

Зейнетақы активтерін басқару



Компания жайлы

«Jusan Invest» АҚ - 2004 жылдан бері құнды қағаздар нарығында заманауи инвестициялық қызметтердің кең спектрін ұсынатын инновациялық брокер.

Компанияның жалғыз акционері - «Jusan Bank» АҚ. Ол ең ірі заманауи екінші деңгейлі банктердің бірі болып саналады.

Кастадион банк: «Қазақстан Халық банкі» АҚ, рейтингі «BB+» / «тұрақты»

Келесі ұйымдардың мүшесі



Jusan Invest-тің 2021 жылдағы негізгі көрсеткіштері

14+

млрд тг

Басқарудағы активтер

01.01.2022 жағдай бойынша

377+

млрд тг

Брокерлік қызметтегі клиенттер активі

01.01.2022 жағдай бойынша

1,37+

трлн тг

Клиенттік мәміле айналымы

2022 жылдағы көрсеткіш

1,0+

трлн тг

Тартылған қаржыландыру

Қызмет ете бастағаннан бері

Неліктен **Jusan Invest-ті**

таңдайды

Біз белгілеген инвестиция стратегиясы тартымды және зейнетақы жинақтарыңызды сенімді түрде қорғап, оны ұлғайту қызметін атқарады деп сенеміз



