

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

Управляющий: **Национальный Банк РК**

Базовая валюта: **казахстанский тенге**

Стоимость инвестиционного портфеля пенсионных активов – **12 060 393 842 тыс. тенге**

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Результаты инвестиционной деятельности

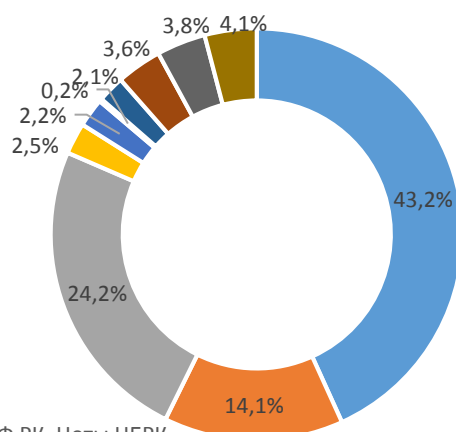
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2020г. по 31.07.2020г. составил **776,63 млрд. тенге**.

Доходность пенсионных активов по состоянию на 1 августа 2020 года за последние 12 месяцев для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила **9,71%** при годовой инфляции 7,10%. Реальная доходность по пенсионным активам составила **2,61%**.

Структура начисленного инвестиционного дохода выглядит следующим образом:

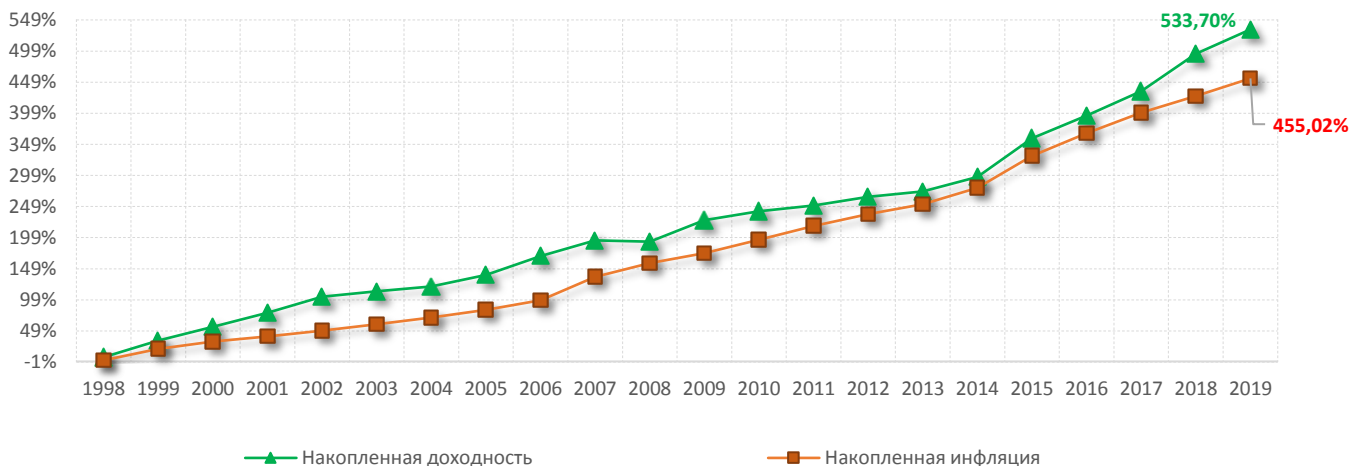
Наименование	Инвестиционный доход с начала 2020 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	473,86
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-8,06
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	268,58
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	-5,49
Доходы (убытки) от внешнего управления	43,79
Прочие доходы (убытки)	3,95
Итого:	776,63

