

Цели инвестирования

Обеспечение сохранности пенсионных активов и получение реальной доходности в долгосрочной перспективе при уровне риска, позволяющем обеспечить сохранность стоимости пенсионных активов с высокой степенью вероятности

Параметры портфеля

Базовая валюта: **казахстанский тенге**

Стоимость инвестиционного портфеля пенсионных активов – **15 127 965 480 тыс. тенге**

Инвестиционная деятельность УИП по пенсионным активам рассматривается с 1 апреля 2021 года.

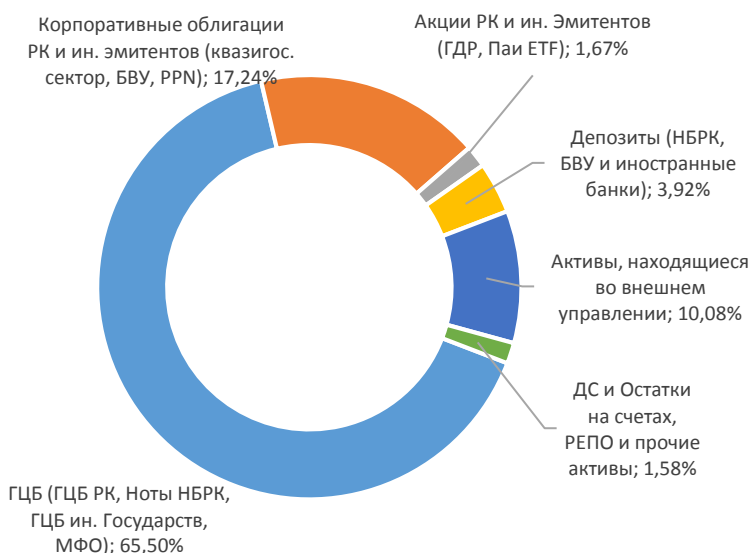
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.03.23г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.2023г.	Доходность ПА, % с 01.01.2023г.
BCC Invest	1,57	0,0306	1,85%
Halyk Global Markets	2,70	0,0631	2,22%
Jusan Invest	4,24	0,0558	1,25%
Сентрас Секьюритиз	1,04	0,0239	2,17%
Halyk Finance	0,05	0,0005	1,83%
Национальный Банк РК	15 118,37	210,37	1,38%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

