

Управление Пенсионными Активами



О компании

АО «Jusan Invest» – инновационный брокер, предоставляющий широкий спектр современных инвестиционных решений на рынке ценных бумаг с 2004 года.

Единственным акционером является АО «Jusan Bank» — один из крупнейших современных банков второго уровня.

Банк кастодиан: АО «Народный банк Казахстана» - с рейтингом «BB+» / «стабильный»

Является членом следующих организаций:



Ключевые показатели Jusan Invest за 2021 год

14+

млрд тг

Активы под управлением
по состоянию на 01.01.2022

377+

млрд тг

Клиентских активов
на брокерском обслуживании
по состоянию на 01.01.2022

1,37+

трлн тг

Оборот клиентских
сделок
за 2022 год

1,0+

трлн тг

Привлеченного
финансирования
с начала деятельности

Почему выбирают **Jusan Invest**

Мы верим, что определенная нами инвестиционная стратегия является привлекательной и послужит надежной защитой и приумножением ваших пенсионных накоплений



Распределение
по валютам 50/50



Прозрачная
деятельность



Инвестирование
в иностранные ценные
бумаги 50%



Не инвестируем в
сектор РК, где был допущен
дефолт



Не инвестируем в
аффилированные компании



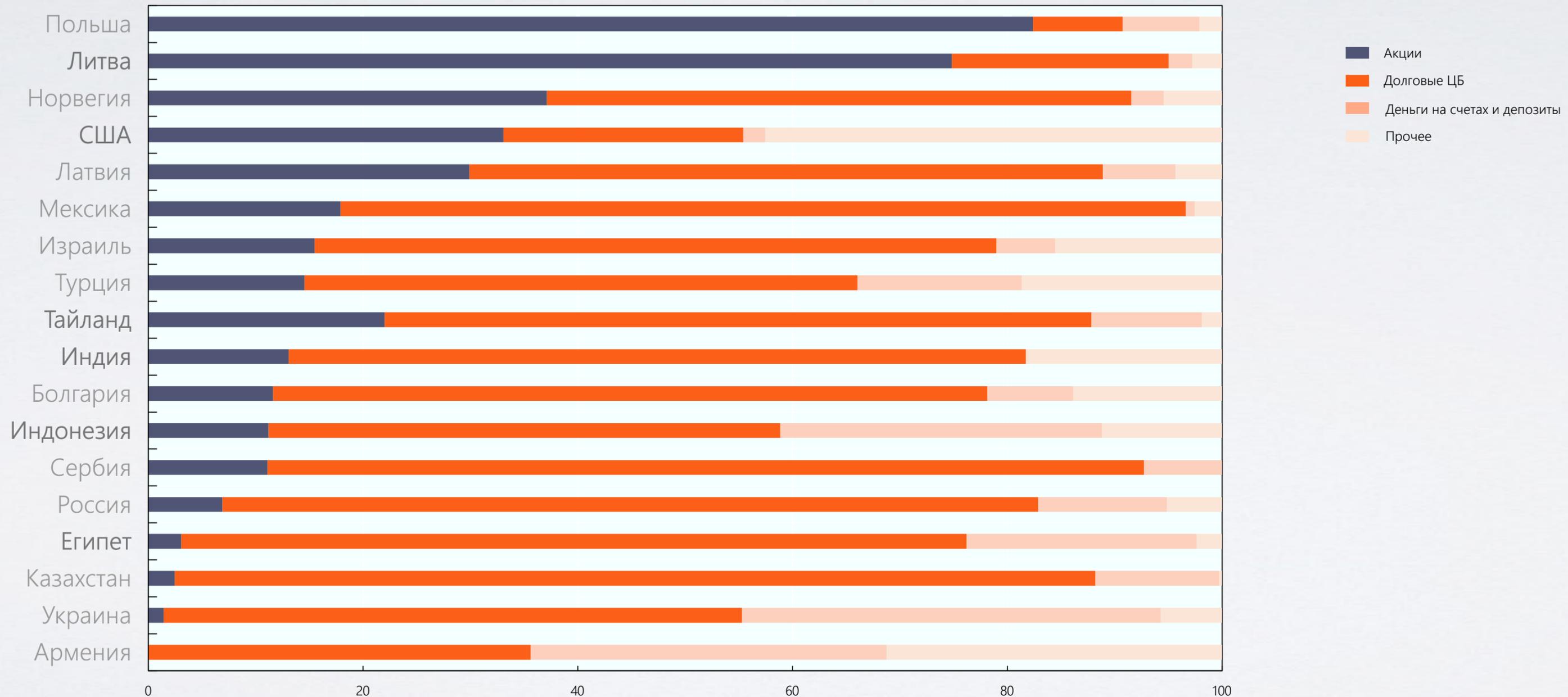
Профессиональная команда

- Применение лучшей международной практики в управлении пенсионными активами (Норвегия, Сингапур, США)
- Профессиональная команда управляющих с многолетним опытом, проработавших в международных инвестиционных компаниях
- Многолетний успешный опыт в управлении активами

Мировой опыт

На конец 2020 года пенсионные активы по всему миру впервые превысили отметку в 56 трлн долларов США. Из них, активы, аккумулированные в пенсионных фондах, составили более 35 трлн долларов США (данные OECD).

Ниже представлено распределение структуры портфелей пенсионных фондов в некоторых странах за 2020 год:



Стратегия и показатели

Цель: сохранение и приумножения сбережений резидентов Республики Казахстан к пенсионному возрасту.

13,0%

ГОДОВЫХ

Целевой инвестиционный
ДОХОД

23,81%

ГОДОВЫХ

совокупный среднегодовой темп роста
портфеля на основе исторического теста с
2015 по 2020 годы

Активы вкладчика будут инвестироваться в публичные ликвидные финансовые инструменты, относящиеся к долевым и долговым ценным бумагам, в том числе:

ETF	Акции	Облигации	Драгоценные металлы
Ноты НБ РК		Облигации МинФин РК	

Состав модельного портфеля

 SPDR S&P 500 ETF Trust 6,0%	 Schwab Emerging Markets Equity ETF 7,0%
 iShares MSCI Global Gold Miners ETF 1,0%	 Vanguard S&P 500 ETF 9,0%
 SPDR MSCI ACWI ex-US ETF 7,0%	 VanEck Vectors Gold Miners ETF 9,0%
 Fidelity MSCI Real Estate Index ETF 7,0%	 iShares MSCI USA ESG Select ETF 2,0%
 Schwab Fundamental US Large Company ETF 2,0%	
 Краткосрочные ноты НБ РК 30,00%	 Облигации Министерства Финансов 20,00%

Исторический тест структуры

Ниже представлена историческая и прогнозируемая доходность модельного портфеля, собранного в рамках управления пенсионными активами.



Текущее распределение активов (на 31.05.22)



На данный момент, большую часть портфеля пенсионных активов составляют денежные средства. В нынешний период турбулентности на рынке, мы подготовили запас денежных средств для формирования новых позиций по более привлекательным уровням на зарубежных рынках ценных бумаг.

Сравнение доходностей

Ниже представлено сравнение кумулятивной доходности модельного портфеля и кумулятивное изменение цен на первичное и вторичное жилье с 2014 по 2021 гг.



Текущие показатели

Доля переданных средств в частные УИП **незначительна** по сравнению с показателям передачи средств на улучшение жилищных условий, и составляет **всего 0,27%** (на 22.06.2022)

8,7 млрд тенге

5 899 ед.

против

против

3 121 млрд тенге

324 931 ед.

Доля Jusan Invest в общем объеме распределенных средств среди УИП (на 22.06.2022) :

3,9 млрд тенге

2 562 ед.

или

или

45% от общей суммы

43% от всех исполненных заявок

Доля переданных средств в частные УИП от общего объема под управлением НацБанка составляет **0,07%** (на 22.06.2022)

12 914 млрд тенге

под управлением НацБанка

Доходность ПА под управлением Jusan Invest на 1.04.22 за 12 мес.*

12,54 %

Текущие показатели

Чистая стоимость пенсионных активов под управлением Jusan Invest по состоянию на 31.05.2022г. составила 3 942,4 млн тенге

Текущее распределение активов

(на 31.05.22)



Акции и ETF
31,44%



Облигации и ноты
22,58%



Денежные средства
45,99%

Таблица 1.

