

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

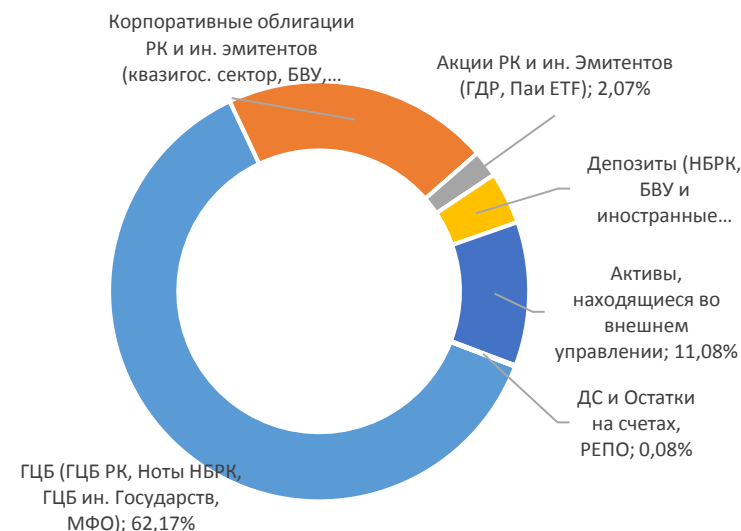
Базовая валюта: **казахстанский тенге**

Стоимость инвестиционного портфеля пенсионных активов – **12 923 217 050 тыс. тенге**

Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

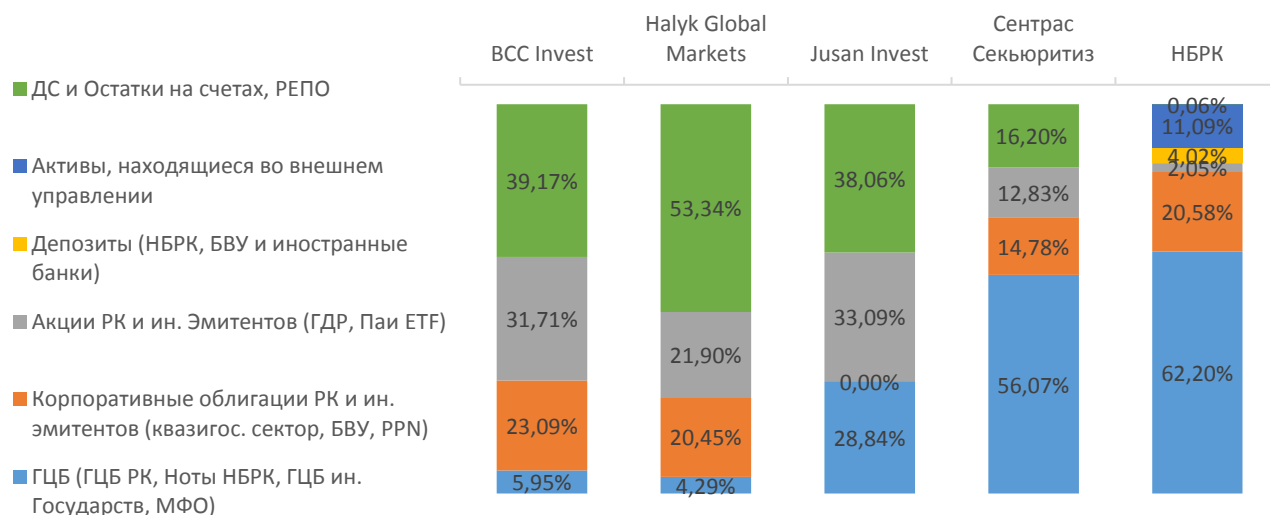
Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.05.22г	Инвест. доход, млрд тенге на 01.05.22г	Доходность ПА, % на 01.05.22г	Инвест. доход, млрд тенге (за последние 12 месяцев)	Доходность ПА, % (за последние 12 месяцев)
BCC Invest	1,4	-0,036	-2,07%	0,034	4,80%
Halyk Global Markets	2,50	-0,072	-2,64%	0,036	4,71%
Jusan Invest	4,05	0,035	1,38%	0,144	5,67%
Сентрас Секьюритиз	0,89	-0,040	-4,26%	0,004	3,80%
Национальный Банк РК	12 914,33	136,52	0,88%	1 046,85	8,00%

