

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 – **13 665 056 560 тыс. тенге**

Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

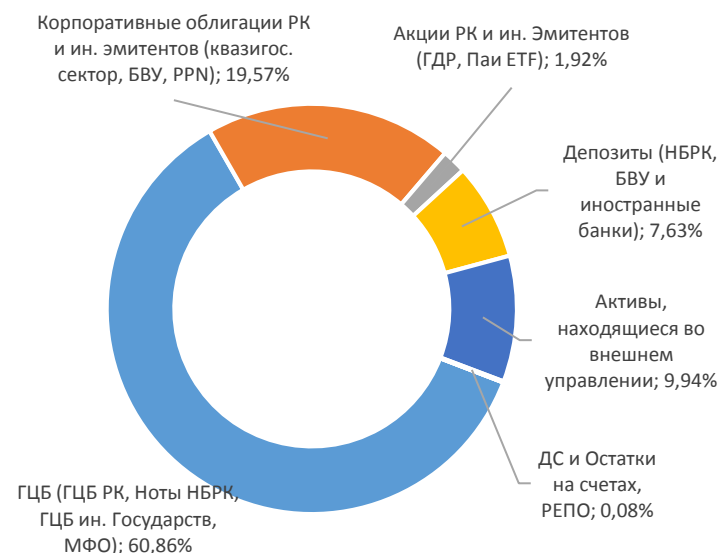
Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.08.22г	Инвест. доход, млрд тенге на 01.08.22г. (с начала года)	Доходность ПА, % на 01.08.22г. (с начала года)
BCC Invest	1,49	0,0062	0,50%
Halyk Global Markets	2,56	-0,0058	-0,16%
Jusan Invest	4,05	0,0312	1,26%
Сентрас Секьюритиз	0,95	0,0075	0,34%
Национальный Банк РК	13 656,00	519,54	3,71%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

