

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 – **14 631 256 748 тыс. тенге**

Инвестиционная деятельность УИП по пенсионным активам рассматривается с 1 апреля 2021 года.

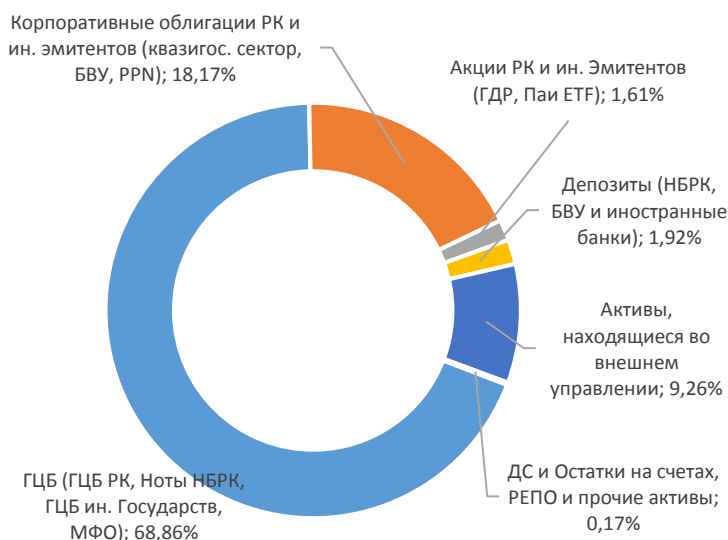
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.01.23г	Инвест. доход, млрд тенге на 01.01.23г. (за 2022 год)	Доходность ПА, % на 01.01.23г. (за 2022 год)
BCC Invest	1,52	0,0428	2,75%
Halyk Global Markets	2,63	0,1106	4,19%
Jusan Invest	4,19	0,1176	3,25%
Сентрас Секьюритиз	1,01	0,0465	4,12%
Halyk Finance	0,01	0,0000	0,13%
Национальный Банк РК	14 621,89	914,08	6,55%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %