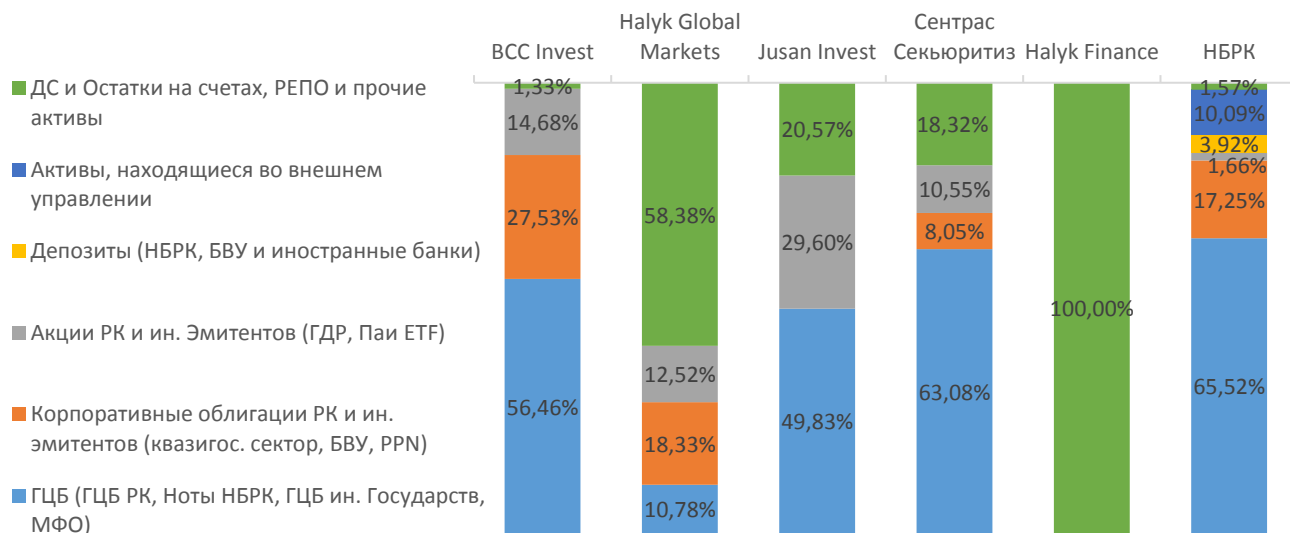


Результаты инвестиционной деятельности

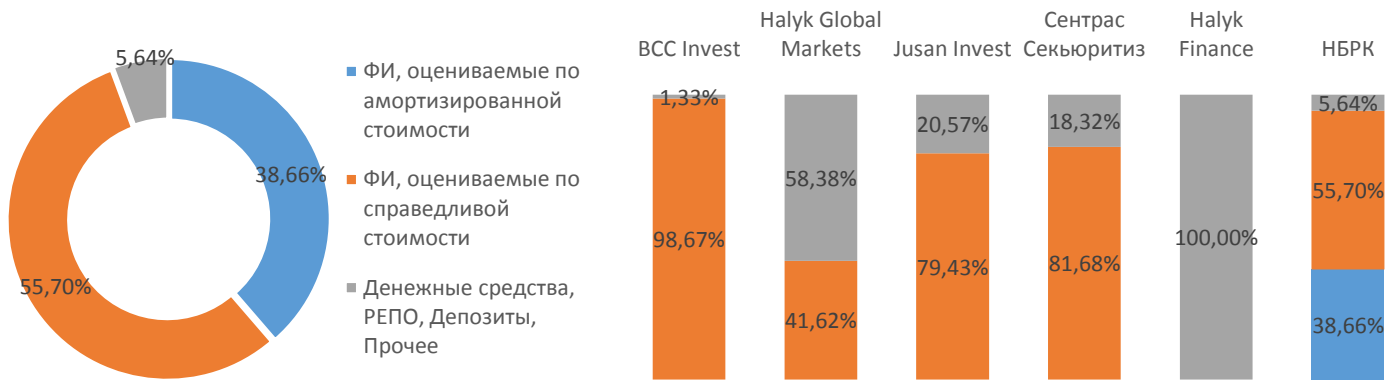
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2023г. по 28.02.2023г. составил **210,54 млрд тенге** в том числе:

Наименование	Инвестиционный доход/убыток с начала 2023 года в млрд тенге
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	318,40
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-97,90
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-10,14
Прочие доходы (убытки)	0,18
Итого:	210,54

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

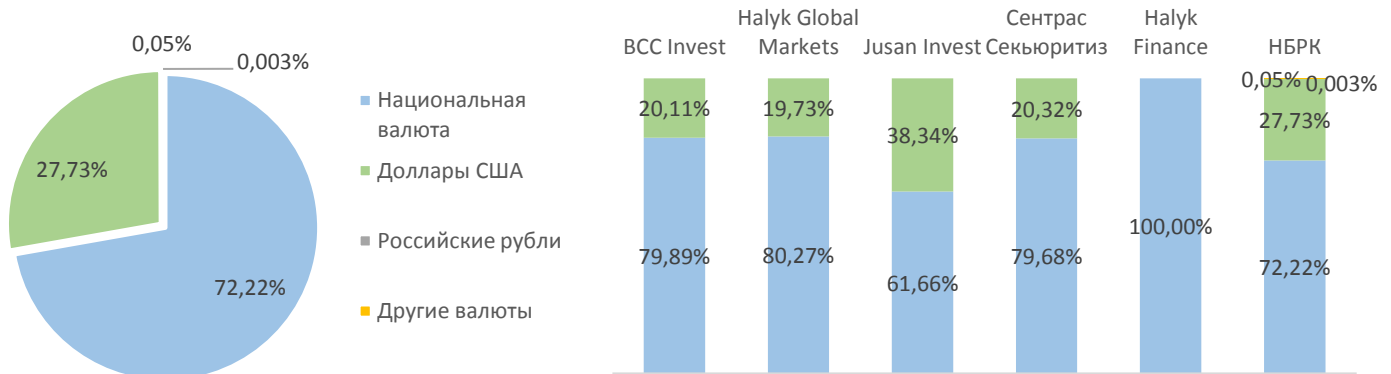


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 38,66% пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 55,70% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 5,64%.

