

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

По состоянию на 01.02.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Jusan Invest» (далее – Jusan Invest), составили 6 314,53 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

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2024 г.	Доля на 01.01.2024 г.	Текущая стоимость на 01.02.2024 г.	Доля на 01.02.2024 г.	Прирост/снижение с начала года, %
ГЦБ МФ РК	2 736,07	45,91%	2 650,58	41,98%	-3,12%
ГЦБ иностранных государств	331,06	5,55%	322,65	5,11%	-2,54%
МФО	300,24	5,04%	303,79	4,81%	1,18%
Облигации банков второго уровня РК	430,93	7,23%	436,30	6,91%	1,25%
Денежные средства на инвестиционных счетах	9,73	0,16%	207,09	3,28%	2 028,37%
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	1 678,55	28,16%	1 335,67	21,15%	-20,43%
Прочие активы	3,09	0,05%	302,36	4,79%	9 685,11%
Репо	470,42	7,89%	756,09	11,97%	60,73%
Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Jusan Invest» [1]	5 960,09	100,00%	6 314,53	100,00%	5,95%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	–
Итого:	5 960,09	100,00%	6 314,53	100,00%	5,95%

По состоянию на 01.02.2024 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 13,25% годовых.

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 2 650,58 млн тенге. Их доля в портфеле составила 41,98%.

В отчетном периоде произошло погашение ГЦБ МФРК на сумму 98,08 млн тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ МФ РК, номинированным в тенге, составила 12,58% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств составила 322,65 млн тенге. Их доля в портфеле составила 5,11%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированным в долларах США, составила 4,40% годовых.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций (далее – МФО) на конец отчетного месяца составила 303,79 млн тенге. Их доля в портфеле 4,81%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций МФО составила 14,11% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня Республика Казахстан (далее – БВУ РК) на конец отчетного месяца составила 436,30 млн тенге. Их доля в портфеле 6,91%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК составила 14,80% годовых.

Паи Exchange Traded Funds

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) составила 1 335,67 млн тенге. Их доля в портфеле составила 21,15%.

В отчетном периоде были приобретены следующие паи ETF:

Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF в объеме 201,35 млн тенге;

Vanguard Long-Term Treasury ETF в объеме 201,30 млн тенге.

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 01.01.2024 г.	Доля на 01.01.2024 г.	Текущая стоимость на 01.02.2024 г.	Доля на 01.02.2024 г.	Прирост/снижение с начала года, %
Национальная валюта	3 938,39	66,08%	4 151,59	65,75%	5,41%
Доллары США	2 021,69	33,92%	2 162,94	34,25%	6,99%
Другие валюты	0,00	0,00%	0,00	0,00%	–
Итого:	5 960,09	100,00%	6 314,53	100,00%	5,95%

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 2024 г. составил 26,45 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 0,38%.

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 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	49,15
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-12,39
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-6,07
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	-4,24
Итого:	26,45

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	01.01.2024	1 139,1076438
2	02.01.2024	1 139,1076438
3	03.01.2024	1 140,5551978
4	04.01.2024	1 140,5551978
5	05.01.2024	1 140,5551978
6	06.01.2024	1 140,5551978
7	07.01.2024	1 140,5551978
8	08.01.2024	1 133,2818259
9	09.01.2024	1 133,2818259
10	10.01.2024	1 133,2818259
11	11.01.2024	1 133,2818259
12	12.01.2024	1 133,2818259
13	13.01.2024	1 133,2818259
14	14.01.2024	1 133,2818259
15	15.01.2024	1 140,1314936
16	16.01.2024	1 140,1314936
17	17.01.2024	1 140,1314936
18	18.01.2024	1 140,1314936
19	19.01.2024	1 140,1314936
20	20.01.2024	1 140,1314936
21	21.01.2024	1 140,1314936
22	22.01.2024	1 136,8759461
23	23.01.2024	1 136,8759461
24	24.01.2024	1 136,8759461
25	25.01.2024	1 136,8759461
26	26.01.2024	1 136,8759461
27	27.01.2024	1 136,8759461
28	28.01.2024	1 136,8759461
29	29.01.2024	1 144,1910276
30	30.01.2024	1 144,1910276
31	31.01.2024	1 143,4476687

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Jusan Invest, соответствует требованиям Инвестиционной декларации по доверительному управлению пенсионными активами¹. 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 февраля 2024 года представлены в Табл. 5.

¹ 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)
1	По валюте		
1.1	Казахстанский тенге	65,75%	да
1.2	Иностранная валюта	34,25%	да
2	По эмитенту		
2.1	Министерство Финансов РК	53,95%	да
2.2	ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан"	53,95%	да
2.3	ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	3,57%	да
2.4	Евразийский банк развития	4,81%	да
2.5	US Treasury N/B	5,11%	да
2.6	Vanguard S&P 500 ETF	7,00%	да
2.7	VanEck Vectors Gold Miners ETF	2,30%	да
2.8	iShares Core S&P 500 ETF	3,57%	да
2.9	Schwab Emerging Markets Equity ETF	6,25%	да
2.10	iShares MSCI Global Gold Miners ETF	3,57%	да
2.11	Schwab Fundamental U.S. Large Company Index ETF	6,25%	да
2.12	iShares MSCI USA ESG Select ETF	3,57%	да
2.13	Vanguard Long-Term Treasury ETF	7,00%	да
2.14	Fidelity Msci Real Estate Index ETF	5,04%	да
2.15	iShares Floating Rate Bond ETF	3,57%	да
2.16	АО "Home Credit Bank"	6,91%	да
2.17	Vanguard Short-Term Treasury ETF	7,00%	да
2.18	First Trust Nasdaq Oil & Gas ETF	1,78%	да
2.19	SPDR MSCI ACWI (EX-US) ETF	7,00%	да
2.20	The Fidelity MSCI Health Care Index ETF	5,04%	да
2.21	iShares U.S. Consumer Staples ETF	3,57%	да
2.22	Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	6,25%	да
3	По виду финансового инструмента:		
3.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе эмитированные в соответствии с законодательством других государств)	53,95%	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 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	4,81%	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	5,12%	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	25,94%	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	0,01%	да
3.14	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже ВВВ по S&P или рейтинг аналогичного уровня другого агентства	3,20%	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
Паи ETF	USD	Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	201 353 100,53
Паи ETF	USD	Vanguard Long-Term Treasury ETF	201 299 351,50
Итого			402 652 452,03

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Номинальная стоимость в тенге
Паи ETF	USD	iShares MSCI USA ESG Select ETF	19 832 691,12
Паи ETF	USD	iShares Core S&P 500 ETF	64 868 311,80
Паи ETF	USD	Vanguard S&P 500 ETF	113 015 050,76
Паи ETF	USD	iShares MSCI USA ESG Select ETF	19 838 060,23
Паи ETF	USD	iShares Core S&P 500 ETF	65 376 613,24
Паи ETF	USD	Vanguard S&P 500 ETF	113 686 044,53
Паи ETF	USD	SPDR MSCI ACWI (EX-US) ETF	157 294 897,16
Паи ETF	USD	Schwab Fundamental U.S. Large Company Index ETF	58 308 763,46
Паи ETF	USD	Vanguard Short-Term Treasury ETF	84 893 988,26
Итого			697 114 420,54

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

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
ГЦБ	KZT	Министерство Финансов РК	98 080 000,00
Итого			98 080 000,00

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			
Итого			-

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			
Итого			-