

ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ДЕКЛАРАЦИЯ

Осы инвестициялық декларация «Jysan Invest» АҚ (бұдан әрі – Инвестициялық портфельді басқарушы) басқарушына берілген зейнетақы активтеріне қатысты инвестициялау объектілерінің тізімін, инвестициялық қызметтің мақсатын, стратегиясын, шарттарын және шектеулерін белгілейді.

1. ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН ИНВЕСТИЦИЯЛАУДЫҢ МАҚСАТЫ МЕН СТРАТЕГИЯСЫ

1.1 Зейнетақы активтерін басқарудың мақсаты Қазақстан Республикасы азаматтарының зейнет жасы бойынша жинақтарын сақтау және көбейту болып табылады.

1.2 Инвестициялау стратегиясы:

- зейнетақы активтері үлестік және борыштық бағалы қағаздарға жататын жария қаржы құралдарына, оның ішінде қор биржасында (ETF) саудаланатын акцияларға, облигацияларға, Қазақстан Ұлттық Банкінің қысқа мерзімді ноталарына, Қазақстанның орта мерзімді тәуелсіз облигацияларына, сондай-ақ бағалы металдарға инвестицияланатын болады;
- инвестициялау стилі: ол белсенді де, пассивті де болуы мүмкін;
- клиенттің активтерін инвестициялау салыстырмалы кіріс стратегиясына негізделеді;
- таза кірістің нысаналы ең төменгі деңгейі Қазақстанның жылдық инфляциясына плюс 1 (бір) пайызға тең¹;
- зейнетақы активтері бойынша жол берілетін ең жоғары шығындар мөлшерін инвестициялық портфельді басқарушының Инвестициялық комитеті белгілейді және жылына кемінде 1 (бір) рет қайта қаралады;
- валюталық әртарапандыру дамыған елдердің валюталарымен, Қазақстан теңгесімен, сондай-ақ Ресей рублімен шектеледі;
- портфельді қайта теңгерімдеу жарты жылда кемінде 1 (бір) рет жүргізіледі.

2. ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІНЕ ҚАТЫСТЫ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТІҢ ШАРТТАРЫ МЕН ШЕКТЕУЛЕРІ

2.1. Зейнетақы активтері есебінен қаржы құралдарымен мәмілелер мыналармен жасалмайды:

2.1.1 инвестициялық портфельді басқарушының үлестес тұлғалары²;

2.1.2 осы инвестициялық портфельді басқарушының ірі акционерлеріне қатысты инвестициялық портфельді басқарушының акцияларын сенімгерлік басқарушылар;

2.1.3 инвестициялық портфельді басқарушының ірі акционерлері шығарған акцияларды және (немесе) инвестициялық портфельді басқарушының ірі акционерлерінің жарғылық капиталына қатысу үлестерін сенімгерлік басқарушылар;

2.1.4 2.1) бөлімнің 2.1.2) және 2.1.3) тармақшаларында көрсетілген сенімгерлік

¹ Инвестициялық портфельді басқарушыға тиесілі басқару төлемақысын, брокердің, кастодианның, орталық депозитарийдің, банктердің комиссиясын және зейнетақы активтерін инвестициялау кезінде туындайтын басқа да шығындарды шегергендегі кіріс

² Өздеріне берілген өкілеттік аясында бақылау және қадағалау функцияларын жүзеге асыратын мемлекеттік органдарды қоспағанда, ешбір дерді тікелей не жанама түрде айқындайтын және (немесе) бір-бірімен, яғни тұлғалардың бірімен қабылданатын шешімдерге, оның ішінде тізімі Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына сәйкес жасалған мәмілеге орай ықпал етуге мүмкіндігі бар жеке немесе заңды тұлғалар

басқарушылардың үлестес тұлғалары.

Инвестициялық портфельді басқарушы зейнетақы активтері есебінен осы тармақтың 2.1.1-тармақшасында көрсетілген тұлғалар шығарған (ұсынған) үлестік қаржы құралдарын, көрсетілген үлестік қаржы құралдарына айырбасталатын борыштық қаржы құралдарын, сондай-ақ құрылымдық өнімдерді сатып алу жөнінде шешімдер қабылдамайды³.

2.2. Бір тұлға және оның үлестес тұлғалары шығарған (берген) қаржы құралдарына зейнетақы активтері есебінен инвестициялардың жиынтық мөлшері инвестициялық портфельді басқарушының сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері құнының 10 (он) пайызынан аспауға тиіс.