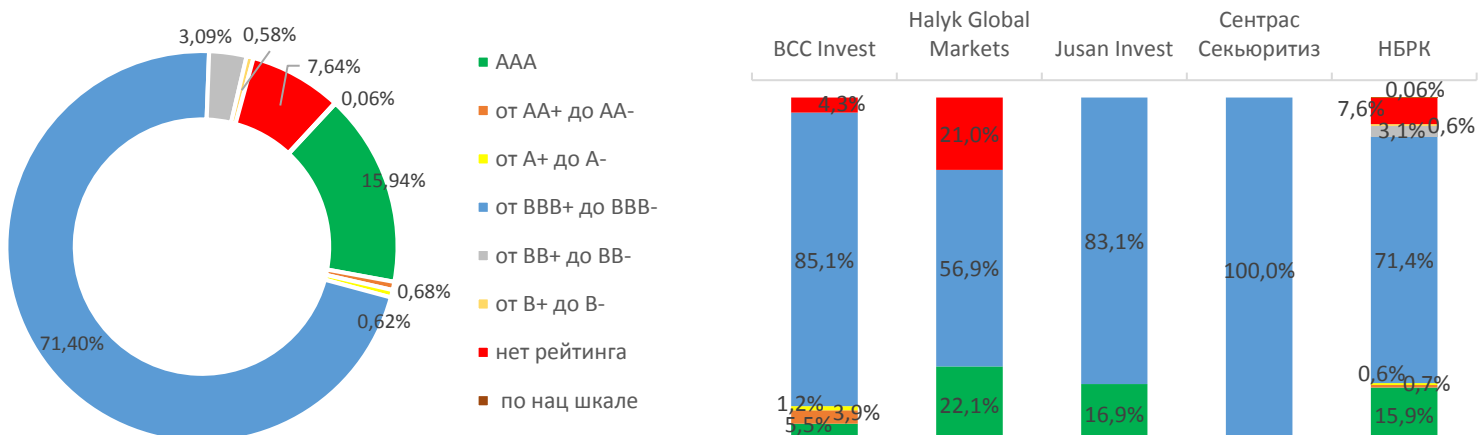
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



В соответствии с целевым распределением валютного портфеля пенсионных активов под доверительным управлением НБРК, установленным Инвестиционной декларацией ЕНПФ, привлечены следующие зарубежные управляющие компании для индексного инвестирования:

- Aviva Investors Global Services Limited по мандату облигаций развивающихся стран;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных акций;
- PGIM Limited и Principal Global Investors (Europe) Limited по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня.

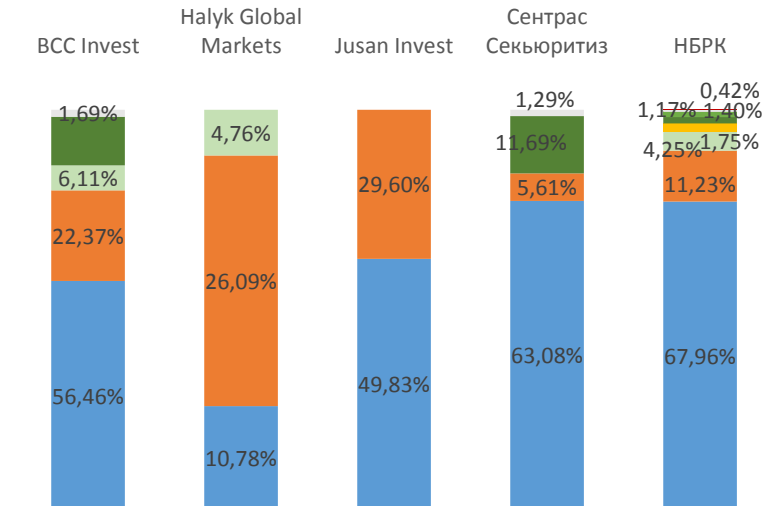
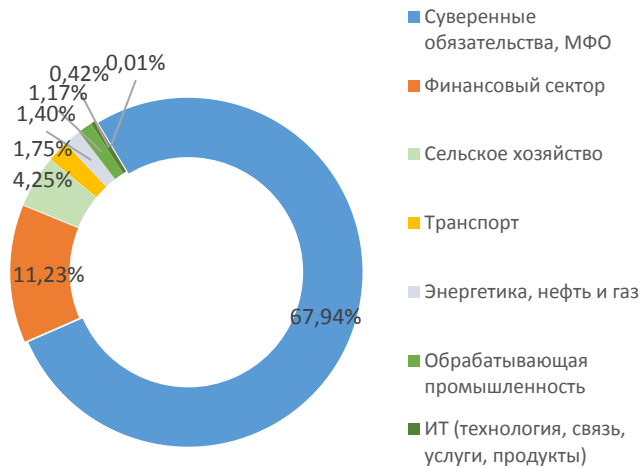
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **88,64%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **3,73%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **7,63%**.

¹ За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и паевых фондов.

Структура портфелей пенсионных активов по секторам экономики* в разрезе управляющих компаний, %



* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка.

Структура портфеля пенсионных активов по странам в разрезе управляющих компаний, %



Страны/ Управляющие	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	НБРК
США	14,38%	18,94%	38,02%	2,62%	11,75%
МФО	5,86%	4,35%	0,00%	0,00%	2,46%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,81%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,46%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,46%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Российская Федерация	0,00%	4,34%	0,00%	0,00%	0,08%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Объединенные Арабские Эмираты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%
Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Нидерланды	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,004%
Итого	20,24%	23,30%	38,02%	2,62%	17,56%