

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ» доверительном управлении АО «BCC Invest»

По состоянию на 1 ноября 2021 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «BCC Invest» (далее – BCC Invest), составили 1 002 601 865 тенге.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении BCC Invest, представлена в Таблице 1.

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении BCC Invest, в разрезе финансовых инструментов

млн. тенге

Наименование	Текущая стоимость на 01.04.2021 г.	Доля на 01.04.2021 г.	Текущая стоимость на 01.11.2021 г.	Доля на 01.11.2021 г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	38,01	12,49%	195,82	19,53%	415,23%
Облигации БВУ РК	0	0,00%	115,02	11,47%	
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	0	0,00%	82,37	8,22%	
Облигации МФО			97,01	9,68%	
Паи (ETF на индексы)	20,89	6,86%	300,13	29,94%	1336,49%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	24,49	8,05%	88,03	8,78%	259,41%
Денежные средства на инвестиционных счетах	194,88	64,02%	25,23	2,52%	-87,06%
Репо	55,11	18,10%	110,01	10,97%	99,61%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии) ¹	0	0%	0,099	0,01%	
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	304,42	100,00%	1 002,60*	100,00%	229,35 %
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	28,98	9,52%	11,12	1,11%	
Итого пенсионных активов	333,39		1 013,72		204,06%

* с учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам.

¹ дебиторская задолженность включает суммы к получению по вознаграждению и/или основному долгу, по которым наступила дата начала погашения задолженности со стороны эмитента, в соответствии с условиями проспекта выпуска финансового инструмента, а также денежные средства к получению от продажи ФИ

По состоянию на 01.11.2021 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов и операций репо, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 9,91% годовых.

Денежные средства и операции обратное РЕПО

До момента приобретения финансовых инструментов в портфель согласно инвестиционной стратегии и инвестиционной декларации временно свободные денежные средства размещаются в операции обратного репо с учетом требований по диверсификации и лимитам инвестирования. На 1 ноября 2021 года требования по операциям обратного репо составили 110 009 841 тенге, а доход по операциям репо за период с 01 по 31 октября 2021 года составил 1 016 198 тенге. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составляли 1 295 173,58 тенге и 56 029,15 долларов США. Суммарная доля денежных средств и требований по операциям обратного репо на конец отчетного месяца составила 13,49%.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля облигации банков второго уровня Республики Казахстан в состав портфеля не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям банков второго уровня, номинированным в тенге, составила 7,63% годовых.

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 115 023 567 тенге. Их доля в портфеле составила 11,47%.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

В отчетном периоде облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан в состав портфеля не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 10,09% годовых.

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 195 818 215 тенге. Их доля в портфеле составила 19,53%.

Облигации международных финансовых организаций

В отчетном периоде облигации международных финансовых организаций в состав портфеля не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 9,25% годовых.

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 97 013 328 тенге. Их доля в портфеле составила 9,68%.

Корпоративные облигации эмитентов-резидентов Республики Казахстан

В отчетном периоде облигации эмитентов-резидентов Республики Казахстан в состав портфеля не приобретались.

На отчетную дату доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов-резидентов Республики Казахстан составила 10,99% годовых.

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов-резидентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 82 371 111 тенге. Их доля в портфеле составила 8,22%.

Таким образом, текущая стоимость долговых финансовых инструментов казахстанских эмитентов (квазигосударственных, корпоративных, БВУ РК), а также международных финансовых организаций, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 490 226 221 тенге. Их доля в портфеле составила 48,90%.

Плановая доля долговых финансовых инструментов казахстанских эмитентов (государственных, квазигосударственных, и корпоративных), а также международных финансовых организаций, номинированных в тенге, в целевой структуре портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest – до 50%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF

В отчетном периоде в состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest ETF не приобретались.

В состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest были приобретены акции, депозитарные расписки отдельных эмитентов США, развитых и развивающихся рынков с кредитными рейтингами от AAA до ВВВ+.

В отчетном периоде в состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest были приобретены акции компаний The Coca-Cola Company и Visa Inc. Кроме того, за отчетный период были реализованы депозитарные расписки компании Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited.

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 300 129 090 тенге, доля в портфеле 29,94%.

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов составила 88 034 102 тенге. Их доля в портфеле составила 8,78%.

Плановая доля ETF, акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в целевой структуре портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest – до 49%.

Валютная структура

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest, представлен в Таблице 2.

В отчетном периоде сделки купли-продажи с иностранной валютой на Казахстанской фондовой бирже не заключались.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest, в разрезе валют

млн. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.04.2021г.	Доля на 01.04.2021 г.	Текущая стоимость на 01.11.2021г.	Доля на 01.11.2021 г.	Прирост/снижение за отчетный период
Национальная валюта	259,01	85,08%	601,53	60,00%	132,24%
Доллары США	45,41	14,92%	401,07	40,00%	783,31%
Итого	304,42	100%	1002,60	100,00%	

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 47,80 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 5,88%.

Большая часть начисленного инвестиционного дохода пришлась на вознаграждение по операциям обратное репо и доходы от рыночной переоценки ценных бумаг.

Структура начисленного инвестиционного дохода за указанный период представлена в Таблице 3.