Валюталар бойынша бөлу
50/50



Ашық қызмет



Шетелдік құнды
қағаздарға жасалатын
инвестиция көлемі 50%



ҚР дефолт болған
секторларына инвестиция
құймаймыз



Еншілес компаниялар
инвестиция салмайды

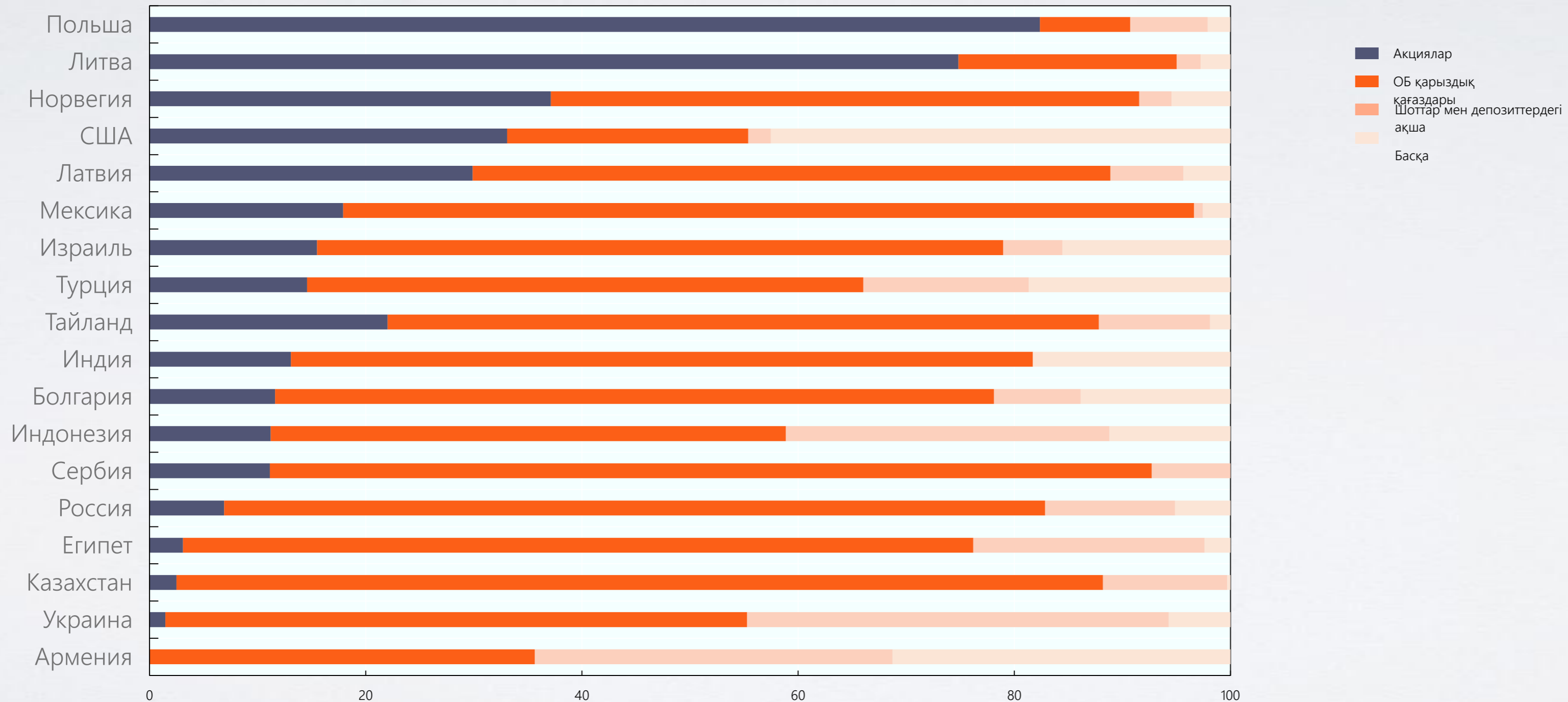


Кәсіби команда

- Зейнетақы активтерін басқару бойынша халықаралық озық тәжірибені қолданамыз (Норвегия, Сингапур, АҚШ)
- Халықаралық инвестициялық компанияларда жұмыс істеп, көп жылдық тәжірибе жинаған менеджерлердің кәсіби командасы бар
- Активтерді басқару бойынша көп жылдық табысты тәжірибе бар

Әлемдік тәжірибе

2020 жылдың соңына қарай зейнетақы активтері әлем бойынша алғаш рет 56 трлн АҚШ доллардан асты. Оның ішінде зейнетақы қорларында жинақталған активтер 35 триллионнан астамы АҚШ долларын құрады (ЭЫДҰ дерегі). Төменде кейбір елдердің 2020 жылға арналған зейнетақы қорларының портфельдік құрылымын бөлу көрсетілген:



Стратегия және көрсеткіштер

Мақсат: Қазақстан Республикасы резиденттерінің жинақтарын зейнет жасына дейін сақтау және көбейту

13,0%

жылдық

Мақсатты инвестициялық кіріс

23,81%

жылдық

2015-2020 жылдар аралығындағы тарихи тестке негізделген күрделі жылдық портфельдің өсу қарқыны

Депозитордың активтері үлестік және борыштық бағалы қағаздарға жататын ашық өтімді қаржы құралдарына инвестицияланады, оның ішінде келесі құралдарға

ETF	Акциялар	Облигациялар	Құнды металдар
ҚР ҰБ Ноталары	ҚР Қаржы министрлігінің облигациялары		

