

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 – **13 974 236 606 тыс. тенге**

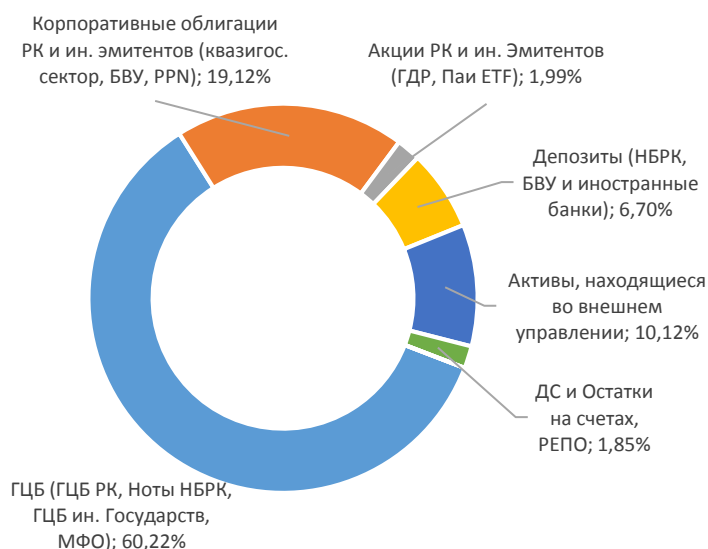
Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.09.22г	Инвест. доход, млрд тенге на 01.09.22г. (с начала года)	Доходность ПА, % на 01.09.22г. (с начала года)
BCC Invest	1,49	0,0114	0,82%
Halyk Global Markets	2,58	0,0305	1,19%
Jusan Invest	4,09	0,0411	1,49%
Сентрас Секьюритиз	0,97	0,0251	2,07%
Национальный Банк РК	13 965,12	718,05	5,18%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

