

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 – **14 104 431 847 тыс. тенге**

Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

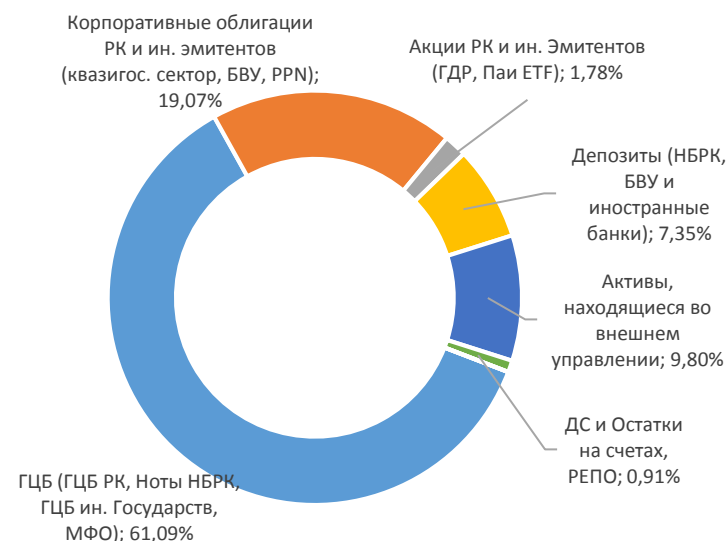
Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.10.22г	Инвест. доход, млрд тенге на 01.10.22г. (с начала года)	Доходность ПА, % на 01.10.22г. (с начала года)
BCC Invest	1,46	-0,0074	-0,38%
Halyk Global Markets	2,58	0,0298	1,16%
Jusan Invest	4,04	0,0052	0,64%
Сентрас Секьюритиз	0,97	0,0250	2,06%
Национальный Банк РК	14 095,38	741,96	5,34%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

