

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 – **16 769 651 879 тыс. тенге**

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

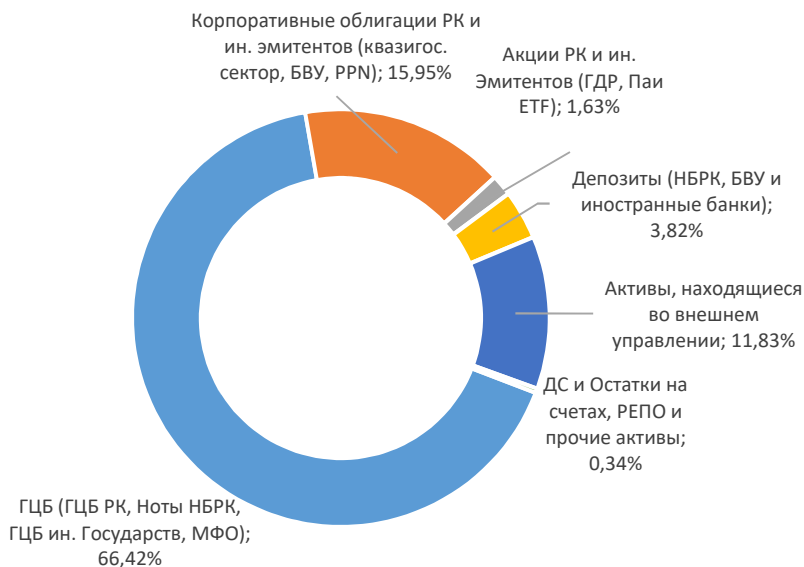
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.09.23г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.23г.	Доходность ПА, % с 01.01.23г.
BCC Invest	1,54	0,1326	8,74%
Halyk Global Markets	2,48	0,3015	11,65%
Jusan Invest	4,14	0,3269	7,79%
Сентрас Секьюритиз	0,91	0,0650	6,50%
Halyk Finance	1,27	0,0334	10,47%
Национальный Банк РК	16 759,31	1 061,88	6,77%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

