

## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

### Инвестиционные портфели пенсионных активов под управлением НБРК и УИП по состоянию на 1 марта 2023 года

Инвестиционная деятельность по управлению пенсионными активами абсолютно прозрачна и доступна для ознакомления. На сайте [enpf.kz](http://enpf.kz) в разделе «Показатели – Инвестиционная деятельность» ежемесячно размещается подробная информация об управлении пенсионными активами Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (УИП), а также обзоры инвестиционной деятельности. На данный момент информация актуализирована по состоянию на 1 марта 2023 года.

Общий объем пенсионных активов, находящихся в управлении на 1 марта 2023 года, составил порядка **15,13 трлн тенге**. При этом пенсионные активы ЕНПФ, [находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан](#) (далее – НБРК), составили **15,12 трлн тенге**. [Пенсионные активы под управлением УИП](#) составили **9,6 млрд тенге**.

### Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

На 1 марта 2023 года структура основных инвестиций НБРК, как доверительного управляющего, по финансовым инструментам представлена следующим образом:

- ГЦБ Министерства финансов РК с текущей стоимостью 7 240,89 млрд тенге (основная доля в портфеле - 47,89%)
- облигации квазигосударственных организаций РК с текущей стоимостью 1 684,42 млрд тенге (доля в портфеле - 11,14%)
- облигации банков второго уровня РК с текущей стоимостью 892,96 млрд тенге (доля в портфеле - 5,91%)
- государственные ценные бумаги иностранных государств в субпортфеле ликвидности с текущей стоимостью 743,91 млрд. тенге (доля в портфеле - 4,92%).
- депозиты в Национальном Банке РК с текущей стоимостью 391,72 млрд тенге (доля в портфеле - 2,59%)
- облигации международных финансовых организаций с текущей стоимостью 372,61 млрд тенге (доля в портфеле - 2,46%)
- акции и депозитарные расписки эмитентов РК с текущей стоимостью 250,51 млрд тенге (доля в портфеле - 1,66 %)
- вклады в БВУ РК, имеющие средневзвешенный срок погашения 1,53 года, с текущей стоимостью 201,08 млрд тенге (доля в портфеле - 1,33%).

По состоянию на 01.03.2023 г. средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле пенсионных активов ЕНПФ, составила 11,0% годовых, в том числе номинированных в тенге - 12,6% годовых, в иностранной валюте - 4,9% годовых.

Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, в разрезе валют по состоянию на 1 марта 2023 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте - 72,22%, в долларах США - 27,73%, в другой валюте - 0,05% портфеля пенсионных активов.

Отметим, что в структуре инвестиционного дохода **318,2 млрд тенге** составляют доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям

«обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг, прочие доходы – 0,18 млрд тенге. А инструменты, находящиеся во внешнем управлении и связанные с переоценкой иностранной валюты, принесли убытки в размере 108 млрд тенге, что является результатом влияния геополитических факторов на инвестиционный доход, полученный в этом году. Однако общий доход за 2 месяца 2023 г. стал положительным.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 марта 2023 г. с начала текущего года составил **210,19 млрд тенге**.

На фоне нестабильной геополитической ситуации, высокой волатильности на глобальных финансовых рынках и инфляции доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2023 года, составила 1,38%.

Подчеркнем, что доходность пенсионных активов за отдельные короткие промежутки времени не является показателем эффективности их управления. Пенсионные активы характеризуются длинным инвестиционным горизонтом и одной из основных целей их инвестирования является получение реальной доходности в долгосрочном периоде.

**Подробная структура** инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением НБРК с указанием эмитентов и обзор инвестиционной деятельности размещены на официальном сайте ЕНПФ. Напомним, что в Казахстане действует модель государственной гарантии сохранности пенсионных накоплений. В соответствии со статьей 5 Закона Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» государство гарантирует получателям сохранность обязательных пенсионных взносов и обязательных профессиональных пенсионных взносов в ЕНПФ в размере фактически внесенных взносов с учетом уровня инфляции на момент получения права на пенсионные выплаты.

### **Управляющие инвестиционным портфелем**

Общий объем средств, находящихся под управлением УИП, составляет 9,6 млрд тенге.

