

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 – **17 228 785 389 тыс. тенге**

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

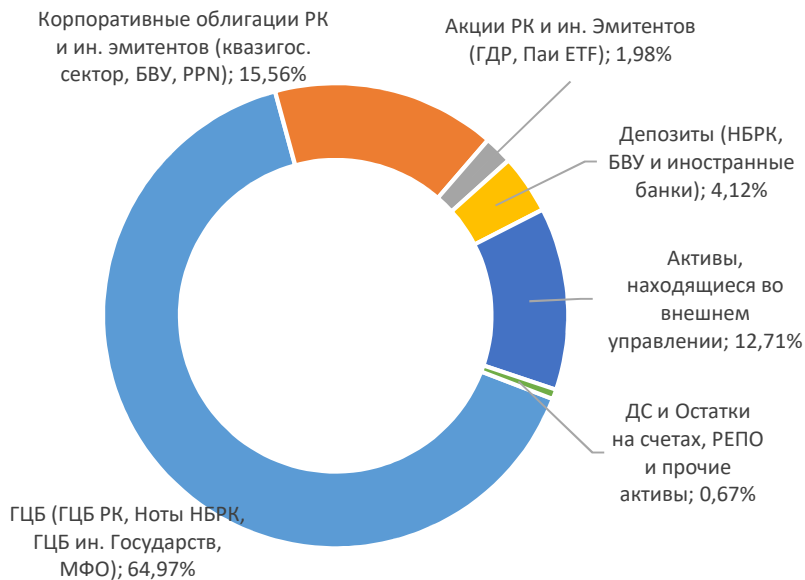
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.10.23г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.23г.	Доходность ПА, % с 01.01.23г.
BCC Invest	1,91	0,1572	10,17%
Halyk Global Markets	2,61	0,3474	13,54%
Jusan Invest	4,50	0,3920	9,34%
Сентрас Секьюритиз	0,93	0,0806	8,18%
Halyk Finance	1,89	0,0573	12,07%
Национальный Банк РК	17 216,94	1 402,61	8,89%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

