

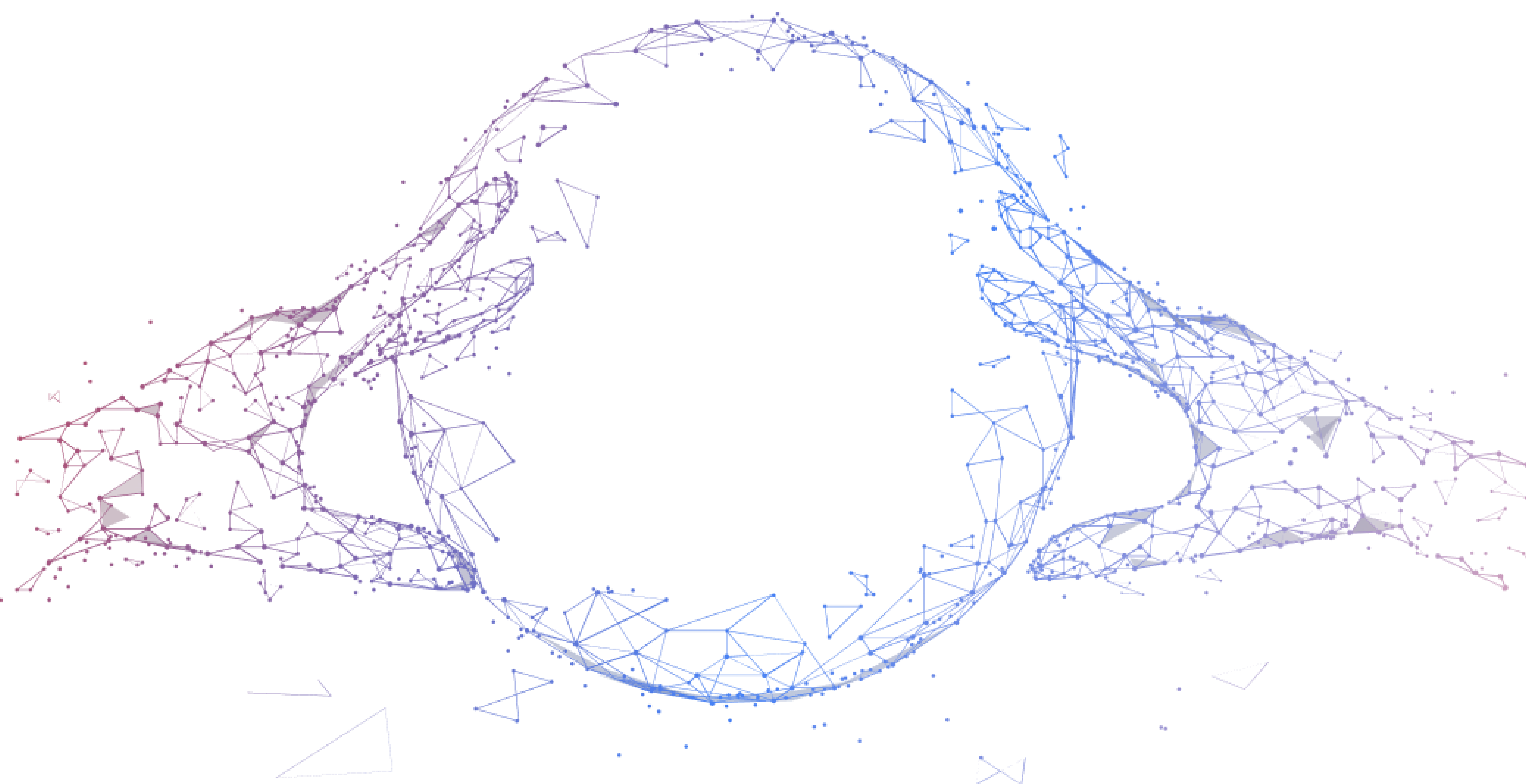
ИПИФ

# áIIEM

Для тех, кто хочет  
сохранить сбережения и  
получить дополнительную  
доходность.

