

### 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 – **13 103 761 783 тыс. тенге**

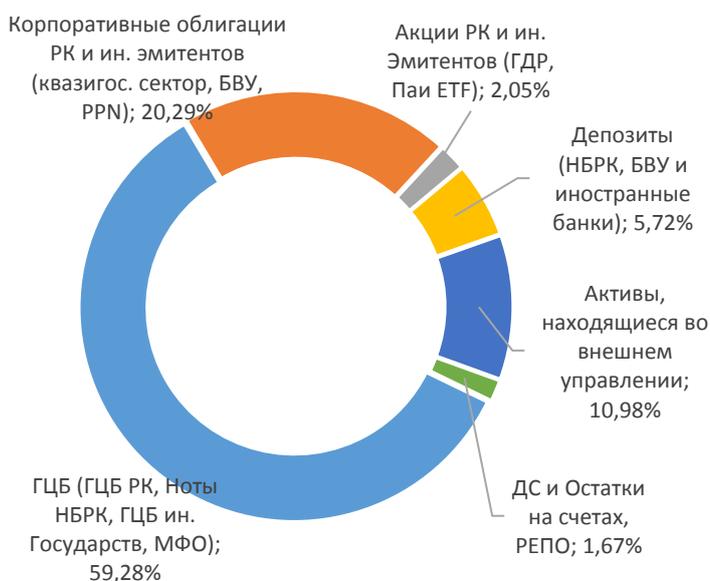
Инвестиционная деятельность УИП рассматривается с 1 апреля 2021 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.02.22г	Инвест. доход, млрд тенге на 01.02.22г	Доходность ПА, % на 01.02.22г	Инвест. доход, млрд тенге (за последние 12 месяцев/с начала деятельности)	Доходность ПА, % (за последние 12 месяцев/с начала деятельности)
BCC Invest	1,24	-0,003	-0,23%	0,072	8,12%
Halyk Global Markets	2,19	-0,009	-0,38%	0,104	8,00%
Jusan Invest	3,48	-0,024	-0,67%	0,115	7,36%
Сентрас Секьюритиз	0,82	-0,009	-1,04%	0,038	8,23%
Национальный Банк РК	13 096,03	12,13	0,08%	1 386,72	9,73%

## Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

### Структура портфеля пенсионных активов, %

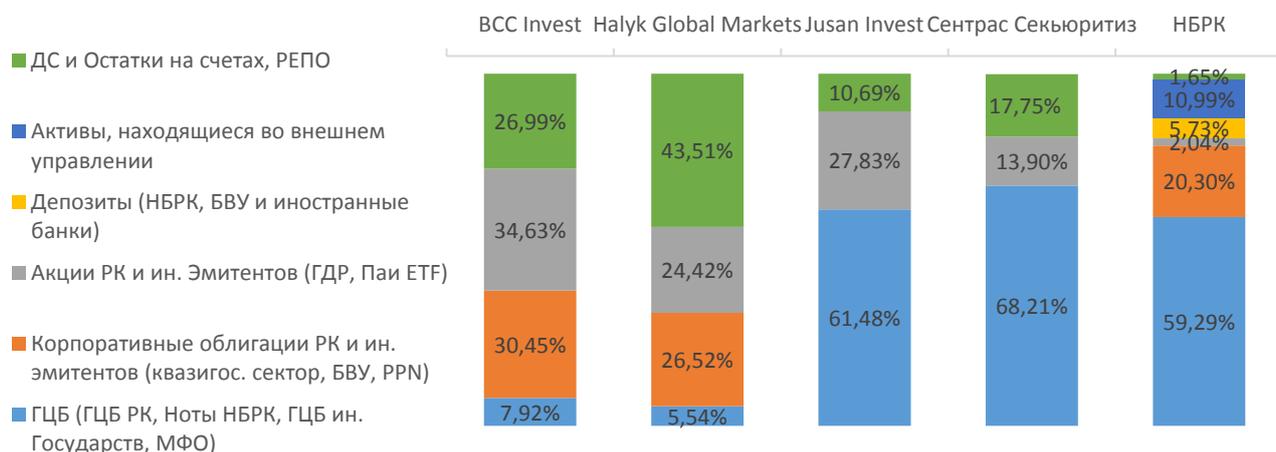


### Результаты инвестиционной деятельности

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 31.01.2022г. составил **12,08 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	-33,16
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	10,20
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	35,08
Прочие доходы (убытки)	0,04
<b>Итого:</b>	<b>12,08</b>

