

### 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 – **15 842 112 344 тыс. тенге**

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

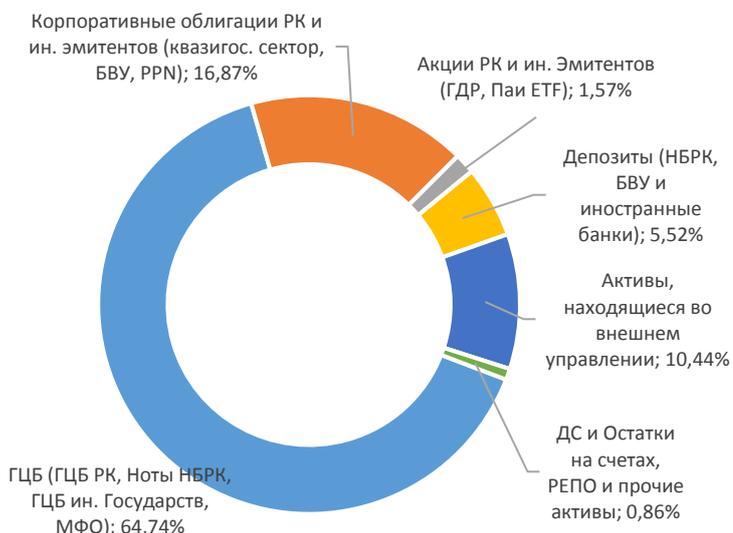
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.06.23г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.2023г.	Доходность ПА, % с 01.01.2023г.
BCC Invest	1,43	0,0836	5,30%
Halyk Global Markets	2,53	0,1777	6,52%
Jusan Invest	3,87	0,1879	4,23%
Сентрас Секьюритиз	0,97	0,0435	4,09%
Halyk Finance	0,27	0,0110	6,68%
Национальный Банк РК	15 833,03	508,06	3,30%

## Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

### Структура портфеля пенсионных активов, %

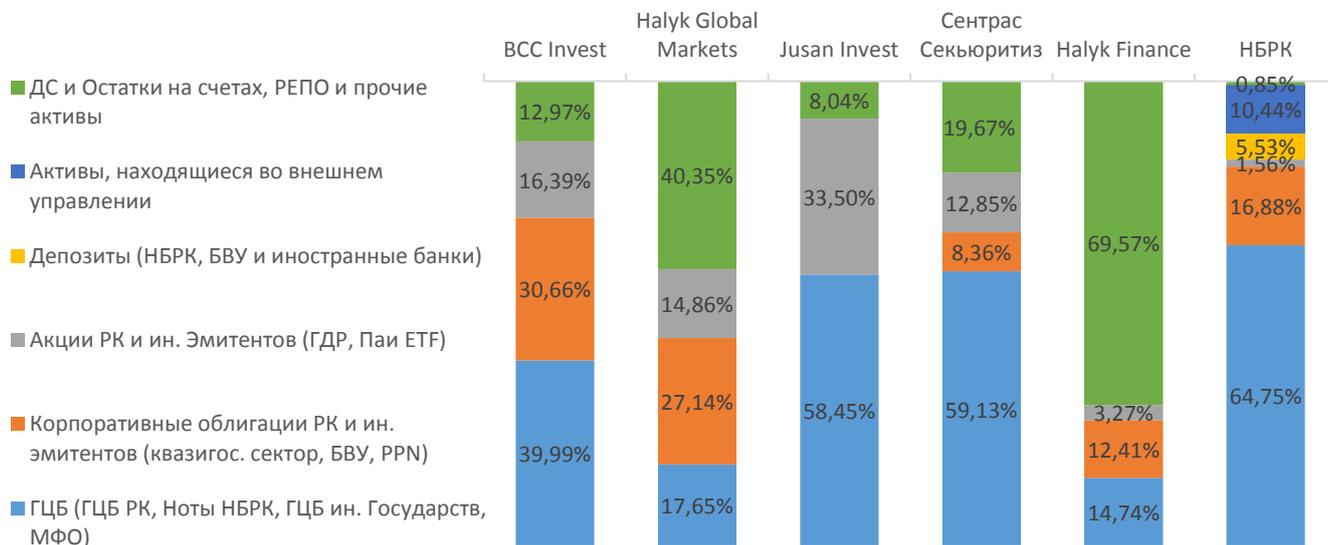


### Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2023г. по 31.05.2023г. составил **508,56 млрд тенге** в том числе:

Наименование	Инвестиционный доход/убыток с начала 2023 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	564,59
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-86,64
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	28,53
Прочие доходы (убытки)	2,08
<b>Итого:</b>	<b>508,56</b>

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



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



Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 36,77% пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 56,56% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 6,67%.

