

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

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

Отчет об инвестировании пенсионных сбережений по состоянию на 1 сентября 2023 года размещен на сайте enpf.kz в разделе «Показатели - Инвестиционная деятельность», где ежемесячно предоставляется информация об управлении пенсионными активами Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (УИП). Общий объем пенсионных активов на 1 сентября 2023 года составил **16 772,89 млрд тенге**. При этом пенсионные активы ЕНПФ, [находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан](#), составили **16 759,31 млрд тенге**. [Пенсионные активы под управлением УИП](#) составили **10,28 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

На 1 сентября 2023 года структура основных инвестиций НБРК, как доверительного управляющего, по финансовым инструментам представлена следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 48,11%, облигации квазигосударственных компаний – 10,25%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 5,19%, ГЦБ иностранных государств – 4,51%, ценные бумаги международных финансовых организаций – 2,20%, депозиты НБРК – 2,64%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК - 1,62%.

Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, в разрезе валют по состоянию на 1 сентября 2023 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 69,28%, в долларах США – 30,70%, в другой валюте – 0,03% портфеля пенсионных активов.

Отметим, что в структуре инвестиционного дохода 913,18 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, 153,44 млрд тенге - доходы по активам, находящимся во внешнем управлении, 3,14 млрд тенге - прочие доходы. Переоценка иностранной валюты была отрицательной и составила - 7,88 млрд тенге.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 01.09.2023 г. с начала года составил **1 061 880 млн тенге**.

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2023 года, составила 6,77% при инфляции в размере 6,60%.

Напомним, 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 217 Социального кодекса Республики 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 **10,28 млрд тенге**.

По состоянию на 01.09.2023 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Jusan Invest*», составили **4,14 млрд тенге**.

Самые значительные вложения компании: ГЦБ МФ РК – 34,68%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 29,05%, ноты НБРК – 24,26%, ГЦБ иностранных государств – 6,69%, РЕПО – 5,15%. Отметим, что 64,19% портфеля представлено в тенге; 35,81% – в долларах США.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 01.09.2023 г. с начала года составил **326,91 млн тенге**. Доходность пенсионных активов составила 7,79%.

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

По состоянию на 01.09.2023 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Halyk Global Markets*», составили **2,48 млрд тенге**.

Самые значительные вложения компании: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) составляет 26,71%; облигации квазигосударственных организаций РК – 20,90%; долевые инструменты иностранных эмитентов (паи ETF) – 16,57%; облигации МФО – 11,55%, Ноты НБРК – 8,62%, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств – 7,36%. Инвестиции в национальной валюте составили 75,49% портфеля, в долларах США – 24,51%.

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 сентября 2023 года с начала года составил **301,46 млн тенге**. Доходность пенсионных активов составила 11,65% с начала 2023 года.

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

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*BCC Invest*», составили **1,48 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций таковы: государственные облигации РК – 33,04% портфеля, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 22,68%, РЕПО – 13,47%, паи (ETF на индексы) – 9,09%, облигации МФО – 6,33%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 5,42%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов – 2,72%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 77,10% портфеля, в долларах США – 22,9%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 сентября 2023 года с начала года составил **132,63 млн тенге**. Доходность

пенсионных активов составила 8,74%. Большая часть начисленного инвестиционного дохода пришла на вознаграждение по операциям обратное РЕПО и доходы от рыночной переоценки ценных бумаг.

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

По состоянию на 1 сентября 2023 года пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз», составили **0,91 млрд тенге**.

57,77% активов инвестировано в ГЦБ МФ РК, денежные средства на инвестиционных счетах составляют 11,93%, РЕПО - 9,81%, облигации квазигосударственных организаций – 9,31%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 9,05%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 78,60% портфеля, в долларах США - 21,40%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 сентября с начала 2023 года составил **65,04 млн тенге**. Доходность пенсионных активов с начала 2023 года составила 6,50%.

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

По состоянию на 1 сентября 2023 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» составили **1,26 млрд тенге**.

Инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) составляет 60,93%, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 13,08%, ГЦБ МФ РК – 6,23%, ГЦБ иностранных государств – 3,44%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 3,42%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 2,40%, корпоративные облигации эмитентов РК – 1,75%, МФО – 1,54%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано - 92,47%, в долларах США - 0,68%, в евро - 6,86%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 сентября 2023 года с начала 2023 года составил **33,38 млн тенге**. Доходность пенсионных активов с начала 2023 года составила 10,47%.

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

Отметим, 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 01 июля 2023 года № 62, 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.

Напомним, что с 1 июля 2023 г. вкладчики могут передать в доверительное управление не более 50% пенсионных накоплений за счет обязательных пенсионных взносов (ОПВ) и обязательных профессиональных пенсионных взносов (ОППВ) без учета порога минимальной достаточности управляющим инвестиционным портфелем (УИП), выбрав такую компанию самостоятельно. Вкладчики, у которых есть добровольные пенсионные накопления, могут их передать их УИП в объеме 100%.

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)