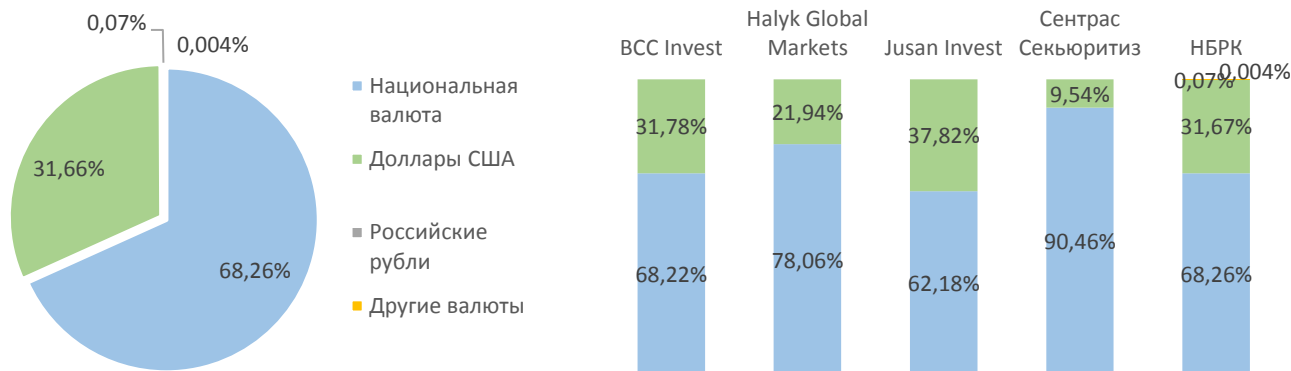
Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»
Структура портфеля пенсионных активов, %
Результаты инвестиционной деятельности


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 30.04.2022г. составил **136,41 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	50,79
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	93,32
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-18,06
Прочие доходы (убытки)	10,36
Итого:	136,41

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %


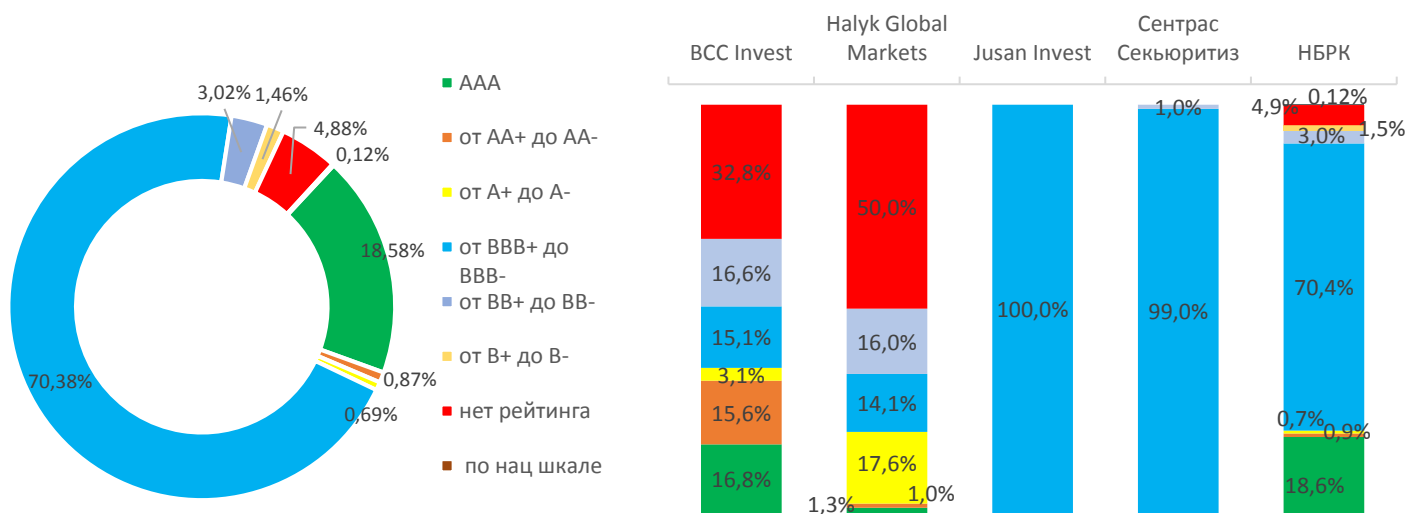
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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.