Модель портфельдің құрамы



SPDR S&P 500 ETF Trust
6,0%



iShares MSCI Global Gold Miners ETF
1,0%



SPDR MSCI ACWI ex-US ETF
7,0%



Fidelity MSCI Real Estate Index ETF
7,0%



Schwab Fundamental US Large Company ETF
2,0%



ҚР ҰБ Қысқа мерзімді ноталары
30,00%



Schwab Emerging Markets Equity ETF
7,0%



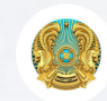
Vanguard S&P 500 ETF
9,0%



VanEck Vectors Gold Miners ETF
9,0%



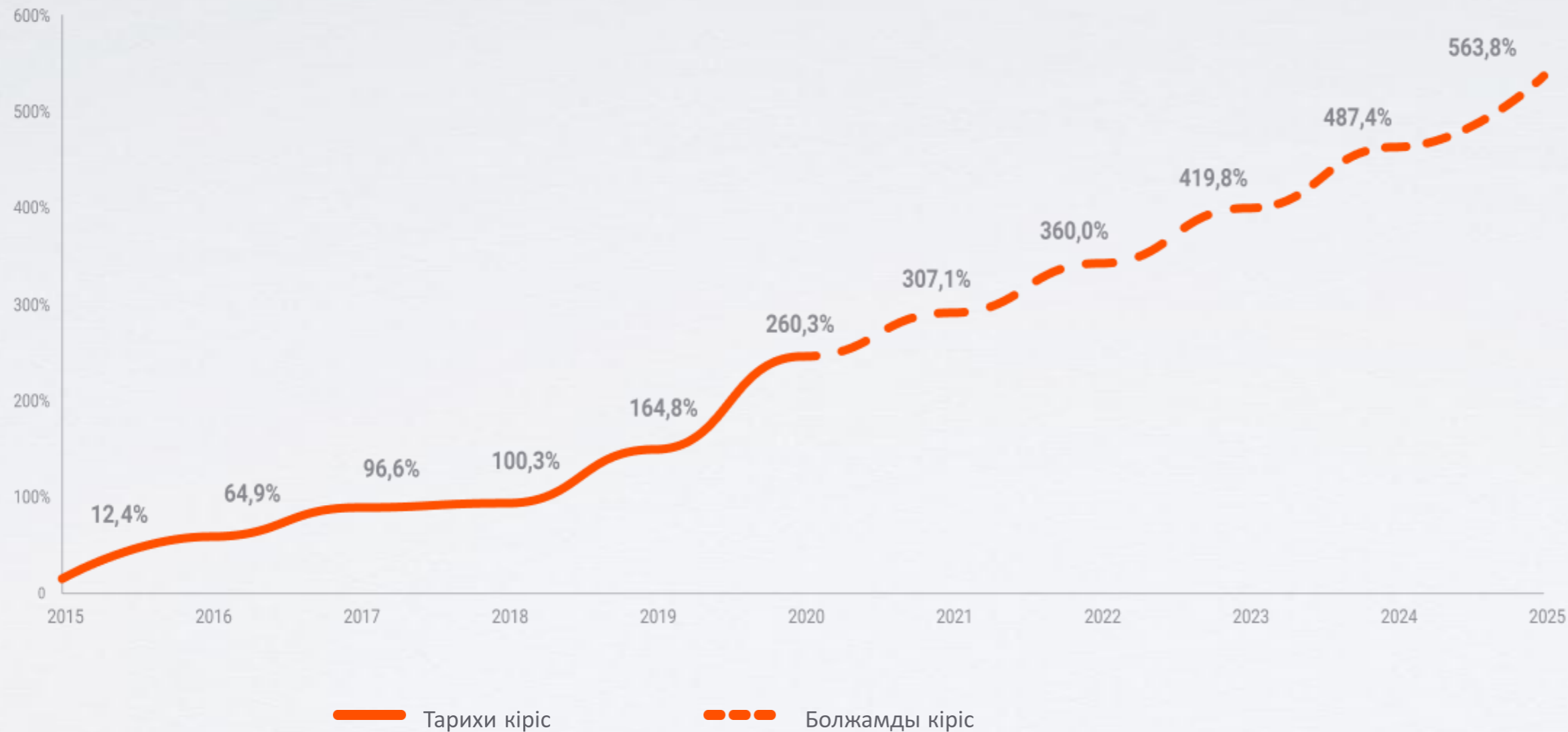
iShares MSCI USA ESG Select ETF
2,0%



Қаржы министрлігінің облигациялары
20,00%

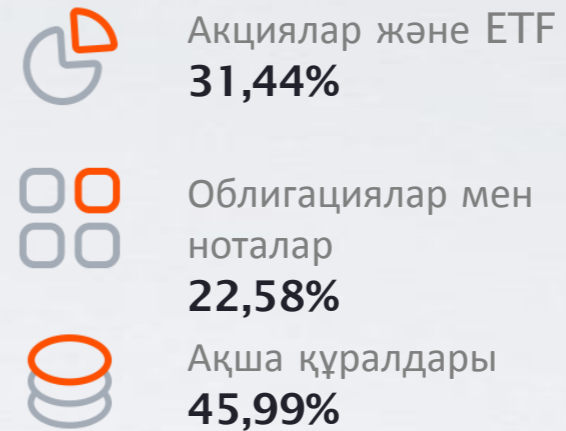
Құрылымның тарихи тесті

Төменде зейнетақы активтерін басқару шеңберінде үлгі ретінде жиналған портфельдің тарихи және болжамды қайтарымы көрсетілген.



