

## 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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://www.enpf.kz))*