Осы тармағының бірінші бөлігінде көрсетілген, бір-біріне қатысты үлестес тұлғалар шығарған (ұсынған) инвестициялардың жиынтық мөлшеріне шектеулер, дауыс беретін акцияларынан 50 (елу) пайыздан астамы мемлекетке немесе ұлттық басқарушы холдингке тиесілі, бір-біріне қатысты үлестес тұлғалар шығарған (ұсынған) қаржы құралдарына қатысты қолданылмайды.

2.3. Зейнетақы активтері есебінен инвестициялардың осы зейнетақы активтерін есепке алуды және сақтауды жүзеге асыратын кастодианның банк шоттарындағы шетел валютасындағы қалдықтарды қоса алғанда, шетел валютасында номиналданған қаржы құралдарына жиынтық мөлшері инвестициялық портфельді басқарушының сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері құнынан 50 (елу) пайыздан кем болады.

2.4. Зейнетақы активтері есебінен эмитенттің бір шығарылымының борыштық бағалы қағаздарына инвестициялардың жиынтық мөлшері эмитенттің осы шығарылымының орналастырылған борыштық бағалы қағаздарының жалпы санынан 50 (елу) пайыздан кем болады.

2.5. Қазақстан Республикасының ұйымы шығарған акцияларға, оның ішінде депозитарлық қолхаттардың базалық активі болып табылатын акцияларға зейнетақы активтері есебінен инвестициялардың жиынтық мөлшері осы эмитенттің дауыс беретін акцияларының жалпы санынан 10 (он) пайыздан кем болады.

2.6. Егер туынды қаржы құралдарының базалық активі зейнетақы активтерінің құрамына кіретін жағдайда, зейнетақы активтері есебінен туынды қаржы құралдарымен мәмілелер хеджирлеу мақсатында ғана жасалады.

2.7. Зейнетақы активтерін Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банкіндегі депозиттерге (салымдарға) орналастыру мерзімі 36 (отыз алты) айдан, шетелдік банктерде – 12 (он екі) айдан аспайды.

Төменде зейнетақы активтерін басқару аясында инвестициялауға болатын рұқсат етілген қаржы құралдарының тізбесі берілген:

³ Құрылымдық өнімдер деп шығару шарттары осы қаржы құралы бойынша негізгі борыш және (немесе) сыйақы сомалары төлемдерінің оны шығару шарттарында берілген көрсеткіштерге қол жеткізуге және (немесе) оқиғалардың туындауына тәуелділігін көздейтін қаржы құралдарын айтады

№ р/н	Қаржы құралының атауы	Іріктеу талаптары
1	Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (оның ішінде шет мемлекеттердің заңнамасына сәйкес эмиссияланған)	Қазақстан Республикасының Қаржы министрлігі мен Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары, сондай-ақ Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдеме беруімен және (немесе) кепілімен шығарылған бағалы қағаздар
2	Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған борыштық бағалы қағаздар	Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB-»-тен төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар
3	Акцияларының жүз пайызы Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкіне тиесілі заңды тұлға шығарған борыштық бағалы қағаздар	Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB-»-тен төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар
4	Қазақстан Республикасының және басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес «Қазақстанның Даму Банкі», «Самұрық-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры, «Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі, «Проблемалық кредиттер қоры» акционерлік қоғамдары шығарған борыштық бағалы қағаздар	Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB-»-тен төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар
5	Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар	Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар немесе Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) ұлттық шкаласы бойынша «kzA»-тен төмен емес рейтингтік бағасы бар банктер; бейрезидент бас банкі Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «A-»-тен төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас

		деңгейдегі рейтингі бар резидент еншілес банктері
6	Бейрезидент банктердегі салымдар	Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «А»-тен төмен емес ұзақ мерзімді рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар банктер
7	Халықаралық қаржы ұйымдары шығарған борыштық бағалы қағаздар	Азия даму банкі (the Asian Development Bank); Америкааралық даму банкі (the Inter-American Development Bank); Африка даму банкі (the African Development Bank); Еуразиялық даму банкі (Eurasian Development Bank); Еуропа қайта құру және даму банкі (the European Bank for Reconstruction and Development); Еуропа инвестициялық банкі (the European Investment Bank); Еуропалық Кеңестің Даму Банкі (the Council of Europe Development Bank); Жеке Секторды Дамыту жөніндегі Ислам Корпорациясы (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector); Ислам даму банкі (the Islamic Development Bank); Инвестициялар Кепілдігінің Көпжақты Агенттігі (the Multilateral Investment Guarantee Agency); Скандинавиялық инвестициялық банк (the Nordic Investment Bank); Халықаралық валюта қоры (the International Monetary Fund); Халықаралық даму қоғамдастығы (the International Development Association); Инвестициялық Дауларды Реттеу жөніндегі Халықаралық Орталық (the International Centre for Settlement of Investment Disputes); Халықаралық қайта құру және даму банкі (the International Bank for Reconstruction and Development); Халықаралық қаржы корпорациясы (the International Finance Corporation)
8	Шет мемлекеттердің орталық үкіметтері шығарған, мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар	Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB+»-тен төмен емес тәуелсіз рейтингі немесе Moody's Investors Service