Распределение по классам активов портфеля акций

Наименование	Доля от всего портфеля акций
Акции стоимости	4,08%
Мировые акции за исключением США	11,87%
Краткосрочные Казначейские облигации США	18,91%
Акции широкого рынка США	20,62%
Акции сегмента ESG (социально-ответственное инвестирование)	2,72%
Облигации США с плавающей процентной ставкой	6,84%
Акции развивающихся стран	11,16%
Акции фондов недвижимости	9,39%
Акции золотодобытчиков	14,40%

Таблица 2.

Состав портфеля акций на отчетную дату, в млн тенге

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

Текущие показатели

Таблица 3. ТОП-10 ценных бумаг в портфеле облигаций на отчетную дату, в млн тенге

Эмитент	Тип	Сумма
Министерство Финансов РК, МКМ012_0150	ГЦБ	201,7
Национальный Банк РК, НТК182_2764	Ноты	165,8
Министерство Финансов РК, MOM048_0052	ГЦБ	147,3
Министерство Финансов РК, MUM084_0017	ГЦБ	94,7
Министерство Финансов РК, MUM180_0003	ГЦБ	83,0
Министерство Финансов РК, MUM060_0052	ГЦБ	58,7
Министерство Финансов РК, MUM072_0013	ГЦБ	45,9
Министерство Финансов РК, MUM120_0016	ГЦБ	32,4
Министерство Финансов РК, MUM120_0016	ГЦБ	31,4
Министерство Финансов РК, MUM132_0004	ГЦБ	29,0

Риски

Рыночный риск портфеля пенсионных активов под управлением Jusan Invest определяется структурой его инвестиций и изменениями цен на акции, обменных курсов, процентных ставок и премий за кредитный риск.

Поскольку никакая единая мера или анализ не может полностью охватить рыночный риск портфеля пенсионных активов, Jusan Invest использует различные меры и анализы, включая подверженность факторам, анализ концентрации и риск ликвидности, чтобы получить максимально широкую картину данного риска.

Таблица 4.

Лимиты установленные НБ РК	Предельное значение	Максимальное значение в портфеле
Лимит на одного эмитента	10%	8,02%
Лимит на иностранные валюты	50%	35,96%

Показатели рыночного риска	Значение портфеля
Валютный риск	1,4%
Кредитный риск	0,1%
Ценовой риск	2,5%
Процентный риск	0,4%
Модифицированная дюрация портфеля	1,58

Как это работает?

1

Вы выбираете
Jusan Invest

В личном кабинете ЕНПФ можно оформить заявку на передачу части пенсионных накоплений в Jusan Invest

2

Мы инвестируем Ваши
пенсионные накопления

Команда профессионалов, следуя разработанной стратегии, инвестирует в надежные и доходные финансовые инструменты

3

Вы получаете
инвестиционный доход

По достижению пенсионного возраста Вы получите пенсионные накопления с доходом от инвестиций

+7 (707) 264 40 00

www.jusaninvest.kz/pension

Часто задаваемые вопросы

- ✓ Перевод пенсионных накоплений в Jusan Invest не относится к изъятию средств, поэтому переданные средства налогом не облагаются
- ✓ Jusan Invest публикует результаты инвестиционной деятельности и стратегию инвестирования пенсионных накоплений на веб-сайте jusaninvest.kz
- ✓ Jusan Invest не берет никаких комиссий, кроме комиссии 5% от фактического инвестиционного дохода
- ✓ В случае, если полученная доходность сложится ниже минимального уровня*, Jusan Invest возместит разницу за счет собственного капитала
- ✓ Jusan Invest публикует инвестиционную стратегию и меняет ее не чаще одного раза в год

* Минимальный уровень – 70% от средневзвешенной доходности по пенсионным активам, находящимся в управлении у всех управляющих компаний