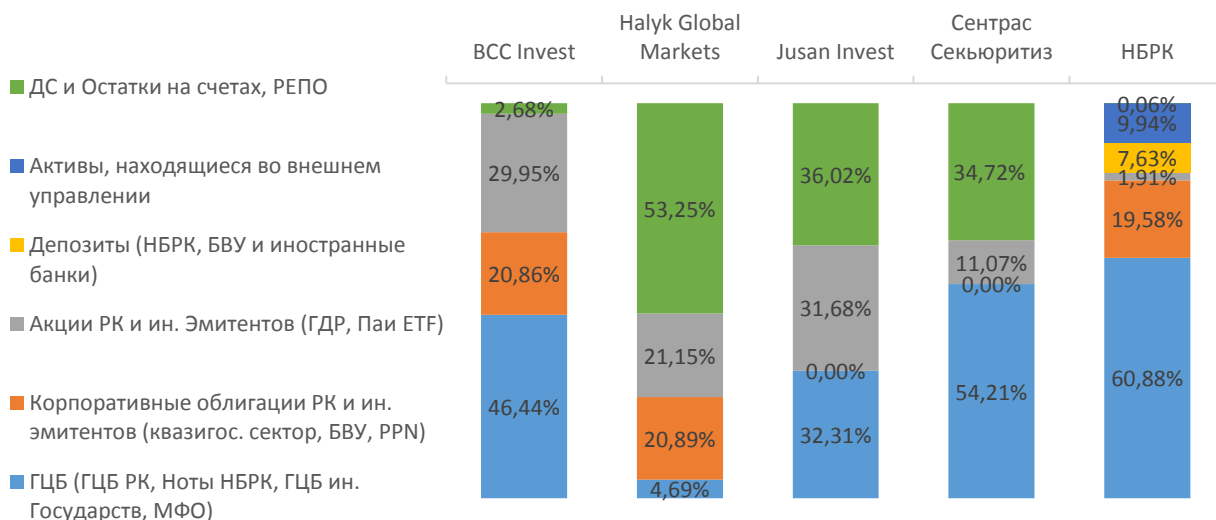
Результаты инвестиционной деятельности



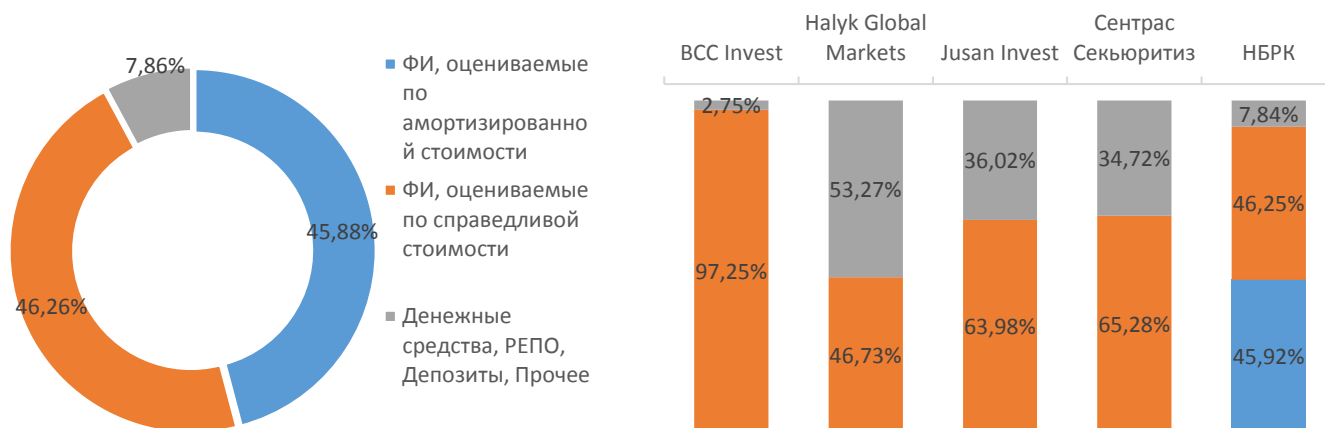
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2022г. по 31.07.2022г. составил **519,58 млрд тенге** в том числе:

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	331,73
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	267,46
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-90,89
Прочие доходы (убытки)	11,28
Итого:	519,58

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

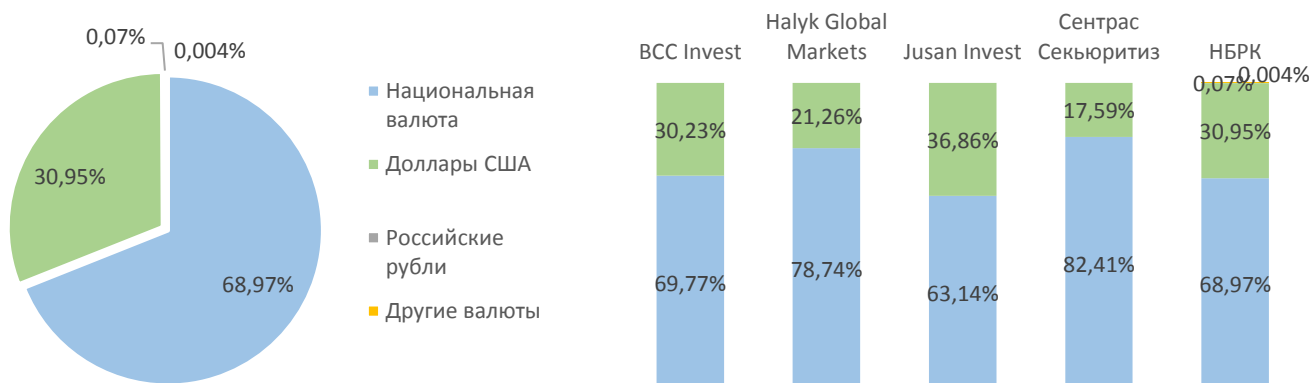


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



45,88% 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 46,26% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 7,86%.

