

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

По состоянию на 01.10.2023г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Jusan Invest» (далее – Jusan Invest), составили 4 503,15 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**

*млн тенге*

<b>Наименование</b>	<b>Текущая стоимость на 01.01.2023 г.</b>	<b>Доля на 01.01.2023 г.</b>	<b>Текущая стоимость на 01.10.2023 г.</b>	<b>Доля на 01.10.2023 г.</b>	<b>Прирост/ снижение с начала года, %</b>
ГЦБ МФ РК	718,26	17,14%	1 459,00	32,40%	103,13%
Ноты НБРК	1 792,94	42,79%	1 065,06	23,65%	-40,60%
ГЦБ иностранных государств	369,93	8,83%	287,32	6,38%	-22,33%
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	1 274,83	30,43%	1 215,75	27,00%	-4,63%
Денежные средства на инвестиционных счетах	31,43	0,75%	2,67	0,06%	-91,51%
Репо	0,00	0,00%	469,66	10,43%	—
Прочие активы	2,30	0,05%	3,69	0,08%	60,28%
<b>Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Jusan Invest» [1]</b>	<b>4 189,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 503,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,48%</b>
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	—
<b>Итого:</b>	<b>4 189,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 503,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,48%</b>

По состоянию на 01.10.2023г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 15,07% годовых.

**Ноты Национального Банка Республики Казахстан**

Текущая стоимость нот Национального Банка Республики Казахстан составила 1 065,06 млн тенге. Их доля в портфеле занимает 23,65%.

В отчетном периоде произошли погашения нот НБРК на сумму 1 011,71 млн тенге.

В рассматриваемом периоде были приобретены 28-дневные ноты НБРК номинальной стоимостью 566,44 млн тенге с доходностью 16,14% и 505,75 млн тенге с доходностью 16,14%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по нотам НБРК, номинированным в тенге, составила 16,14% годовых.

**Паи Exchange Traded Funds**

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) составила 1 215,75 млн тенге. Их доля в портфеле составила 27,00%.

**Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан**

Основную долю в портфеле пенсионных активов, переданных в доверительное управление Jusan Invest, занимают государственные ценные бумаги (далее – ГЦБ)

Министерства финансов Республики Казахстан (далее – МФ РК), текущая стоимость которых составила 1 459,00 млн тенге. Их доля в портфеле составила 32,40%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ МФ РК, номинированным в тенге, составила 14,29% годовых.

#### **Государственные ценные бумаги иностранных государств**

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств составила 287,32 млн тенге. Их доля в портфеле составила 6,38%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированным в долларах США, составила 5,59% 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**

<i>млн тенге</i>					
<b>Валюта</b>	<b>Текущая стоимость на 01.01.2023 г.</b>	<b>Доля на 01.01.2023 г.</b>	<b>Текущая стоимость на 01.10.2023 г.</b>	<b>Доля на 01.10.2023 г.</b>	<b>Прирост/снижение с начала года, %</b>
Национальная валюта	2 531,86	60,43%	2 994,05	66,49%	18,25%
Доллары США	1 657,83	39,57%	1 509,10	33,51%	-8,97%
Другие валюты	0,00	0,00%	0,01	0,00%	–
<b>Итого:</b>	<b>4 189,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 503,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,48%</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 2023 г. составил 392,04 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 9,34%.

Структура начисленного инвестиционного дохода представлена в Таблице 3.