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



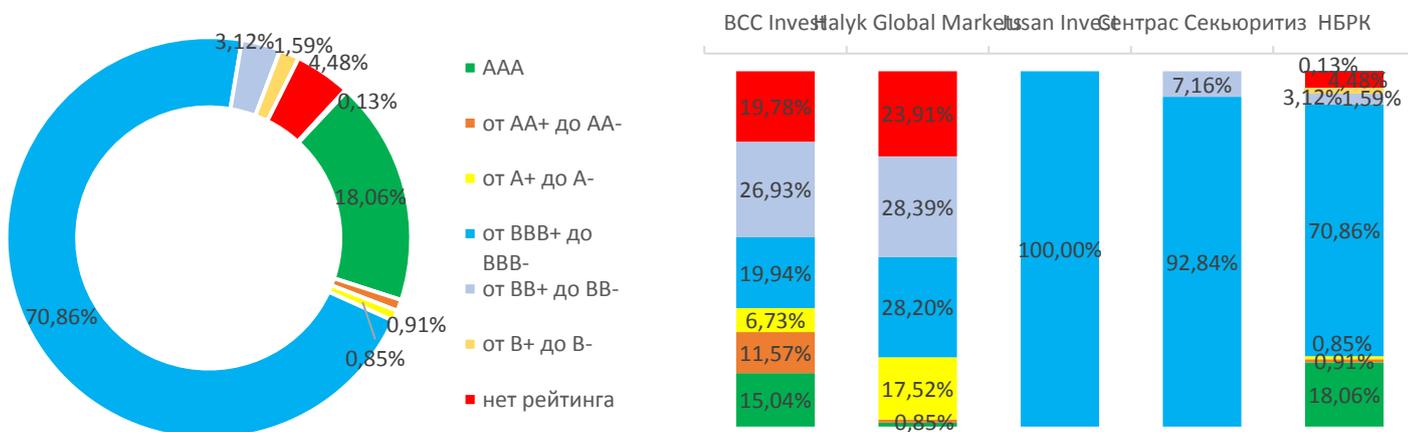
### Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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.

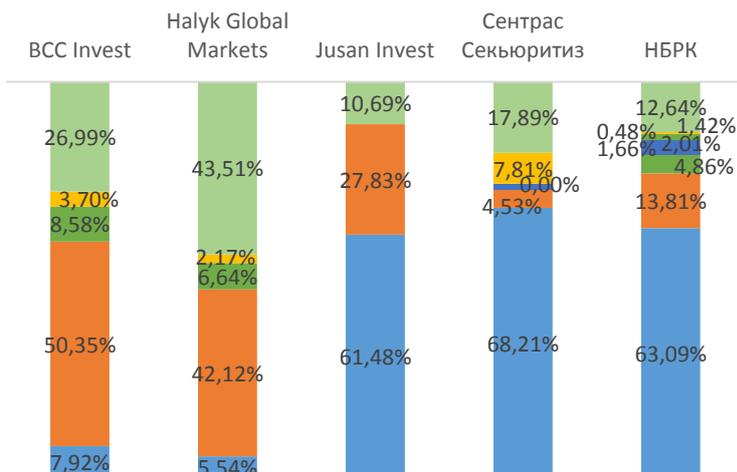
### Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **90,68%** инвестиционного портфеля<sup>1</sup>. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» составляют **4,71%**, ниже «B-» – **0,0%**. Финансовые инструменты с рейтингом по национальной шкале «кzBB+» составляют **0,13%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,48%**.

<sup>1</sup> Активы, находящиеся в инвестиционном портфеле, за исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и пр.

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



\* – активы во внешнем управлении, дебиторская задолженность, остатки денежных средств на счетах и производные финансовые инструменты.

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

Страны/ Управляющие	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	НБРК
Соединенные Штаты	64,31%				
МФО	15,00%				
Мексика	5,19%				
Колумбия	3,38%				
Индонезия	2,99%				
Саудовская Аравия	2,72%				
Катар	2,49%				
Кувейт	0,88%				
Филиппины	0,64%				
Марокко	0,52%				
Перу	0,49%				
Объединенные Арабские...	0,40%				
Бразилия	0,35%				
Польша	0,27%				
Италия	0,14%				
Германия	0,10%				
Панама	0,07%				
Франция	0,06%				
Нидерланды	0,0013%				
Швейцария	0,0005%				
Российская Федерация	0,0000%				
Соединенные Штаты	78,99%	76,27%	100,00%	0,00%	64,29%
МФО	18,62%	18,50%	0,00%	0,00%	15,00%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,19%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,38%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,99%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,73%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,49%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,88%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,64%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%
Объединенные Арабские Эмираты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,35%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%
Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Франция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Нидерланды	0,00%	5,20%	0,00%	0,00%	0,00%
Швейцария	2,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Российская Федерация	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Итого</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>