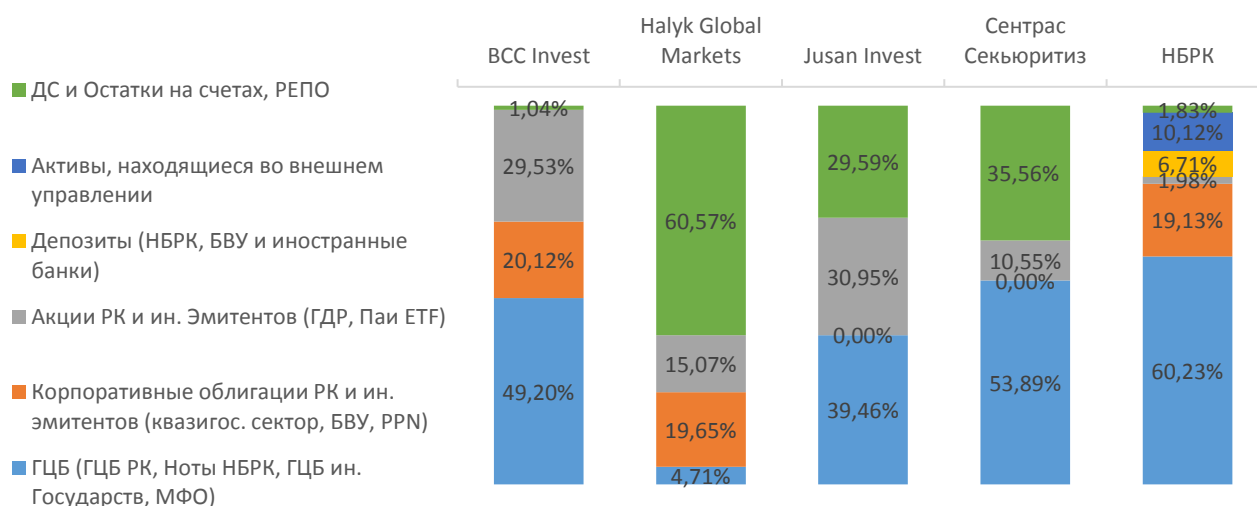


Результаты инвестиционной деятельности

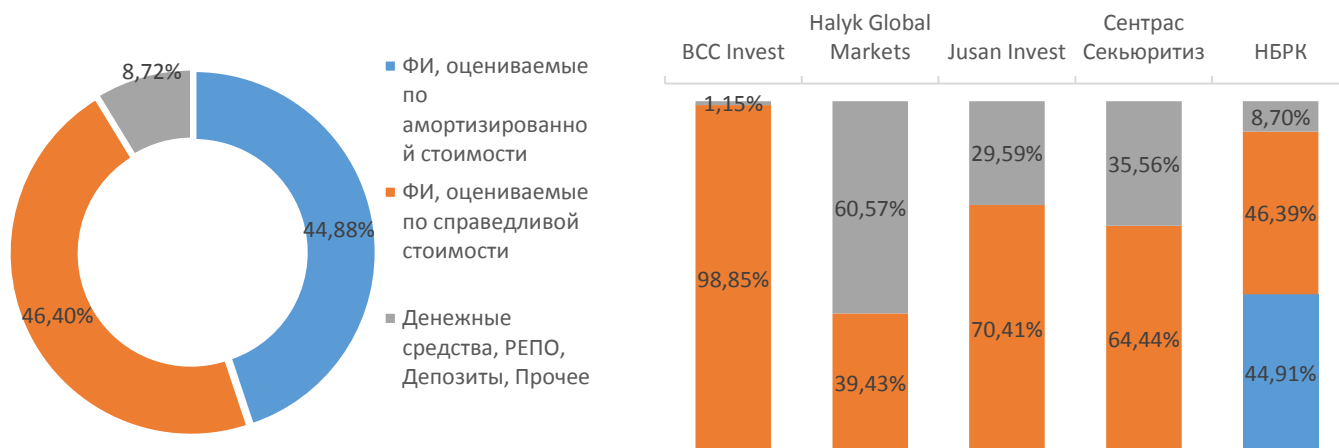
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2022г. по 31.08.2022г. составил **718,16 млрд тенге** в том числе:

Наименование	Инвестиционный доход/быток с начала 2022 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	501,93
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	239,89
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-34,98
Прочие доходы (убытки)	11,32
Итого:	718,16

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

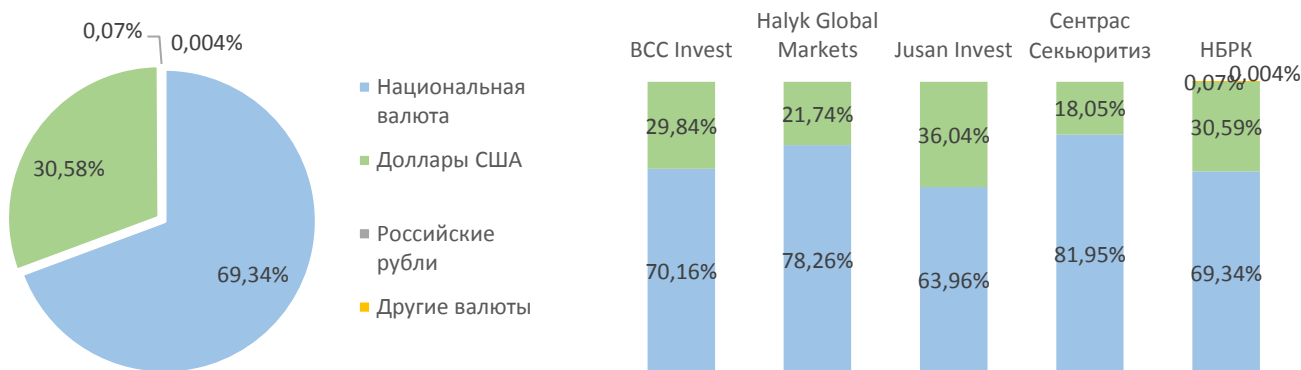


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



44,88% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ составляют ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 46,40% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 8,72%.