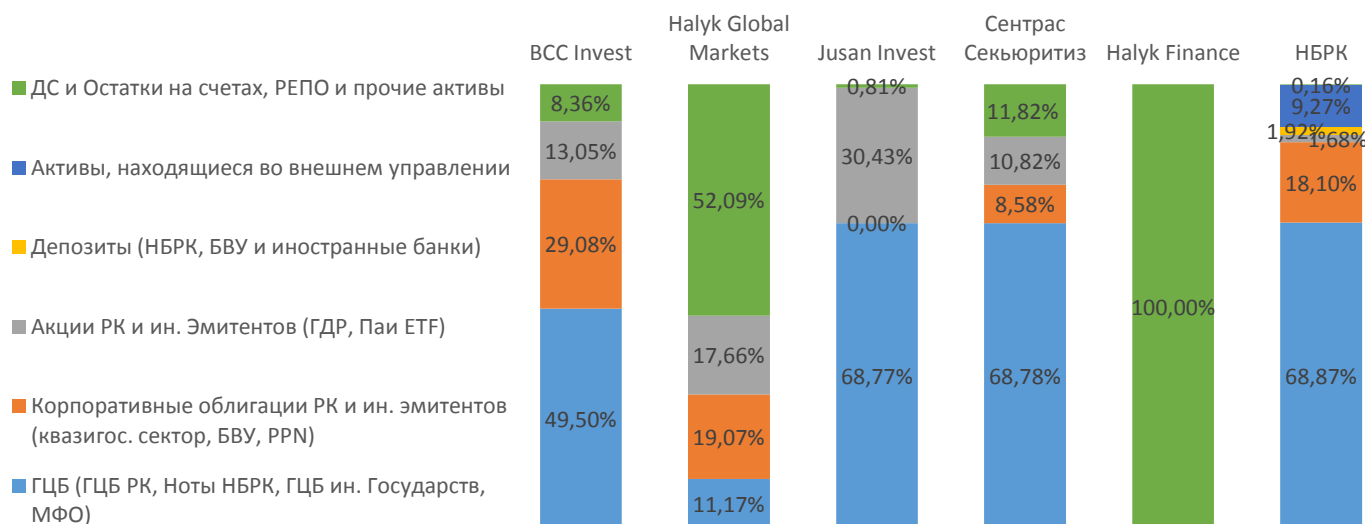


Результаты инвестиционной деятельности

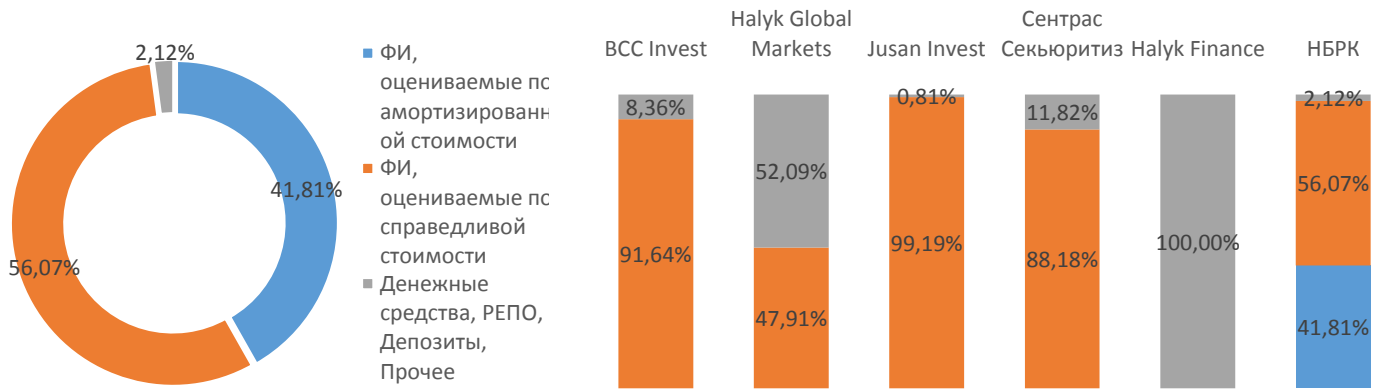
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2022г. по 31.12.2022г. составил **914,40 млрд тенге** в том числе:

Наименование	Инвестиционный доход/убыток 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	808,16
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	186,69
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-93,36
Прочие доходы (убытки)	12,91
Итого:	914,40

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %

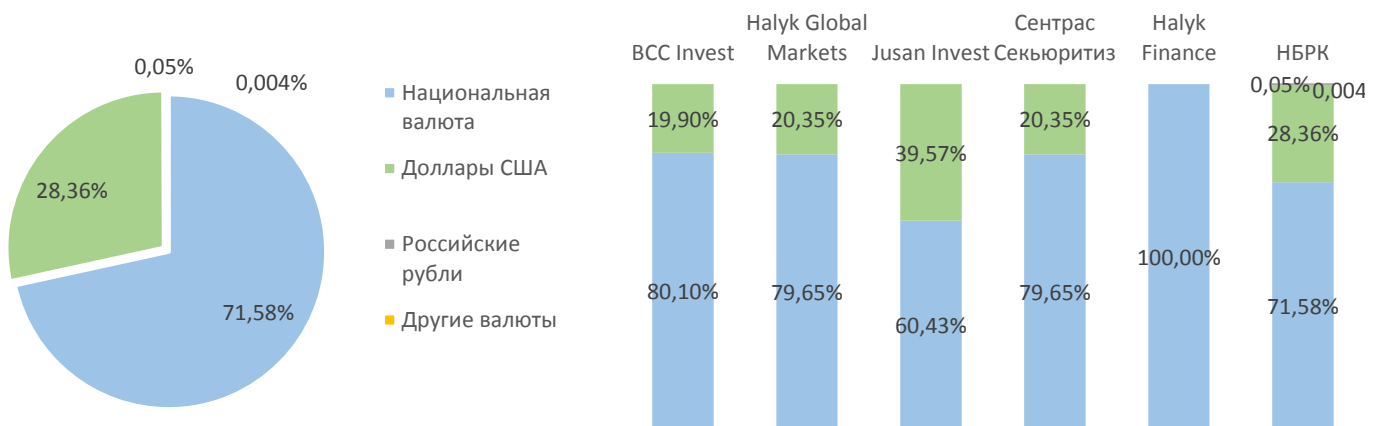


Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



41,81% 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 56,07% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 2,12%.

