

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Управляющие инвестиционным портфелем: как выбрать и что нужно знать

Как известно, наши пенсионные накопления состоят из пенсионных взносов и начисленного инвестиционного дохода. Инвестированием пенсионных активов занимается Национальный Банк РК, а с 2021 г. – и управляющие инвестиционным портфелем (УИП). Главная цель такого доверительного управления пенсионными накоплениями за счет обязательных пенсионных взносов (ОПВ) и (или) обязательных профессиональных пенсионных взносов (ОППВ)- инвестирование в различные финансовые инструменты и получение дохода.

Напомним, что с января 2021 года в соответствии с законодательством каждый гражданин Казахстана имеет право передать в доверительное управление часть своих пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ частным управляющим инвестиционным компаниям. Этим правом могут воспользоваться вкладчики, не достигшие пенсионного возраста и имеющие пенсионные накопления за счет ОПВ и (или) ОППВ, превышающие «порог минимальной достаточности», а также вкладчики, заключившие договоры пенсионного аннуитета со страховыми компаниями, обеспечивающие им пожизненные аннуитетные выплаты.

Каким компаниям разрешено управлять пенсионными накоплениями за счет ОПВ и (или) ОППВ?

Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка (уполномоченным органом) к УИП разработаны особые требования. УИП обладают лицензией на управление инвестиционным портфелем, успешным опытом работы на рынке и управления активами клиентов, положительными результатами финансово-хозяйственной деятельности по итогам последних нескольких лет, достаточным размером собственного капитала для покрытия убытков, связанных с инвестированием пенсионных активов и т.д. УИП вносятся в реестр уполномоченного органа. Кроме того, УИП должен заключить с ЕНПФ договор о доверительном управлении пенсионными активами, а также иметь трехсторонний кастодиальный договор с ЕНПФ и банком-кастодианом.

По состоянию на 1 апреля 2023 года в реестр УИП, которые соответствуют всем требованиям для управления пенсионными активами, входят пять УИП: АО «Jusan invest», АО «BCC Invest», АО «Сентрас Секьюритиз», АО «Halyk Global Markets», АО «Halyk Finance». Их перечень размещен на сайте enpf.kz.

Как выбрать свою компанию по управлению пенсионными накоплениями?

Управляющие пенсионными активами - Национальный Банк и УИП имеют собственную стратегию инвестирования пенсионных активов и самостоятельно определяют структуру инвестиционного портфеля в рамках инвестиционной декларации. Таким образом, УИП сами определяют, какие финансовые инструменты в рамках перечня разрешенных согласно Правилам осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем будут использованы для инвестирования пенсионных активов. Это могут быть финансовые инструменты в различных секторах экономики, разных валютах в Казахстане и за рубежом.

Прежде чем перевести часть пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ в доверительное управление УИП, рекомендуется ознакомиться с действующим перечнем УИП на рынке, изучить их инвестиционные декларации на сайте ЕНПФ, обзоры инвестиционной

деятельности, подробнее ознакомиться с опытом и результатами работы выбранной частной компании.

Ознакомиться с информацией о них и изучить их инвестиционные декларации можно на сайте www.enpf.kz в разделе «Услуги» - «[Реестр управляющих инвестиционным портфелем](#)». Подробная статистика по передаче пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ в доверительное управление также доступна на сайте www.enpf.kz в разделе «Показатели» - «[Передача пенсионных накоплений управляющим компаниям](#)».

После выбора наиболее соответствующей инвестиционным предпочтениям УИП нужно обратиться в ЕНПФ с заявлением на перевод пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ в доверительное управление одной или несколькими УИП.

Что важно знать при переводе пенсионных накоплений в УИП?

- Заявление для передачи пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ в доверительное управление в ЕНПФ можно подать через личный кабинет на сайте enpf.kz при помощи ЭЦП или при обращении в отделение.
- Пенсионные накопления за счет ОПВ и (или) ОППВ переводятся в течение 30 календарных дней с даты поступления заявления. Его можно аннулировать до момента перевода ЕНПФ заявленной суммы в УИП. Статус рассмотрения можно проверить в личном кабинете на сайте Фонда.
- УИП имеют право взимать комиссию за инвестиционное управление, не превышающую 7,5% от инвестиционного дохода. Фактическая величина комиссионного вознаграждения ежегодно утверждается органом управления УИП и может меняться не чаще 1 раза в год. Актуальная информация [о комиссионном вознаграждении УИП на 2023 год](#) размещена на сайте enpf.kz в разделе: «Услуги» - «[Реестр управляющих инвестиционным портфелем](#)».
- Пенсионные накопления за счет ОПВ и (или) ОППВ можно переводить из одного УИП в другой не чаще, чем 1 раз в год. Если вы примете решение вернуть накопления под управление НБРК, то это можно сделать через два года после передачи пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ из НБРК в УИП.
- За 10 рабочих дней до достижения вкладчиком пенсионного возраста все пенсионные накопления за счет ОПВ и (или) ОППВ вкладчика возвращаются под инвестиционное управление Национального Банка.

Вся необходимая информация и пошаговая инструкция при переводе части пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ в УИП, размещена на сайте www.enpf.kz в разделе «Услуги» - «[Перевод части пенсионных накоплений в доверительное управление](#)».

Социальный кодекс расширяет возможности

16 марта 2023 г. Сенатом Парламента Республики Казахстан принят проект Социального кодекса (введение в действие запланировано с 01.07.2023 г.), согласно которому вкладчикам предоставляется право передавать до 50% пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ в УИП, независимо от порога достаточности, добровольные пенсионные взносы (ДПВ) - в пределах имеющейся суммы на индивидуальном пенсионном счете (ИПС). При этом гарантию сохранности пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ с учетом уровня инфляции государство предоставляет в той части сбережений, которая находится в управлении Национального Банка РК. Ответственность за сохранность пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ, передаваемых в управление УИП, несет выбранный вкладчиком УИП.

Ответственность выбранного УИП перед вкладчиком ЕНПФ

Итак, в период нахождения пенсионных накоплений под управлением Национального Банка до достижения вкладчиком пенсионного возраста действует гарантия сохранности пенсионных накоплений с учетом уровня инфляции. При переводе пенсионных накоплений в доверительное управление УИП гарантия государства заменяется гарантией управляющей компании по обеспечению минимального уровня доходности пенсионных активов, который рассчитывается исходя из средневзвешенной доходности пенсионных активов, переданных в управление УИП, действующим на рынке. Показатели минимальной доходности и средневзвешенной доходности по пенсионным активам ежемесячно рассчитываются и публикуются на официальном сайте Национального Банка Республики Казахстан.

В случае возникновения отрицательной разницы по итогам года между номинальной доходностью, полученной УИП, и минимальным значением доходности пенсионных активов, управляющая компания обязана возместить данную разницу вкладчику за счет собственных средств. Таким образом УИП рискует не только репутацией, но и собственным капиталом. Поэтому количество УИП невелико и к ним предъявляются очень высокие требования. Они имеют достаточный капитал для того, чтобы покрыть возможные риски.

СПРАВКА:

По состоянию на 1 апреля 2023 года свои пенсионные накопления за счет ОПВ и (или) ОППВ в управление УИП доверили 3 421 человек, переведя 8,8 млрд тенге по 5 957 заявлениям. Некоторые вкладчики решили передать часть своих пенсионных накоплений за счет ОПВ и (или) ОППВ нескольким УИП. Средняя сумма перевода: порядка 1,5 млн тенге. При этом общий объем средств, находящихся под управлением УИП, с учетом инвестиционного дохода составляет порядка 9,6 млрд тенге.

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)