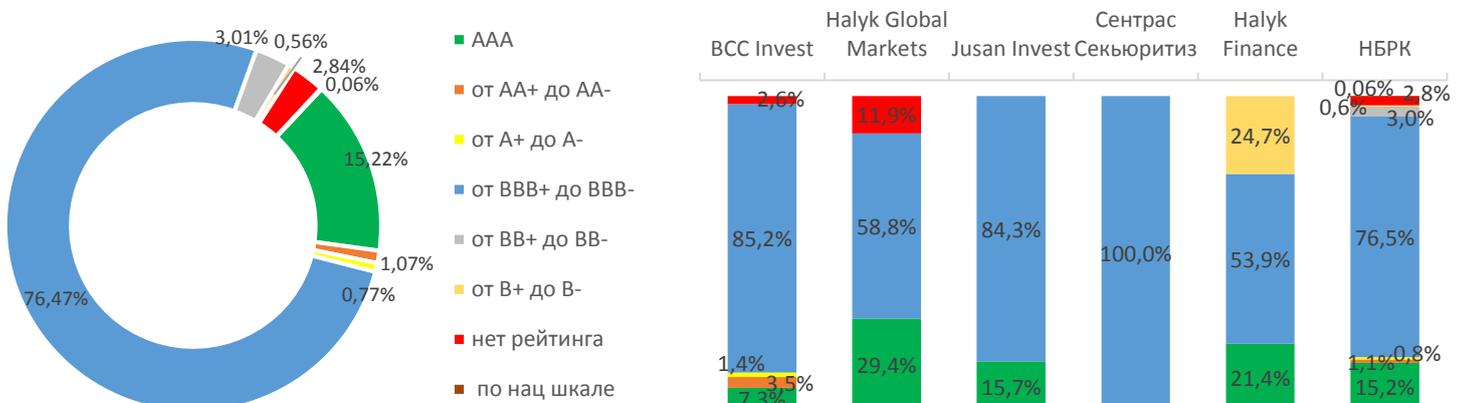
### Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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:

- 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., Invesco Asset Management Deutschland GmbH и UBS Asset Management (UK) Ltd по мандату глобальных акций;
- PGIM Limited и Principal Global Investors (Europe) Limited по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня.

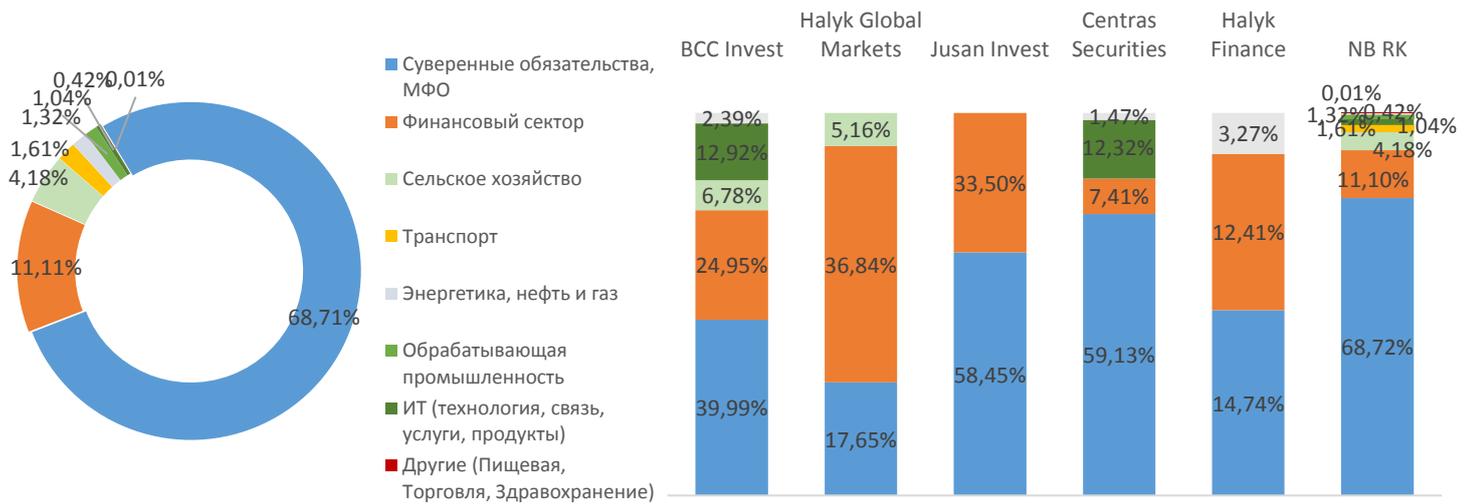
### Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **93,53%** инвестиционного портфеля<sup>1</sup>. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «кzBB+» составляют **3,63%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **2,84%**.

<sup>1</sup> За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и паевых 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	Halyk Finance	НБРК
США	16,39%	21,81%	42,71%	3,27%	0,00%	11,09%
МФО	6,38%	10,70%	0,00%	0,00%	6,50%	2,52%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,79%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,71%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,44%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
Япония	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Россия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,059%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,029%
Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,028%
Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,017%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,011%
Нидерланды	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,004%
Финляндия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,27%	0,000%
<b>Итого</b>	<b>22,77%</b>	<b>32,51%</b>	<b>42,71%</b>	<b>3,27%</b>	<b>9,77%</b>	<b>17,87%</b>