Активтердің қазіргі бөлінісі

(31.05.22)



Қазіргі уақытта зейнетақы активтері портфелінің басым бөлігін қолма-қол ақша құрайды. Қазіргі нарықтық турбуленттілік кезеңінде біз шетелдік құнды қағаздар нарықтарында неғұрлым тартымды деңгейде жаңа позицияларды қалыптастыру үшін қаражат резервін дайындадық.

Кірістерді салыстыру

Төменде үлгі ретінде алынған портфельдің жиынтық кірісі мен 2014-2021 жылдар аралығындағы жаңа және қолданыстағы тұрғын үй бағасын салыстырған көрсеткіштер берілген.



Қазіргі көрсеткіштер

ИПБ-ларға берілген қаражат үлесі, баспана мәселесін жақсартуға берілген көрсеткіштермен салыстырғанда, онша көп емес және бар-жоғы **0,27%** екенін көруге болады (22.06.2022)

8,7 млрд теңге

қарсы

3 121 млрд теңге

5 899 дана

қарсы

324 931 дана

ИПБ компаниялар арасындағы Jusan Invest-тің үлесі (22.06.2022) :

3,9 млрд теңге

немесе

**Жалпы соманың
45%-ы**

2 562 дана

немесе

**Барлық жасалған
өтінімдердің 43%-ы**

ҰБ басқаруынан жеке ИПБ-ларға берілген қаражат жалпы соманың **0,07%** құрайды(на 22.06.2022)

12 914 млрд тенге

Ұлттық банк басқаруындағы

Jusan Invest басқаруындағы ПА-дің кірісі (1.04.22, 12* ай)

12,54 %

Қазіргі көрсеткіштер

Jusan Invest басқаратын зейнетақы активтерінің 2022 жылғы 31 мамырдағы таза құны, 3 942,4 млн теңгені құрайды

Активтердің қазіргі бөлінісі

(31.05.22)



Акциялар және ETF
31,44%



Облигациялар және нота
22,58%



Ақша құралдары
45,99%

Кесте 1.

Акциялар портфелін салалар активі бойынша бөлу

Наименование	Доля от всего портфеля акций
Акциялар бағасы	4,08%
АҚШ-тан басқа әлемдік акциялар	11,87%
АҚШ-тың қысқа мерзімді қазынашылық облигациялары	18,91%
АҚШ-тың кең нарықтың акциялары	20,62%
ESG сегменті акциялары (әлеуметтік жауапкершілік инвестициясы)	2,72%
АҚШ-тың құбылмалы пайыздық облигациялары	6,84%
Дамушы елдердің акциялары	11,16%
Жылжымайтын мүлік қоры акциялары	9,39%
Алтын өндірушілердің акциялары	14,40%

Кесте 2.

Есептік датадағы акциялар портфелінің құрамы, млн теңге

Наименование	Тип	Сумма
Vanguard Short-Term Treasury E	ETF	164,7
VanEck Vectors Gold Miners	ETF	159,1
SPDR MSCI AWCI ex-US	ETF	147,1
Vanguard S&P 500	ETF	147,0
Schwab Emerging Markets	ETF	138,3
Fidelity MSCI Real Estate Index ETF	ETF	116,3
iShares Core S&P 500	ETF	108,6
iShares Floating Rate Bond ETF	ETF	84,8
iShares 1-3 Year Treasury Bond	ETF	69,7
Schwab Fundamental U.S. Large Company Index	ETF	50,6
iShares MSCI USA ESG Select	ETF	33,7
iShares MSCI Global Gold Miners	ETF	19,3

