

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 – **16 375 897 728 тыс. тенге**

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

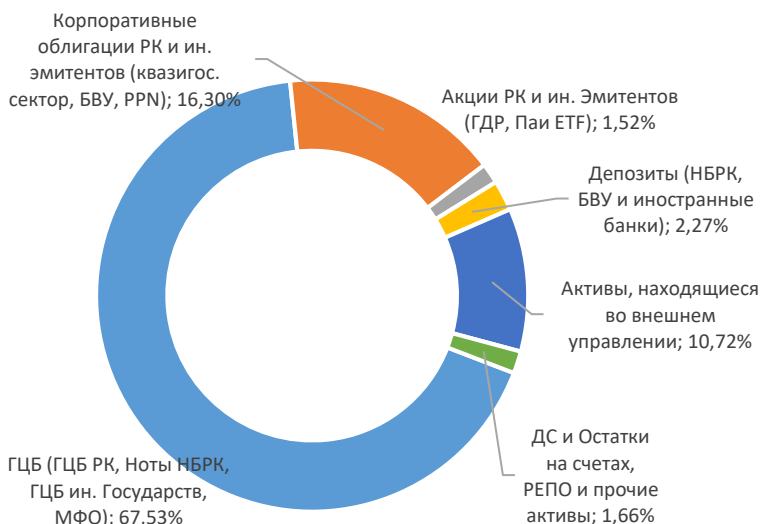
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.08.23г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.2023г.	Доходность ПА, % с 01.01.2023г.
BCC Invest	1,42	0,11933	7,85%
Halyk Global Markets	2,42	0,26003	9,93%
Jusan Invest	4,07	0,30162	7,21%
Сентрас Секьюритиз	0,89	0,05985	5,95%
Halyk Finance	0,63	0,7823	8,71%
Национальный Банк РК	16 366,66	0,01753	5,01%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

