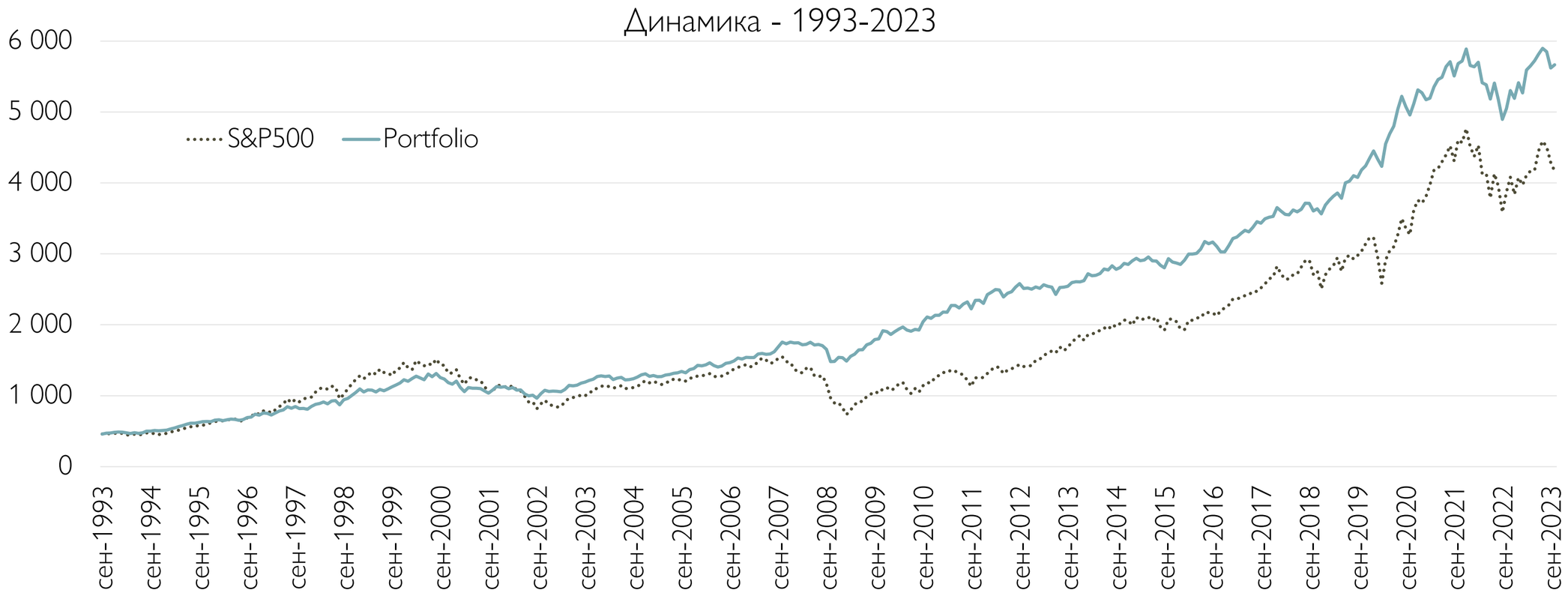
Основная идея стратегии в том, что активы распределены таким образом, что при падении одного вида активов, другой вид активов компенсирует это падение, тем самым оказывая положительное влияние на общую динамику портфеля. При этом портфель также состоит из высокодоходных активов, которые в периоды роста рынка ценных бумаг помогают портфелю показывать хорошую доходность, несмотря на наличие в портфеле «защитных» активов.

Оптимальное соотношение активов в портфеле рассчитывается на регулярной основе и при необходимости проводится ребалансировка для приведения в соответствие. Алгоритм расчета основан на бэк-тесте данных за последние 30-лет (1993-2023).

Также важно отметить что портфель в основном состоит из ценных бумаг номинированных в долларах США, что может обеспечить защитой от девальвации тенге значительную часть портфеля.

Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

Результаты тестирования стратегии ИПИФ harMONEY



12 месячная доходность за 1993-2023

Динамика за 12М период	S&P 500	Portfolio
менее 0%	23,6%	16,2%
менее "-10%"	13,9%	4,7%
менее "-20%"	6,5%	0,0%

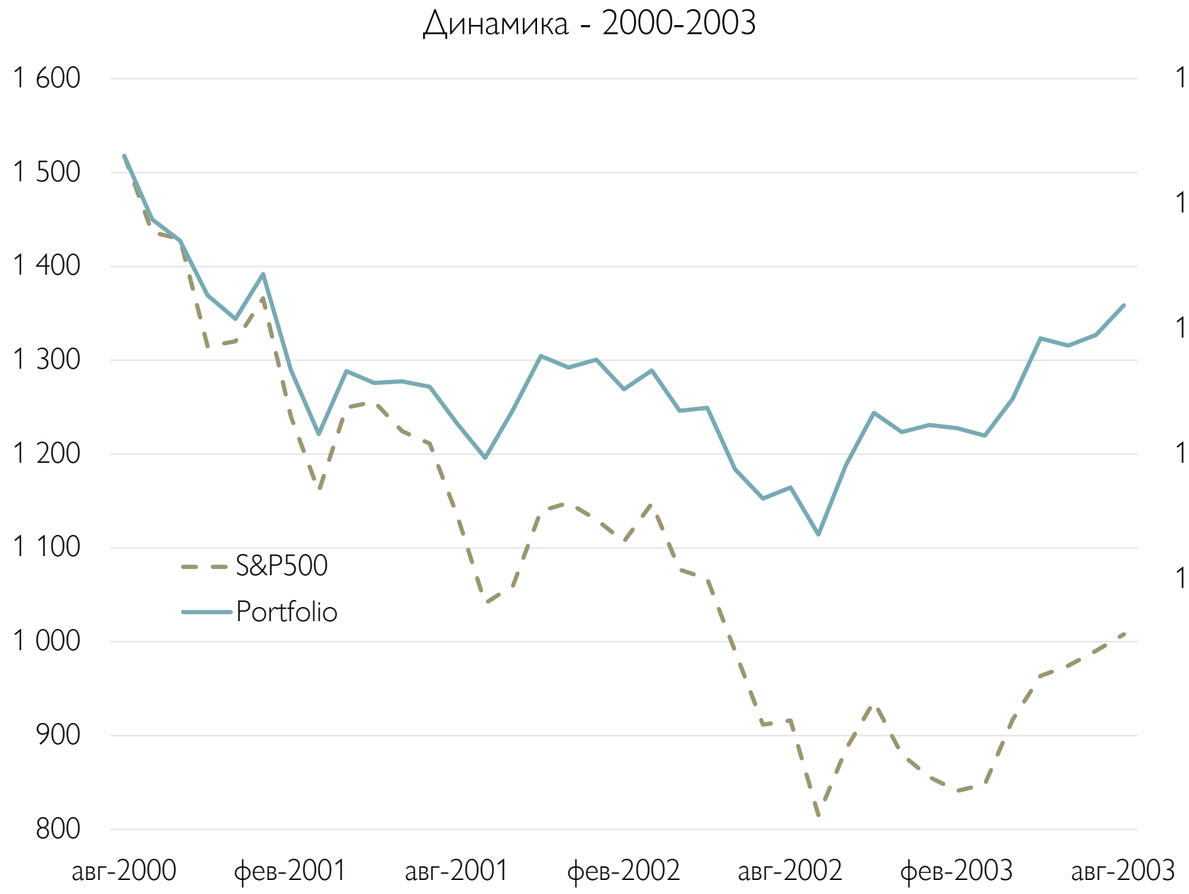
Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

