

### 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 – **15 677 570 936 тыс. тенге**

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

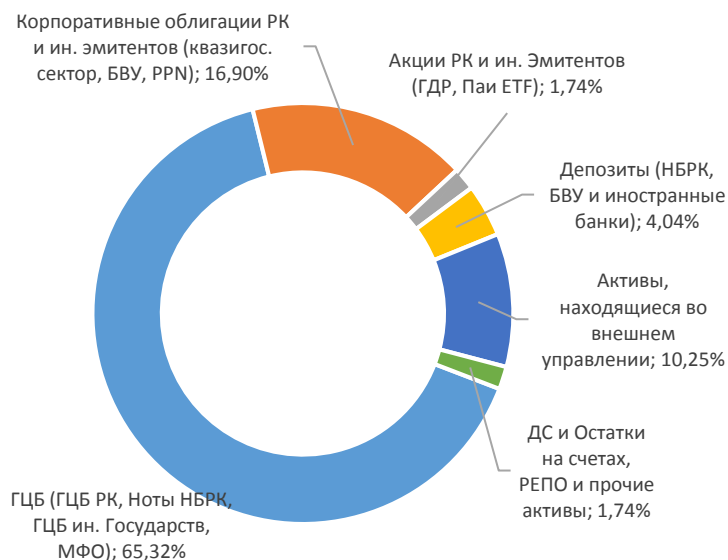
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.05.23г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.2023г.	Доходность ПА, % с 01.01.2023г.
BCC Invest	1,44	0,0568	3,47%
Halyk Global Markets	2,56	0,1153	4,09%
Jusan Invest	4,13	0,2226	5,10%
Сентрас Секьюритиз	0,99	0,0321	2,98%
Halyk Finance	0,25	0,0062	4,81%
Национальный Банк РК	15 668,20	345,67	3,13%

## Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

### Структура портфеля пенсионных активов, %

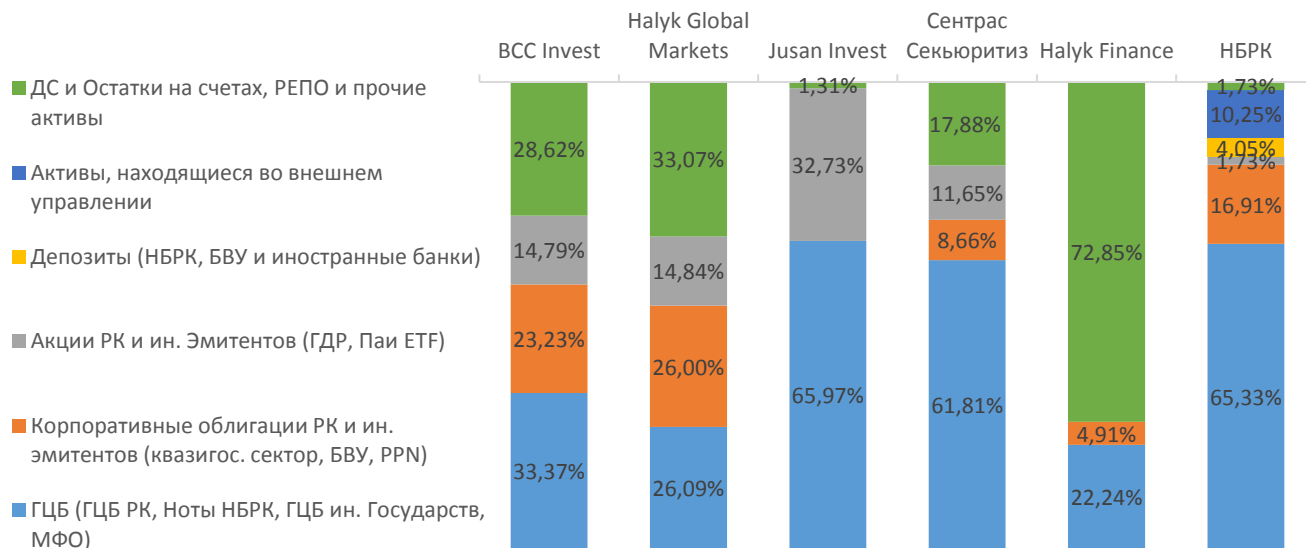


### Результаты инвестиционной деятельности

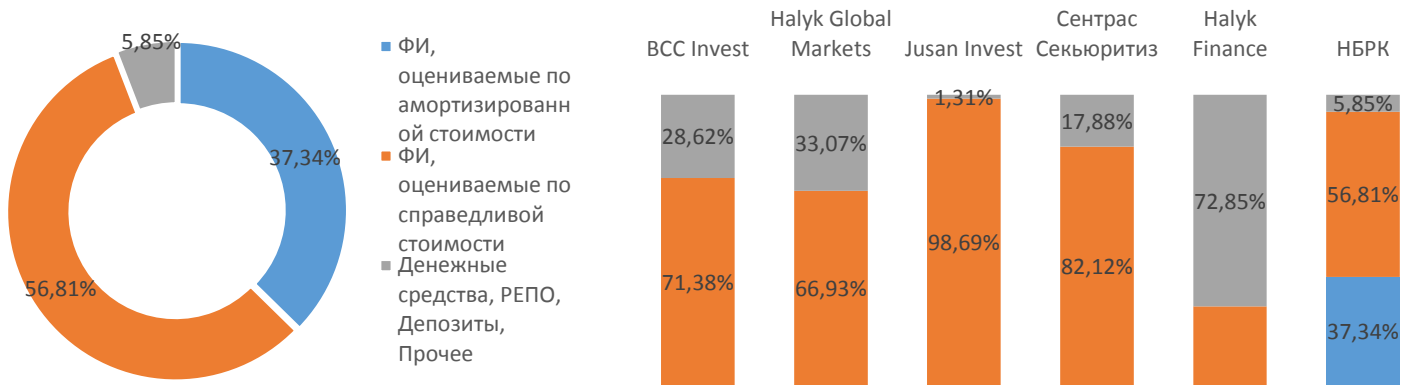
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2023г. по 30.04.2023г. составил **482,25 млрд тенге** в том числе:

Наименование	Инвестиционный доход/убыток с начала 2023 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	509,40
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-54,17
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	25,43
Прочие доходы (убытки)	1,59
<b>Итого:</b>	<b>482,25</b>

### Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

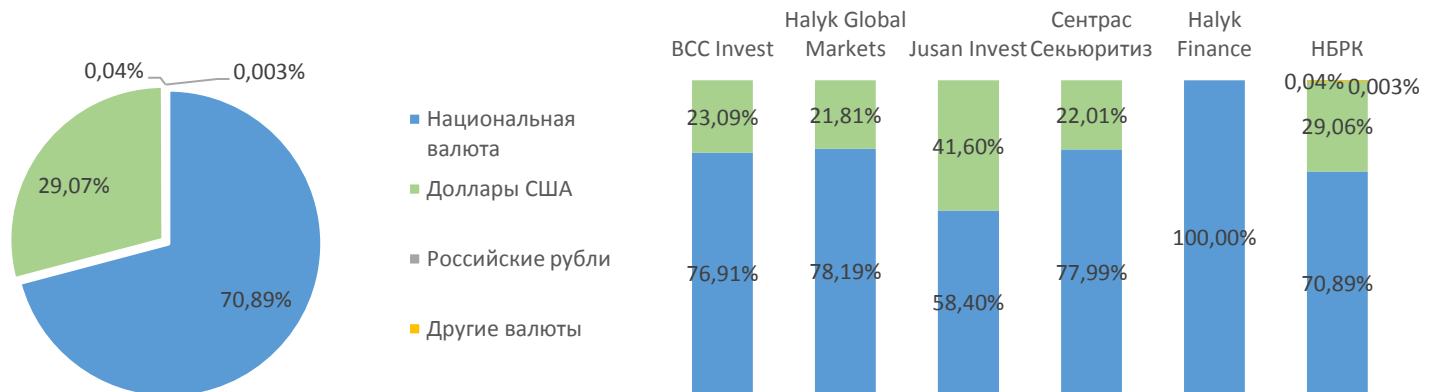


### Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 37,34% пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 56,81% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 5,85%.