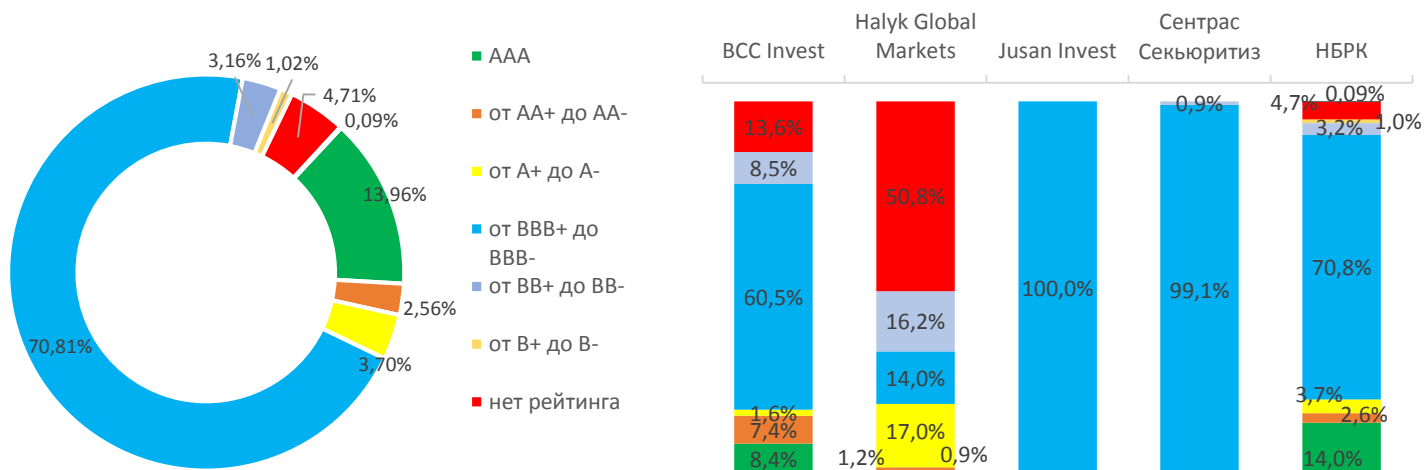
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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:

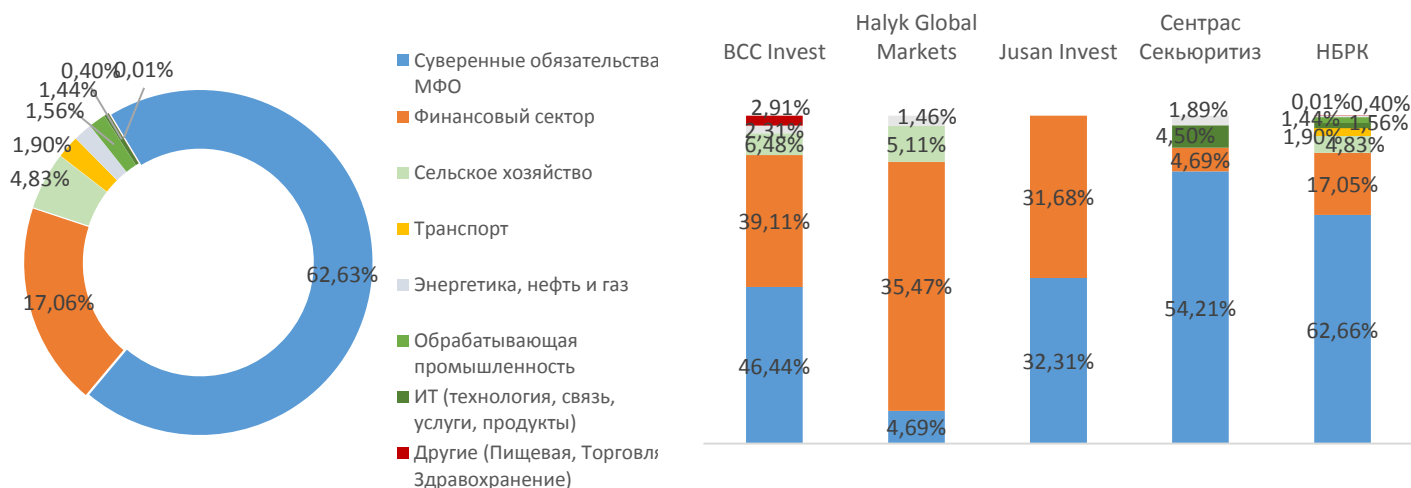
- Aviva Investors Global Services Limited по мандату облигаций развивающихся стран;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных 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 **91,02%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» составляют **4,18%**. Финансовые инструменты с рейтингом по национальной шкале «kzBB+» составляют **0,09%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,71%**.

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
Соединенные Штаты	28,36%	19,94%	31,68%	1,86%	10,01%
МФО	6,09%	4,69%	0,00%	0,00%	2,90%
Сингапур	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,52%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%
Франция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,71%
Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,70%
Япония	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,70%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,62%
Соединенное...	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%
Королество	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Объединенные Арабские	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Эмираты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Российская Федерация	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%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Нидерланды	0,00%	1,21%	0,00%	0,00%	0,004%
Швейцария	1,59%	0,00%	0,00%	0,00%	0,000%
Итого	34,45%	24,63%	31,68%	1,86%	21,16%