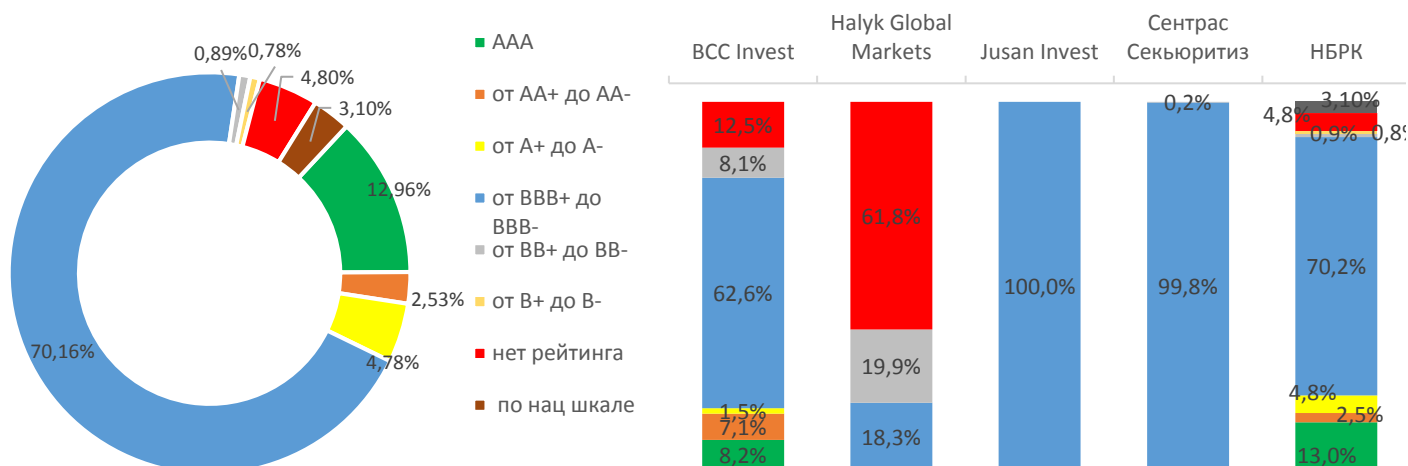
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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 в глобальные акции, облигации развивающихся стран и корпоративные облигации инвестиционного уровня:

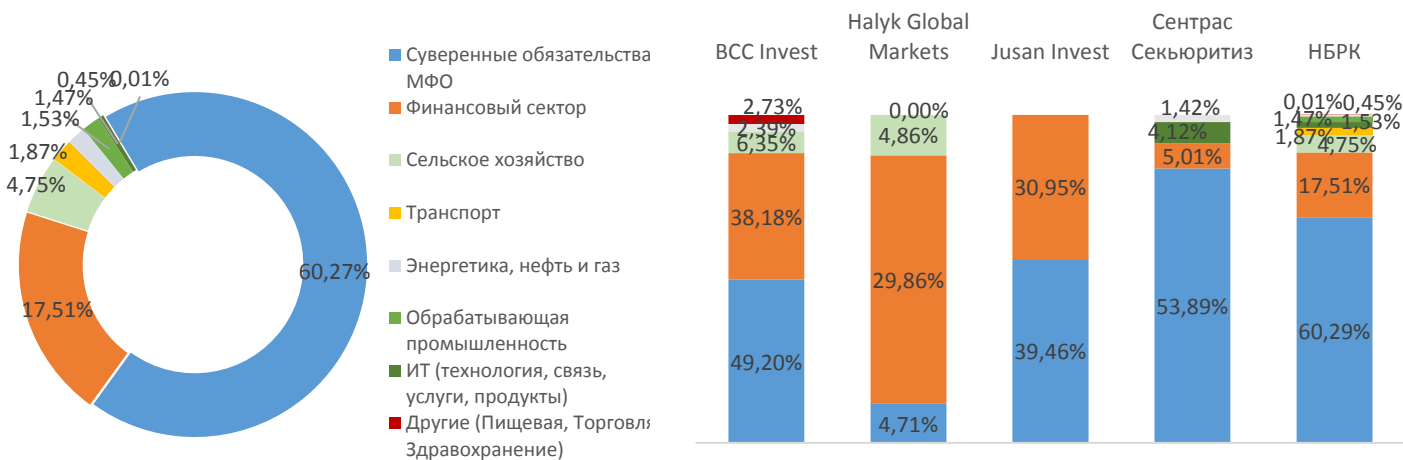
- Aviva Investors Global Services Limited по мандату облигаций развивающихся стран;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных 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 **90,43%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **4,77%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,80%**.

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



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

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

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

Страны/ Управляющие	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	НБРК
США	28,04%	15,07%	30,95%	1,82%	8,77%
МФО	6,16%	4,71%	0,00%	0,00%	2,85%
Сингапур	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,48%
Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,35%
Соединенное...	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,03%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,96%
Япония	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,68%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,60%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,54%
Нидерланды	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,47%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Российская...	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
ОАЕ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
Франция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,013%
Швейцария	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,000%
Итого	34,20%	19,78%	30,95%	1,82%	20,58%