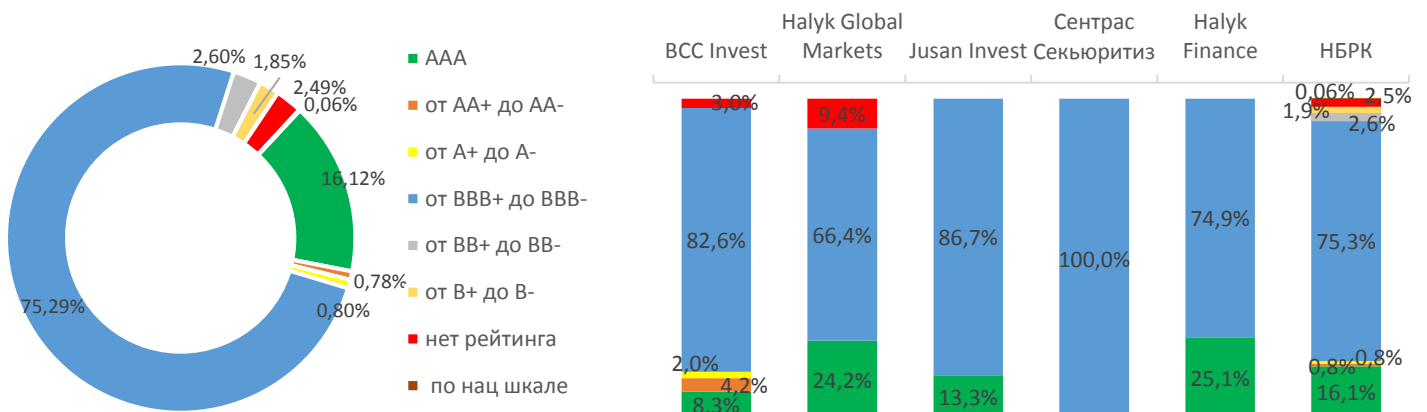
### Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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.

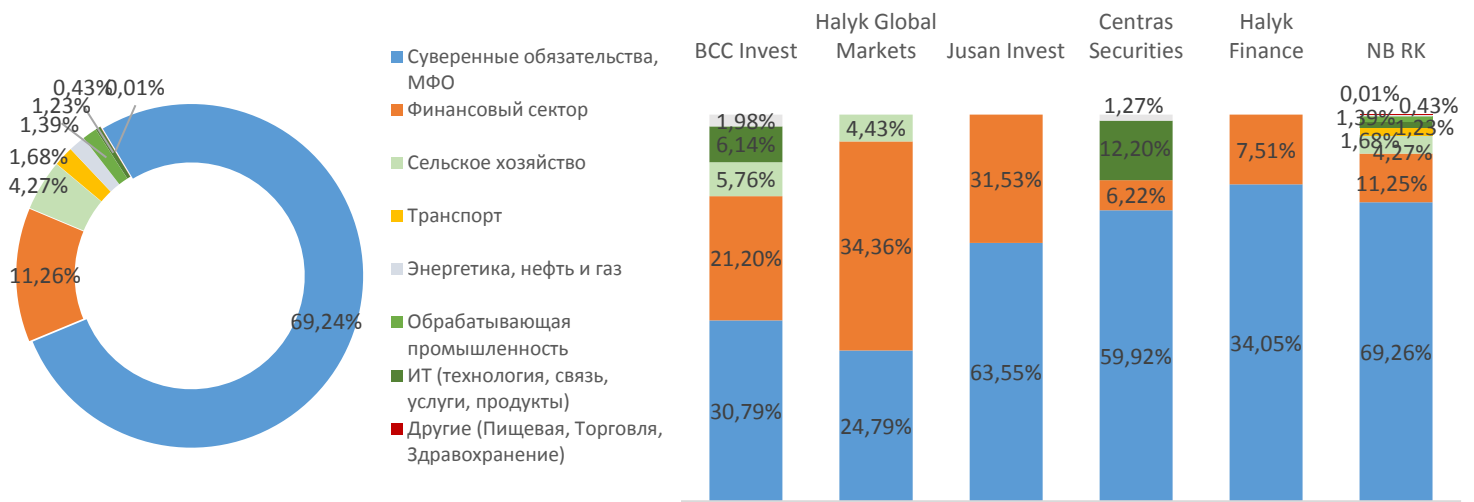
### Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **92,99%** инвестиционного портфеля<sup>1</sup>. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **4,52%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **2,49%**.

<sup>1</sup> 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	14,79%	21,78%	41,53%	2,89%	0,00%	11,75%
МФО	5,91%	9,92%	0,00%	0,00%	6,81%	2,58%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,81%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,58%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,46%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%
Япония	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Государство Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Российская Федерация	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,028%
Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,017%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,016%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,011%
Нидерланды	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,004%
<b>Итого</b>	<b>20,70%</b>	<b>31,70%</b>	<b>41,53%</b>	<b>2,89%</b>	<b>6,81%</b>	<b>18,11%</b>