Структура портфеля пенсионных активов, %

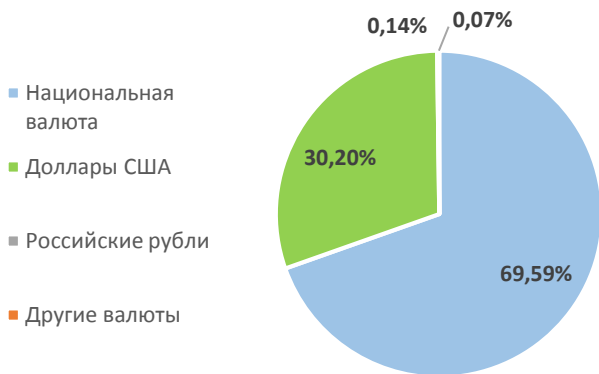


- ГЦБ МФ РК, Ноты НБРК
- ГЦБ ин. государств, МФО
- Корпоративные облигации эмитентов РК
- Корпоративные облигации иностранных эмитентов
- Акции и ГДР эмитентов РК
- Акции и ГДР иностранных эмитентов
- Депозиты в БВУ РК
- Депозиты в иностранных банках
- Деньги или денежные эквиваленты, иное
- Активы, находящиеся во внешнем управлении

Накопленная инфляция и инвестиционная доходность с 1998-2019гг.



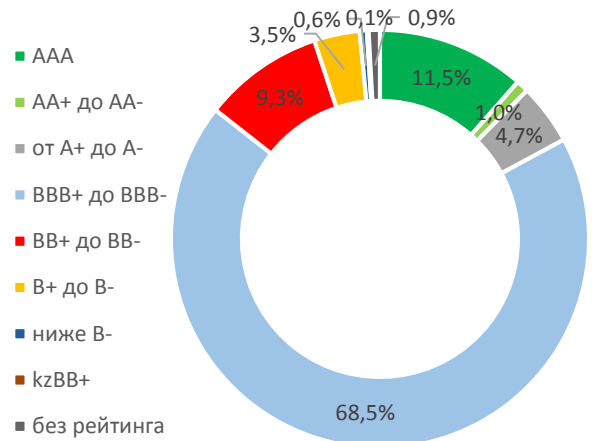
Структура портфеля пенсионных активов в разрезе валют



В соответствии с целевым распределением валютного портфеля пенсионных активов, 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 по мандату глобальных акций;
- PGIM Limited и Principal Global Investors (Europe) Limited по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня.

Структура портфеля пенсионных активов по кредитному качеству



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-», составляют порядка **85,58%** инвестиционного портфеля¹.

Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» составляют **12,86%**, ниже «B-» – **0,55%**.

Финансовые инструменты с рейтингом по национальной шкале «kzBB+» составляют **0,13%**.

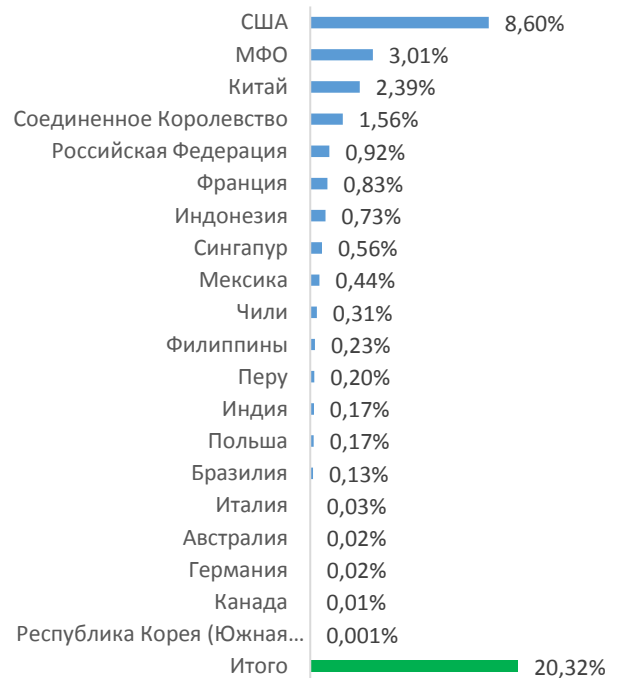
Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **0,87%**.

Структура портфеля пенсионных активов по секторам экономики



* – активы во внешнем управлении, дебиторская задолженность, остатки денежных средств на счетах и производные финансовые инструменты.

Иностраннные эмитенты в разрезе стран



¹ Активы, находящиеся в инвестиционном портфеле, за исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и пр.