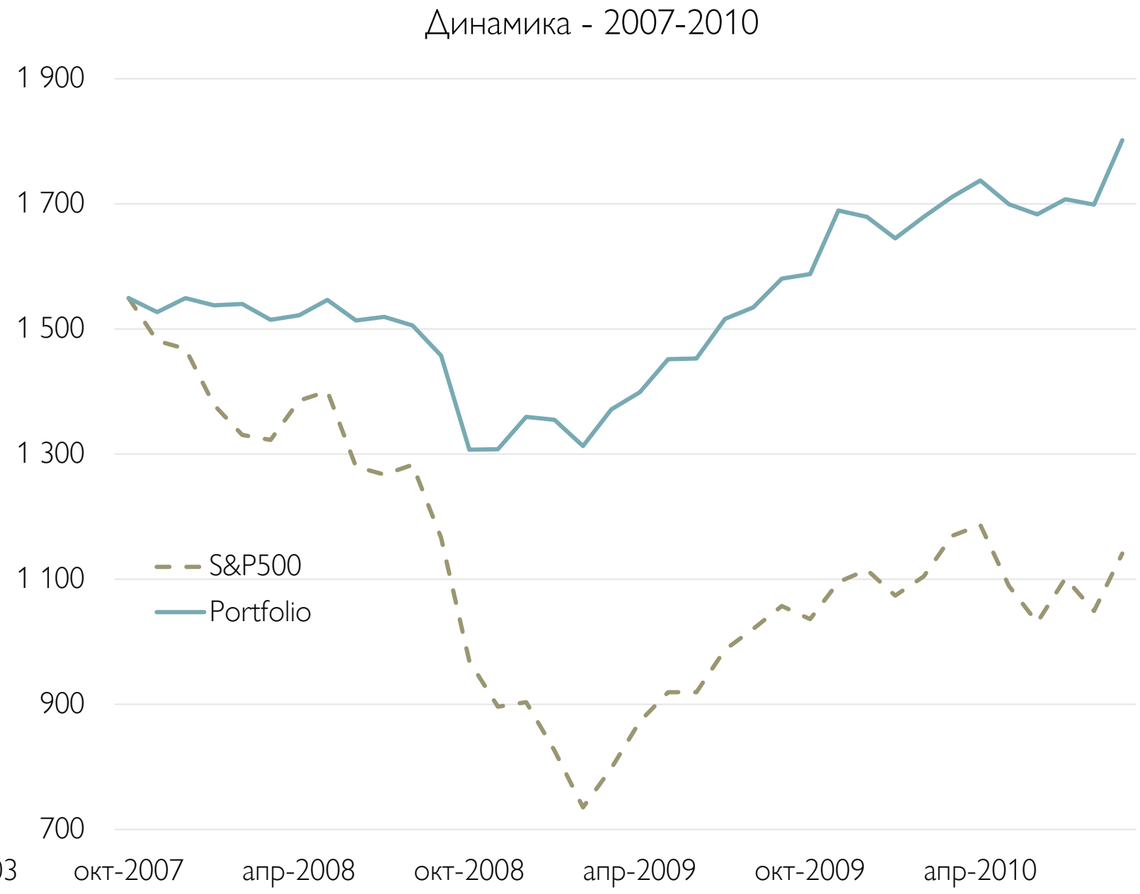
Результаты тестирования стратегии ИПИФ harMONEY

Динамика	Индекс S&P500	Портфель Паритета Риска
Кризис Доткомов (2000-2003 гг.)	-33,58%	-14,81%
Ипотечный Кризис (2007-2010 гг.)	-26,34%	1,75%
Экономический спад при Пандемии COVID-19 (2020 г.)	16,45%	16,25%
Экономический спад с началом «Войны в Украине» (2022 г.)	-19,44%	-12,55%
Динамика за 2023 г.	17,01%	12,07%
Динамика с 1993 по 2024 гг.	948,05%	1 278,78%

Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

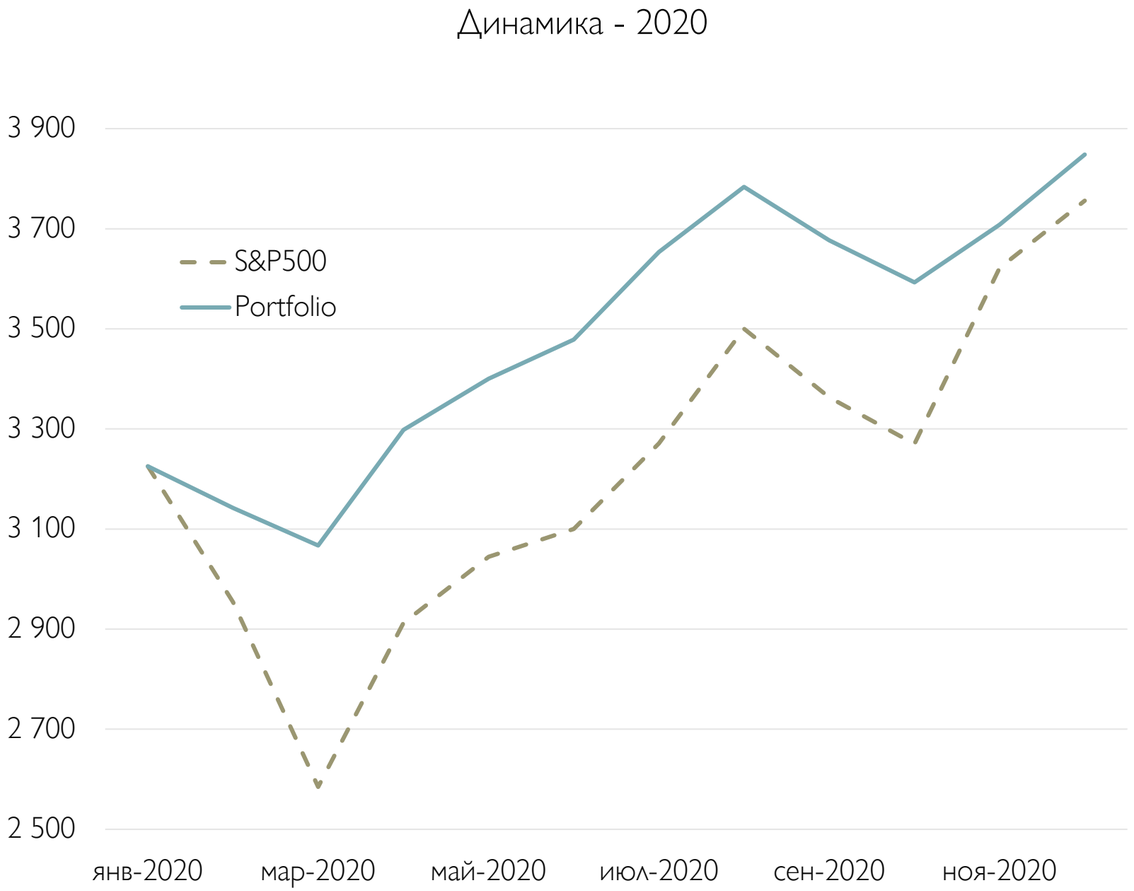
Результаты тестирования стратегии ИПИФ harMONEY