		(Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар
9	Шетелдік ұйымдар шығарған мемлекеттік емес бағалы қағаздар	Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар шетелдік эмитенттердің акциялары; негізгі қор индекстерінің құрамына кіретін шетелдік эмитенттердің акциялары және базалық активі осы акциялар болып табылатын депозитарлық қолхаттар; Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осындай деңгейдегі рейтингтік бағасы бар борыштық бағалы қағаздар
10	Қазақстан Республикасының немесе басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған мемлекеттік емес бағалы қағаздар	Қор биржасында инвесторлардың ауқымды тобы арасында жария ұсыныс (сату) шеңберінде орналастырылған (орналастырылатын) Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы эмитенттерінің акциялары және (немесе) осы акциялар базалық активі болып табылатын депозитарлық қолхаттар; қор биржасының ресми тізіміне «Негізгі» алаңының «акциялар» секторы «премиум» санатының талаптарына сәйкес келетін, қор биржасының ресми тізіміне енгізілген заңды тұлғалардың акциялары және базалық активі осы акциялар болып табылатын депозитарлық қолхаттар; негізгі қор индекстерінің құрамына кіретін заңды тұлғалардың акциялары; Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «B+»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі

		рейтингтік бағасы бар немесе Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) ұлттық шкаласы бойынша «kzBBB»-тен төмен емес рейтингтік бағасы бар борыштық бағалы қағаздар; осы эмитенттің бұрын шығарылған бағалы қағаздарына не өзге міндеттемелеріне айырбастау мақсатында эмитент міндеттемелерін қайта құрылымдау шеңберінде шығарылған бағалы қағаздар
11	Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэдэд Ноутс) пайлары	Morningstar (Морнинстар) рейтингтік агенттігінің «3 жұлдыздан» төмен емес рейтингтік бағасы бар
12	Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес құрылған заңды тұлға болып табылатын аралық инвестициялық пай қорларының пайлары	Басқарушы компаниясы қор биржасының ресми тізіміне «Аралас» алаңының «инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары» секторы талаптарына сәйкес келетін, қор биржасының ресми тізіміне енгізілген
13	Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс) пайлары	Активтерінің құрылымы негізгі қор индекстерінің бірінің құрылымын қайталайтын немесе олардың пайлар бойынша баға белгілеулері негізгі қор индексіне байланысты
14	Шетел мемлекеттердің валютасы	Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB»-дан төмен емес тәуелсіз рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осындай деңгейдегі рейтингі бар
15	Аффинирленген бағалы металдар	Лондон бағалы металдар нарығының қауымдастығы (London bullion market association) қабылдаған және «Лондондық сапалы өнім беру» («London good delivery») стандарты ретінде осы қауымдастықтың құжаттарында белгіленген халықаралық сапа стандарттарына сай келетін аффинирленген бағалы металдар, сонымен қатар он екі айдан аспайтын мерзімге Қазақстан Республикасының бейрезидент-банктеріндегі Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің «AA»-дан төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осындай деңгейдегі рейтингі бар металл депозиттер

16	Туынды қаржы құралдары	Хеджирлеу мақсатында жасалған, базалық активі осы қосымшаға сәйкес зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдары болып табылатын мынадай туынды қаржы құралдары: опциондар; фьючерстер; форвардтар; своптар; жоғарыда аталған туынды қаржы құралдарының жиынтығы болып табылатын туынды қаржы құралдары
----	------------------------	--

3. АКТИВТЕРДІҢ ҚҰРЫЛЫМЫ ЖӘНЕ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН ИНВЕСТИЦИЯЛАУ ЛИМИТТЕРІ

Белгіленген шектеулерді сақтай отырып және жоғарыда сипатталған тәсілдерді қолдана отырып, Басқарушы компания зейнетақы активтерін келесідей инвестициялай алады:

