

**«Jusan Invest» АҚ сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерін
инвестициялық басқару бойынша ақпарат**

01.06.2025 ж. жағдай бойынша «Jusan Invest» АҚ (бұдан әрі – Jusan Invest) сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері 11 779,96 млн теңгені құрады.

Jusan Invest сенімгерлік басқаруына берілген зейнетақы активтері есебінен құрылған қаржы құралдарының инвестициялық портфелінің құрылымы 1-кестеде берілген.

1-кесте. Jusan Invest сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің қаржы құралдары бөлінісіндегі құрылымы

млн теңге

Атауы	01.01.2025 жылға ағымдағы құны	01.01.2025 жылға үлесі	01.06.2025 жылға ағымдағы құны	01.06.2025 жылға үлесі	Жыл басынан бері өсу/төмендеу, %
ҚР ҚМ МБҚ	3 170,07	29,55%	1 988,14	16,88%	-37,28%
Шет мемлекеттердің МБҚ	553,12	5,16%	535,03	4,54%	-3,27%
ХҚҰ	462,19	4,31%	749,48	6,36%	62,16%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	617,25	5,75%	634,40	5,39%	2,78%
ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары	376,84	3,51%	374,66	3,18%	-0,58%
ҚР екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары	1 701,32	15,86%	2 150,72	18,26%	26,41%
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары	879,48	8,20%	898,83	7,63%	2,20%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	231,63	2,16%	158,35	1,34%	-31,63%
Инвестициялық шоттардағы ақша қаражаты	26,88	0,25%	27,40	0,23%	1,95%
Exchange Traded Funds (ETF) пайлары	2 368,52	22,08%	2 569,08	21,81%	8,47%
Репо	341,05	3,18%	1 682,31	14,28%	393,28%
Басқа активтер (дебиторлық берешек, мерзімі өткен, провизиялар)	-	0,00%	11,54	0,10%	-
«Jusan Invest» АҚ басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиыны [1]	10 728,34	100,00%	11 779,96	100,00%	9,80%
Жасалған мәмілелер бойынша	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-

төлемге міндеттемелер					
Жиыны:	10 728,34	100,00%	11 779,96	100,00%	9,80%

01.06.2025 ж. жағдай бойынша теңгемен көрсетілген борыштық қаржы құралдарын өтеуге орташа алынған кірістілік (ҮТМ) жылдық 14,23%-ды құрады. АҚШ долларымен көрсетілген борыштық қаржы құралдарын өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 6,36%-ды, еуромен жылдық 9,34%-ды құрады.

Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің мемлекеттік бағалы қағаздары

Jusan Invest сенімгерлік басқаруға берілген зейнетақы активтерінің портфеліндегі негізгі үлесті Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің (бұдан әрі - ҚР ҚМ) мемлекеттік бағалы қағаздары (бұдан әрі - МБҚ) алады, олардың ағымдағы құны 1 988,14 млн. теңгені құрайды. Есепті айда өтеу мерзімінің басталуына байланысты ҚР Қаржы министрлігінің 74,44 млн теңге сомаға мемлекеттік бағалы қағаздары өтелді. ҚР ҚМ МБҚ-ның портфельдегі қорытынды үлесі 16,88% -ды құрады.

Есепті күні теңгемен көрсетілген ҚР ҚМ МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 15,38% құрады.

Шет мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары

Шет мемлекеттердің МБҚ ағымдағы құны 535,03 млн теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 4,54%-ды құрайды.

Есепті күнге АҚШ долларымен көрсетілген шет мемлекеттердің МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 4,76%-ды құрады.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Халықаралық қаржы ұйымдары (бұдан әрі - ХҚҰ) облигацияларының ағымдағы құны есепті айдың соңында 749,48 млн теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 6,36%-ды құрайды.

Есепті күнге ХҚҰ-ның облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік теңгемен жылдық 12,35%-ды және еуромен жылдық 9,34%-ды құрады.

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны есепті айдың соңында 634,40 млн теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 5,39%-ды құрады.

Есепті күнге ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 13,78%-ды құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

Қазақстан Республикасы екінші деңгейдегі банктерінің (бұдан әрі - ҚР ЕДБ) облигацияларының ағымдағы құны есепті айдың соңында 2 150,72 млн теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 18,26%-ды құрады.

