

## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

### Инвестиционные портфели пенсионных активов на 1 февраля 2023 года

На сайте [enpf.kz](http://enpf.kz) представлен отчет об управлении пенсионными активами НБРК и УИП по состоянию на 1 февраля 2023 года. Подробный отчет об инвестировании пенсионных сбережений размещен на сайте [enpf.kz](http://enpf.kz) в разделе «Показатели – Инвестиционная деятельность», в котором ежемесячно предоставляется информация об управлении пенсионными активами Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (УИП). Как ранее сообщалось, общий объем пенсионных активов на 1 февраля 2023 года составил порядка **14,9 трлн тенге**. При этом пенсионные активы ЕНПФ, **находящиеся в доверительном управлении НБРК**, составили **14 845,94 млрд тенге**. **Пенсионные активы под управлением УИП** составили 9,57 млрд тенге.

### Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

Текущая структура основных инвестиций такова: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 47,96%, облигации квазигосударственных компаний – 11,27%, облигации и депозиты банков второго уровня Республики Казахстан – 7,63%, ГЦБ иностранных государств – 5,47%, ценные бумаги международных финансовых организаций – 2,52%, корпоративные облигации казахстанских эмитентов – 0,11%.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов, по состоянию на 1 февраля 2023 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 71,63%, в долларах США – 28,31%, в другой валюте – 0,05% портфеля пенсионных активов. Анализируя структуру полученного дохода, можно увидеть, что доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг, составили 111,01 млрд тенге, прочие доходы – 0,21 млрд тенге. А инструменты, находящиеся во внешнем управлении и связанные с переоценкой иностранной валюты, принесли убытки в размере 45,03 млрд тенге, что подтверждает влияние геополитических факторов на инвестиционный доход, полученный в этом году. Тем не менее общий доход за январь 2023 г. - положительный.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2023 года составил 66,19 млрд тенге.

На фоне обострения геополитической ситуации, усиления волатильности на глобальных финансовых рынках, ускорения инфляции, а также роста доходности по облигациям развитых и развивающихся стран доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2023 года, составила 0,44%.

При этом по состоянию на 1 февраля 2023 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с февраля 2022 года по январь 2023 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила 6,93%.

Важно отметить, 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. Накопленная доходность за период с

апреля 2014 года, когда завершилась консолидация пенсионных активов, по январь 2023 года составила 116,88%. За 9 лет с 2014 года по 2022 год в годовом выражении доходность пенсионных активов ЕНПФ составляет 9,33% годовых.

**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 9,57 млрд тенге.

По состоянию на 01.02.2023 г. пенсионные активы в доверительном управлении **АО «Jusan Invest»** составили **4,29 млрд тенге**. Самые значительные вложения компании: паи Exchange Traded Funds (ETF) – 31,52% портфеля; ноты НБРК – 29,17%, ГЦБ МФ РК – 20,56%. 10,10% составляют денежные средства на счетах. Отметим, что 59,57% портфеля представлено в тенге; 40,43 % - в долларах США.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода за январь 2023 г. составил 106,19 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 2,40%.

**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»** составили **2,68 млрд тенге**. Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) составляет 54,77%; долевые инструменты иностранных эмитентов (паи ETF) - 13,2%; облигации квазигосударственных организаций РК - 12,45%; ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств – 6,66%. Инвестиции в национальной валюте составили 79,32% портфеля, в долларах США – 20,68%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за январь 2023 года составил 62,26 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 2,20% 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 в доверительном управлении **АО «BCC Invest»** составили 1,57 млрд тенге. Среди основных направлений инвестиций можно выделить следующие: государственные облигации РК – 49,61% портфеля; облигации квазигосударственных организаций РК 21,52%; паи (ETF на индексы) – 9,09%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 78,4% портфеля, в долларах США – 21,6%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за январь 2023 г. составил 31,06 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 1,89%. Большая часть начисленного инвестиционного дохода пришлась на вознаграждение по операциям «обратное РЕПО» и доходы от рыночной переоценки ценных бумаг.

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

Пенсионные активы в доверительном управлении **АО «Сентрас Секьюритиз»** составили 1,01 млрд тенге. 68,48% активов инвестировано в ГЦБ МФ РК; денежные средства на инвестиционных счетах составляют 11,93%; облигации квазигосударственных организаций – 8,74%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 79,33% портфеля, в долларах США – 20,67%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода за январь 2023 года составил -5,58 млн тенге. Доходность пенсионных активов за январь 2023 года составила -0,52%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» 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))*