№ р/н	Қаржы құралының атауы	Портфельдегі үлесі (%)
1	Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (оның ішінде шет мемлекеттердің заңнамасына сәйкес эмиссияланған)	100% соның ішінде
2	Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған борыштық бағалы қағаздар	30% соның ішінде
3	Акцияларының жүз пайызы Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкіне тиесілі заңды тұлға шығарған борыштық бағалы қағаздар	30% соның ішінде
4	Қазақстан Республикасының және басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес «Қазақстанның Даму Банкі», «Самұрық-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры, «Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі, «Проблемалық кредиттер қоры» акционерлік қоғамдары шығарған борыштық бағалы қағаздар	15% соның ішінде
5	Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар	10% соның ішінде
6	Бейрезидент банктердегі салымдар	30% соның ішінде
7	Халықаралық қаржы ұйымдары шығарған борыштық бағалы қағаздар	50% соның ішінде
8	Шет мемлекеттердің орталық үкіметтері шығарған, мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар	50% соның ішінде
9	Шетелдік ұйымдар шығарған мемлекеттік емес бағалы қағаздар: <ul style="list-style-type: none"> • шетелдік эмитенттердің акциялары; • борыштық бағалы қағаздар 	50% соның ішінде
10	Қазақстан Республикасының немесе басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған мемлекеттік емес бағалы қағаздар: <ul style="list-style-type: none"> • заңды тұлғалардың акциялары; • борыштық бағалы қағаздар; • бұрын шығарылған бағалы қағаздарға не осы эмитенттің өзге міндеттемелеріне айырбастау мақсатында эмитенттің 	30% соның ішінде

	міндеттемелерін қайта құрылымдау шеңберінде шығарылған бағалы қағаздар	
11	Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс) пайлары	50% соның ішінде
12	Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес құрылған заңды тұлға болып табылатын аралық инвестициялық пай қорларының пайлары	50% соның ішінде
13	Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс) пайлары, Активтерінің құрылымы негізгі қор индекстерінің бірінің құрылымын қайталайтын немесе олардың пайлар бойынша баға белгілеулері негізгі қор индексіне байланысты	50% соның ішінде
14	Шетел валютасы	50% соның ішінде
15	Аффинирленген бағалы металдар	20% соның ішінде
16	Туынды қаржы құралдары	50% соның ішінде

4. ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН ХЕДЖИРЛЕУ ЖӘНЕ ӘРТАРАПТАНДЫРУ ТАЛАПТАРЫ

Жоғарыда белгіленген шектеулерді және сипатталған қаржы құралдарын ескере отырып, хеджирлеу шарттары қолданылмайды. Портфельді әртараптандыру салалық және елдік белгілерге негізделуі мүмкін.

5. НЕГІЗГІ ТӘУЕКЕЛДЕР ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТ

Зейнетақы активтеріне келесі қауіптер төнуі мүмкін:

- өзгеру мүмкіндігімен байланысты саяси және экономикалық тәуекелдер;
- саяси жағдай, экспроприация, ұлттандыру, ерекше мемлекеттік мүдделер саласы болып табылатын экономика салаларына инвестицияларды шектеуге бағытталған саясатты жүргізу, энергия ресурстарына бағалардың құлдырауы және өзге де мән-жайлар;
- көптеген қаржы институттарының өз міндеттемелерін орындай алмауына байланысты жүйелік тәуекелдер;
- валюта бағамдарының, пайыздық мөлшерлемелердің ауытқуларына байланысты нарықтық тәуекелдер;
- мәміле бойынша контрагенттер тарапынан қабылданған міндеттемелерді орындамау мүмкіндігімен байланысты кредиттік тәуекелдер;
- қолайлы бағалар бойынша активтерді сату мүмкіндігінің болмауымен байланысты нарықтық өтімділік тәуекелі;
- транзакцияларды өңдеу кезінде пайдаланылатын жабдық пен бағдарламалық қамтамасыз етудің дұрыс жұмыс істемеуі мүмкіндігімен байланысты операциялық тәуекелдердің негіздері;
- қолданыстағы заңнаманың өзгеруінің болжамсыздығына, сондай-ақ қор нарығындағы қатынастарды реттейтін заңдардың және өзге де нормативтік құқықтық актілердің жетілмегендігіне байланысты реттеушілік тәуекелдер;
- табиғи катаклизмдер мен әскери іс-қимылдар сияқты форс-мажорлық мән-жайлардың туындау тәуекелдері.