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

<i>млн тенге</i>	
<b>Наименование</b>	<b>Инвестиционный доход за 2023 год</b>
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	283,85
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	106,09
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	4,58
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	–
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	–
Прочие доходы (убытки)	-2,48
<b>Итого:</b>	<b>392,04</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	01.09.2023	1 081,9417511
2	02.09.2023	1 081,9417511
3	03.09.2023	1 081,9417511
4	04.09.2023	1 086,7141371
5	05.09.2023	1 086,7141371
6	06.09.2023	1 086,7141371
7	07.09.2023	1 086,7141371
8	08.09.2023	1 086,7141371
9	09.09.2023	1 086,7141371
10	10.09.2023	1 086,7141371
11	11.09.2023	1 088,1066837
12	12.09.2023	1 088,1066837
13	13.09.2023	1 088,1066837
14	14.09.2023	1 088,1066837
15	15.09.2023	1 088,1066837
16	16.09.2023	1 088,1066837
17	17.09.2023	1 088,1066837
18	18.09.2023	1 097,7906713
19	19.09.2023	1 097,7906713
20	20.09.2023	1 097,7906713
21	21.09.2023	1 097,7906713
22	22.09.2023	1 097,7906713
23	23.09.2023	1 097,7906713
24	24.09.2023	1 097,7906713
25	25.09.2023	1 096,3910115
26	26.09.2023	1 096,3910115
27	27.09.2023	1 096,3910115
28	28.09.2023	1 096,3910115
29	29.09.2023	1 096,3910115
30	30.09.2023	1 097,5044357

#### **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 октября 2023 года представлены в Табл. 5.

<sup>1</sup> Инвестиционная декларация по доверительному управлению пенсионными активами утверждена решением Совета Директоров АО «Jusan Invest» №18/02/23-01 от 18 января 2023 года

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

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
<b>1</b>	<b>По валюте</b>		
1.1	Казахстанский тенге	66,49%	да
1.2	Иностранная валюта	33,51%	да
<b>2</b>	<b>По эмитенту</b>		
2.1	МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РК	66,48%	да
2.2	ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан"	66,48%	да
2.3	ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	6,17%	да
2.4	US TREASURY N/B	6,38%	да
2.5	Vanguard S&P 500 ETF	6,83%	да
2.6	VanEck Vectors Gold Miners ETF	3,49%	да
2.7	ISHARES CORE S&P 500 ETF	6,17%	да
2.8	SCHWAB EMERGING MARKETS EQUITY ETF	4,42%	да
2.9	ISHARES MSCI GLOBAL GOLD MINERS ETF	6,17%	да
2.10	SCHWAB FUNDAMENTAL U.S. LARGE COMPANY INDEX ETF	4,42%	да
2.11	ISHARES MSCI USA ESG SELECT ETF	6,17%	да
2.12	FIDELITY MSCI REAL ESTATE INDEX ETF	2,68%	да
2.13	ISHARES FLOATING RATE BOND ETF	6,17%	да
2.14	VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	6,83%	да
2.15	USA TREASURE N/B	6,38%	да
2.16	SPDR MSCI ACWI (EX-US) ETF	3,50%	да
2.17	Fidelity MSCI Information Technology Index ETF	2,68%	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)	66,48%	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 «ВВ-» 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 «А-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да

3.6	Вклады в банках-нерезидентах, с рейтингом не ниже «А-» 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 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	0,00%	да
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	6,38%	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 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	27,00%	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	7,65%	да
3.14	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже BBB по S&P или рейтинг аналогичного уровня другого агентства	0,05%	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 отчетном месяце**

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Номинальная стоимость в тенге
Дисконтные ноты	KZT	ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан"	566 436 000,00
Дисконтные ноты	KZT	ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан"	505 746 000,00
<b>Итого</b>			<b>1 072 182 000,00</b>

**Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце**

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись размещения во вклады иностранных банков			
<b>Итого</b>			-

**Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце**

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Дисконтные ноты	KZT	ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан"	505 835 500,00
Дисконтные ноты	KZT	ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан"	505 877 000,00
<b>Итого</b>			<b>1 011 712 500,00</b>

**Таблица 9. Сведения по размещениям во вклады иностранных банков отчетном месяце**

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись размещения во вклады иностранных банков			
<b>Итого</b>			-

**Таблица 10. Сведения по погашениям основного долга по вкладам в отчетном месяце**

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись погашения основного долга по вкладам			
<b>Итого</b>			-