Есепті күнге ҚР ЕДБ облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік теңгемен жылдық 13,93%-ды және АҚШ долларымен жылдық 8,21%-ды құрады.

Қазақстан Республикасы квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары

Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік ұйымдары облигацияларының ағымдағы құны есепті айдың аяғында 374,66 млн. теңгені құрады. Есепті айда өтеу мерзімінің басталуына байланысты «Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі» АҚ-ның 100,00 млн теңге сомасындағы облигациялары өтелді. ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының портфельдегі облигацияларының қорытынды үлесі 3,18%-ды құрады.

Есепті күні Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 14,95%-ды құрады.

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны есепті айдың соңында 898,83 млн теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 7,63%-ды құрайды.

Есепті күнге шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 13,57%-ды құрады.

ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 158,35 млн теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,34%-ды құрайды.

Exchange Traded Funds пайлары

Exchange Traded Funds (бұдан әрі - ETF) пайларының ағымдағы құны 2 569,08 млн теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 21,81%-ды құрайды.

Кері Репо операциялары (90 күнтізбелік күннен аспайды)

Есепті айда кері Репо операцияларының ағымдағы құны 1 682,31 млн теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 15,85%-ды құрады.

Кері Репо операцияларының орташа алынған кірістілігі есепті күні жылдық 15,58%-ды құрады.

Валюталық құрылым

Jusan Invest сенімгерлік басқаруына берілген зейнетақы активтері есебінен сатып алынған қаржы құралдары көрсетілген валюталар бөлінісіндегі қаржы құралдарының инвестициялық портфелі 2-кестеде берілген.

2-кесте. Jusan Invest сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің валюталар бөлінісіндегі құрылымы

млн теңге

Валюта	01.01.2025 жылға ағымдағы құны	01.01.2025 жылға үлесі	01.06.2025 жылға ағымдағы құны	01.06.2025 жылға үлесі	Жыл басынан бері өсу/төмендеу, %
Ұлттық валюта	7 463,75	69,57%	7 858,46	66,71%	5,29%
АҚШ доллары	3 115,17	29,04%	3 756,56	31,89%	20,59%
Басқа валюталар	149,42	1,39%	164,94	1,40%	10,39%
Жиыны:	10 728,34	100,00%	11 779,96	100,00%	9,80%

Инвестициялық қызмет нәтижелері

Инвестициялық қызмет нәтижесінде 2025 жылғы есептелген инвестициялық кіріс мөлшері 166,46 млн теңгені құрады. Жыл басынан бері зейнетақы активтерінің кірістілігі 1,35%-ды құрайды, 2024 жылғы маусымнан 2025 жылғы мамырға дейін соңғы 12 айда кірістілік 14,65% құрады.

Есептелген инвестициялық кірістің құрылымы 3-кестеде берілген.

3-кесте. Jusan Invest сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерін басқарудан алынған инвестициялық кіріс құрылымы

млн теңге

Атауы	2025 жылға инвестициялық кіріс
Бағалы қағаздар бойынша, оның ішінде орналастырылған салымдар мен «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақы түріндегі кірістер	471,31

Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан кірістер (шығындар)	-304,16
Шетел валютасын қайта бағалаудан кірістер (шығындар)	-4,90
Басқа активтерді қайта бағалаудан кірістер (шығындар) (БҚҚ)	0,00
Сыртқы басқарудағы активтер бойынша кірістер (шығындар)	0,00
Басқа табыстар (шығындар)	4,21
Жиыны:	166,46

Шартты бірлік құны туралы ақпарат

Jusan Invest сенімгерлік басқаруындағы «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ зейнетақы активтерінің (бұдан әрі – БЖЗҚ ЗА) шартты зейнетақы бірлігі құнының динамикасы 4-кестеде берілген.