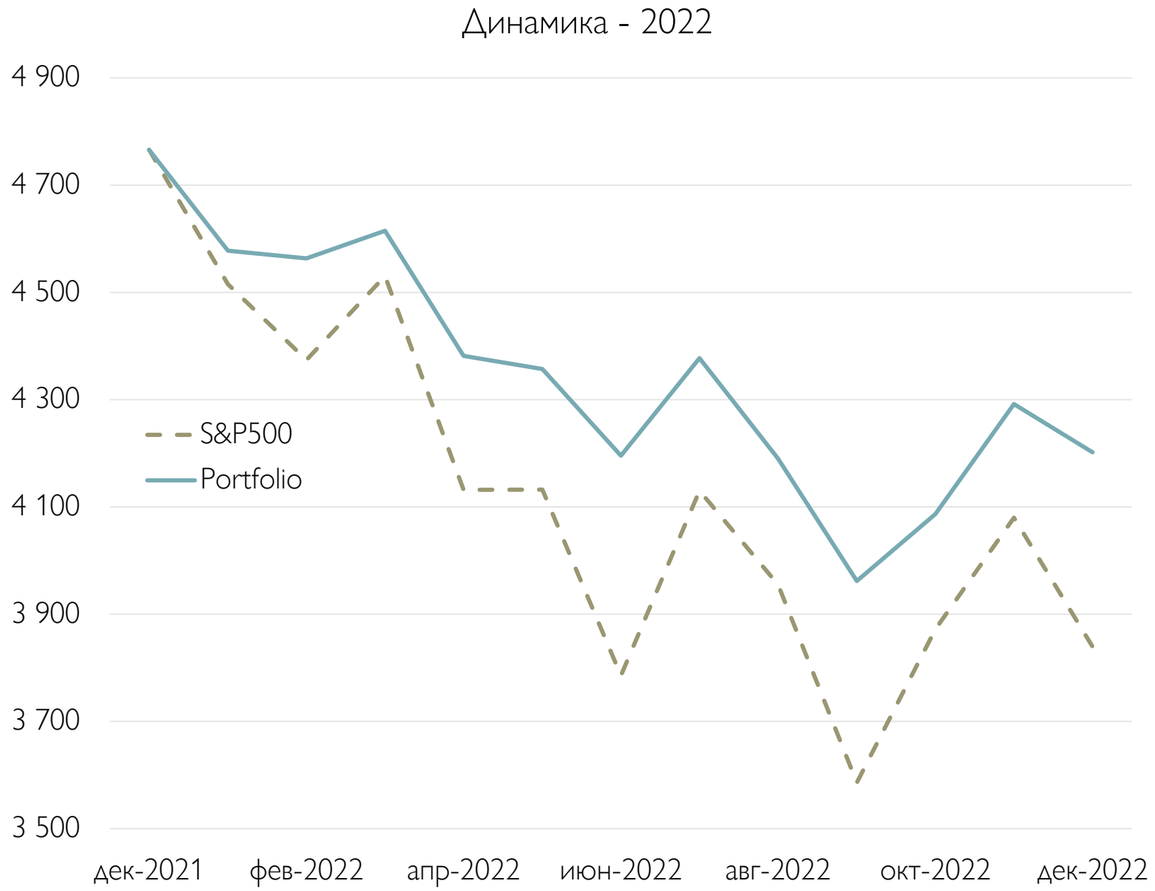




Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

Результаты тестирования стратегии ИПИФ harMONEY





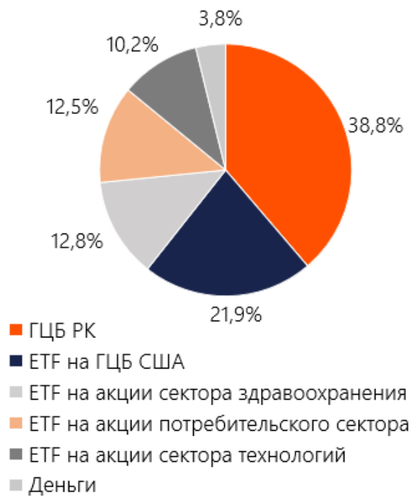
Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

Текущий состав ИПИФ «harMONEY»

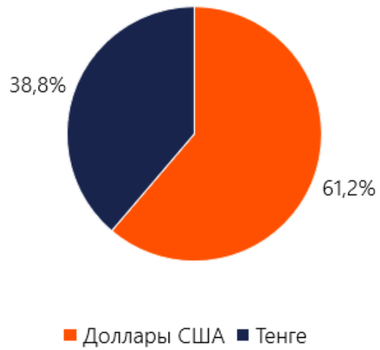
по состоянию на 29 февраля 2024 г.

