

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 – 12 991 264 997 тыс. тенге

Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

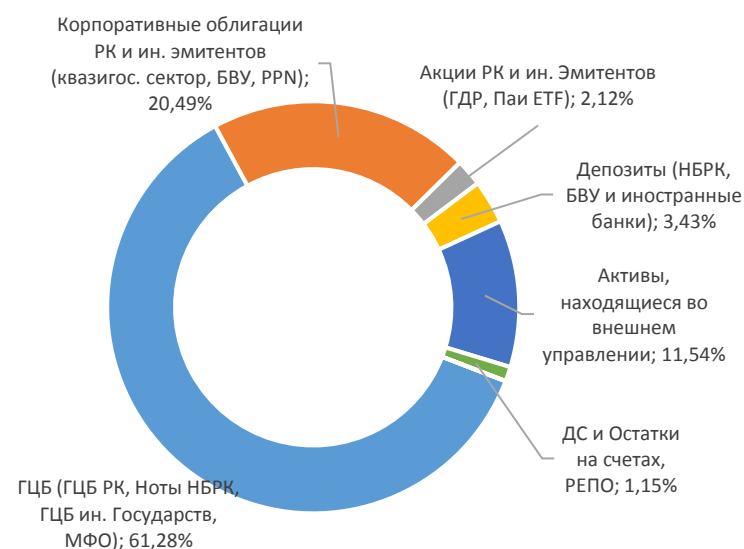
Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.04.22г	Инвест. доход, млрд тенге на 01.04.22г	Доходность ПА, % на 01.04.22г	Инвест. доход, млрд тенге (за последние 12 месяцев)	Доходность ПА, % (за последние 12 месяцев)
BCC Invest	1,4	0,077	5,54%	0,150	14,04%
Halyk Global Markets	2,42	0,094	4,04%	0,206	12,53%
Jusan Invest	3,93	0,189	5,05%	0,322	12,54%
Сентрас Секьюритиз	0,87	-0,005	-0,72%	0,042	8,58%
Национальный Банк РК	12 982,64	304,90	2,19%	1 336,52	10,43%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

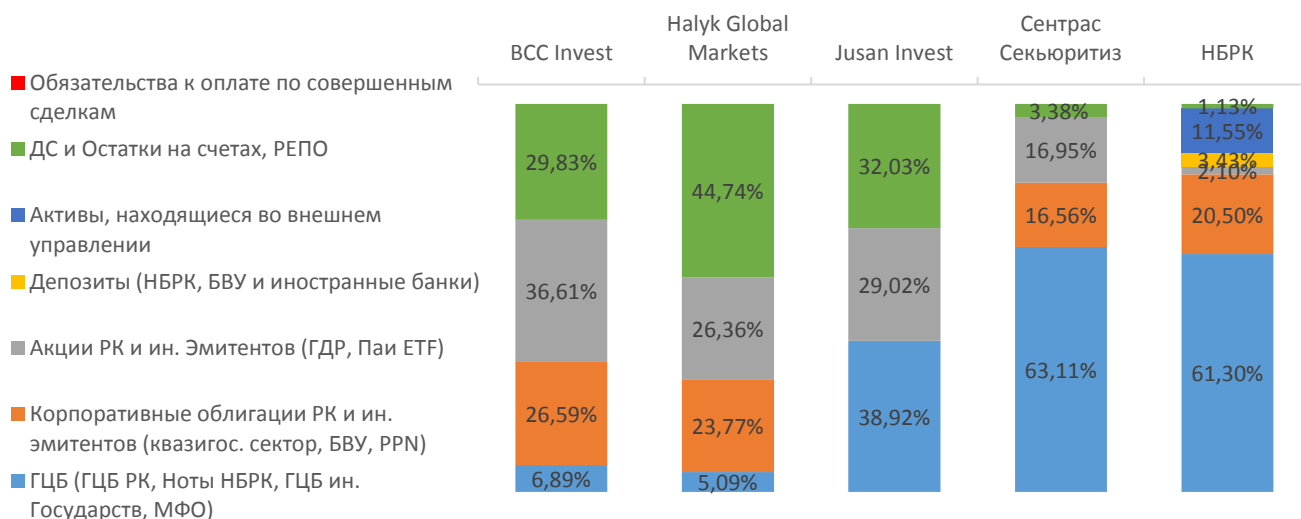
Результаты инвестиционной деятельности



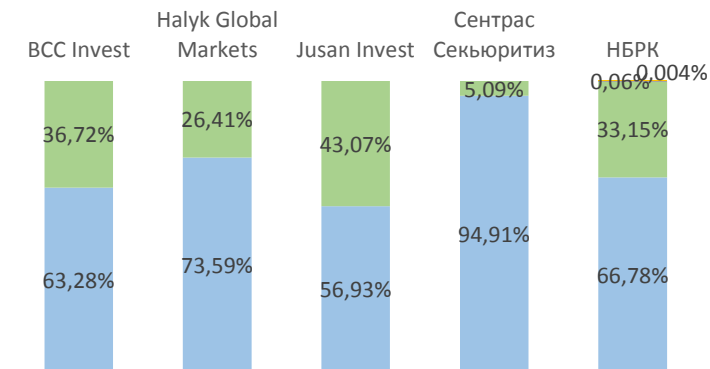
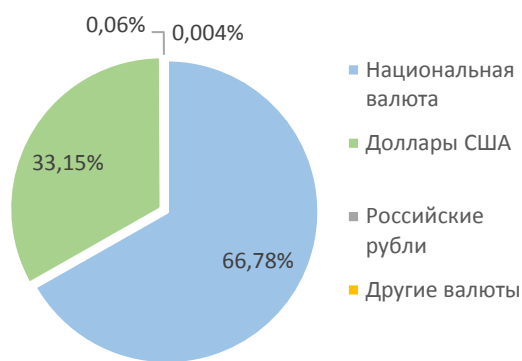
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2022г. по 31.03.2022г. составил **305,25 млрд тенге** в том числе:

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	42,48
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	204,16
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	48,47
Прочие доходы (убытки)	10,15
Итого:	305,25

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



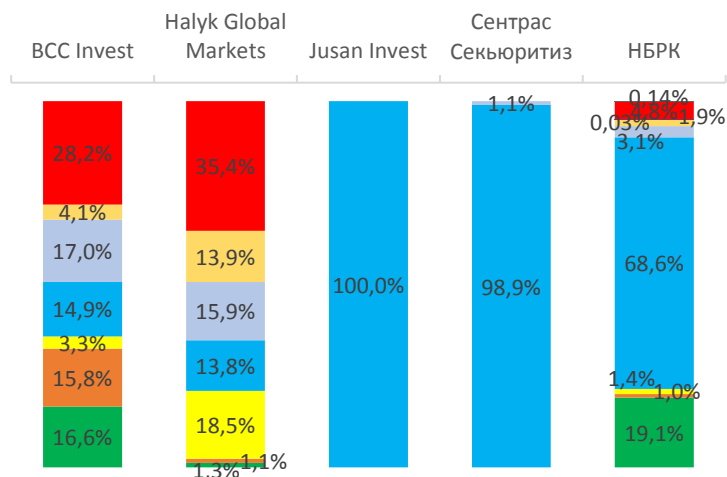
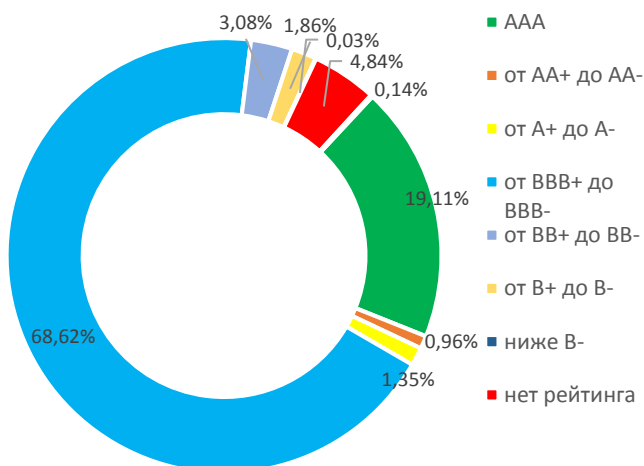
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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.

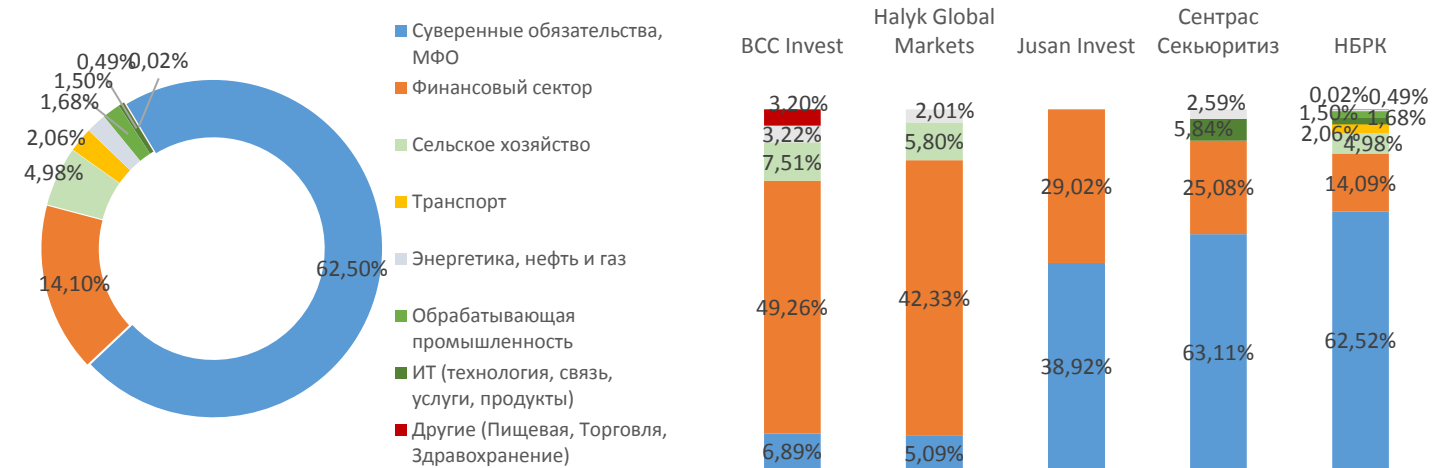
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **90,04%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» составляют **4,95%**, ниже «B-» – **0,03%**. Финансовые инструменты с рейтингом по национальной шкале «kzBB+» составляют **0,14%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,84%**.

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, %