4-кесте. Jusan Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бір шартты бірлігінің құны

р/с №	Күні	Бір шартты бірлік құны
1	01.05.2025	1 354,5637322
2	02.05.2025	1 354,5637322
3	03.05.2025	1 354,5637322
4	04.05.2025	1 354,5637322
5	05.05.2025	1 365,0761811
6	06.05.2025	1 365,0761811
7	07.05.2025	1 365,0761811
8	08.05.2025	1 365,0761811
9	09.05.2025	1 365,0761811
10	10.05.2025	1 365,0761811
11	11.05.2025	1 365,0761811
12	12.05.2025	1 360,2586467
13	13.05.2025	1 360,2586467
14	14.05.2025	1 360,2586467
15	15.05.2025	1 360,2586467
16	16.05.2025	1 360,2586467
17	17.05.2025	1 360,2586467
18	18.05.2025	1 360,2586467
19	19.05.2025	1 371,4520358
20	20.05.2025	1 371,4520358
21	21.05.2025	1 371,4520358
22	22.05.2025	1 371,4520358
23	23.05.2025	1 371,4520358
24	24.05.2025	1 371,4520358
25	25.05.2025	1 371,4520358
26	26.05.2025	1 351,6957268
27	27.05.2025	1 351,6957268
28	28.05.2025	1 351,6957268
29	29.05.2025	1 351,6957268
30	30.05.2025	1 351,6957268
31	31.05.2025	1 354,2139635

Инвестициялық декларация параметрлерін сақтау туралы ақпарат

Jusan Invest-тің сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерін құрылымдық үлестіру Зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару бойынша инвестициялық декларацияның¹ талаптарына сәйкес келеді. Валюталық позициялардың үлесі рұқсат етілген деңгей

¹ Зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару бойынша инвестициялық декларация «Jusan Invest» АҚ Директорлар кеңесінің 2023 жылғы 18 қаңтардағы №18/02/23-01 шешімімен бекітілген.

шеңберінде қалады және Зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару бойынша инвестициялық декларацияның талаптарын бұзбайды. 2025 жылғы 1 маусымдағы жағдай бойынша Jusan Invest-тің сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері бойынша инвестициялау лимиттерін сақтау туралы мәліметтер 5-кестеде берілген.

5-кесте. Jusan Invest-тің сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері бойынша инвестициялау лимиттері

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні (ЗА-ның жалпы көлемінен пайызбен)	Орындалуы (иә/жоқ)
1	Валюта бойынша		
1.1	Қазақстандық теңге	66,71%	иә
1.2	Шетел валютасы	33,29%	иә
2	Қаржы құралының түрі бойынша:		
2.1	Ұлттық валютадағы ақша қаражаты - теңге (KZT)	0,05%	иә
2.2	Кері РЕПО	14,28%	иә
2.3	Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (оның ішінде басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес айналысқа шығарылған)	16,88%	иә
2.4	Жергілікті атқарушы органдар шығарған борыштық бағалы қағаздар	0,00%	иә
2.5	Акцияларының жүз пайызы Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкіне тиесілі заңды тұлға шығарған борыштық бағалы қағаздар	0,00%	иә
2.6	Қазақстан Республикасының және басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес «Қазақстанның Даму Банкі», «Самұрық-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры», «Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі», «Проблемалық кредиттер қоры» акционерлік қоғамы шығарған борыштық бағалы қағаздар	0,99%	иә
2.7	Мынадай талаптардың біріне сәйкес келетін Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар: банктердің Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы немесе Standard & Poor's ұлттық шкаласы бойынша «kzA-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы; банктер бейрезидент-бас банктерінің Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «A-»-тен төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар резиденттер-еншілес банктер болып табылады	0,00%	иә
2.8	Standard & Poor's агенттігінің «A-»-тен төмен емес рейтингі немесе «Fitch» немесе «Moody's» агенттіктерінің (бұдан әрі басқа рейтингтік агенттіктер) осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар бейрезидент-банктердегі салымдар	0,00%	иә
2.9	Келесі халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары: Азиялық даму банкі; Америкааралық даму банкі; Африкалық даму банкі; Еуропа қайта құру және даму банкі; Еуропа инвестициялық банкі; Еуропа Кеңесінің Даму Банкі; Жеке секторды дамыту жөніндегі исламдық корпорация; Ислам даму банкі; Жан-жақты инвестицияларға кепілдік беру агенттігі; Скандинавия инвестициялық банкі; Халықаралық валюта қоры; Халықаралық даму қауымдастығы; Инвестициялық дауларды реттеу жөніндегі халықаралық орталық; Халықаралық қайта құру және даму банкі; Халықаралық қаржы корпорациясы, сондай-ақ жарғылық	6,36%	иә