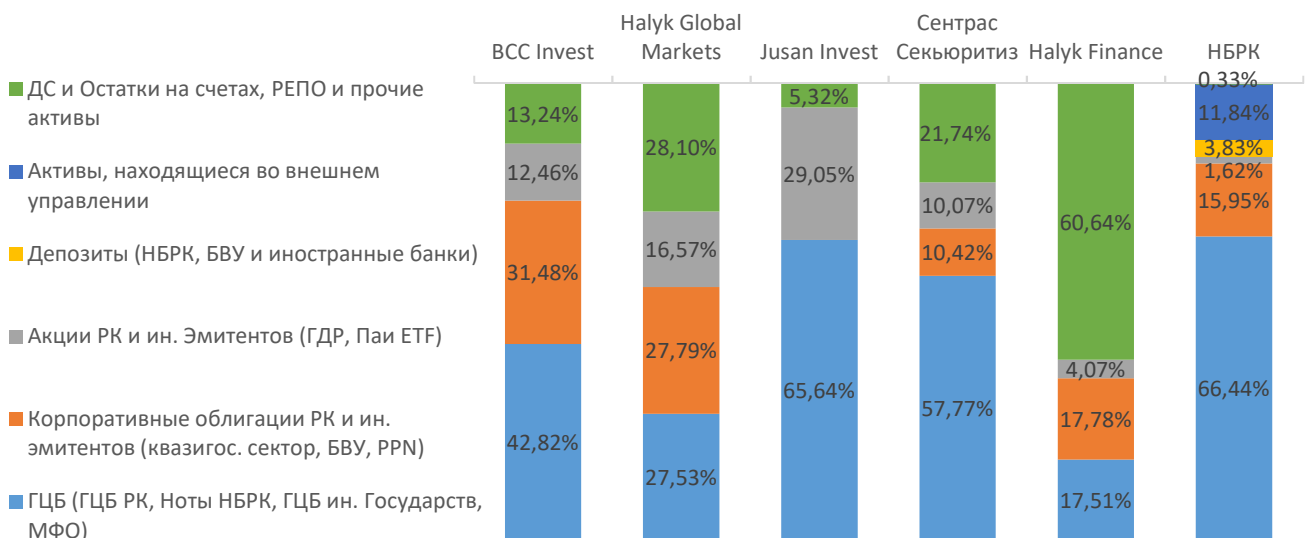


Результаты инвестиционной деятельности

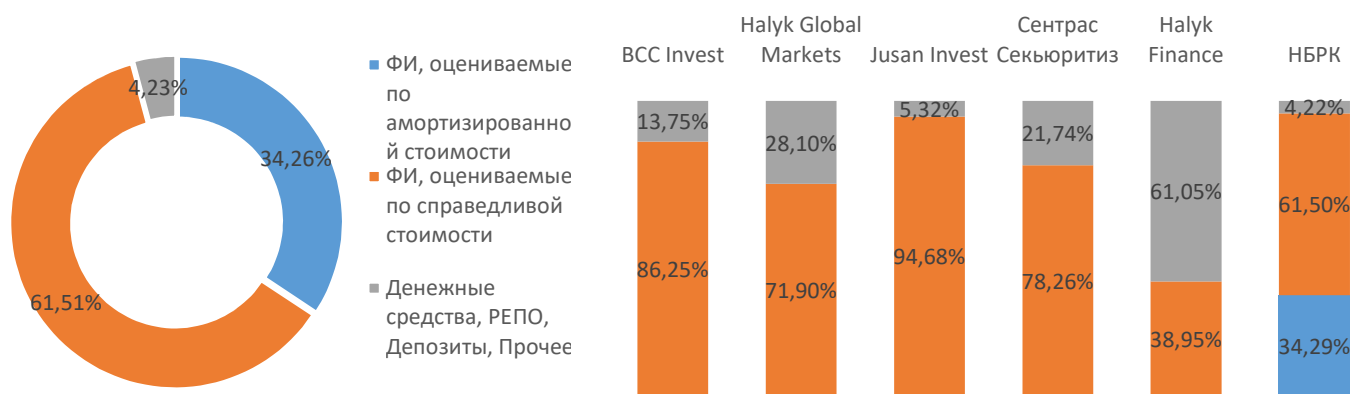
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2023г. по 31.08.2023г. составил **1 062,73 млрд тенге** в том числе:

Наименование	Инвестиционный доход за
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	914,04
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-7,88
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	153,44
Прочие доходы (убытки)	3,13
Итого:	1 062,73

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

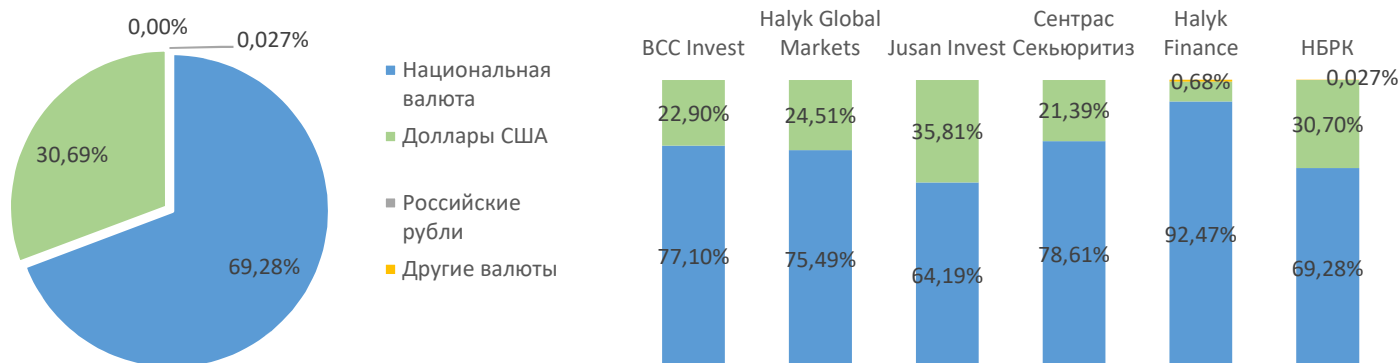


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 34,26% пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 61,51% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 4,23%.