Қазіргі көрсеткіштер

Кесте 3. Есепті күнге облигациялар портфеліндегі ТОП-10 бағалы қағаздар, млн.теңге

Эмитент	Тип	Сомма
ҚР Қаржы министрлігі, МКМ012_0150	ГЦБ	201,7
ҚР Ұлттық банкі, NTK182_2764	Ноты	165,8
ҚР Қаржы министрлігі, MOM048_0052	ГЦБ	147,3
ҚР Қаржы министрлігі, MUM084_0017	ГЦБ	94,7
ҚР Қаржы министрлігі, MUM180_0003	ГЦБ	83,0
ҚР Қаржы министрлігі, MUM060_0052	ГЦБ	58,7
ҚР Қаржы министрлігі, MUM072_0013	ГЦБ	45,9
ҚР Қаржы министрлігі, MUM120_0016	ГЦБ	32,4
ҚР Қаржы министрлігі, MUM120_0016	ГЦБ	31,4
ҚР Қаржы министрлігі, MUM132_0004	ГЦБ	29,0

Қауіп-қатер

Jusan Invest басқаратын зейнетақы активтері портфелінің нарықтық қатері оның инвестицияларының құрылымымен және акция бағасының, валюта бағамының, пайыздық мөлшерлеменің және несие қатері бойынша сый ақылардың өзгеруімен анықталады.

Зейнетақы активтері портфелінің нарықтық қатері бірде-бір шара немесе талдау толықтай анықтай алмайтындықтан, Jusan Invest осы қатердің барынша кең бейнесін алу үшін факторлардың әсерін, шоғырлану талдауын және өтімділік қатерін қоса алғанда, әртүрлі шаралар мен талдауларды пайдаланады.

Кесте 4.

ҚР ҰБ бекітен лимиттер	Шекті мән	Портфельдегі максималды мән
Бір эмитентке арналған лимит	10%	8,02%
Шетел валютасына арналған лимит	50%	35,96%

Нарықтағы қатер көрсеткіштері	Портфельдің мәні
Валюта қауіп-қатері	1,4%
Несие қауіп-қатері	0,1%
Баға қауіп-қатері	2,5%
Пайыз қауіп-қатері	0,4%
Портфельдің модификалық дюрациясы	1,58

Бұл қалай жұмыс істейді?

1

Сіз Jusan Invest-ті таңдайсыз

БЖЗҚ-ның жеке шотында сіз зейнетақы жинақтарының бір бөлігін Jusan Invest-ке аударуға өтініш бере аласыз.

2

Біз сіздің зейнетақы жинақтарыңызды инвестициялаймыз

Кәсіби мамандар командасы әзірленген стратегияға сүйене отырып, сенімді және тиімді қаржы құралдарына инвестициялайды

3

Сіз инвестициялық табысты аласыз

Зейнеткерлік жасқа жеткенде сіз инвестициялық табыс пен зейнетақы жинақтарын аласыз

+7 (707) 264 40 00

www.jusaninvest.kz/pension

Жиі қойылатын сұрақтар

- ✓ Зейнетақы жинақтарын Jusan Invest-ке аудару қаражатты шығаруға жатпайды, сондықтан аударылған ақшаға салық салынбайды.
- ✓ Jusan Invest нақты инвестициялық кіріс бойынша 5% комиссиядан басқа комиссия алмайды
- ✓ Jusan Invest инвестициялық стратегияны жариялайды және оны жылына бір рет қана өзгертеді
- ✓ Jusan Invest инвестициялық қызмет нәтижелерін және зейнетақы жинақтарын инвестициялау стратегиясын jusaninvest.kz сайтында жариялайды.
- ✓ **Кіріс көлемі ең төменгі деңгейден* аз болған жағдайда, Jusan Invest айырмашылықты өз капиталынан өтейді.**

* Ең төменгі деңгей барлық басқарушы компаниялар басқаратын зейнетақы активтері бойынша орташа алынған кірістің 70% құрайды.