

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

По состоянию на 1 октября 2023 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «ВСС Invest» (далее – ВСС Invest), составили **1 912,63** млн. тенге.

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

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

*млн. тенге*

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2023г.	Доля на 01.01.2023г.	Текущая стоимость на 01.10.2023г.	Доля на 01.10.2023г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	334,36	21,98%	390,32	20,41%	16,74%
Гос Облигации РК	662,38	43,54%	496,90	25,98%	-24,98%
Облигации БВУ РК	27,66	1,82%	28,02	1,46%	1,30%
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	80,37	5,28%	81,08	4,24%	0,88%
Облигации МФО	90,74	5,96%	88,70	4,64%	-2,25%
Гос Облигации США	0,00	0,00	78,37	4,10%	100,00%
Паи (ETF на индексы)	117,70	7,74%	134,33	7,02%	14,13%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	76,68	5,04%	14,54	0,76%	-81,04%
Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан	4,2	0,28%	0,00	0,00%	-100,00%
Денежные средства на инвестиционных счетах	17,67	1,16%	33,89	1,77%	91,79%
РЕПО	108,21	7,11%	565,80	29,58%	422,87%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	1,34	0,09%	0,68	0,04%	-49,25%
<b>Итого ПА, находящиеся в управлении УИП</b>	<b>1 521,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 912,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,72%</b>
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
<b>Итого пенсионных активов</b>	<b>1 521,31</b>		<b>1 912,63</b>		<b>25,72%</b>

По состоянию на 01.10.2023г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов и операций РЕПО, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 17,34% 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 октября 2023 года требования по операциям обратного РЕПО составили 565,80 млн. тенге с долей в портфеле 29,58%, а доход по операциям РЕПО за период с 01 по 30 сентября 2023 года составил 5,34 млн. тенге. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 33,89 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 1,77%.

### **Облигации Министерства финансов Республики Казахстан**

В отчетном периоде в портфель облигации Министерства финансов Республики Казахстан не приобретались.

Текущая стоимость облигаций Министерства финансов Республики Казахстан, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 496,90 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 25,98%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям Министерства финансов Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 14,93% годовых.

### **Облигации Министерства Финансов США**

В отчетном периоде в состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest облигации Министерства Финансов США не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям Министерства Финансов США, номинированным в тенге, составила 5,53% годовых.

Текущая стоимость облигаций Министерства Финансов США, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 78,37 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 4,10%.

### **Облигации банков второго уровня Республики Казахстан**

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

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 28,02 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 1,46%.

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

В отчетном периоде в состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest были приобретены облигации квазигосударственных организаций РК на сумму 48,39 млн. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила -1,1% годовых.

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 390,32 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 20,41%.

### **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 9,99% годовых.

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 88,70 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 4,64%.

### **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 10,90% годовых.

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов-резидентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 81,08 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 4,24%.

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 993,80 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 51,96%.

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 80%.

### **Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF**

В отчетном периоде в состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest акции, депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF не приобретались. Вместе с тем, были реализованы позиции по AMAZON.COM INC.

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 134,34 млн. тенге, доля в портфеле 7,02%. Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов составила 14,54 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 0,76%.

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>					
<b>Валюта</b>	<b>Текущая стоимость на 01.01.2023г.</b>	<b>Доля на 01.01.2023г.</b>	<b>Текущая стоимость на 01.10.2023г.</b>	<b>Доля на 01.10.2023г.</b>	<b>Прирост/снижение за отчетный период</b>
Национальная валюта	1 218,58	80,10%	1 565,24	81,84%	28,45%
Доллары США	302,73	19,90%	347,39	18,16%	14,75%

<b>Итого</b>	<b>1 521,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 912,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,72%</b>
--------------	-----------------	----------------	-----------------	----------------	---------------

### Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 157,23 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 10,17%. 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**

*млн. тенге*

<b>Наименование</b>	<b>Инвестиционный доход на 01.10.2023 год</b>
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	129,64
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	23,50
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	4,93
Прочие доходы (убытки)	-0,84
<b>Итого:</b>	<b>157,23</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**

<b>№</b>	<b>Дата</b>	<b>Стоимость одной условной единицы, тенге</b>
1	01.09.2023	1 089,1363151
2	02.09.2023	1 089,1363151
3	03.09.2023	1 089,1363151
4	04.09.2023	1 089,8687262
5	05.09.2023	1 089,8687262
6	06.09.2023	1 089,8687262
7	07.09.2023	1 089,8687262
8	08.09.2023	1 089,8687262
9	09.09.2023	1 089,8687262
10	10.09.2023	1 089,8687262
11	11.09.2023	1 093,6825557
12	12.09.2023	1 093,6825557
13	13.09.2023	1 093,6825557
14	14.09.2023	1 093,6825557
15	15.09.2023	1 093,6825557
16	16.09.2023	1 093,6825557
17	17.09.2023	1 093,6825557
18	18.09.2023	1 099,7369651
19	19.09.2023	1 099,7369651
20	20.09.2023	1 099,7369651
21	21.09.2023	1 099,7369651

22	22.09.2023	1 099,7369651
23	23.09.2023	1 099,7369651
24	24.09.2023	1 099,7369651
25	25.09.2023	1 101,8532750
26	26.09.2023	1 101,8532750
27	27.09.2023	1 101,8532750
28	28.09.2023	1 101,8532750
29	29.09.2023	1 101,8532750
30	30.09.2023	1 103,4075218

### 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 октября 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).	0,29%	да
2	Ценные бумаги, являющиеся предметом операции обратного репо, заключенной «автоматическим» способом с участием центрального контрагента.	29,58%	да
3	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).	1,51%	да
4	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.	25,98%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан.	10,26%	да
6	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан.	0,00%	да
7	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерными обществами «Банк Развития Казахстана», «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», «Фонд проблемных	0,47%	да

	кредитов» в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств.		
8	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
9	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
10	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); 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); а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25 %.	4,64%	да

11	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	4,10%	да
12	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), и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; 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)	0,76%	да
13	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	15,38%	да
14	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан, включенные в сектор "долговые ценные бумаги" площадки "Основная" либо "Альтернативная" официального списка фондовой биржи, и имеющие гарантию акционерного общества "Фонд развития предпринимательства "ДАМУ" и (или) акционерного общества "Банк Развития Казахстана", сумма которой покрывает не менее 50 (пятидесяти) процентов номинальной стоимости данных негосударственных долговых ценных бумаг.	0,00%	да

15	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар); Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам.	7,02%	да
16	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
17	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
18	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
19	Максимальная доля открытой валютной позиции	18,16%	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
Облигации	KZT	АО "Казахстанский фонд устойчивости"	48 395 672,22
<b>Итого</b>			<b>48 395 672,22</b>

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Акция	USD	AMAZON.COM INC	27 158 798,09
<b>Итого</b>			<b>27 158 798,09</b>



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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
<b>Итого</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
<b>Итого</b>			

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