

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 – 13 380 000 325 тыс. тенге

Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

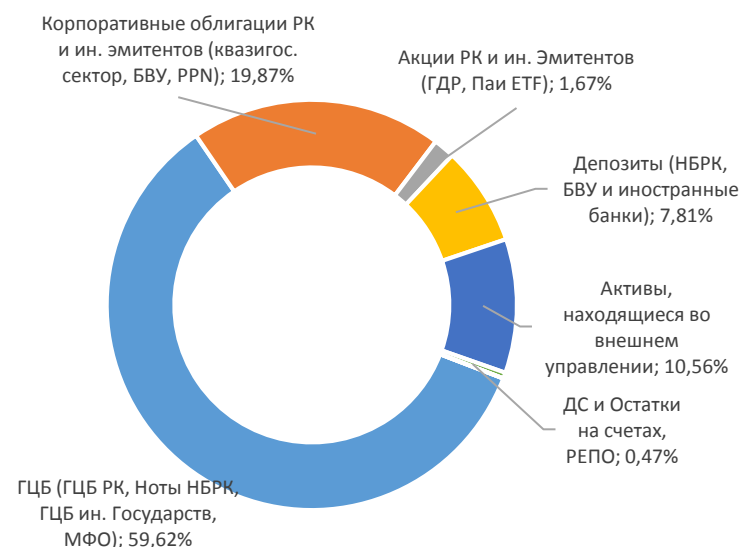
Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.07.22г	Инвест. доход, млрд тенге на 01.07.22г. (с начала года)	Доходность ПА, % на 01.07.22г. (с начала года)
BCC Invest	1,41	-0,080	-4,88%
Halyk Global Markets	2,43	-0,141	-5,24%
Jusan Invest	4,01	-0,007	0,35%
Сентрас Секьюритиз	0,92	-0,017	-2,04%
Национальный Банк РК	13 371,20	352,59	2,47%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