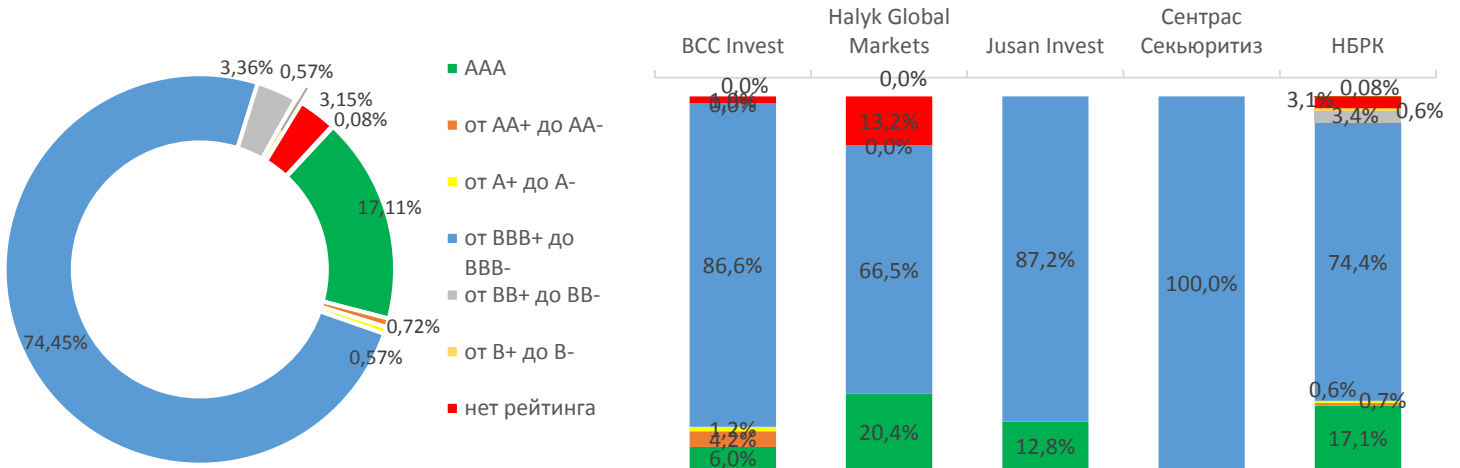
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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:

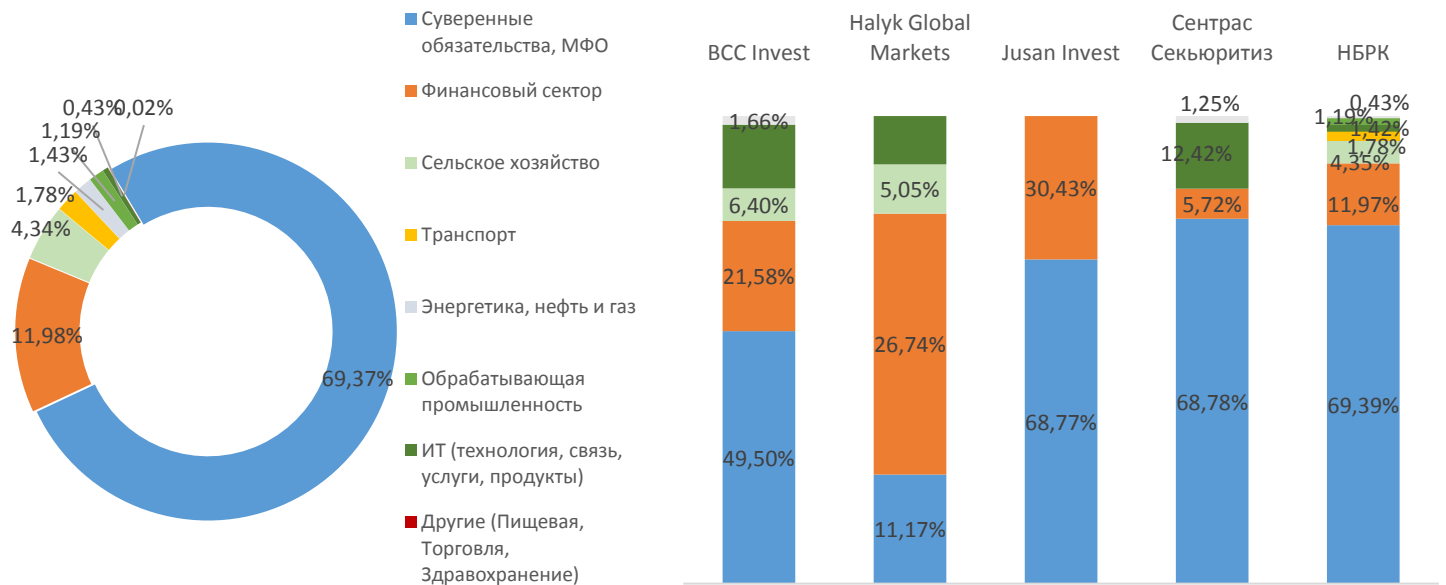
- **Aviva Investors Global Services Limited** по мандату облигаций развивающихся стран;
- **HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. и UBS Asset Management (UK) Ltd** по мандату 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 **92,85%** инвестиционного портфеля¹. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **4,00%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **3,15%**.

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 паевых фондов.

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



Страны/ Управляющие	ВСС Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	НБРК
США	12,78%	19,52%	39,26%	2,66%	13,11%
МФО	5,96%	4,38%	0,00%	0,00%	2,54%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,88%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%
Саудовская					
Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,45%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,43%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Российская					
Федерация	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%
Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Нидерланды	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Итого	18,74%	23,90%	39,26%	2,66%	19,22%