

## Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами, находящимися в доверительном управлении АО «Jusan Invest»

По состоянию на 01.01.2023г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Jusan Invest» (далее – Jusan Invest), составили 4 189,69 млн тенге.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов, переданных в доверительное управление Jusan Invest, представлена в Таблице 1.

**Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Jusan Invest, в разрезе финансовых инструментов**

| <i>млн тенге</i>   |                                 |                    |                                 |                    |                                   |
|--|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Наименование   | Текущая стоимость на 01.01.2022 | Доля на 01.01.2022 | Текущая стоимость на 01.01.2023 | Доля на 01.01.2023 | Прирост/снижение с начала года, % |
| ГЦБ МФ РК  | 516,73                          | 15,07%             | 718,26                          | 17,14%             | 39,00%                            |
| Ноты НБРК  | 1 146,26                        | 33,42%             | 1 792,94                        | 42,79%             | 56,42%                            |
| ГЦБ иностранных государств   | 0,00                            | 0,00%              | 369,93                          | 8,83%              | -                                 |
| Паи Exchange Traded Funds (ETF)  | 838,33                          | 24,45%             | 1 274,83                        | 30,43%             | 52,07%                            |
| Денежные средства на инвестиционных счетах                                     | 357,29                          | 10,42%             | 31,43                           | 0,75%              | -91,20%                           |
| Репо   | 570,78                          | 16,64%             | 0,00                            | 0,00%              | -                                 |
| Прочие активы  | 0,00                            | 0,00%              | 2,30                            | 0,05%              | -                                 |
| <b>Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Jusan Invest» [1]</b> | <b>3 429,39</b>                 | <b>100,00%</b>     | <b>4 189,69</b>                 | <b>100,00%</b>     | <b>22,17%</b>                     |
| Обязательства к оплате по совершенным сделкам                                  | 0,00                            | 0,00%              | 0,00                            | 0,00%              | -                                 |
| <b>Итого:</b>  | <b>3 429,39</b>                 | <b>100,00%</b>     | <b>4 189,69</b>                 | <b>100,00%</b>     | <b>22,17%</b>                     |

По состоянию на 01.01.2023г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 16,03% годовых.

### Ноты Национального Банка Республики Казахстан

Основную долю в портфеле пенсионных активов, переданных в доверительное управление Jusan Invest, занимают ноты Национального Банка Республики Казахстана, текущая стоимость которых составила 1 792,94 млн тенге. Их доля в портфеле составила 42,79%.

В отчетном периоде произошли погашения нот НБРК на сумму 1 620,83 млн тенге.

В рассматриваемом периоде были приобретены 28-дневные ноты НБРК в объеме 798,11 млн тенге с доходностью 16,30% и 28-дневные ноты НБРК в объеме 1 011,64 млн тенге с доходностью 16,34%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по нотам НБРК, номинированным в тенге, составила 16,32% годовых.

### Паи Exchange Traded Funds

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) составила 1 274,83 млн тенге. Их доля в портфеле составила 30,43%.

### Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Текущая стоимость государственных ценных бумаг (далее – ГЦБ) Министерства финансов Республики Казахстан (далее – МФ РК) составила 718,26 млн тенге. Их доля в портфеле составила 17,14%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ МФ РК, номинированным в тенге, составила 15,30% годовых.

### Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств составила 369,93 млн тенге. Их доля в портфеле составила 8,83%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированным в долларах США, составила 4,52% годовых.

### Валютная структура

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов, переданных в доверительное управление Jusan Invest, представлен в Таблице 2.

**Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Jusan Invest, в разрезе валют**

*млн тенге*

| Валюта              | Текущая стоимость на 01.01.2022 | Доля на 01.01.2022 | Текущая стоимость на 01.01.2023 | Доля на 01.01.2023 | Прирост/снижение с начала года, % |
|---------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Национальная валюта | 2 236,50                        | 65,22%             | 2 531,86                        | 60,43%             | 13,21%                            |
| Доллары США         | 1 192,89                        | 34,78%             | 1 657,83                        | 39,57%             | 38,98%                            |
| <b>Итого:</b>       | <b>3 429,39</b>                 | <b>100,00%</b>     | <b>4 189,69</b>                 | <b>100,00%</b>     | <b>22,17%</b>                     |

### Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за 2022г. составил 117,61 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 3,25%.

Структура начисленного инвестиционного дохода представлена в Таблице 3.