	капиталындағы Қазақстан Республикасының үлесі кемінде 25%-ды құрайтын халықаралық қаржы ұйымы шығарған бағалы қағаздар.		
2.10	Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB+»-тен төмен емес тәуелсіз рейтингі немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар шет мемлекеттердің орталық үкіметтері шығарған, мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар	4,54%	иә
2.11	Шетел ұйымдары шығарған мемлекеттік емес бағалы қағаздар: Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар шетелдік эмитенттердің акциялары; шетелдік эмитенттердің негізгі қор индекстерінің құрамына кіретін акциялары және базалық активтері осы акциялар болып табылатын депозитарлық қолхаттар; Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар борыштық бағалы қағаздар	7,63%	да
2.12	Қазақстан Республикасының және 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; Қазақстан Республикасының немесе басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған Standard & Poor's (Стандарт 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 (Стандарт 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	27,28%	иә
2.13	Қазақстан Республикасының Кәсіпкерлік кодексіне сәйкес шағын немесе орта кәсіпкерлікке жатқызылған субъектілер шығарған мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздар: қор биржасының ресми тізімінің «Негізгі» немесе «Баламалы» алаңының «борыштық бағалы қағаздар» секторына енгізілген және «ДАМУ» кәсіпкерлікті дамыту қоры» акционерлік қоғамының және (немесе) «Қазақстанның Даму Банкі» акционерлік қоғамының кепілдігі бар, сомасы осы мемлекеттік емес ұйымдардың номиналдық құнының кемінде 50 (елу) пайызын жабатын борыштық бағалы қағаздар борыштық бағалы қағаздар	0,00%	иә
2.14	Morningstar рейтингтік агенттігінің «3 жұлдыздан» төмен емес рейтингтік бағасы бар Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN) пайлары	21,81%	иә
2.15	Қор биржасының ресми тізіміне енгізілген басқарушы компаниясы заңды тұлға болып табылатын аралық ИПҚ пайлары	0,00%	иә
2.16	Активтерінің құрылымы негізгі қор индекстерінің бірінің құрылымын қайталайтын немесе пайлары бойынша баға белгілеу негізгі қор индекстеріне байланыстырылған Exchange Traded Funds (ETF) пайлары	0,00%	иә
2.17	S&P бойынша «BBB»-тен төмен емес тәуелсіз рейтингі немесе басқа агенттіктің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар елдердің шетел валютасы	0,18%	иә

2.18	Тазартылған бағалы металдар, металл депозиттер	0,00%	иә
2.19	Инвестициялық декларацияда көрсетілген, зейнетақы активтерін басқару шеңберінде инвестициялауға рұқсатты қаржы құралдарының тізбесіне сәйкес базалық активтері зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдары болып табылатын хеджирлеу мақсатында жасалған туынды құралдар: опциондар; фьючерстер; форвардтар; своптар; жоғарыда аталған туынды қаржы құралдарының комбинациясын білдіретін туынды қаржы құралдары	0,00%	иә

Jusan Invest сенімгерлік басқаруына берілген зейнетақы активтерінің инвестициялық портфеліндегі қаржы құралдарын сатып алу, сату және өтеу бойынша ақпарат

6-кесте. Есепті айда қаржы құралдарын сатып алу бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Банк атауы	Мәміле сомасы теңгемен
Есепті айда қаржы құралдарын сатып алу бойынша мәмілелер жасалмады			
Жиыны			—

7-кесте. Есепті айда қаржы құралдарын сату бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Банк атауы	Мәміле сомасы теңгемен
Акциялар	KZT	«Қазақтелеком» АҚ	79 442 628
Жиыны			79 442 628

8-кесте. Есепті айда бағалы қағаздар бойынша негізгі борышты өтеу бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Банк атауы	Мәміле сомасы теңгемен
Облигациялар	KZT	«Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі» АҚ	100 000 000
МБҚ	KZT	ҚР Қаржы министрлігі	74 442 000
Жиыны			174 442 000

9-кесте. Есепті айдағы шетелдік банктердің салымдарына орналастыру бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Банк атауы	Мәміле сомасы теңгемен
Есепті айда шетелдік банктердің салымдарына орналастыру жүзеге асырылмады			
Жиыны			—

10-кесте. Есепті айдағы салымдар бойынша негізгі борышты өтеу бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Банк атауы	Мәміле сомасы теңгемен
Есепті айда депозиттер бойынша негізгі борышты өтеу болған жоқ			
Жиыны			—