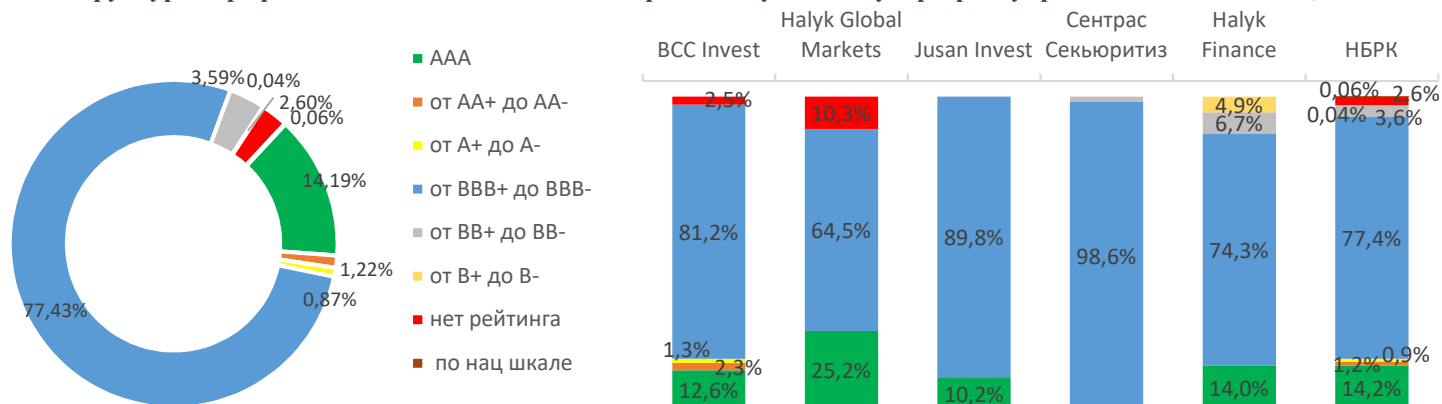
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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 no мандату облигаций развивающихся стран;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V., Invesco Asset Management Deutschland GmbH u UBS Asset Management (UK) Ltd no мандату глобальных акций;
- PGIM Limited u Principal Global Investors (Europe) Limited no мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня.

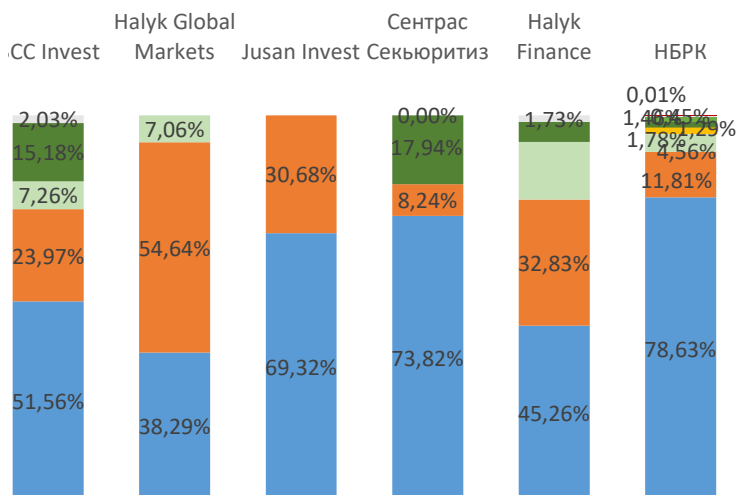
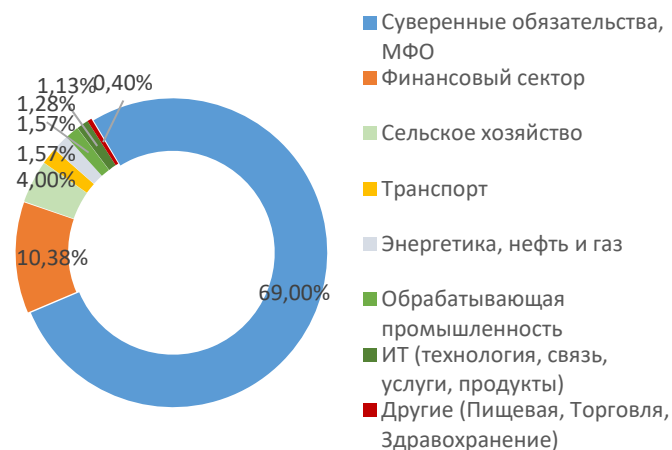
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **93,70%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «кzBB+» составляют **3,70%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **2,60%**.

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	Halyk Finance	НБРК
США	16,91%	23,93%	35,74%	1,01%	6,86%	10,26%
МФО	6,33%	11,55%	0,00%	0,00%	1,54%	2,34%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,06%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,85%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,43%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,24%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Япония	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Российская Федерация	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,083%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,082%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,058%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,045%
Финляндия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,67%	0,000%
Итого	23,24%	35,48%	35,74%	1,01%	9,07%	18,68%