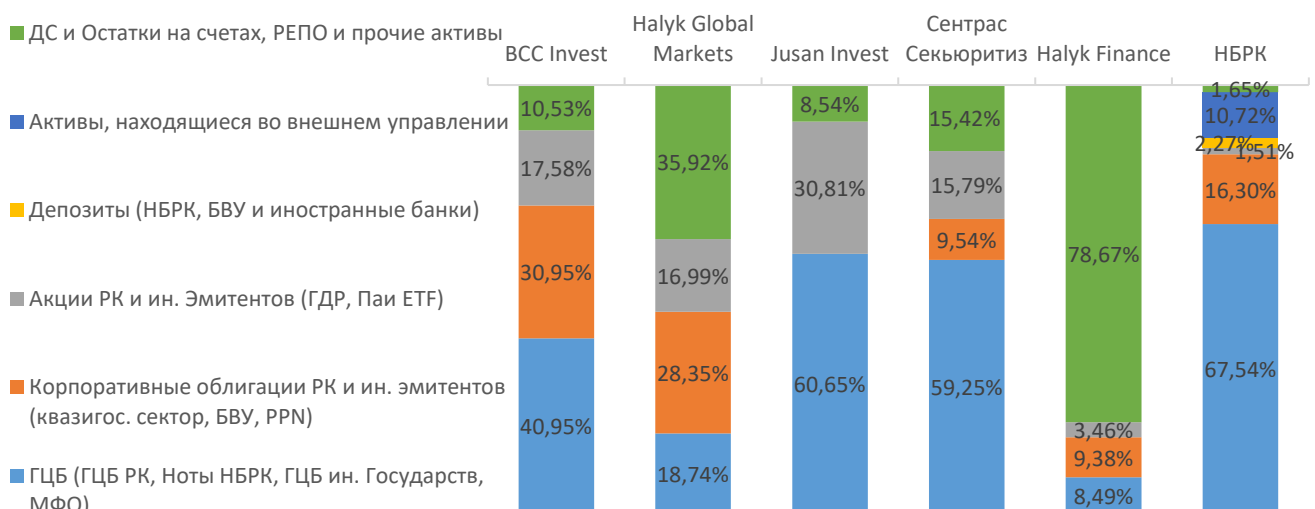


Результаты инвестиционной деятельности

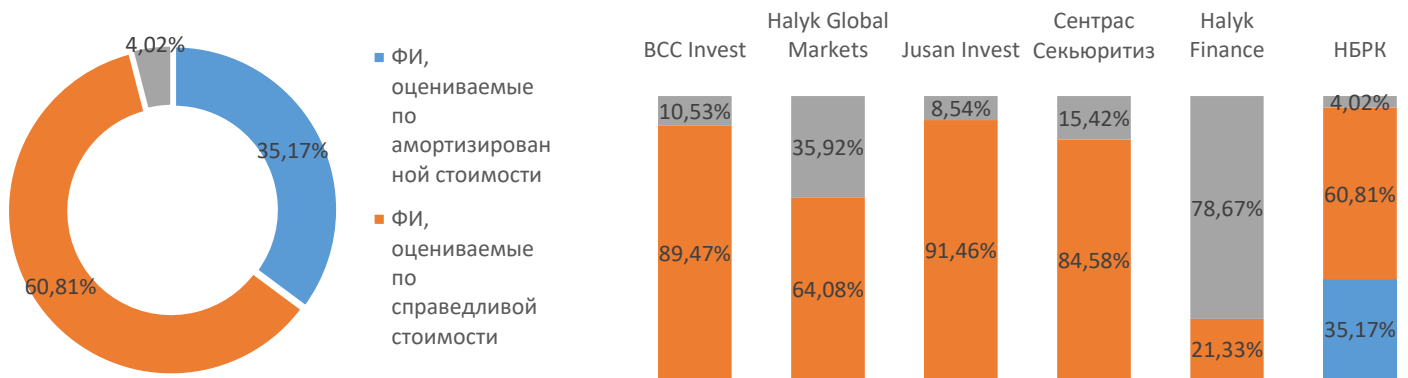
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2023г. по 31.07.2023г. составил **783,06 млрд тенге** в том числе:

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	818,00
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-100,05
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	62,53
Прочие доходы (убытки)	2,58
Итого:	783,06

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

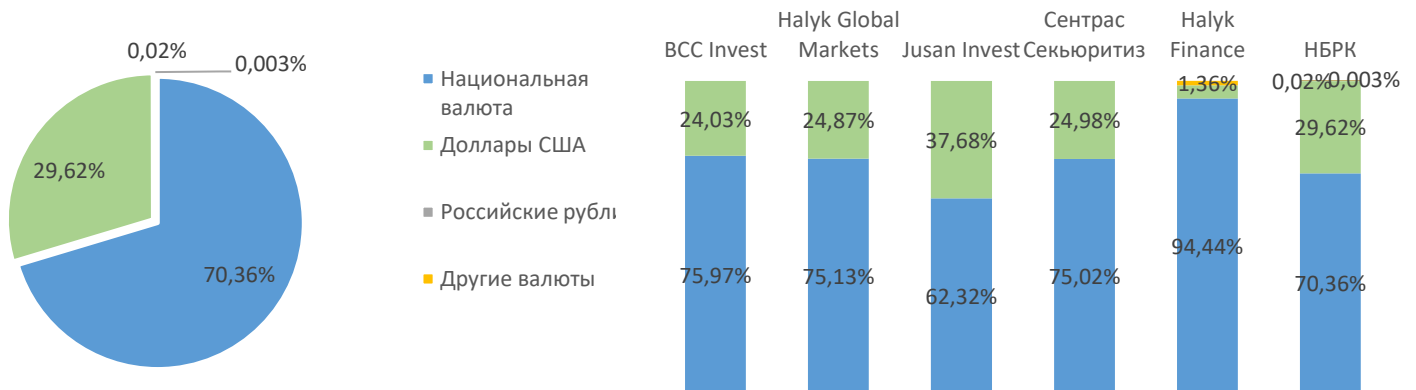


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 35,17% пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 60,81% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 4,02%.

