

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

По состоянию на 1 августа 2021 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «BCC Invest» (далее – BCC Invest), составили 859 025 414 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 01.08.2021 г.	Доля на 01.08.2021 г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	38,01	12,49%	127,06	14,79%	234,28%
Облигации БВУ РК	0	0,00%	55,90	6,51%	
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	0	0,00%	80,17	9,33%	
Облигации МФО			65,68	7,65%	
Паи (ETF на индексы)	20,89	6,86%	252,63	29,41%	1109,33%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	24,49	8,05%	59,98	6,98%	144,96%
Денежные средства на инвестиционных счетах	194,88	64,02%	83,53	9,72%	-57,14%
Репо	55,11	18,10%	134,07	15,61%	143,28%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)			0,00075	0,0%	
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	304,42	100,00%	859,03	100,00%	182,19%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	28,98	9,52%			
Итого пенсионных активов	333,39		859,03		157,67%

По состоянию на 01.08.2021г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов и операций репо, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 10,90% 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 августа 2021 года требования по операциям обратного репо составили 134 066 819 тенге, а доход по операциям репо за период с 01 по 31 июля 2021 года составил 1 615 646 тенге. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составляли 506 938 тенге и 195 611,16 долларов США. Суммарная доля денежных средств и требований по операциям обратного репо на конец отчетного месяца составила 25,33%.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

В отчетном периоде 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 13,28% годовых.

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 55 903 486 тенге. Их доля в портфеле составила 6,51%.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля приобретены облигации АО "Казахстанский фонд устойчивости" (KFUSb14) в объеме 10 000 000 тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 10,45% годовых.

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 127 060 130 тенге. Их доля в портфеле составила 14,79%.

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 10,45% годовых.

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 65 679 250 тенге. Их доля в портфеле составила 7,65%.

Корпоративные облигации эмитентов-резидентов Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля приобретены облигации ТОО "МФО "Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан" (MFTFb1) в объеме 80 000 000 тенге.

Таким образом, текущая стоимость долговых финансовых инструментов казахстанских эмитентов (квазигосударственных и корпоративных), а также международных финансовых организаций, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 328 813 977 тенге. Их доля в портфеле составила 38,28%.

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 были приобретены ETF на индексы Dow Jones U.S. Large-Cap Value Total Stock Market Index (индекс американских «стоимостных» акций большой капитализации), CRSP US Large Cap Value Index (индекс американских «стоимостных» акций большой капитализации), S&P® Developed Ex-U.S. Broad Market Index (индекс широкого рынка акций развитых рынков, исключая США), MSCI Emerging Markets Investable Market Index (индекс рынка акций развивающихся рынков), WisdomTree Emerging Markets ex-State-Owned Enterprises Index (индекс рынка акций развивающихся рынков, доля владения правительств в которых не превышает 20%).

В отчетный период в составе портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest были реализованы акции компании Apple Inc. по достижению лимита take-profit (фиксация прибыли).

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 252 627 523 тенге, доля в портфеле 29,41%.

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов составила 59 984 207 тенге. Их доля в портфеле составила 6,98%.

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 заключались на приобретение 250 000,00 долларов США.

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

<i>млн. тенге</i>					
Валюта	Текущая стоимость на 01.04.2021г.	Доля на 01.04.2021г.	Текущая стоимость на 01.08.2021г.	Доля на 01.08.2021г.	Прирост/снижение за отчетный период
Национальная валюта	259,01	85,08%	463,39	53,94%	78,91%
Доллары США	45,41	14,92%	395,64	46,06%	771,26%
Итого	304,42	100%	859,03	100,00%	182,19%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 16,55 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 2,77%.

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

<i>млн. тенге</i>	
Наименование	Инвестиционный доход на 01.08.2021 год

Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	14,61
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	1,82
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-0,10
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0
Прочие доходы (убытки)	0,22
Итого:	16,55

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	01.07.2021	926,1193389
2	02.07.2021	926,1193389
3	03.07.2021	926,1193389
4	04.07.2021	926,1193389
5	05.07.2021	926,1193389
6	06.07.2021	926,1193389
7	07.07.2021	925,7182454
8	08.07.2021	925,7182454
9	09.07.2021	925,7182454
10	10.07.2021	925,7182454
11	11.07.2021	925,7182454
12	12.07.2021	927,4939249
13	13.07.2021	927,4939249
14	14.07.2021	927,4939249
15	15.07.2021	927,4939249
16	16.07.2021	927,4939249
17	17.07.2021	927,4939249
18	18.07.2021	927,4939249
19	19.07.2021	925,3111223
20	20.07.2021	925,3111223

21	21.07.2021	925,3111223
22	22.07.2021	925,3111223
23	23.07.2021	925,3111223
24	24.07.2021	925,3111223
25	25.07.2021	925,3111223
26	26.07.2021	923,8976030
27	27.07.2021	923,8976030
28	28.07.2021	923,8976030
29	29.07.2021	923,8976030
30	30.07.2021	923,8976030
31	31.07.2021	924,4154478

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 августа 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).	0,06%	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).	9,68%	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.	6,30%	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.	8,99%	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 «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);	7,65%	да

	<p>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>		
10	<p>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.</p>	0,00%	да
11	<p>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).</p>	6,98%	да
12	<p>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;</p>	29,91%	да

	<p>акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов;</p> <p>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);</p> <p>ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента.</p>		
13	<p>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);</p> <p>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.</p>	29,44%	да
14	<p>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.</p>	0,00%	да
15	<p>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 «AA» агентства Standard & Poor's или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев.</p>	0,00%	да
16	<p>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:</p> <p>опционы;</p> <p>фьючерсы;</p> <p>форварды;</p> <p>свопы;</p> <p>производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов.</p>	0,00%	да

17	Максимальная доля открытой валютной позиции	46,09%	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
Паи Exchange Traded Funds	USD	VANGUARD VALUE ETF (USD)	8 475 864,81
Паи Exchange Traded Funds	USD	SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WOR (USD)	8 475 396,53
Паи Exchange Traded Funds	USD	ISHARES CORE MSCI EMERGING	8 575 417,10
Паи Exchange Traded Funds	USD	WISDMTREE EMERG MKT EX-ST OW (USD)	8 547 064,81
Паи Exchange Traded Funds	USD	SCHWAB US LARGE-CAP VALUE (USD)	8 579 929,62
Облигации	KZT	АО "Казахстанский фонд устойчивости"	9 977 580,00
Облигации	KZT	ТОО "МФО "Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан"	80 000 000,00
Итого			132 631 252,87

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Акции	USD	Apple Inc.	14 829 966,52
Итого			14 829 966

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			