

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

По состоянию на 1 января 2023 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «BCC Invest» (далее – BCC Invest), составили 1 521,31 млн. 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 01.01.2022г.	Доля на 01.01.2022г.	Текущая стоимость на 01.01.2023г.	Доля на 01.01.2023г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	208,46	17,04%	334,36	21,98%	60,40%
Гос Облигации РК	0,0	0,0	662,38	43,54%	0,00%
Облигации БВУ РК	84,90	6,94%	27,66	1,82%	-67,42%
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	83,78	6,85%	80,37	5,28%	-4,06%
Облигации МФО	97,82	8,00%	90,74	5,96%	-7,24%
Паи (ETF на индексы)	311,74	25,48%	117,70	7,74%	-62,24%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	121,29	9,91%	76,68	5,04%	-36,78%
Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан	0,0	0,0	4,2	0,28%	0,00%
Денежные средства на инвестиционных счетах	60,64	4,96%	17,67	1,16%	-70,86%
Репо	254,40	20,79%	108,21	7,11%	-57,47%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	0,50	0,04%	1,34	0,09%	167,43%
<b>Итого ПА, находящиеся в управлении УИП</b>	<b>1 223,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 521,31</b>	<b>100,00%</b>	
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
<b>Итого пенсионных активов</b>	<b>1 223,53</b>		<b>1 521,31</b>		<b>24,34%</b>

По состоянию на 01.01.2023 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов и операций репо, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 13,94% 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 января 2023 года требования по операциям обратного репо составили 108,21 млн. тенге, а доход по операциям репо за период с 01 по 31 декабря 2022 года составил 560 319,52 тенге. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составляли 17,67 млн. тенге. Суммарная доля денежных средств и требований по операциям обратного репо на конец отчетного месяца составила 8,27%.

### **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 12,36% годовых.

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 27,66 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 1,82%.

Кроме того, в отчетном периоде состоялось погашение облигаций АО «Home Credit Bank» на сумму 54,0 млн. тенге.

### **Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан**

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

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 334,36 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 21,98%. Средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан на отчетную дату составила 11,3% годовых. В отчетном периоде были приобретены облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» в объеме 100,00 млн. тенге.

### **Облигации международных финансовых организаций**

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

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 90,74 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,96%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 11,75% годовых.

### **Корпоративные облигации эмитентов-резидентов Республики Казахстан**

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

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов-резидентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 80,37 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,28%.

На отчетную дату доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов-резидентов Республики Казахстан составила 12,21 % годовых.

Таким образом, текущая стоимость долговых финансовых инструментов казахстанских эмитентов (квазигосударственных, корпоративных, БВУ РК, ГЦБ РК), а также международных финансовых организаций, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 1 104,82 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 72,62%.

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, депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF**

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

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 117,70 млн. тенге, доля в портфеле 7,74%.

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов составила 76,68 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,04%.

В отчетном периоде были приобретены простые акции АО "Национальная компания "КазМунайГаз" на сумму 4,2 млн. тенге.

Кроме того, были реализованы депозитарные расписки Novartis A.G. на сумму 24,98 млн. тенге, акции Johnson & Johnson на сумму 19,94 млн. тенге, паи VANGUARD VALUE ETF на сумму 66,26 млн. тенге и паи SPDR S&P 500 ETF TRUST на сумму 37,01 млн. тенге.

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**

<i>млн. тенге</i>					
Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2022г.	Доля на 01.01.2022г.	Текущая стоимость на 01.01.2023г.	Доля на 01.01.2023г.	Прирост/снижение за отчетный период
Национальная валюта	731,95	59,82%	1 218,58	80,10%	66,48%
Доллары США	491,58	40,18%	302,73	19,90%	-38,42%
<b>Итого</b>	<b>1 223,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 521,31</b>	<b>100,00%</b>	

### Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 42,82 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 2,75%. Большая часть начисленного инвестиционного дохода пришлось 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**

<i>млн. тенге</i>	
Наименование	Инвестиционный доход на 01.01.2023 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	118,38
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-86,40
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	9,71
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	
Прочие доходы (убытки)	1,13
<b>Итого:</b>	<b>42,82</b>

### 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	01.12.2022	1 001,4759882
2	02.12.2022	1 001,4759882
3	03.12.2022	1 001,4759882
4	04.12.2022	1 001,4759882
5	05.12.2022	1 009,4691520
6	06.12.2022	1 009,4691520
7	07.12.2022	1 009,4691520
8	08.12.2022	1 009,4691520
9	09.12.2022	1 009,4691520
10	10.12.2022	1 009,4691520
11	11.12.2022	1 009,4691520
12	12.12.2022	1 008,7833275
13	13.12.2022	1 008,7833275
14	14.12.2022	1 008,7833275
15	15.12.2022	1 008,7833275
16	16.12.2022	1 008,7833275
17	17.12.2022	1 008,7833275
18	18.12.2022	1 008,7833275
19	19.12.2022	1 002,9631229
20	20.12.2022	1 002,9631229
21	21.12.2022	1 002,9631229
22	22.12.2022	1 002,9631229
23	23.12.2022	1 002,9631229
24	24.12.2022	1 002,9631229
25	25.12.2022	1 002,9631229
26	26.12.2022	1 000,5794857
27	27.12.2022	1 000,5794857
28	28.12.2022	1 000,5794857
29	29.12.2022	1 000,5794857
30	30.12.2022	1 000,5794857
31	31.12.2022	1 001,5692946

**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 января 2023 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).	0,09%	да
2	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BBB» 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).	1,16%	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.	50,65%	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.	8,97%	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.	0,65%	да
7	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг 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), или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» 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 «A-» 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 «A-» 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	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): 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);	5,96%	да

	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).		
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 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 (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	5,04%	да
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 (Стандарт 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 (Стандарт энд Пурс); ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента.	19,74%	да
13	Паи Exchange Traded Funds (Экстейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Экстейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Экстейндж Трэйдэд Ноутс), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар); Паи Exchange Traded Funds (Экстейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам.	7,74%	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 «ценные бумаги инвестиционных фондов» площадки «Смешанная» официального списка фондовой биржи.	0,00%	да

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 & Poor'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	19,90%	да

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

**Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце**

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Акция	KZT	АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	4 203 000,00
Облигация	KZT	АО "Казахстанский фонд устойчивости"	94 562 444,44
<b>Итого</b>			<b>98 765 444,44</b>

**Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце**

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Депозитарная расписка	USD	Novartis A.G.	24 979 818,76
Акция	USD	Johnson & Johnson	19 942 203,24
Паи	USD	VANGUARD VALUE ETF	66 261 930,92
Паи	USD	SPDR S&P 500 ETF TRUST	37 006 338,00
<b>Итого</b>			<b>148 190 290,92</b>

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Облигация	KZT	АО "Home Credit Bank"	54 000 000,00
<b>Итого</b>			<b>54 000 000,00</b>

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

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
<b>Итого</b>			

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

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма к погашению в тенге
нет			
<b>Итого</b>			

Примечание. О мерах надзорного реагирования, примененных в отношении BCC Invest информация размещена на сайте адресу: [www.bcc-invest.kz](http://www.bcc-invest.kz)