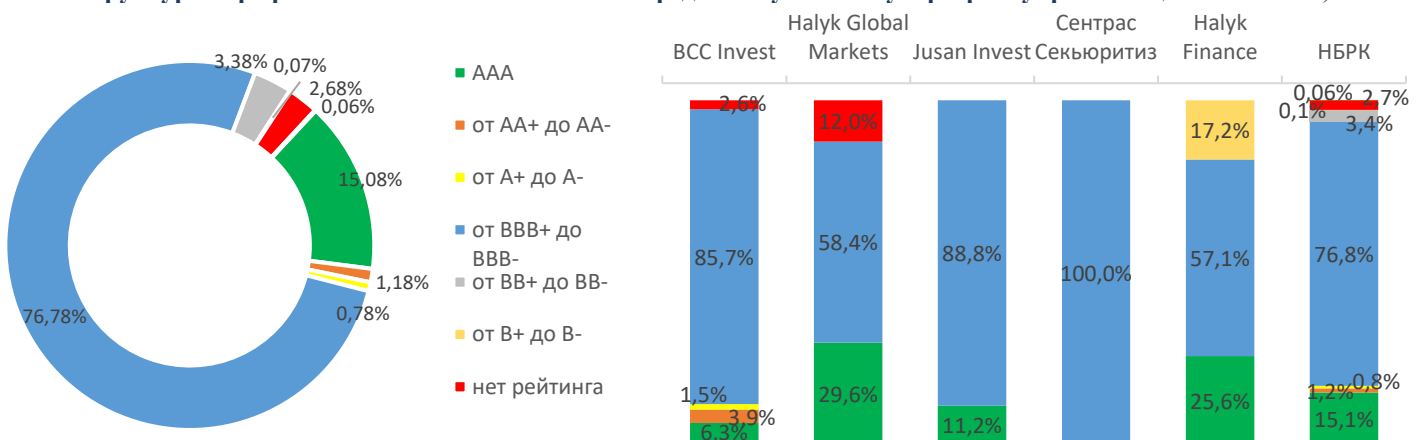
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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., Invesco Asset Management Deutschland GmbH и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных акций;*
- *PGIM Limited и Principal Global Investors (Europe) Limited по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня.*

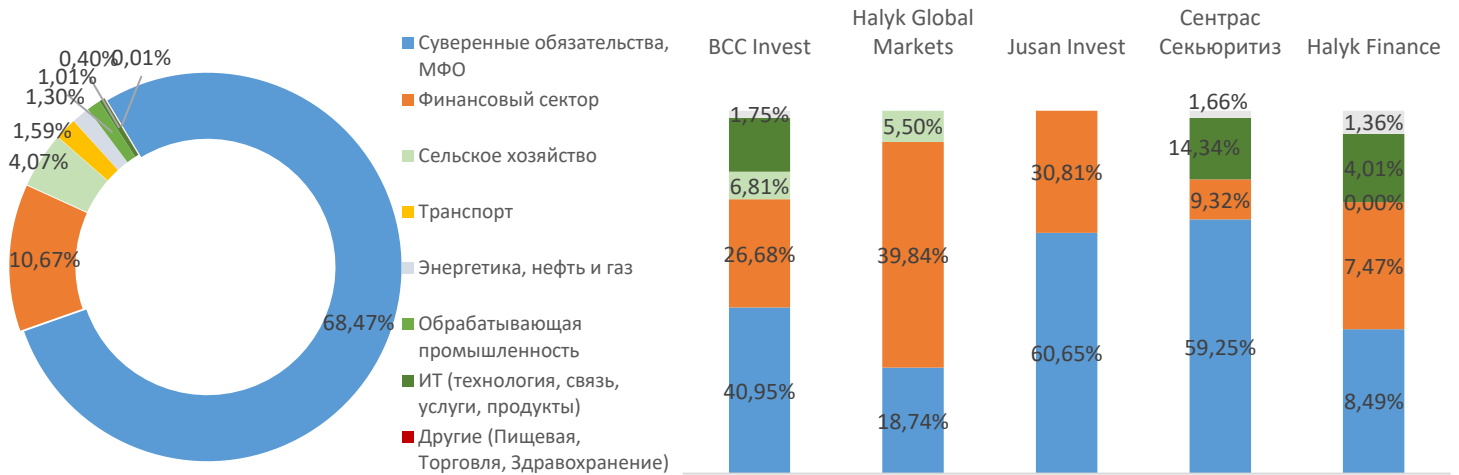
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **93,81%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **3,5%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **2,69%**.

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, %