**Таблица 3. Структура инвестиционного дохода, полученного от управления пенсионными активами, находящимися в доверительном управлении Jusan Invest**

*млн тенге*

| Наименование   | Инвестиционный доход за 2022 год |
|--|----------------------------------|
| Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» | 256,08                           |
| Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг  | -156,94                          |
| Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты   | 24,89                            |
| Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)   | 0,00                             |
| Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении  | 0,00                             |
| Прочие доходы (убытки)   | -6,42                            |
| <b>Итого:</b>  | <b>117,61</b>                    |

### Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной пенсионной единицы пенсионных активов АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее – ПА ЕНПФ), находящихся в доверительном управлении Jusan Invest представлена в Таблице 4.

**Таблица 4. Стоимость одной условной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Jusan Invest**

| № п/п | Дата       | Стоимость одной условной единицы |
|-------|------------|----------------------------------|
| 1     | 01.12.2022 | 1 008,4414263                    |
| 2     | 02.12.2022 | 1 008,4414263                    |
| 3     | 03.12.2022 | 1 008,4414263                    |
| 4     | 04.12.2022 | 1 008,4414263                    |
| 5     | 05.12.2022 | 1 017,7725923                    |
| 6     | 06.12.2022 | 1 017,7725923                    |
| 7     | 07.12.2022 | 1 017,7725923                    |
| 8     | 08.12.2022 | 1 017,7725923                    |
| 9     | 09.12.2022 | 1 017,7725923                    |
| 10    | 10.12.2022 | 1 017,7725923                    |
| 11    | 11.12.2022 | 1 017,7725923                    |
| 12    | 12.12.2022 | 1 015,5756513                    |
| 13    | 13.12.2022 | 1 015,5756513                    |
| 14    | 14.12.2022 | 1 015,5756513                    |
| 15    | 15.12.2022 | 1 015,5756513                    |
| 16    | 16.12.2022 | 1 015,5756513                    |
| 17    | 17.12.2022 | 1 015,5756513                    |
| 18    | 18.12.2022 | 1 015,5756513                    |
| 19    | 19.12.2022 | 1 005,7239537                    |
| 20    | 20.12.2022 | 1 005,7239537                    |
| 21    | 21.12.2022 | 1 005,7239537                    |
| 22    | 22.12.2022 | 1 005,7239537                    |
| 23    | 23.12.2022 | 1 005,7239537                    |
| 24    | 24.12.2022 | 1 005,7239537                    |
| 25    | 25.12.2022 | 1 005,7239537                    |
| 26    | 26.12.2022 | 1 003,1192957                    |
| 27    | 27.12.2022 | 1 003,1192957                    |
| 28    | 28.12.2022 | 1 003,1192957                    |
| 29    | 29.12.2022 | 1 003,1192957                    |
| 30    | 30.12.2022 | 1 003,1192957                    |
| 31    | 31.12.2022 | 1 003,7961697                    |

### **Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации**

Структурное распределение пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Jusan Invest, соответствует требованиям Инвестиционной декларации по доверительному управлению пенсионными активами<sup>1</sup>. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации по доверительному управлению пенсионными активами. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по пенсионным активам, находящихся в доверительном управлении Jusan Invest, по состоянию на 1 января 2023 года представлены в Табл. 5.

**Таблица 5. Лимиты инвестирования по пенсионным активам, находящимся в доверительном управлении Jusan Invest**

<sup>1</sup> Инвестиционная декларация по доверительному управлению пенсионными активами утверждена решением Совета Директоров АО «Jusan Invest» №18/02/21-01 от 18 февраля 2021 года