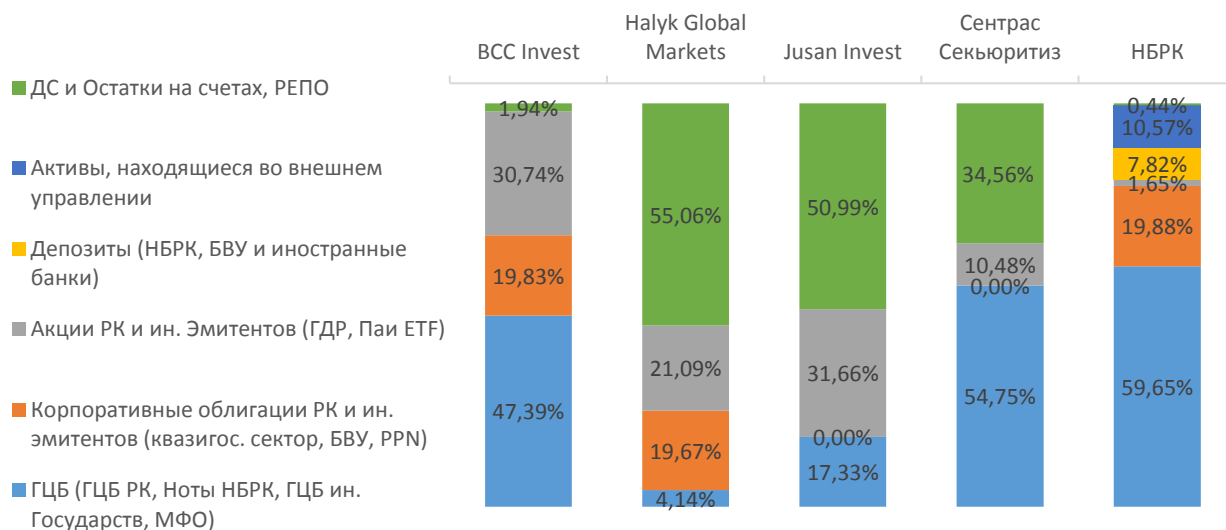
Результаты инвестиционной деятельности



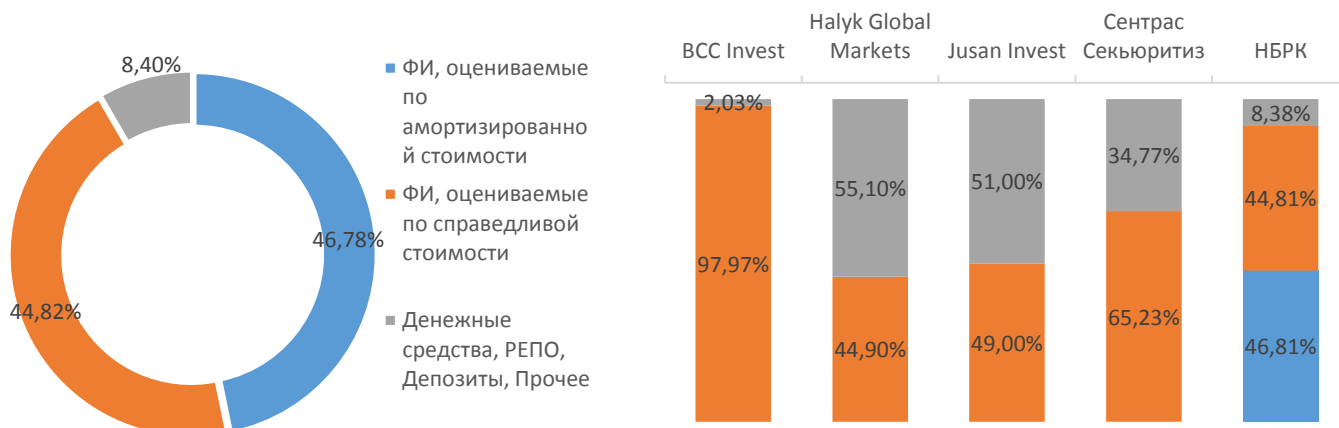
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2022г. по 30.06.2022г. составил **352,34 млрд тенге** в том числе:

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	145,81
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	231,36
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-36,07
Прочие доходы (убытки)	11,25
Итого:	352,34

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

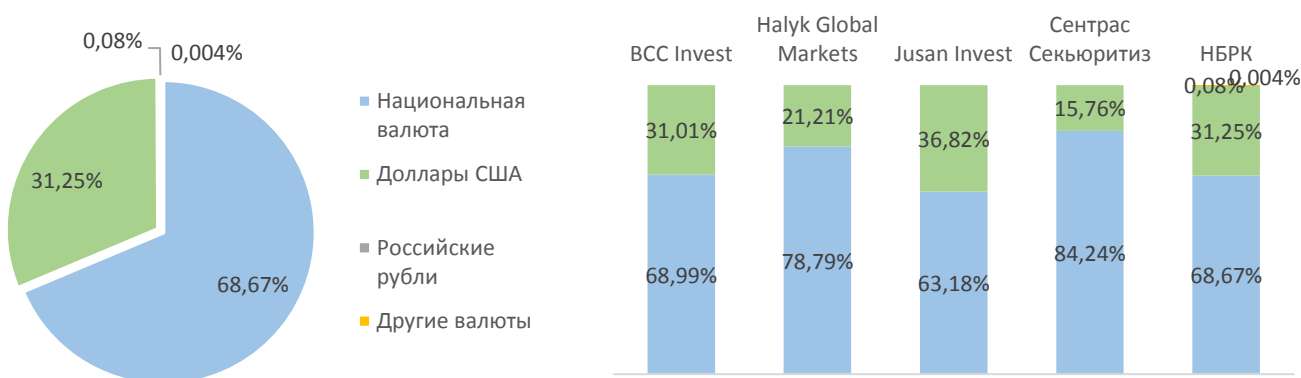


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



46,78% 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 44,82% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 8,40%.

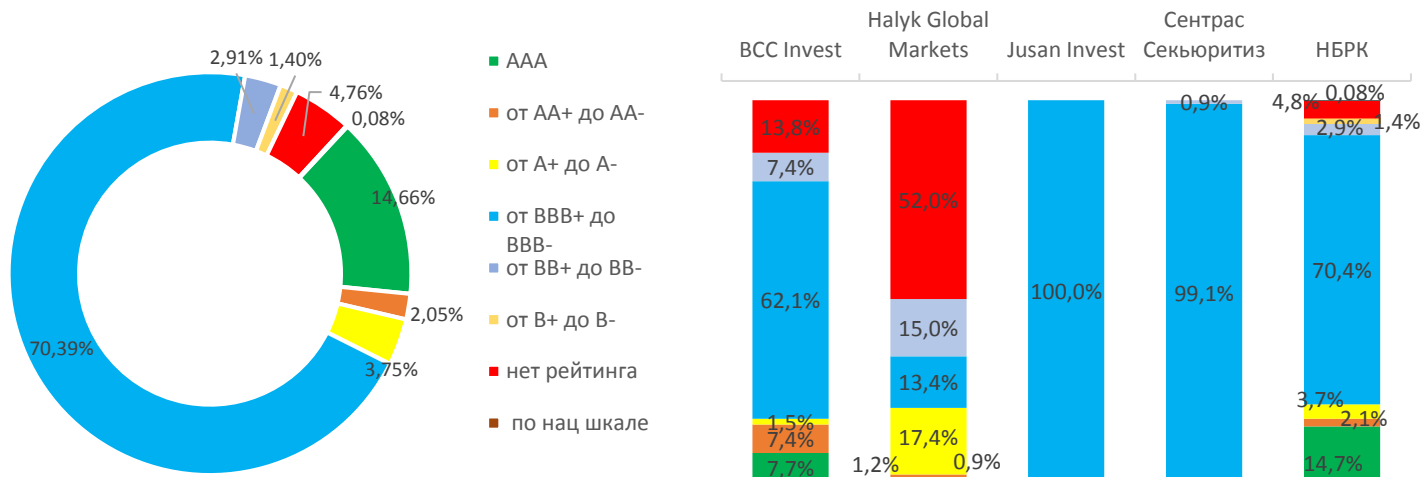
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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:

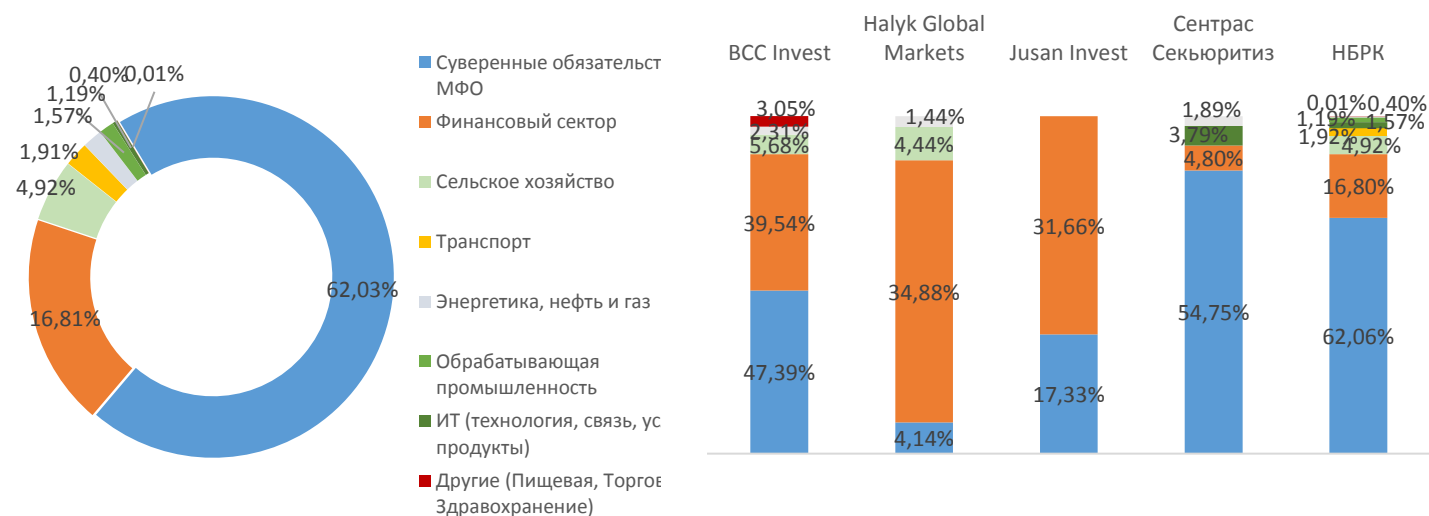
- Aviva Investors Global Services Limited по мандату облигаций развивающихся стран;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных 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 **90,85%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» составляют **4,32%**. Финансовые инструменты с рейтингом по национальной шкале «kzBB+» составляют **0,08%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,75%**.

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 пасивных фондов.

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



Страны/ Управляющие	ВСС Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	НБРК
США	29,13%	19,89%	31,66%	1,83%	10,43%
МФО	5,23%	4,14%	0,00%	0,00%	2,97%
Сингапур	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,06%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,98%
Франция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,72%
Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,70%
Япония	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,70%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,62%
Соединенное Королевство	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,62%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Объединенные Арабские Эмираты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%
Российская Федерация	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Нидерланды	0,00%	1,19%	0,00%	0,00%	0,004%
Швейцария	1,61%	0,00%	0,00%	0,00%	0,000%
Итого	34,36%	24,03%	31,66%	1,83%	21,15%