

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 – **14 144 922 890 тыс. тенге**

Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

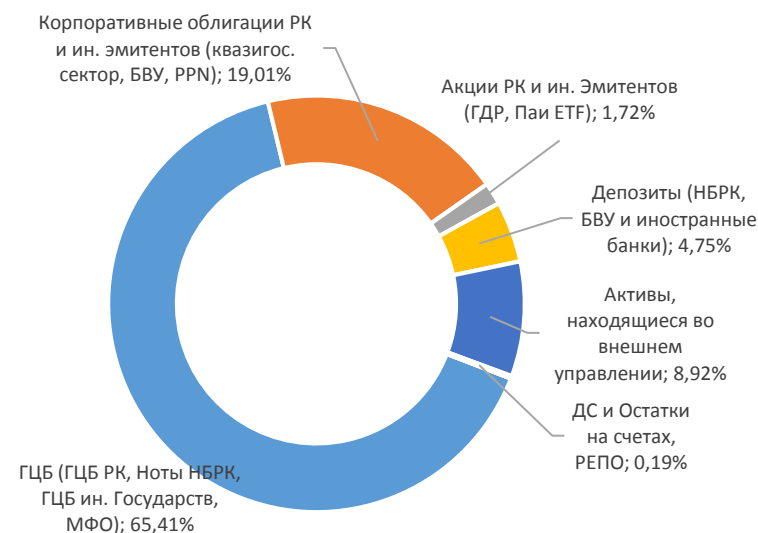
Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

| | Активы, млрд тенге на 01.11.22г | Инвест. доход, млрд тенге на 01.11.22г. (с начала года) | Доходность ПА, % на 01.11.22г. (с начала года) |
|----------------------|---------------------------------|---|--|
| BCC Invest | 1,48 | 0,0044 | 0,35% |
| Halyk Global Markets | 2,61 | 0,0601 | 2,29% |
| Jusan Invest | 4,08 | 0,0392 | 1,43% |
| Сентрас Секьюритиз | 0,98 | 0,0294 | 2,48% |
| Национальный Банк РК | 14 135,78 | 672,49 | 4,82% |