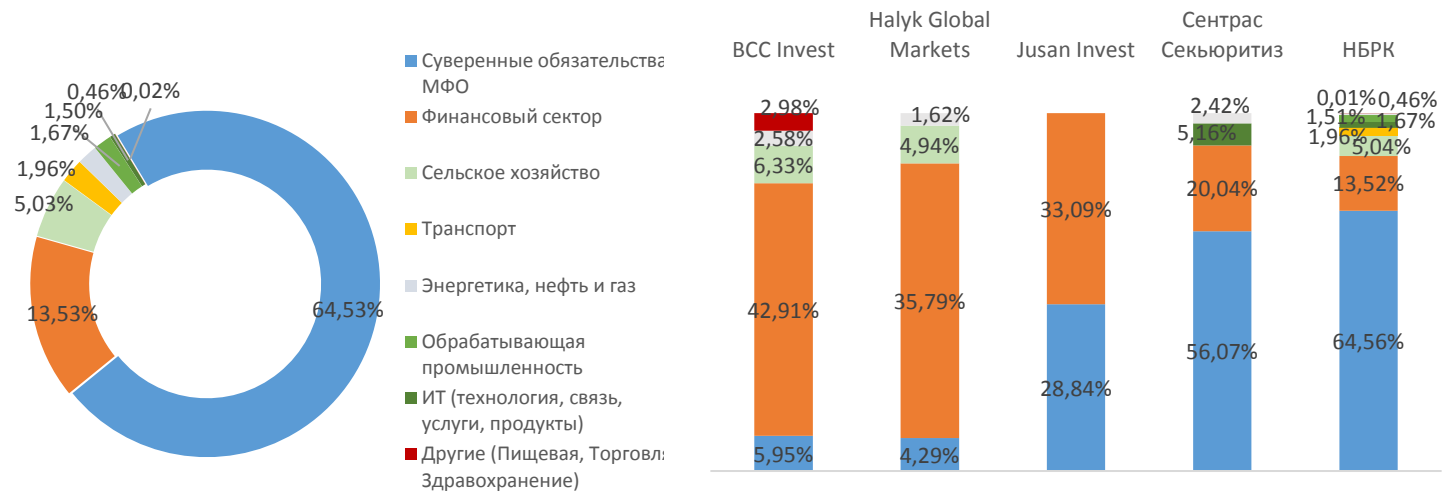
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **90,52%** инвестиционного портфеля¹. 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 **4,88%**.

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, %

Страны/Управляющие	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	НБРК
Соединенные Штаты	30,09%	20,57%	33,09%	2,01%	13,76%
МФО	5,95%	4,29%	0,00%	0,00%	3,11%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,99%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,66%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,57%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Объединенные Арабские Эмираты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Российская Федерация	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
Франция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Нидерланды	0,00%	1,33%	0,00%	0,00%	0,0003%
Швейцария	1,62%	0,00%	0,00%	0,00%	0,0002%
Итого	37,67%	26,19%	33,09%	2,01%	20,91%