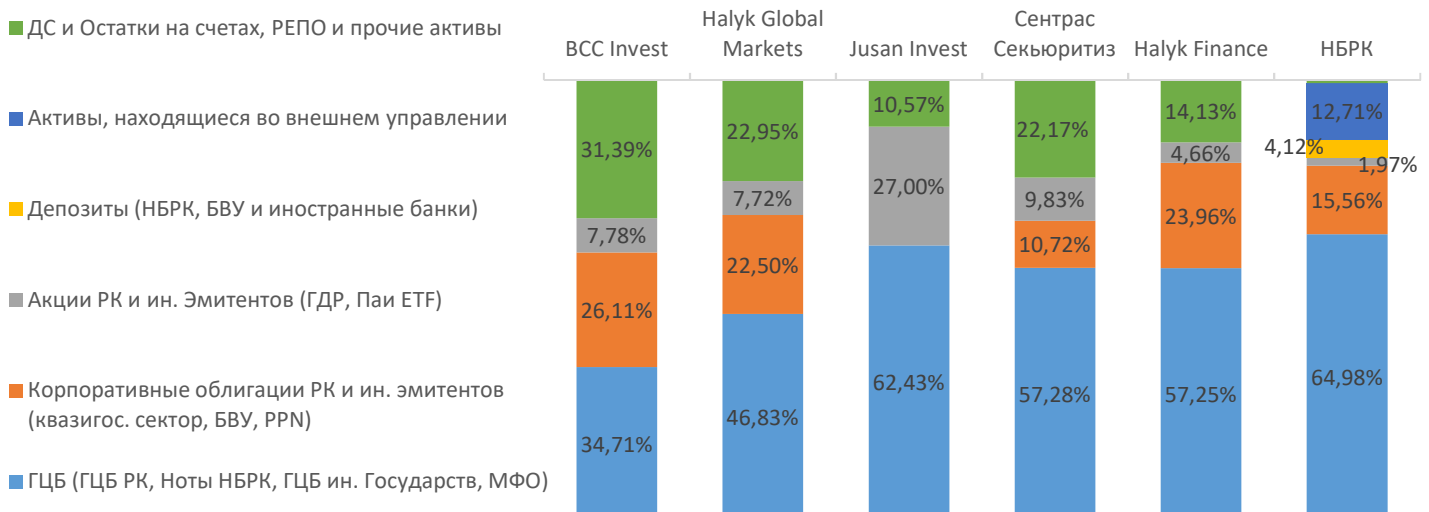


Результаты инвестиционной деятельности

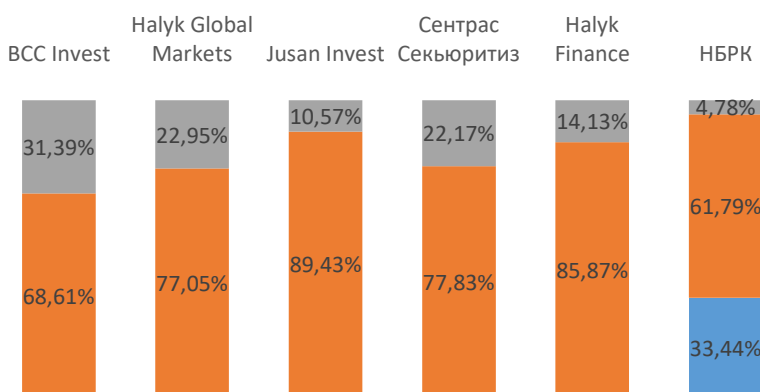
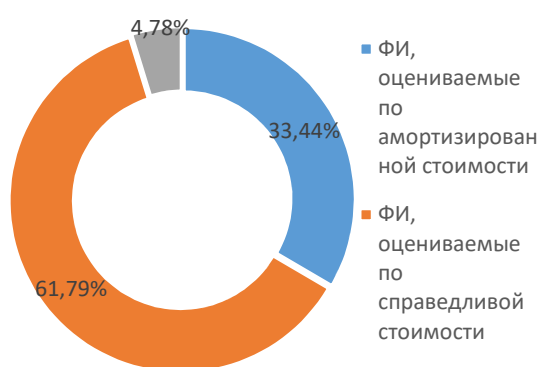
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2023г. по 30.09.2023г. составил **1 403,64 млрд тенге** в том числе:

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	1 070,82
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	89,03
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	239,90
Прочие доходы (убытки)	3,90
Итого:	1 403,64

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

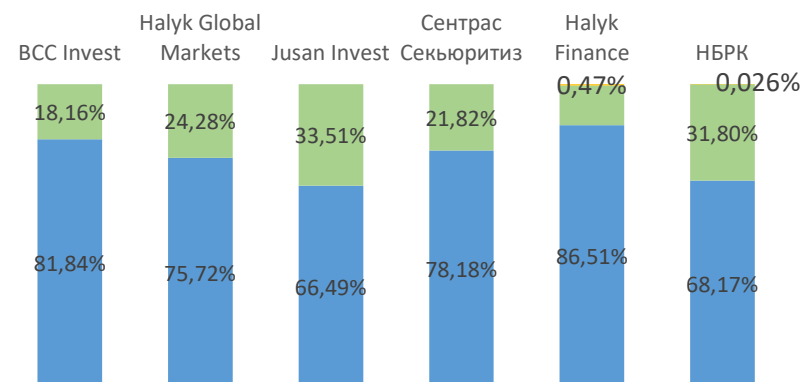
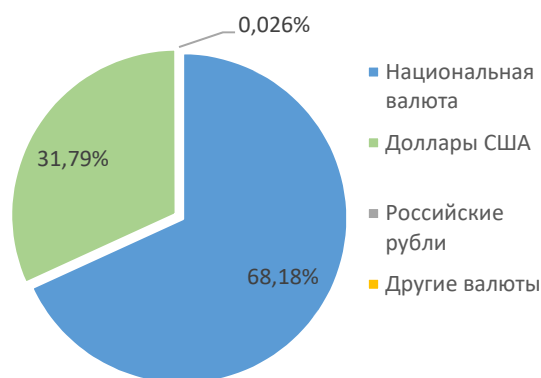


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 33,44% пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 61,79% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 4,78%.