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

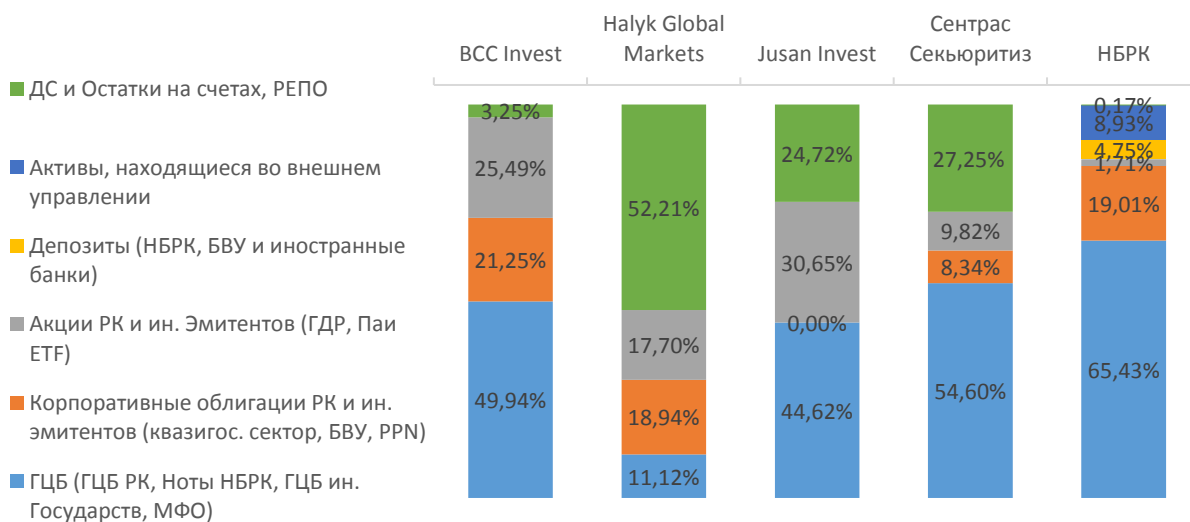
Результаты инвестиционной деятельности



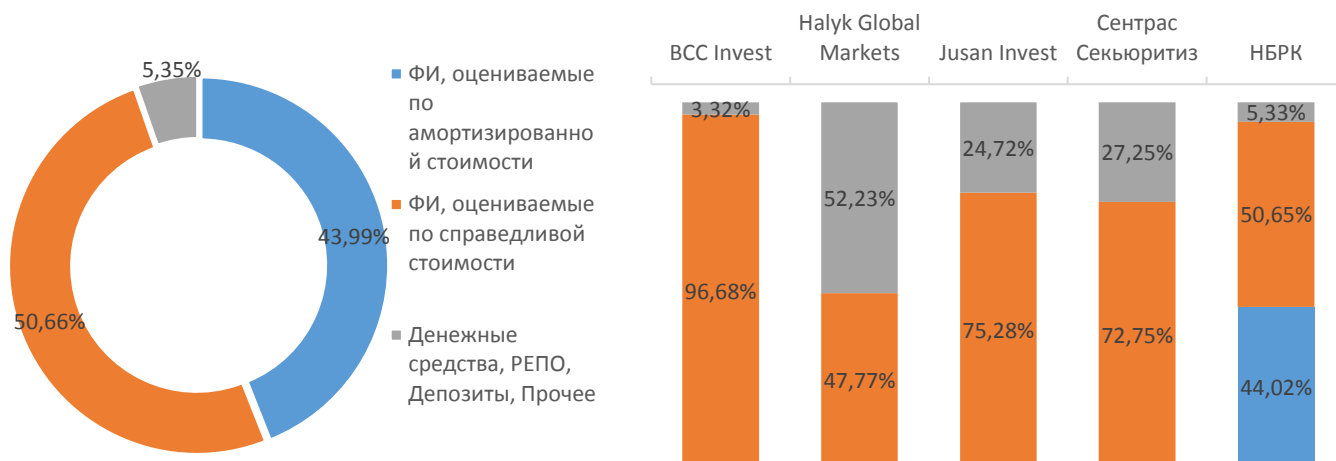
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2022г. по 31.10.2022г. составил **672,62 млрд тенге** в том числе:

| Наименование | Инвестиционный доход/убыток 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 | 628,40 |
| Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты | 219,58 |
| Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении | -186,97 |
| Прочие доходы (убытки) | 11,62 |
| Итого: | 672,62 |

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

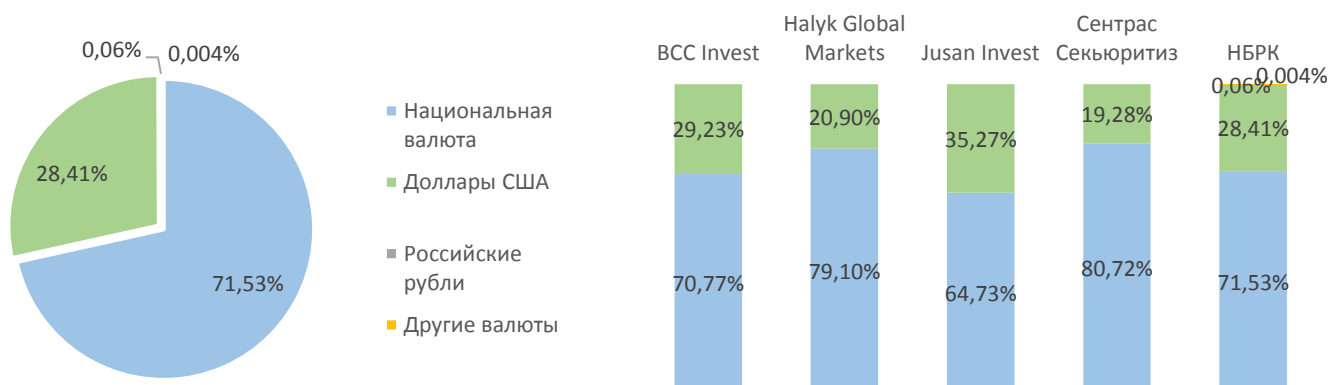


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



43,99% 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 50,66% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 5,35%.

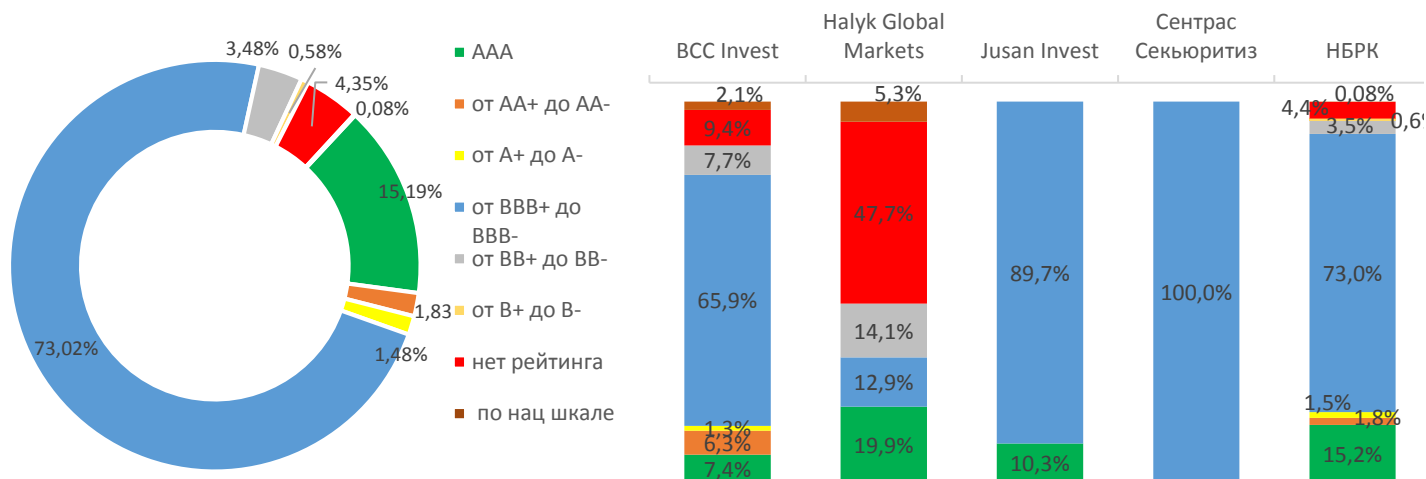
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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:

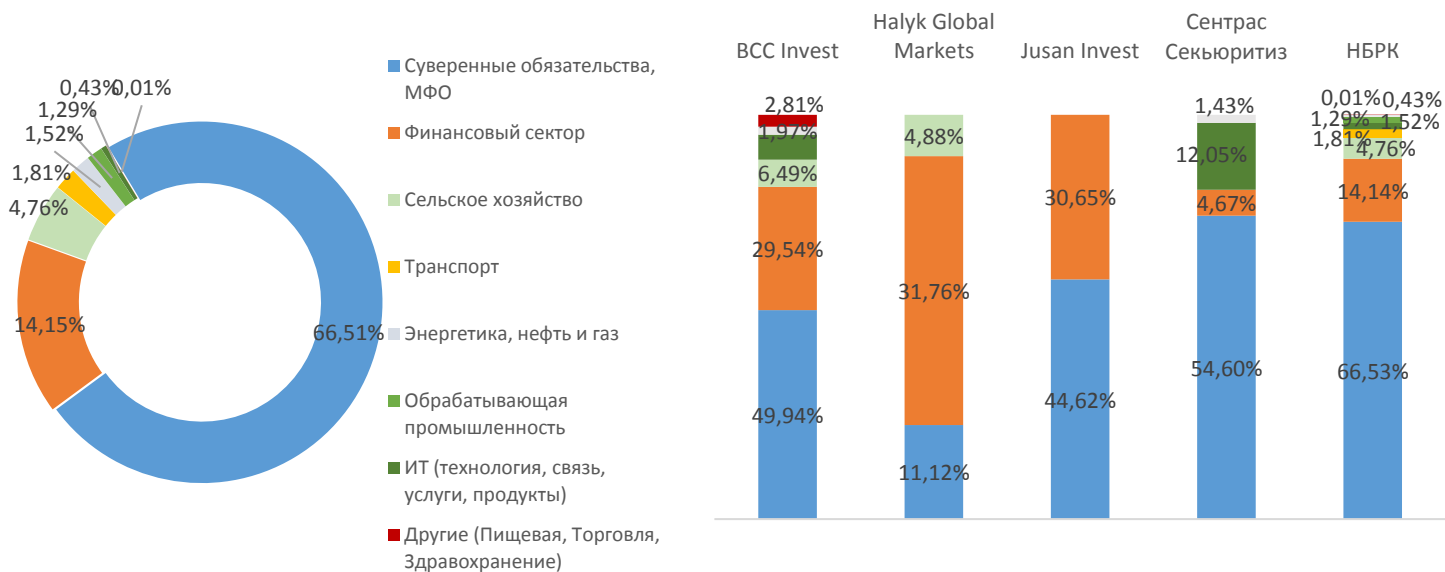
- Aviva Investors Global Services Limited по мандату облигаций развивающихся стран;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных 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 «BBV-» составляют **91,51%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **4,14%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,35%**.

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 пассивных фондов.

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

| | Страны/ Управляющие | BCC Invest | Halyk Global Markets | Jusan Invest | Сентрас Секьюритиз | НБРК |
|----------------|------------------------|---------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|---------------|
| США | США | 18,79% | 20,11% | 35,25% | 1,76% | 11,23% |
| МФО | МФО | 5,88% | 4,24% | 0,00% | 0,00% | 2,72% |
| Сингапур | Сингапур | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,01% |
| Мексика | Мексика | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,87% |
| Франция | Франция | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,83% |
| Колумбия | Колумбия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,53% |
| Индонезия | Индонезия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,48% |
| Саудовская... | Саудовская Аравия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,43% |
| Катар | Катар | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,42% |
| Кувейт | Кувейт | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,16% |
| Филиппины | Филиппины | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,11% |
| Российская... | Российская Федерация | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,09% |
| Перу | Перу | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,08% |
| Марокко | Марокко | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,07% |
| Бразилия | Бразилия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,07% |
| Объединенны... | ОАЭ | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,07% |
| Польша | Польша | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,06% |
| Италия | Италия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,04% |
| Германия | Германия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,02% |
| Панама | Панама | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,01% |
| Нидерланды | Нидерланды | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Швейцария | Швейцария | 1,48% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | Итого | 26,15% | 24,35% | 35,25% | 1,76% | 19,30% |