**+3,0 %**

**USD**





## СТРАТЕГИЯ ФОНДА

Фонд был создан в целях предоставления инвесторам доступа к долговым инструментам развивающихся рынков, деноминированных в твердой валюте. Инвестиции в широкий спектр суверенных и корпоративных облигаций эмитентов развивающихся стран с хорошим кредитным качеством.

Текущая стоимость пая

**\$ 793,31**

## ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Активы Фонда

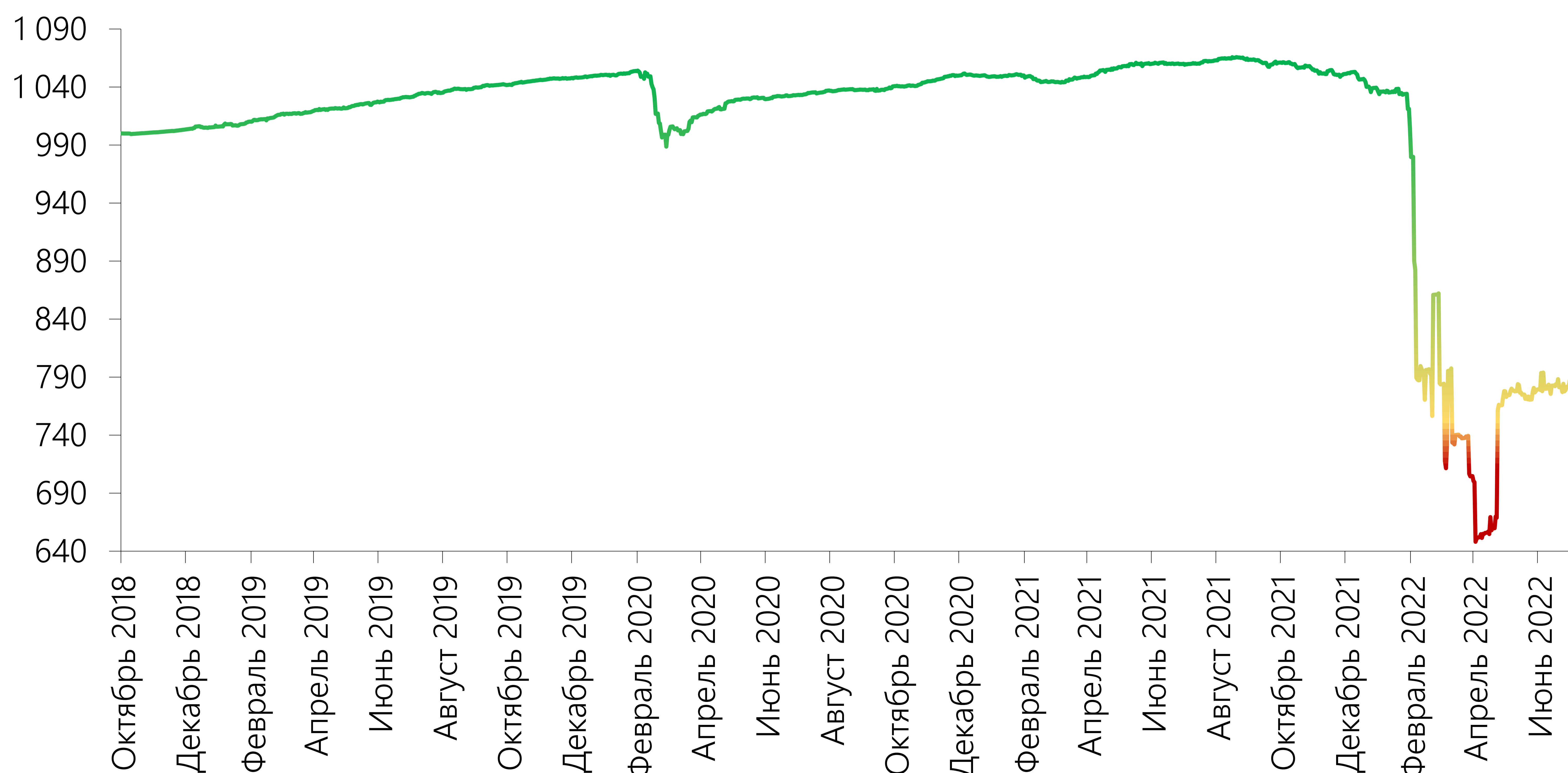
**\$ 9 963 137**Дата запуска **24.10.2018**Валюта инвестирования **доллары США**Целевая доходность **3,0% годовых**Обращение на бирже **да**Тикер **FHJpc**Периодичность выкупа пая <sup>[1]</sup> **ежеквартально**Расходы фонда <sup>[2]</sup> **0,46%**

## ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ

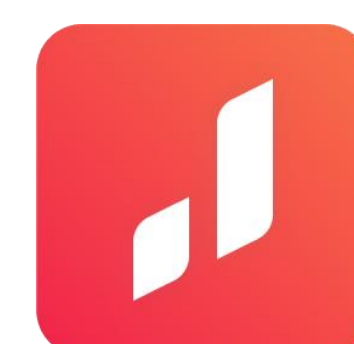
в годовом выражении

**+24,00%**Доходность  
за 1 месяц**-47,25%**Доходность  
за 6 месяцев**-25,15%**Доходность  
за один год**-43,05%**Доходность  
с начала года**-5,49%**Доходность  
с даты запуска

## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ





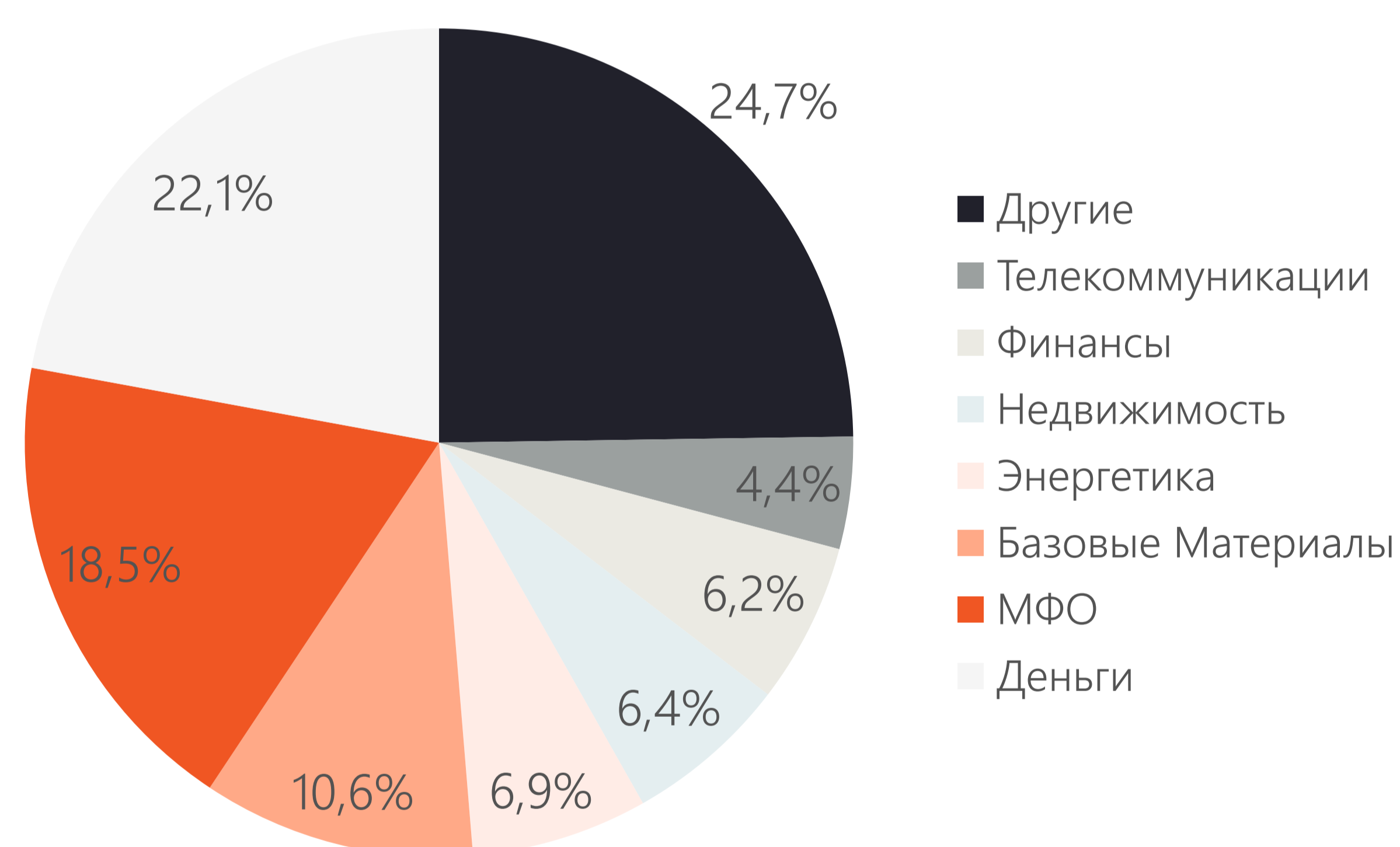


## ТОП-10 ПОЗИЦИЙ ФОНДА

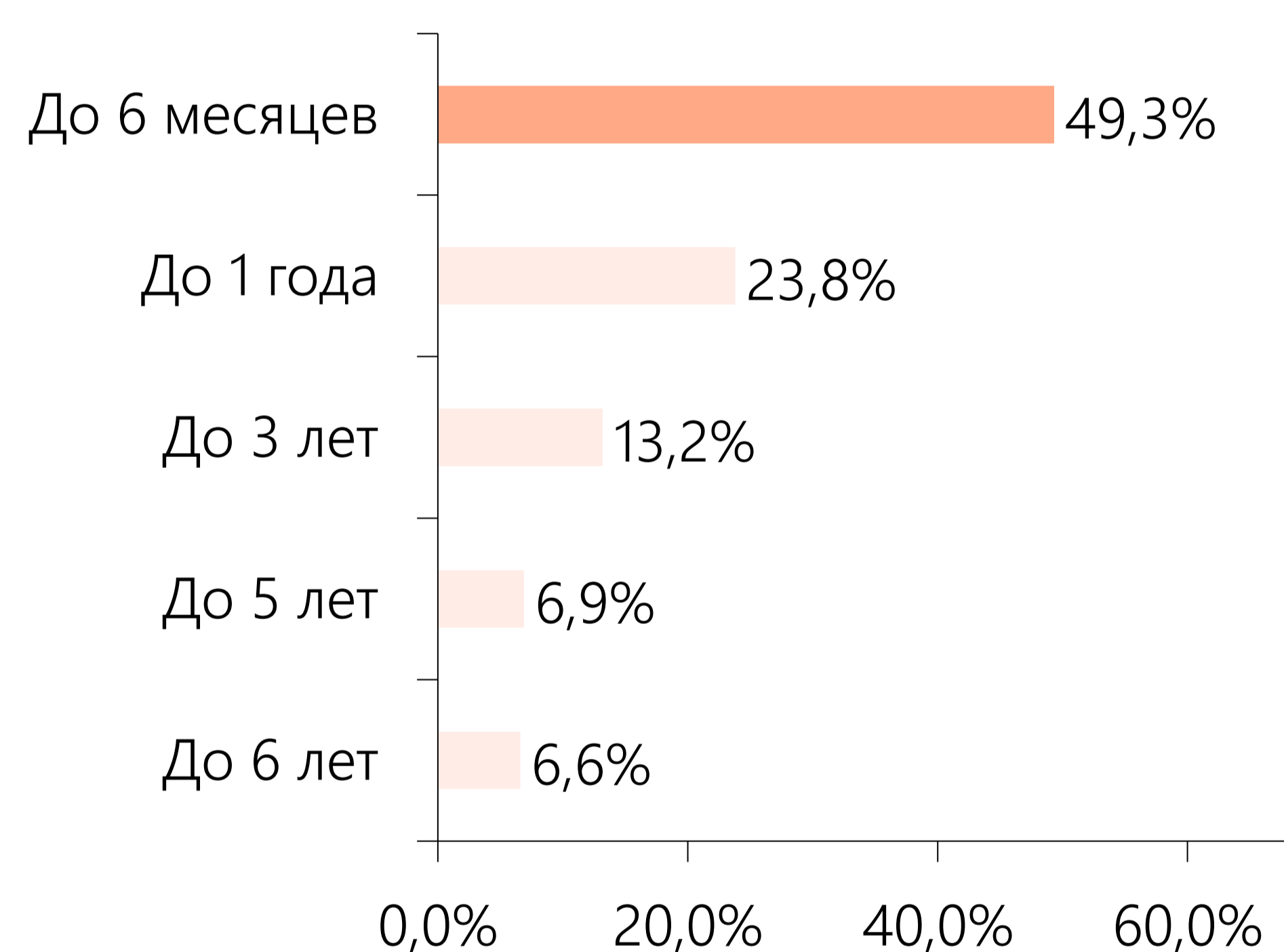
Эмитент	Рейтинг	Сектор	Вес, %
Денежные средства	-	Деньги	22,1%
Eurasian Development Bank	BBB-	МФО	18,5%
Pakuwon Jati Tbk	BB	Недвижимость	6,3%
JPMorgan Chase & Co	A-	Финансы	6,0%
MMC Norilsk Nickel	NR	Базовые Материалы	6,0%
Adaro Indonesia	BBB-	Энергетика	4,9%
Turk Telekomunikasyon	B+	Телекоммуникации	4,4%
Japfa Comfeed Indonesia	BB-	Потребительские товары	4,1%
Apple Inc	AA+	Информационные Технологии	4,0%
Morgan Stanley	BBB+	Финансы	3,1%

## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФОНДА

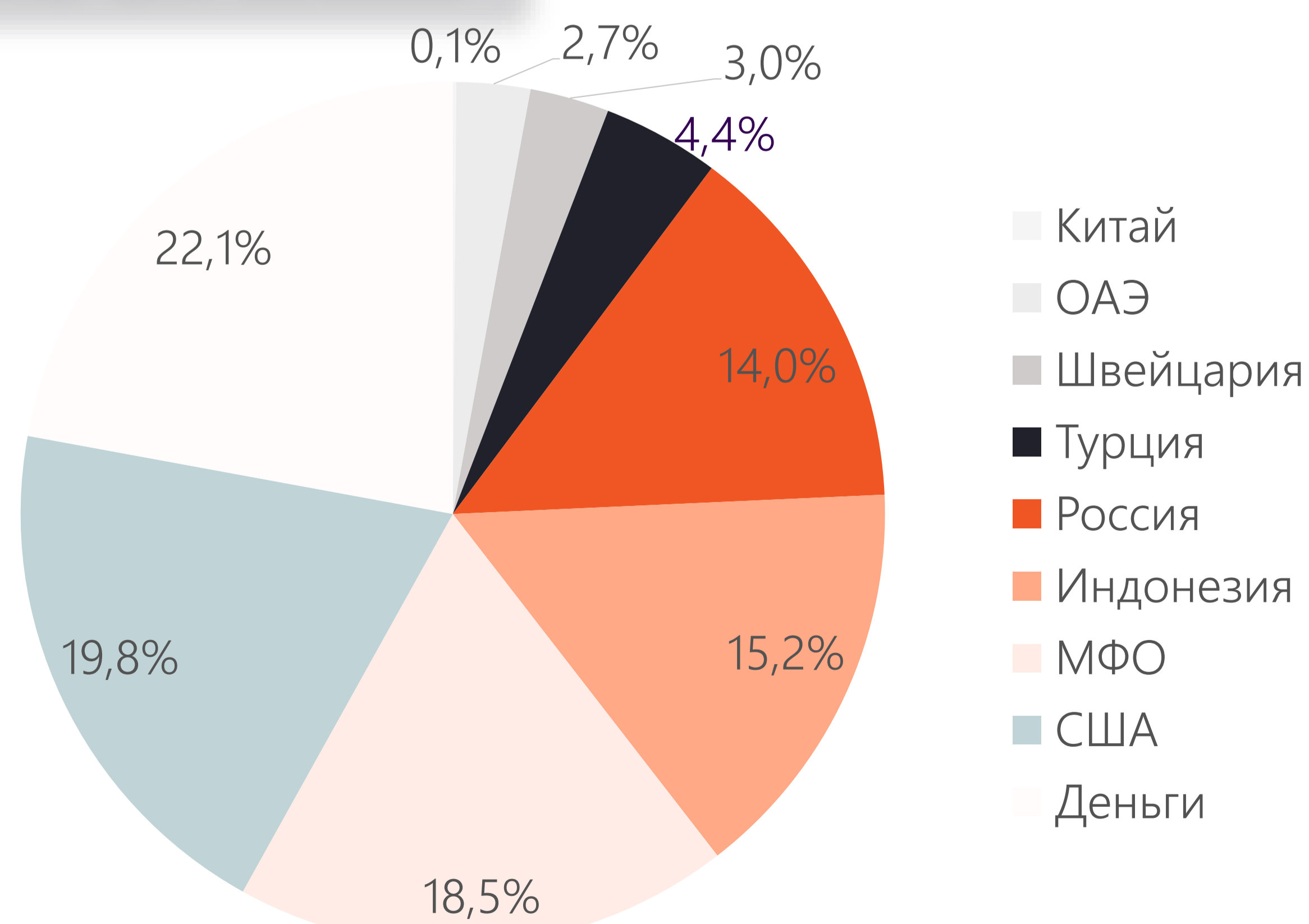
### ПО СЕКТОРАМ



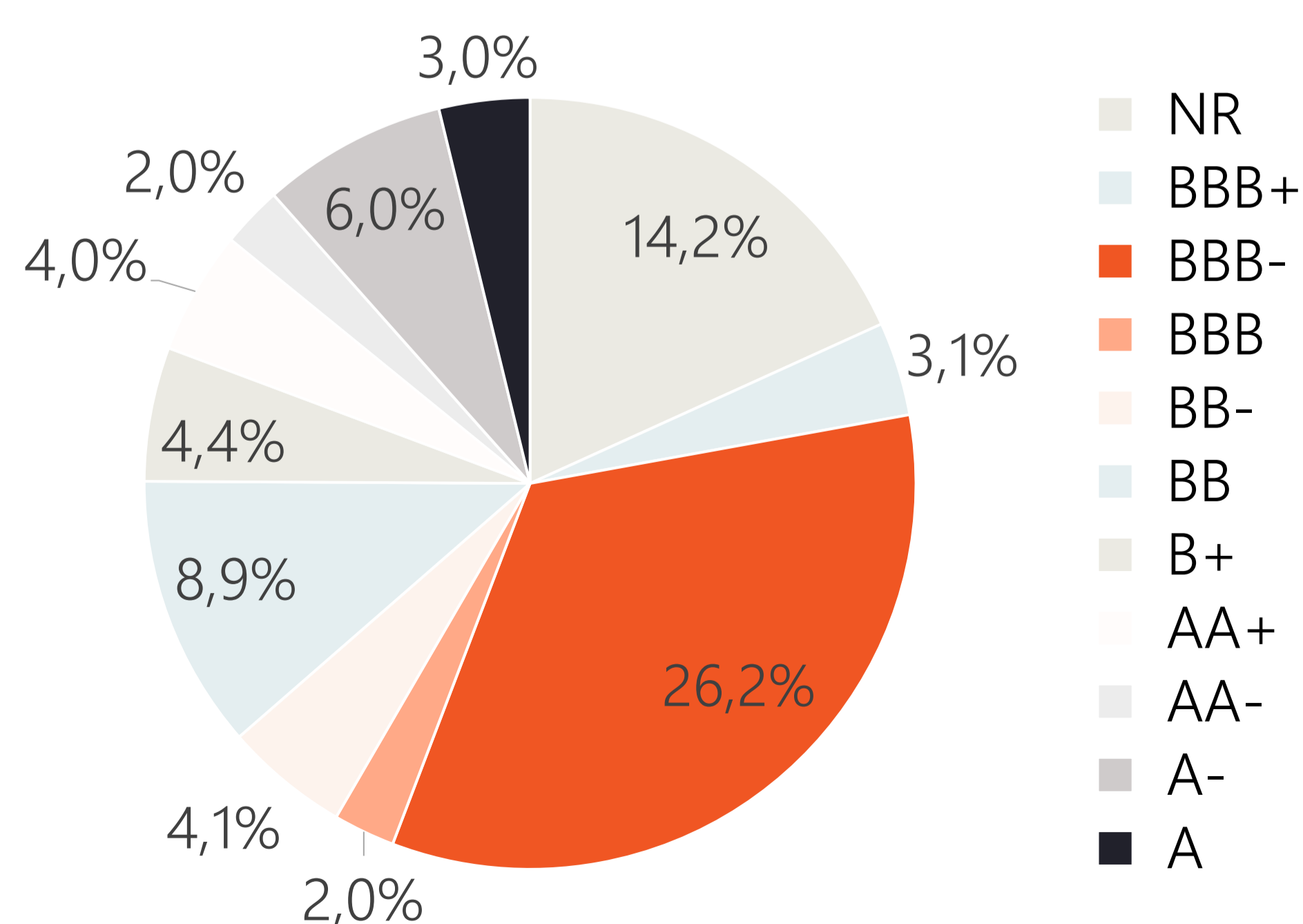
### ПО СРОКУ ПОГАШЕНИЯ



### ПО СТРАНАМ



### ПО КРЕДИТНОМУ РЕЙТИНГУ







## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По состоянию за 29.07.2022г. стоимость чистых активов ИПИФ «allEM» (далее – Фонд) составила 9 963 137 долларов США, **опустившись на 7 572 доллара США** с 30.06.2022г.

В отчетном месяце произошло очередное повышение базовой ставки ФРС на 0,75 процентных пункта. На последнем заседании Федрезерва Джером Пауэлл отметил, что по мере дальнейшего ужесточения денежно-кредитной политики, вероятно, станет целесообразным замедлить темпы повышений, пока ФРС оценивает каким образом кумулятивные корректировки политики влияют на экономику и инфляцию. Таким образом экономические данные