

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 – 13 588 314 221 тыс. тенге

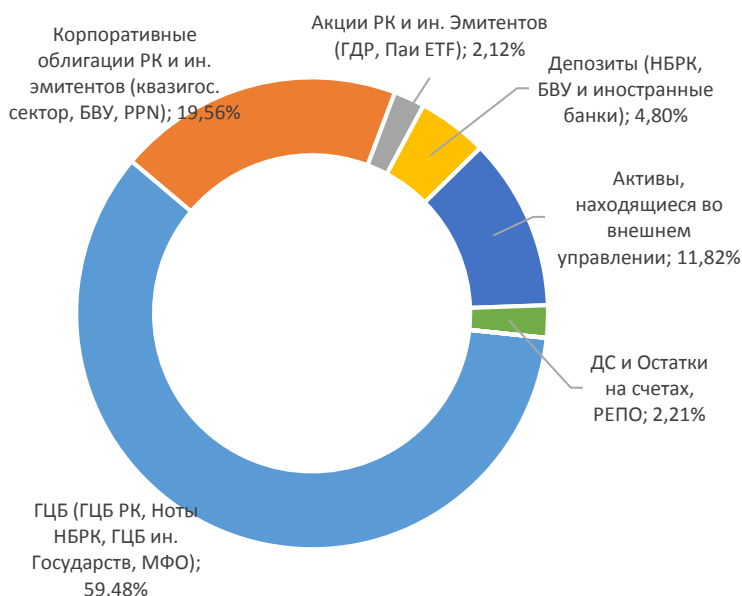
Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

| | Активы, млрд тенге на 01.03.22г | Инвест. доход, млрд тенге на 01.03.22г | Доходность ПА, % на 01.03.22г | Инвест. доход, млрд тенге (за последние 12 месяцев/с начала деятельности) | Доходность ПА, % (за последние 12 месяцев/с начала деятельности) |
|----------------------|---------------------------------|--|-------------------------------|---|--|
| BCC Invest | 1,35 | 0,078 | 5,74% | 0,153 | 14,58% |
| Halyk Global Markets | 2,27 | 0,078 | 3,45% | 0,191 | 12,15% |
| Jusan Invest | 3,81 | 0,219 | 5,79% | 0,358 | 14,33% |
| Сентрас Секьюритиз | 0,81 | -0,023 | -2,30% | 0,024 | 7,43% |
| Национальный Банк РК | 13 580,07 | 534,17 | 4,00% | 1 710,17 | 13,65% |

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

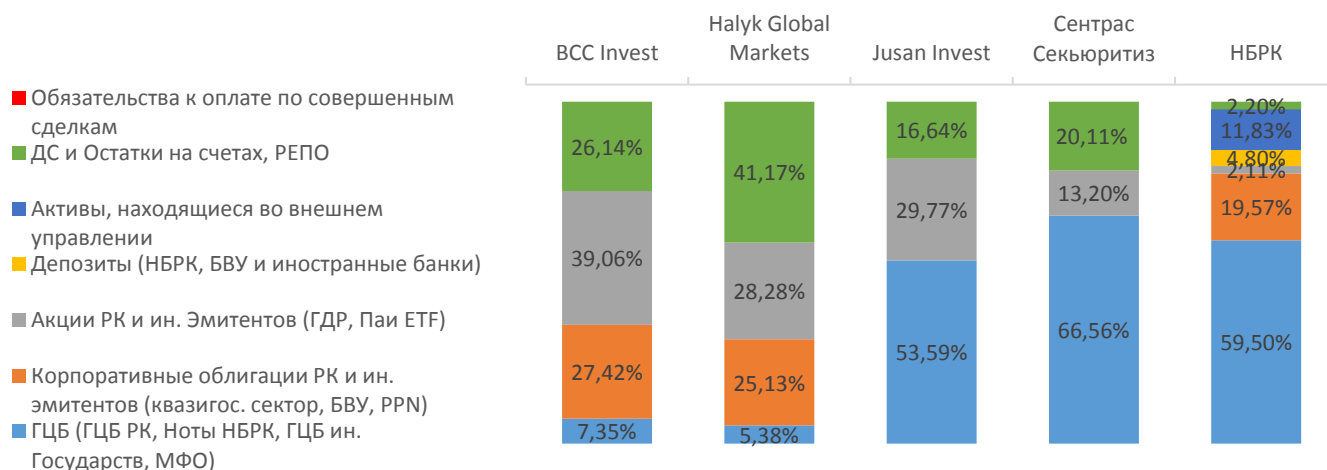


Результаты инвестиционной деятельности

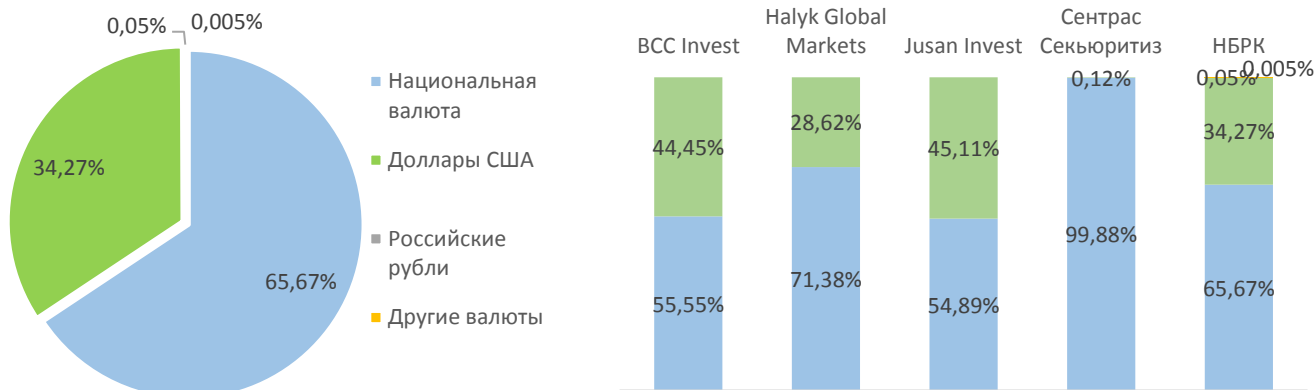
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2022г. по 28.02.2022г. составил **534,52 млрд тенге** в том числе:

| Наименование | Инвестиционный доход 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 | -19,36 |
| Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты | 365,17 |
| Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении | 178,58 |
| Прочие доходы (убытки) | 10,13 |
| Итого: | 534,52 |