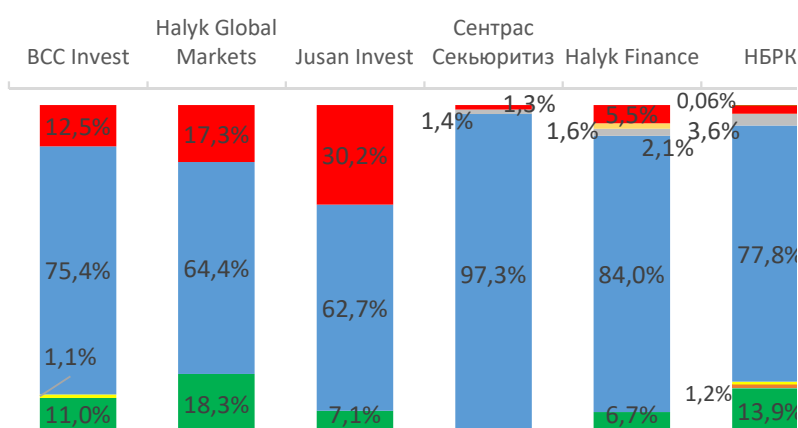
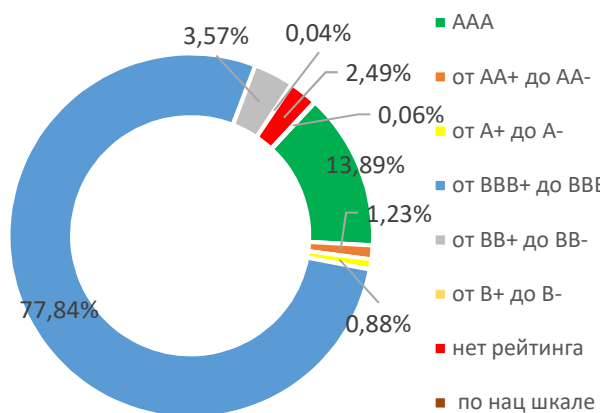
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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.

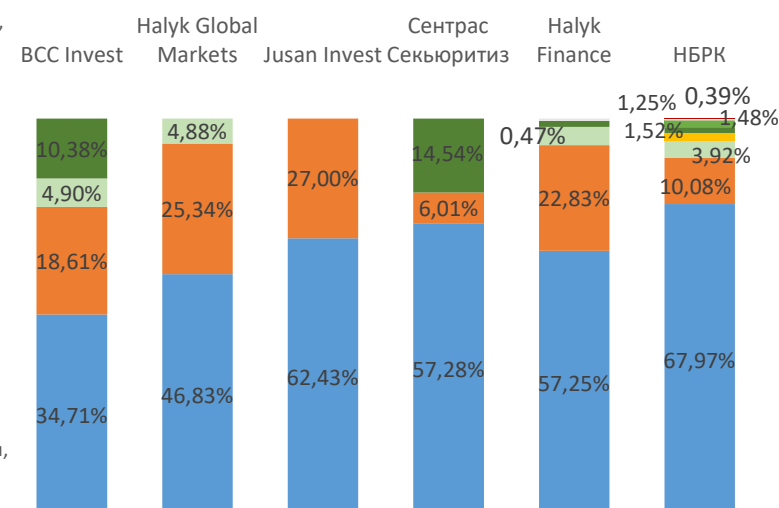
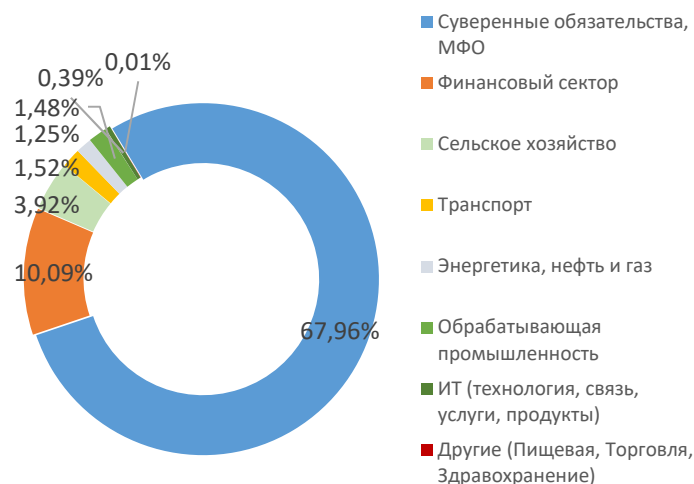
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **93,84%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «кzBB+» составляют **3,67%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **2,49%**.

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, %



Страны/ Управляющие	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	Halyk Finance	НБРК
США	16,01%	17,34%	38,23%	1,05%	24,93%	10,39%
МФО	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,13%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,10%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,88%
Филиппины	4,42%	5,87%	0,00%	0,00%	2,95%	0,59%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,58%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,45%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
РФ	1,83%	5,67%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
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%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,117%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,085%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,062%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,046%
Финляндия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,40%	0,000%
Итого	22,27%	28,88%	38,23%	1,05%	29,29%	19,17%