приобрели повышенное значение, так как решение по ключевой ставке на сентябрьском заседании будет напрямую зависеть от них. Опубликованный слабый отчет по ВВП, где согласно предварительной оценке показатель опустился на 0,9% в годовом исчислении, еще раз подтверждает тот факт что последствия резкого повышения процентных ставок стали ощутимы на экономике.

Таким образом снижение ожиданий по дальнейшему агрессивному повышению процентных ставок дало передышку рынку, в связи с чем наблюдается что цены на все облигации восстанавливаются. На примере Vanguard Total Bond Market Index Fund прирост за июль составил 2,18%, а iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF прибавил 6,2% демонстрируя аналогичное улучшение для стоимости высокодоходных облигаций. Тем временем доходности 10-летних казначейских облигаций США по итогам месяца опустились на 12,3%, а доходности 2-летних снизились на 2,37%.

По позициям российских бумаг все еще наблюдается негативная переоценка, тем не менее на данный момент эмитенты облигаций в структуре Фонда своевременно обслуживают купонные обязательства. В отчетном месяце частично реализована позиция по облигациям Международной Финансовой Организации «Евразийский банк развития». В структуру Фонда были приобретены корпоративные облигации финансового конгломерата JPMorgan, и технологической компании Apple. Облигации JPMorgan купоном 2,70% и датой погашения 18 мая 2023 г. были приобретены в структуру Фонда с доходностью к погашению в 3,28% годовых. Облигации Apple купоном 2,40% и датой погашения 3 мая 2023 г. были приобретены в структуру Фонда с доходностью к погашению 3,01% годовых.

[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 – 0,10%;
- за успех\* – 15,0%.

Комиссия банка-кастодиана – 0,36%.