| №        | Вид финансового инструмента   | Фактическое значение (в % от общего объема ПА) | Выполнение (да/нет) |
|----------|---|--|---------------------|
| <b>1</b> | <b>По валюте</b>  |  |                     |
| 1.1      | Казахстанский тенге   | 60,43%   | да                  |
| 1.2      | Иностранная валюта  | 39,57%   | да                  |
| <b>2</b> | <b>По эмитенту</b>  |  |                     |
| 2.1      | МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РК  | 59,94%   | да                  |
| 2.2      | ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан"   | 59,94%   | да                  |
| 2.3      | ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF  | 7,75%  | да                  |
| 2.4      | US TREASURY N/B   | 8,83%  | да                  |
| 2.5      | Vanguard S&P 500 ETF  | 8,64%  | да                  |
| 2.6      | VanEck Vectors Gold Miners ETF  | 3,65%  | да                  |
| 2.7      | ISHARES CORE S&P 500 ETF  | 7,75%  | да                  |
| 2.8      | SCHWAB EMERGING MARKETS EQUITY ETF  | 4,47%  | да                  |
| 2.9      | ISHARES MSCI GLOBAL GOLD MINERS ETF   | 7,75%  | да                  |
| 2.10     | SCHWAB FUNDAMENTAL U.S. LARGE COMPANY INDEX ETF   | 4,47%  | да                  |
| 2.11     | ISHARES MSCI USA ESG SELECT ETF   | 7,75%  | да                  |
| 2.12     | FIDELITY MSCI REAL ESTATE INDEX ETF   | 2,49%  | да                  |
| 2.13     | ISHARES FLOATING RATE BOND ETF  | 7,75%  | да                  |
| 2.14     | VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF  | 8,64%  | да                  |
| 2.15     | USA TREASURE N/B  | 8,83%  | да                  |
| 2.16     | SPDR MSCI ACWI (EX-US) ETF  | 3,49%  | да                  |
| <b>3</b> | <b>По виду финансового инструмента:</b>   |  |                     |
| 3.1      | Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе эмитированные в соответствии с законодательством других государств)   | 59,94%   | да                  |
| 3.2      | Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами  | 0,00%  | да                  |
| 3.3      | Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан   | 0,00%  | да                  |
| 3.4      | Долговые ценные бумаги, выпущенные Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и его дочерними организациями   | 0,00%  | да                  |
| 3.5      | Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's, или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard & Poor's; банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard & Poor's не ниже «A-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств | 0,00%  | да                  |
| 3.6      | Вклады в банках-нерезидентах, с рейтингом не ниже «A-» агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня агентств «Fitch» или «Moody's» (далее другие рейтинговые агентства)  | 0,00%  | да                  |
| 3.7      | Ценные бумаги следующих международных финансовых организаций: Азиатский банк развития, Африканский банк развития, Банк  | 0,00%  | да                  |

|      |  |        |    |
|------|--|--------|----|
|      | международных расчетов, Евразийский банк развития, Европейский инвестиционный банк, Европейский банк реконструкции и развития, Исламский банк развития, Межамериканский банк развития, Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация  |        |    |
| 3.8  | Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств   | 8,83%  | да |
| 3.9  | Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств   | 0,00%  | да |
| 3.10 | Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств: акции юридических лиц, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard & Poor's и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; акции юридических лиц, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «премиум» сектора «акции» площадки «Основная» официального списка фондовой биржи и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов; долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard & Poor's; ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента | 0,00%  | да |
| 3.11 | Паи Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar  | 30,43% | да |
| 3.12 | Паи интервальных ПИФов, управляющая компания которых является юридическим лицом, включенные в официальный список фондовой биржи  | 0,00%  | да |
| 3.13 | Паи Exchange Traded Funds (ETF), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам  | 7,07%  | да |
| 3.14 | Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже BBB по S&P или рейтинг аналогичного уровня другого агентства  | 0,00%  | да |
| 3.15 | Аффинированные драгоценные металлы, металлические депозиты   | 0,00%  | да |
| 3.16 | Производные инструменты, заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются инструменты, входящие в состав ПИФов, иностранная валюта, индексы: CAC40, DAX, DJIA, ENXT 100, FTSE 100, KASE, MICEX, MSCI World Index, NIKKEI-225, RTSI, S&P 500  | 0,00%  | да |

**Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле пенсионных активов, переданных в доверительное управление Jusan Invest**

**Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов в инвестиционный портфель пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Jusan Invest, в отчетном месяце**

| Вид инструмента | Валюта | Эмитент ценной бумаги                        | Номинальная стоимость в тенге |
|-----------------|--------|--|-------------------------------|
| ГЦБ             | KZT    | РГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" | 798 113 000,00                |
| ГЦБ             | KZT    | РГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" | 1 011 642 000,00              |
| <b>Итого</b>    |        |  | <b>1 809 755 000,00</b>       |

**Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов с инвестиционного портфеля по пенсионным активам, переданным в доверительное управление Jusan Invest, в отчетном месяце**

| Вид инструмента | Валюта | Эмитент ценной бумаги | Номинальная стоимость в тенге |
|-----------------|--------|-----------------------|-------------------------------|
| <b>Итого</b>    |        |                       | <b>0</b>                      |

**Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в инвестиционном портфеле по пенсионным активам, переданным в доверительное управление Jusan Invest, в отчетном месяце**

| Вид инструмента | Валюта | Эмитент ценной бумаги                       | Номинальная стоимость в тенге |
|-----------------|--------|---|-------------------------------|
| ГЦБ             | KZT    | ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" | 609 701 000,00                |
| ГЦБ             | KZT    | ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" | 1 011 130 000,00              |
| <b>Итого</b>    |        |   | <b>1 620 831 000,00</b>       |