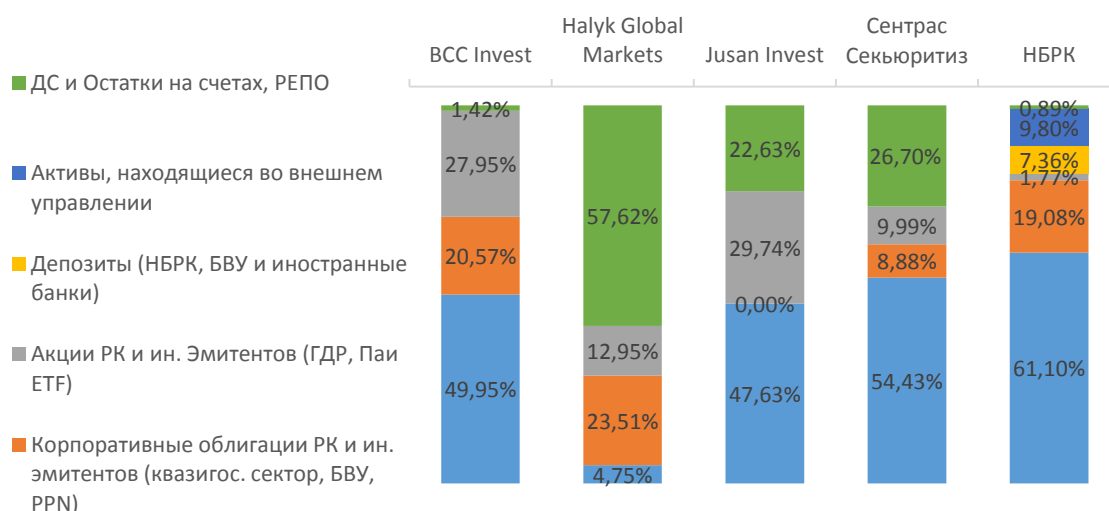
Результаты инвестиционной деятельности



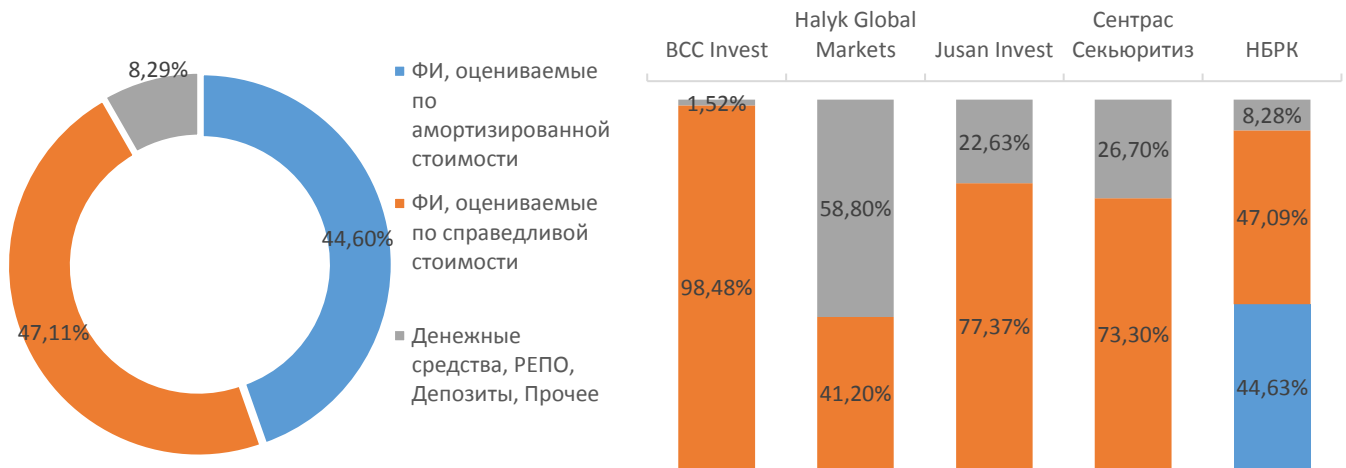
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2022г. по 30.09.2022г. составил **742,01 млрд тенге** в том числе:

Наименование	Инвестиционный доход/быток 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	532,01
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	265,80
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-67,19
Прочие доходы (убытки)	11,39
Итого:	742,01

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

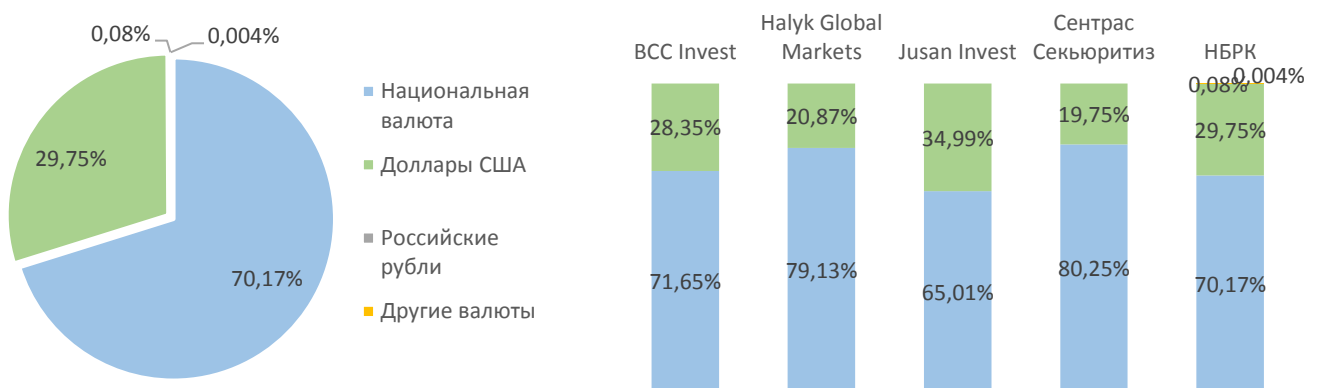


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



44,60% 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 47,11% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 8,29%.

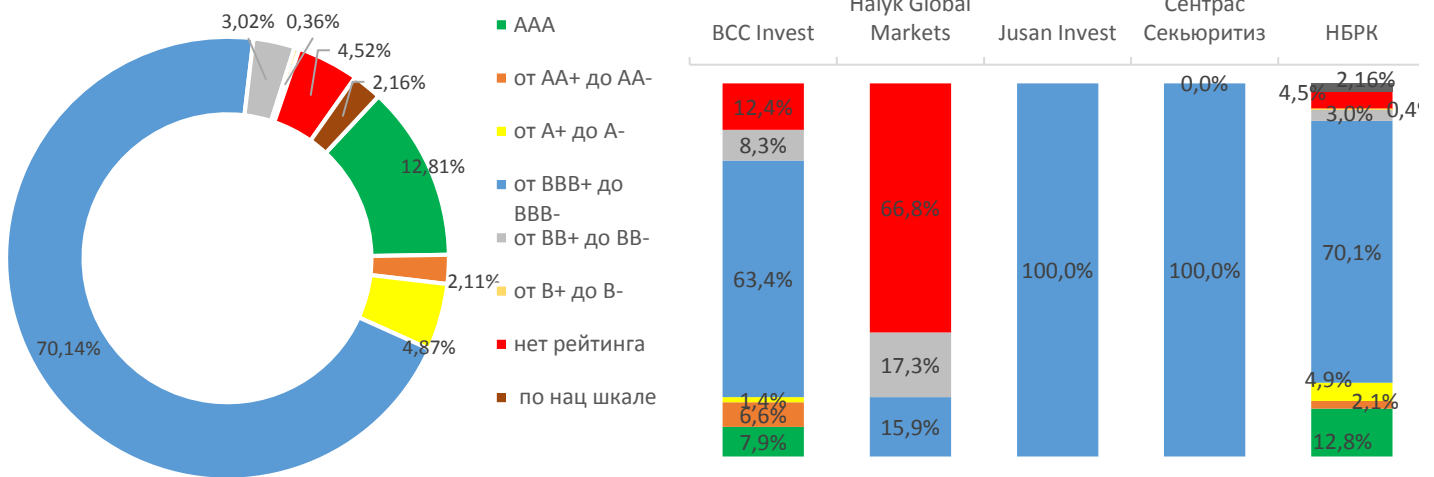
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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:

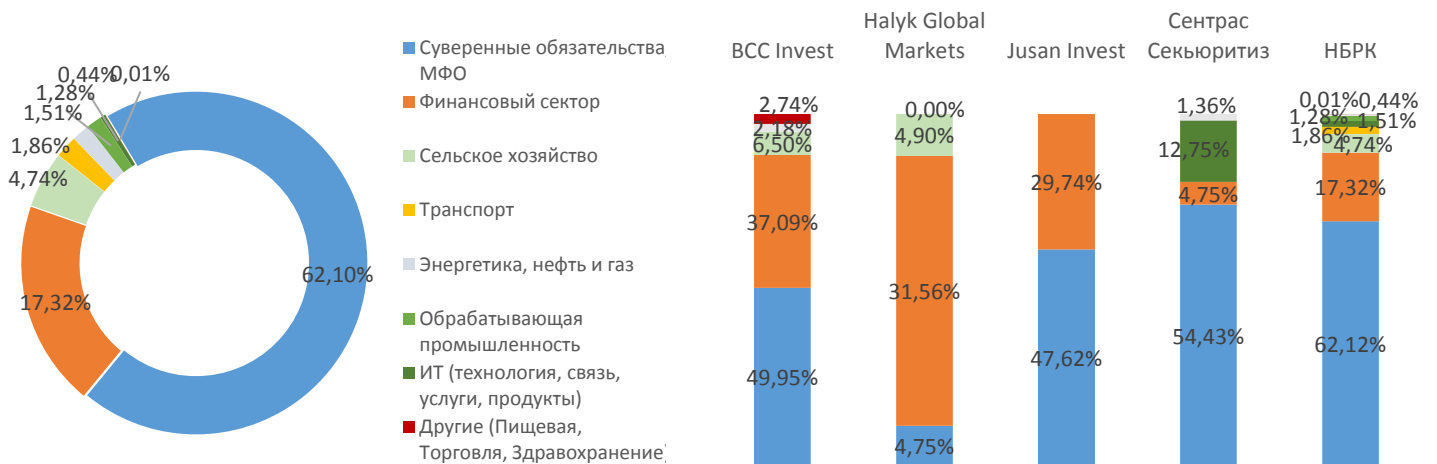
- Aviva Investors Global Services Limited по мандату облигаций развивающихся стран;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных 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 **89,93%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **5,55%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,52%**.

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



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

¹ 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	BCC	Halyk Global	Jusan	Сентрас	НБРК
		Invest	Markets	Invest	Секьюритиз	
США						8,81%
МФО	Соединенные Штаты	26,51%	12,95%	29,74%	1,70%	8,80%
Сингапур	МФО	5,89%	4,75%	0,00%	0,00%	2,71%
Соединенное Королевство	Сингапур	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,18%
Мексика	Соединенное Королевство	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,03%
Франция	Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,91%
Япония	Франция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,86%
Китай	Япония	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,68%
Колумбия	Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,68%
Индонезия	Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%
Нидерланды	Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%
Саудовская Аравия	Нидерланды	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%
Катар	Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,47%
Кувейт	Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,45%
Филиппины	Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
Российская Федерация	Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Перу	Российская Федерация	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Марокко	Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Бразилия	Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Объединенные...	Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Польша	Объединенные Арабские Эмираты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Италия	Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Германия	Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
Панама	Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
Швейцария	Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,012%
	Швейцария	1,44%	0,00%	0,00%	0,00%	0,000%
	Итого	32,40%	17,69%	29,74%	1,70%	20,17%