Эмитент	Класс активов	Вес, %
Министерство финансов РК	ГЦБ РК	38,8%
Fidelity MSCI Health Care Index ETF	ETF на акции сектора здравоохранения	12,8%
iShares U.S. Consumer Staples ETF	ETF на акции потребительского сектора	12,5%
Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	ETF на ГЦБ США	11,3%
NASDAQ US-100 Technology Sector	ETF на акции сектора технологий	10,2%
Vanguard Long-Term Treasury ETF	ETF на ГЦБ США	6,6%
iShares 20 Plus Year Treasury Bond ETF	ETF на ГЦБ США	4,0%
Денежные средства	Деньги	3,8%

ПО КЛАССАМ АКТИВОВ



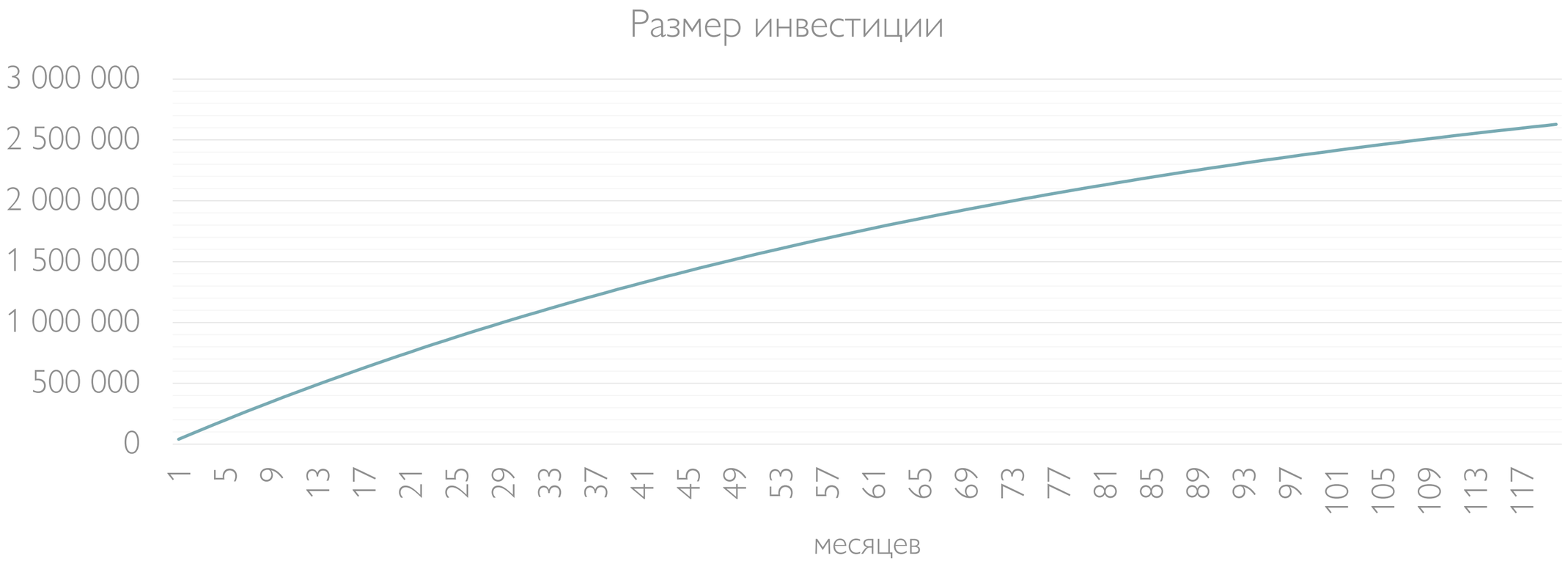
ПО ВАЛЮТАМ



Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.

Сила сложного процента

Инвестируя по 10 тыс. тенге каждый месяц в актив, который будет приносить по 15% годовых в течении 10 лет, то к концу срока ваши активы составят 2 627 тыс. тенге.



Copyright © 2023 JSC «Jusan Invest»
Strictly confidential. All rights reserved. Not for distribution.