Таблица 3. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении ВСС Invest

млн. тенге

Наименование	Инвестиционный доход на 01.11.2021 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	30,48
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	17,14
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	0,13
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0
Прочие доходы (убытки)	0,05
Итого:	47,80

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной пенсионной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest, представлена в Таблице 4.

Таблица 4. Стоимость одной условной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest

№	Дата	Стоимость одной условной единицы, тенге
1	01.10.2021	939,8764311
2	02.10.2021	939,8764311
3	03.10.2021	939,8764311
4	04.10.2021	937,4643759
5	05.10.2021	937,4643759
6	06.10.2021	937,4643759
7	07.10.2021	937,4643759

8	08.10.2021	937,4643759
9	09.10.2021	937,4643759
10	10.10.2021	937,4643759
11	11.10.2021	940,0346568
12	12.10.2021	940,0346568
13	13.10.2021	940,0346568
14	14.10.2021	940,0346568
15	15.10.2021	940,0346568
16	16.10.2021	940,0346568
17	17.10.2021	940,0346568
18	18.10.2021	947,7607913
19	19.10.2021	947,7607913
20	20.10.2021	947,7607913
21	21.10.2021	947,7607913
22	22.10.2021	947,7607913
23	23.10.2021	947,7607913
24	24.10.2021	947,7607913
25	25.10.2021	951,4731252
26	26.10.2021	951,4731252
27	27.10.2021	951,4731252
28	28.10.2021	951,4731252
29	29.10.2021	951,4731252
30	30.10.2021	951,4731252
31	31.10.2021	952,3903225

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest, соответствует требованиям Инвестиционной декларации. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ЕНПФ, находящихся в

доверительном управлении ВСС Invest, по состоянию на 1 ноября 2021 года представлены в Таблице 5.

Таблица 5. Лимиты инвестирования по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении ВСС Invest

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА в управлении)	Выполнение (да/нет)
1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT).	0,13%	да
2	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже «ВВВ» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	2,39%	да
3	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе, эмитированные в соответствии с законодательством иностранных государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию и (или) поручительство Правительства Республики Казахстан.	0,00%	да
4	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан.	0,00%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан.	9,01%	да
6	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерными обществами «Банк Развития Казахстана», «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», «Фонд проблемных кредитов» в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств.	1,09%	да
7	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «ВВ-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже «кzA-» по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс); банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) не ниже «А-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	0,00%	да

8	Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	0,00%	да
9	<p>Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич):</p> <p>Азиатский банк развития (the Asian Development Bank); Межамериканский банк развития (the Inter-American Development Bank); Африканский банк развития (the African Development Bank); Евразийский банк развития (Eurasian Development Bank); Европейский банк реконструкции и развития (the European Bank for Reconstruction and Development); Европейский инвестиционный банк (the European Investment Bank); Банк Развития Европейского Совета (the Council of Europe Development Bank); Исламская корпорация по развитию частного сектора (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector); Исламский банк развития (the Islamic Development Bank); Многостороннее агентство гарантии инвестиций (the Multilateral Investment Guarantee Agency); Скандинавский инвестиционный банк (the Nordic Investment Bank); Международный валютный фонд (the International Monetary Fund); Международная ассоциация развития (the International Development Association); Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes); Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development); Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation).</p>	9,70%	да
10	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	0,00%	да
11	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую	8,80%	да

	оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич); акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).		
12	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств: акции эмитентов квазигосударственного сектора Республики Казахстан, размещенные (размещаемые) в рамках публичного предложения (продажи) среди широкого круга инвесторов на фондовой бирже, и (или) депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; акции юридических лиц, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «премиум» сектора «акции» площадки «Основная» официального списка фондовой биржи и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов; долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B+» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже «kzBBB» по национальной шкале Standard & Poor's (Стандард энд Пурс); ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента.	40,20%	да
13	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэдэд Ноутс), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар); Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам.	30,00%	да
14	Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям сектора	0,00%	да

	«ценные бумаги инвестиционных фондов» площадки «Смешанная» официального списка фондовой биржи.		
15	Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (London bullion market association) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт «Лондонская качественная поставка» («London good delivery»), и металлические депозиты, в том числе в банках-нерезидентах Республики Казахстан, обладающих рейтинговой оценкой не ниже «АА» агентства Standard & Poog's или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев.	0,00%	да
16	Следующие производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов в соответствии с настоящим приложением: опционы; фьючерсы; форварды; свопы; производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов.	0,00%	да
17	Максимальная доля открытой валютной позиции	40,09%	да

Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest

Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Акции	USD	COCA-COLA CO/THE (USD)	6 898 932,00
Акции	USD	VISA INC -CLASS A SHARES (USD))	11 133 922,80
Итого			18 032 854,80

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Депозитарная расписка	USD	TSM US, TAIWAN SEMICONDUCTOR - SP	11 210 496,00

Итого			
--------------	--	--	--

Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
нет			
Итого			

Таблица 9. Сведения по размещениям во вклады иностранных банков в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
нет			
Итого			

Таблица 10. Сведения по погашениям основного долга по вкладам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма к погашению в тенге
нет			
Итого			