По состоянию на 01.03.2023 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «**Jusan Invest**», составили **4 236,36 млн тенге**.

Самые значительные вложения компании: паи Exchange Traded Funds (ETF) - 29,6% портфеля, ГЦБ МФ РК - 21,78%, ноты НБРК - 19,63%, Репо - 17,27%. ГЦБ иностранных государств составляют 8,42%, денежные средства на инвестиционных счетах - 3,25%. Отметим, что 61,66% портфеля представлено в тенге, 38,34% - в долларах США. По состоянию на 01.03.2023 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 14,96% годовых.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 марта 2023 г. с начала текущего года составил 55,76 млн тенге. Доходность пенсионных активов: 1,25%.

**Подробная структура** инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «**Jusan Invest**» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

Пенсионные активы в доверительном управлении АО «**Halyk Global Markets**» по состоянию на 1 марта 2023 года составили **2 696,39 млн тенге**. Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) составляет 54,53%; долевые инструменты иностранных эмитентов (паи ETF) – 12,52%; облигации квазигосударственных организаций РК - 12,21%; ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные

центральными правительствами иностранных государств – 6,42%. Инвестиции в национальной валюте составили 80,27% портфеля, в долларах США – 19,73%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 марта 2023 года с начала текущего года составил 63,12 млн. тенге. Доходность пенсионных активов: 2,22%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Halyk Global Markets» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

Пенсионные активы в доверительном управлении **АО «BCC Invest»** по состоянию на 1 марта 2023 года составили **1 574,30 млн тенге**. Среди основных направлений инвестиций можно выделить следующие: государственные облигации РК – 50,59% портфеля; облигации квазигосударственных организаций РК – 20,91%; паи (ETF на индексы) – 9,23%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 79,89% портфеля, в долларах США – 20,11%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала текущего года по состоянию на 1 марта 2023 г. составил 30,57 млн. тенге. Доходность пенсионных активов: 1,85%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «BCC Invest» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

Пенсионные активы в доверительном управлении **АО «Сентрас Секьюритиз»** по состоянию на 1 марта 2023 года составили **1037,52 млн тенге**.

63,08% активов инвестировано в ГЦБ МФ РК, денежные средства на инвестиционных счетах составляют 11,27%, облигации квазигосударственных организаций - 8,05%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 79,68% портфеля, в долларах США - 20,32%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода с начала текущего года по состоянию на 1 марта 2023 г. составил 23,94 млн тенге. Доходность пенсионных активов: 2,17%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

Пенсионные активы в доверительном управлении **АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»** по состоянию на 1 марта 2023 года составили **53,9 млн тенге**.

Инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) составляет 89,67%, денежные средства на счетах - 10,33%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 100% портфеля. В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала текущего года по состоянию на 1 марта 2023 г. составил 456 954,16 тенге. Доходность пенсионных активов: 1,83%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

Напомним, что после получения пенсионных активов от ЕНПФ УИП инвестирует их в разрешенные финансовые инструменты, указанные в Правилах осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных постановлением Правления Национального Банка РК от 3 февраля 2014 года №10, и предусмотренные в Инвестиционной декларации УИП. При переводе пенсионных накоплений в управление УИП гарантия государства

заменяется гарантией управляющей компании по обеспечению минимального уровня доходности пенсионных активов. Минимальный уровень доходности рассчитывается, исходя из средневзвешенной доходности пенсионных активов, переданных в управление УИП, действующих на рынке.

*ЕНПФ создан 22 августа 2013 года на базе АО «НПФ «ГНПФ». Учредителем и акционером ЕНПФ является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации» Министерства финансов Республики Казахстан. Доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан. С 1 января 2016 года функции по выработке предложений по повышению эффективности управления пенсионными активами переданы Совету по управлению Национальным фондом. В соответствии с пенсионным законодательством ЕНПФ осуществляет привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов, добровольных пенсионных взносов, пенсионные выплаты, индивидуальный учет пенсионных накоплений и выплат, предоставляет вкладчику (получателю) информацию о состоянии его пенсионных накоплений (подробнее на [www.enpf.kz](http://www.enpf.kz))*