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



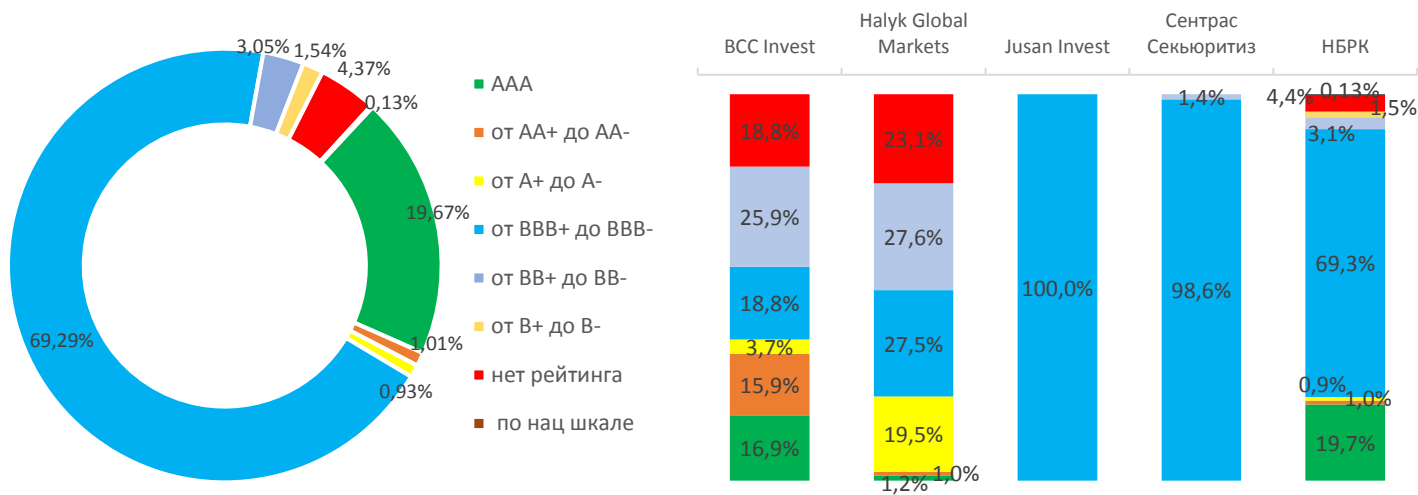
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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.

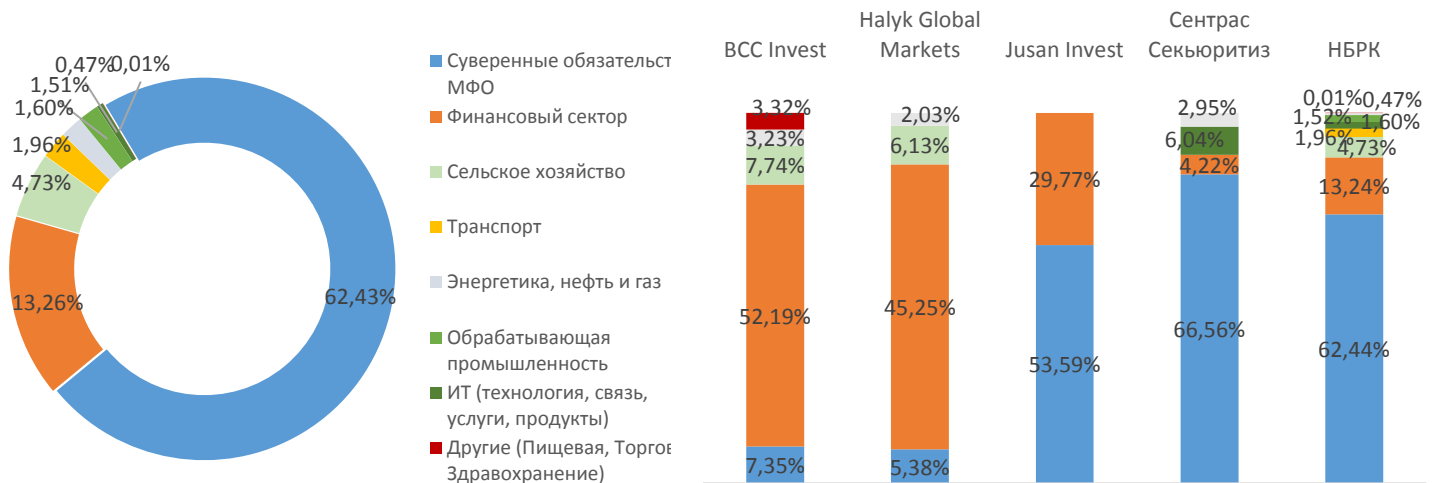
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBV-» составляют **90,91%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» составляют **4,59%**, ниже «B-» – **0,0%**. Финансовые инструменты с рейтингом по национальной шкале «kzBB+» составляют **0,13%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,37%**.

¹ За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и пассивных 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, %

