

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 – 16 073 629 748 тыс. тенге

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

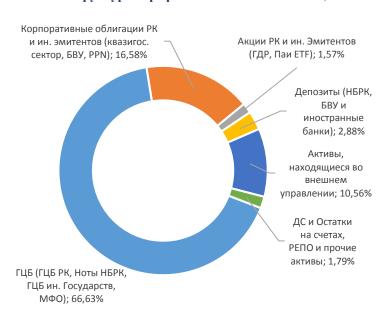
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.07.23г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.2023г.	Доходность ПА, % с 01.01.2023г.
BCC Invest	1,37	0,1050	6,81%
Halyk Global Markets	2,43	0,2238	8,40%
Jusan Invest	3,75	0,2333	5,39%
Сентрас Секьюритиз	0,88	0,0374	3,47%
Halyk Finance	0,28	0,0137	7,67%
Национальный Банк РК	16 064,93	588,49	3,80%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»

Структура портфеля пенсионных активов, %



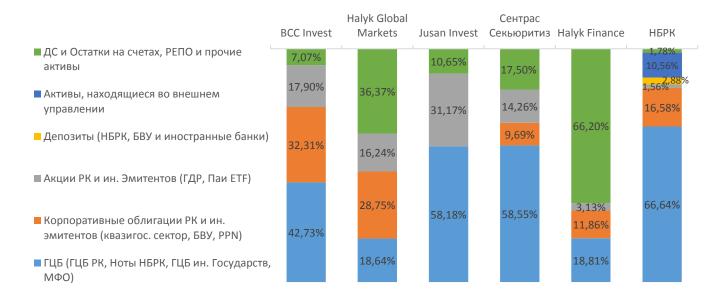
Результаты инвестиционной деятельности

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 30.06.2023г. составил

589,09 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	619,24			
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-59,31			
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	26,72			
Прочие доходы (убытки)	2,45			
Итого:	589,09			

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 36,09% пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 59,20% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть -4,72%.

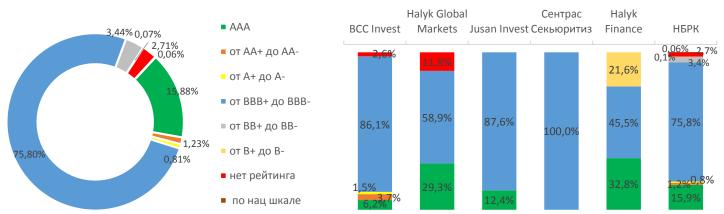
Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



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 93,72% инвестиционного портфеля 1. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют 3,57%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 2,71%.

¹ 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/	BCC	Halyk	Jusan	Сентрас	Halyk	НБРК
США		11,64%	Управляющие	Invest	Global	Invest	Секьюр	Finance	
МФО	2,43%	,			Markets		итиз		
Индонезия	0,87%		США	17,90%	23,59%	38,39%	3,80%	4,82%	11,63%
	· '		МФО	6,74%	11,28%	0,00%	0,00%	6,28%	2,43%
Мексика	0,84%		Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,87%
Катар	0,53%		Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,84%
Колумбия	0,50%		Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,53%
Саудовская	0,48%		Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%
Филиппины	0,27%		Саудовская						
Швеция	0,25%		Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%
Панама	,		Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%
	0,20%		Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%
Румыния	0,19%		Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
Япония	0,14%		Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Кувейт	0,14%		япопР.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Перу	0,14%		Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Марокко	0,11%		Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Израиль	0,09%		Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
	,		Израиль Российская	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Российская	0,08%		Россииская Федерация	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Польша	0,06%		Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
ОАЭ	0,06%		ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,061%
Бразилия	0,06%		Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,059%
Венгрия	0,03%		Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,030%
Италия	0,03%		Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,025%
Франция	0,01%		Франция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0.00%	0,015%
	,		Нидерланды	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,004%
Нидерланды	0,004%		Финляндия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,13%	0,000%
Финляндия	0,000%		Итого	24,63%	34,88%	38,39%	3,80%	14,23%	19,14%