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 брать 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

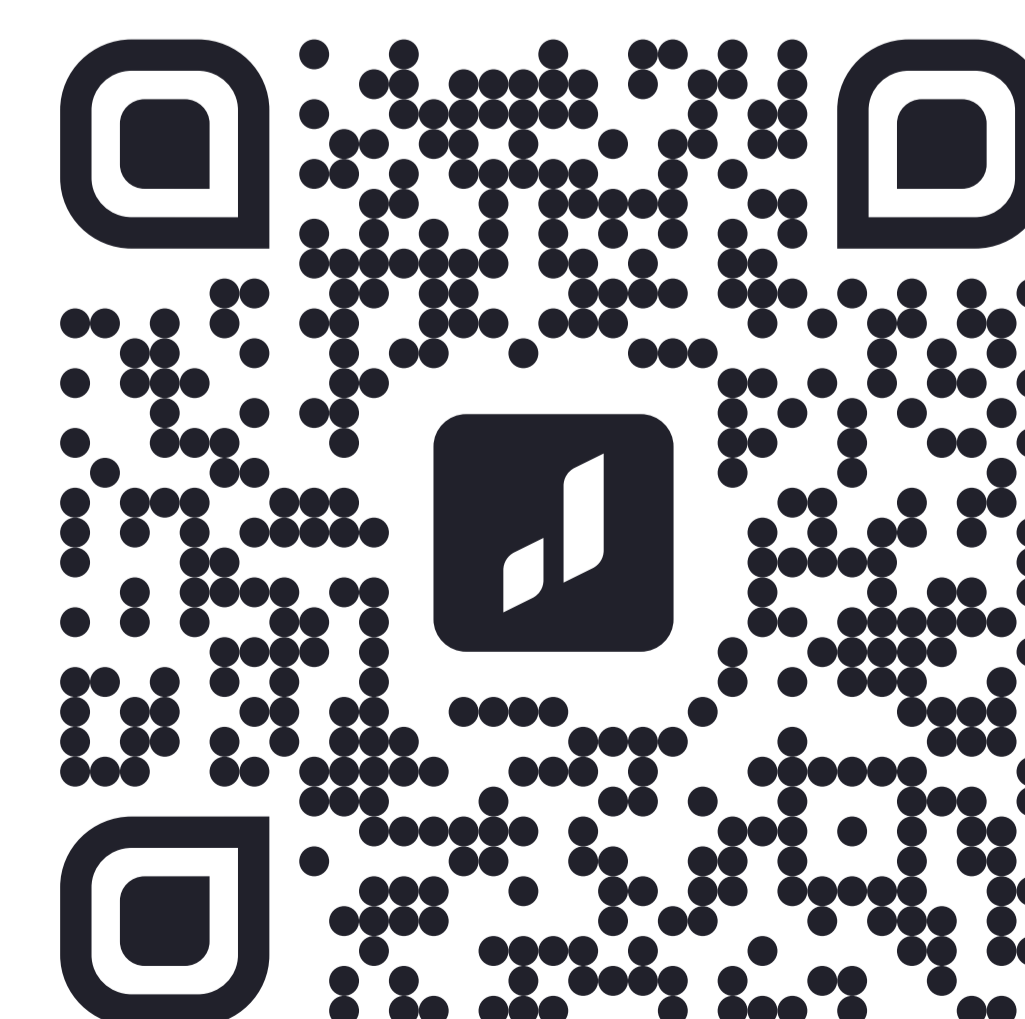
Инвестиции

### 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 29.07.2022 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 паевых инвестиционных фондов, утвержденные решением Совета директоров АО «Jusan Invest» №27/07/20-01 от «27» июля 2020 г. и согласованные Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка «3» сентября 2020 г. Изменения и дополнения №1 в правила ИПИФ «állEM» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 25 декабря 2020 г., вступили в силу 31 января 2021 г. Изменения и дополнения №2 в правила ИПИФ «állEM» согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 27 апреля 2021 г., вступают в силу 12 июня 2021 г.

Подробную информацию о деятельности АО «Jusan Invest» Вы можете получить по адресу: г. Нур-Султан, 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).