

### 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 – **12 755 932 746 тыс. тенге**

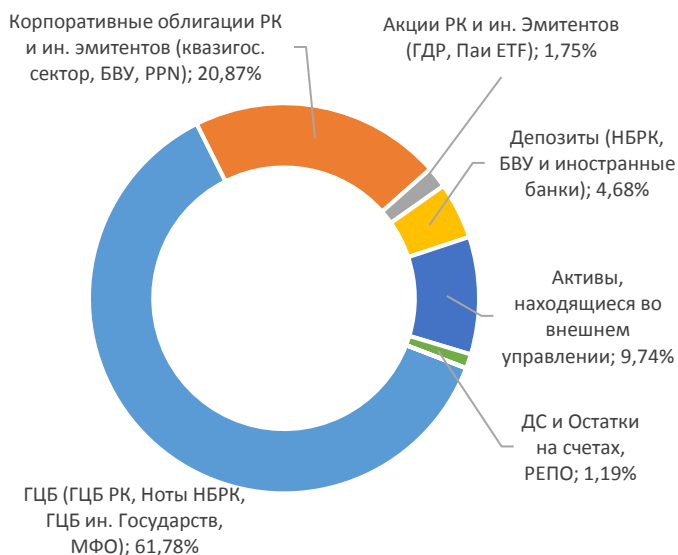
Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.06.22г	Инвест. доход, млрд тенге на 01.06.22г. (с начала года)	Доходность ПА, % на 01.06.22г. (с начала года)
BCC Invest	1,4	-0,059	-3,53%
Halyk Global Markets	2,47	-0,101	-3,73%
Jusan Invest	3,9	-0,069	-1,10%
Сентрас Секьюритиз	0,89	-0,046	-4,88%
Национальный Банк РК	12 747,20	-154,09	-1,35%

## Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

### Структура портфеля пенсионных активов, %

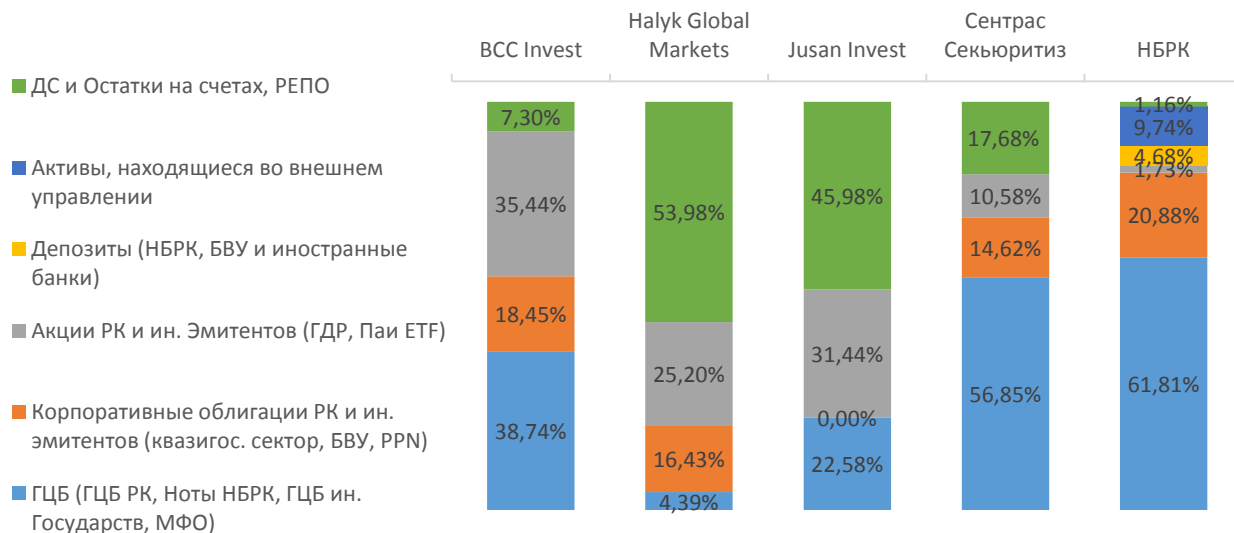


### Результаты инвестиционной деятельности

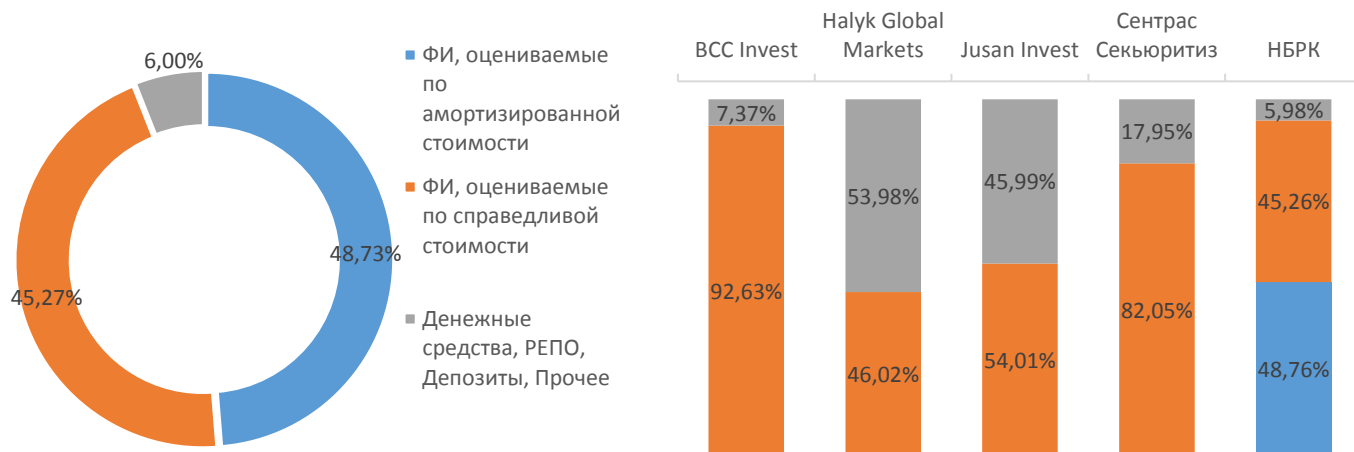
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного убытка за период с 01.01.2022г. по 31.05.2022г. составил **154,37 млрд тенге** в том числе:

Наименование	Инвестиционный доход/убыток 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	122,98
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-81,10
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-206,61
Прочие доходы (убытки)	10,37
<b>Итого:</b>	<b>-154,37</b>

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

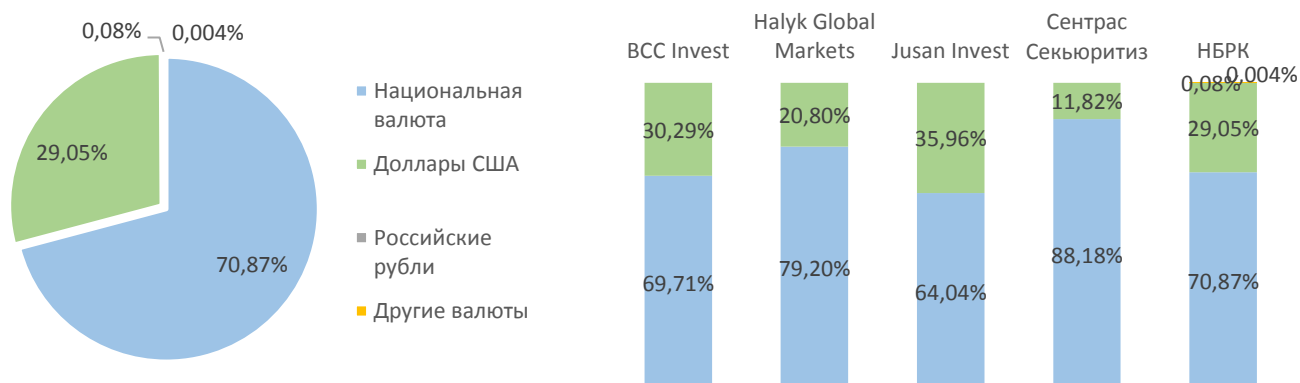


### Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



48,73% 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 45,27% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 6,0%.

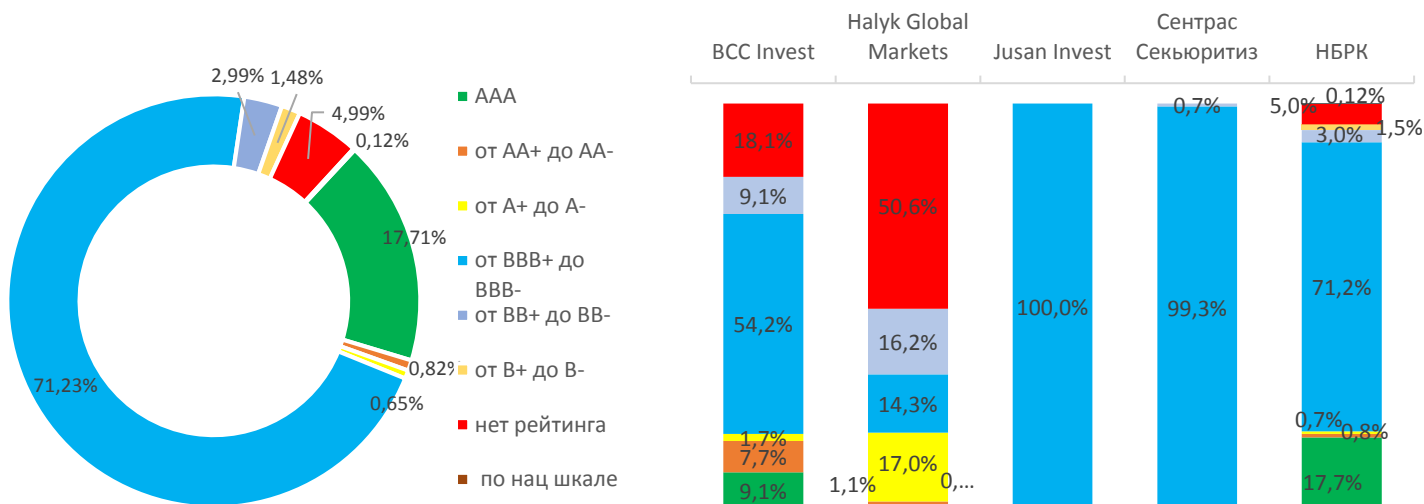
### Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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:

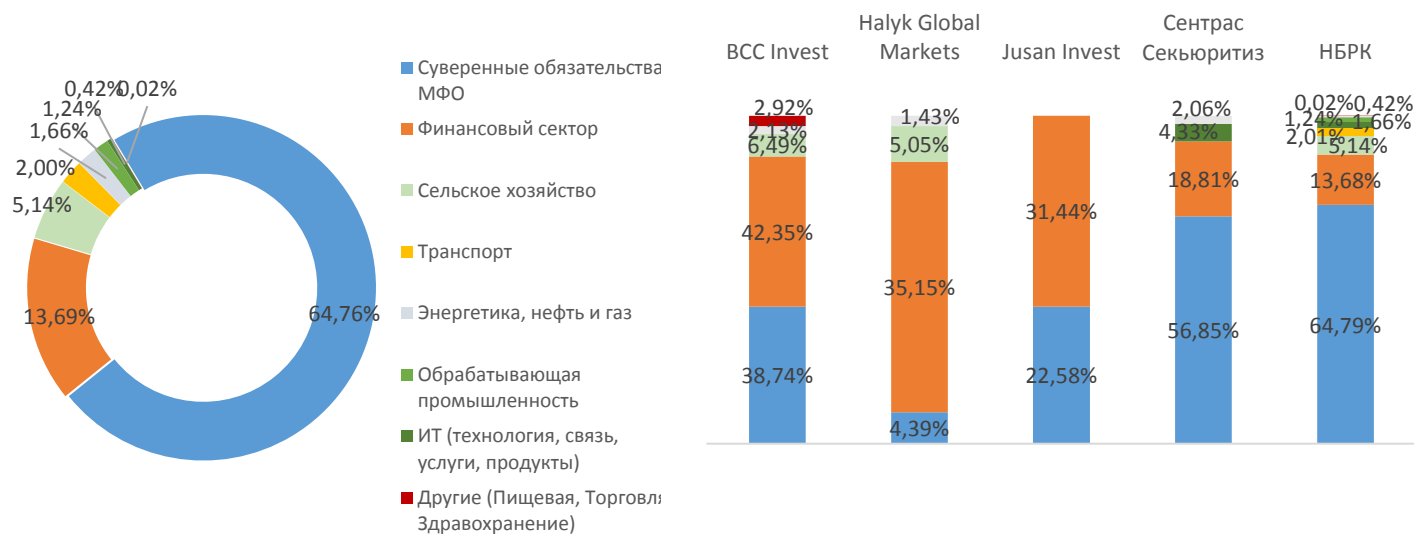
- Aviva Investors Global Services Limited по мандату облигаций развивающихся стран;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных 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 **90,42%** инвестиционного портфеля<sup>1</sup>. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» составляют **4,48%**. Финансовые инструменты с рейтингом по национальной шкале «kzBB+» составляют **0,12%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,98%**.

### Структура портфелей пенсионных активов по секторам экономики\* в разрезе управляющих компаний, %



\* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка.

<sup>1</sup> За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и пассивных фондов.

### Структура портфеля пенсионных активов по странам в разрезе управляющих компаний, %

	Страны/ Управляющие	ВСС Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	НБРК
Соединенные Штаты	Соединенные Штаты	28,62%	19,50%	31,44%	1,86%	13,01%
МФО	МФО	6,10%	4,39%	0,00%	0,00%	3,14%
Мексика	Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,95%
Колумбия	Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,63%
Индонезия	Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,53%
Саудовская Аравия	Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%
Катар	Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,46%
Кувейт	Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Филиппины	Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Перу	Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Марокко	Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Объединенные...	Объединенные Арабские Эмираты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Бразилия	Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Польша	Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%
Италия	Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
Российская...	Российская Федерация	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Германия	Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
Франция	Франция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
Панама	Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Нидерланды	Нидерланды	0,00%	1,23%	0,00%	0,00%	0,0038%
Швейцария	Швейцария	1,61%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0002%
	<b>Итого</b>	<b>36,32%</b>	<b>25,12%</b>	<b>31,44%</b>	<b>1,86%</b>	<b>19,99%</b>