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

По состоянию на 01.02.2025 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Jusan Invest» (далее – Jusan Invest), составили 11 039,97 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 01.01.2025 г.	Доля на 01.01.2025 г.	Текущая стоимость на 01.02.2025 г.	Доля на 01.02.2025 г.	Прирост/ снижение с начала года, %
ГЦБ МФ РК	3 170,07	29,55%	2588,17	23,44%	-18,36%
ГЦБ иностранных государств	553,12	5,16%	547,82	4,96%	-0,96%
МФО	462,19	4,31%	466,11	4,22%	0,85%
Корпоративные облигации эмитентов РК	617,25	5,75%	625,88	5,67%	1,40%
Облигации квазигосударственных организаций РК	376,84	3,51%	381,39	3,45%	1,21%
Облигации банков второго уровня РК	1 701,32	15,86%	1721,47	15,59%	1,18%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	879,48	8,20%	888,52	8,05%	1,03%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	231,63	2,16%	230,52	2,09%	-0,48%
Денежные средства на инвестиционных счетах	26,88	0,25%	504,05	4,57%	1775,37%
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	2 368,52	22,08%	1898,59	17,20%	-19,84%
Репо	341,05	3,18%	1187,48	10,76%	248,18%
Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Jusan Invest» [1]	**10 728,34**	**100,00%**	**11 039,97**	**100,00%**	**2,90%**
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Итого:	**10 728,34**	**100,00%**	**11 039,97**	**100,00%**	**2,90%**

По состоянию на 01.02.2025 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 12,93% годовых. Средневзвешенная доходность к погашению долговых финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 4,78% годовых, в евро – 8,78% 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 2 588,17 млн тенге. Их доля в портфеле составила 23,44%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ МФ РК, номинированных в тенге, составила 12,36% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств составила 547,82 млн тенге. Их доля в портфеле составила 4,96%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированных в долларах США, составила 4,78% годовых.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций (далее – МФО) на конец отчетного месяца составила 466,11 млн тенге. Их доля в портфеле 4,22%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций МФО составила 12,00% годовых в тенге и 8,78% годовых в евро.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 625,88 млн тенге. Их доля в портфеле 5,67%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК составила 16,12% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня Республика Казахстан (далее – БВУ РК) на конец отчетного месяца составила 1 721,47 млн тенге. Их доля в портфеле 15,59%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК составила 13,14% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 381,39 млн тенге. Их доля в портфеле составляет 3,45%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 12,15% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 888,52 млн тенге. Их доля в портфеле 8,05%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов составила 11,89% годовых.

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК составила 230,52 млн тенге. Их доля в портфеле составила 2,09%.

Паи Exchange Traded Funds

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) составила 1 898,59 млн тенге. В отчетном месяце был реализован Vanguard long-Term Treasury ETF на сумму 924 тыс. долларов США. Итоговая доля ETF в портфеле составила 17,20%.

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 01.01.2025 г.	Доля на 01.01.2025 г.	Текущая стоимость на 01.02.2025 г.	Доля на 01.02.2025 г.	Прирост/ снижение с начала года, %
Национальная валюта	7 463,75	69,57%	7 779,41	70,47%	4,23%
Доллары США	3 115,17	29,04%	3 110,78	28,18%	-0,14%
Другие валюты	149,42	1,39%	149,78	1,36%	0,25%
Итого:	**10 728,34**	**100,00%**	**11 039,97**	**100,00%**	**2,90%**

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 2025 г. составил 11,24 млн тенге. Доходность пенсионных активов с начала года составила 0,09%.

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 2025 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	86,74
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-71,22
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-9,06
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	4,78
Итого:	**11,24**

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	01.01.2025	1336,1761563
2	02.01.2025	1336,1761563
3	03.01.2025	1336,1761563
4	04.01.2025	1336,1761563
5	05.01.2025	1336,1761563
6	06.01.2025	1340,2878970
7	07.01.2025	1340,2878970
8	08.01.2025	1340,2878970
9	09.01.2025	1340,2878970
10	10.01.2025	1340,2878970
11	11.01.2025	1340,2878970
12	12.01.2025	1340,2878970

13	13.01.2025	1330,2881560
14	14.01.2025	1330,2881560
15	15.01.2025	1330,2881560
16	16.01.2025	1330,2881560
17	17.01.2025	1330,2881560
18	18.01.2025	1330,2881560
19	19.01.2025	1330,2881560
20	20.01.2025	1337,0661140
21	21.01.2025	1337,0661140
22	22.01.2025	1337,0661140
23	23.01.2025	1337,0661140
24	24.01.2025	1337,0661140
25	25.01.2025	1337,0661140
26	26.01.2025	1337,0661140
27	27.01.2025	1335,6867594
28	28.01.2025	1335,6867594
29	29.01.2025	1335,6867594
30	30.01.2025	1335,6867594
31	31.01.2025	1337,3936776

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[1]. 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 2025 года представлены в Табл. 5.

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	70,47%	да
1.2	Иностранная валюта	29,53%	да
2	По виду финансового инструмента:		
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе эмитированные в соответствие с законодательством других государств)	30,06%	да
2.2	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами	0,00%	да
2.3	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан	4,16%	да
2.4	Долговые ценные бумаги, выпущенные Акционерным обществом «Банк Развития Казахстана», «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына», «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», «Фонд проблемных кредитов» в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств	3,45%	да

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

2.5	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
2.6	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
2.7	Ценные бумаги следующих международных финансовых организаций: Азиатский банк развития; Межамериканский банк развития; Африканский банк развития; Европейский банк реконструкции и развития; Европейский инвестиционный банк; Банк Развития Европейского Совета; Исламская корпорация по развитию частного сектора; Исламский банк развития; Многостороннее агентство гарантии инвестиций; Скандинавский инвестиционный банк; Международный валютный фонд; Международная ассоциация развития; Международный центр по урегулированию инвестиционных споров; Международный банк реконструкции и развития; Международная финансовая корпорация, а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25%.	4,22%	да
2.8	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	4,96%	да
2.9	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	8,05%	да
2.10	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств: Акции эмитентов квазигосударственного сектора Республики Казахстан, размещенные (размещаемые) в рамках публичного предложения (продажи) среди широкого круга инвесторов на фондовой бирже, и (или) 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 депозитарные расписки, базовым активов которых являются данные акции; акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов; долговые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющими рейтинговую оценку не ниже «B+» по международной шкале агентства Standard &Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже «kzBBB» по национальной шкале Standard & Poor's (Стандард энд Пурс); ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях	23,35%	да

	обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитент		
2.11	Паи Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar	17,20%	да
2.12	Паи интервальных ПИФов, управляющая компания которых является юридическим лицом, включенные в официальный список фондовой биржи	0,00%	да
2.13	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	0,00%	да
2.14	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже BBB по S&P или рейтинг аналогичного уровня другого агентства	4,55%	да
2.15	Аффинированные драгоценные металлы, металлические депозиты	0,00%	да
2.16	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, NIIKEI-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	Сумма сделки в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись покупки финансовых инструментов			
Итого			

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
ETF	USD	Vanguard Long-Term Treasury ETF	477 607 440,16
Итого			**477 607 440,16**

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
ГЦБ	KZT	Министерство Финансов РК	487 542 000
Итого			**487 542 000**

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			–