

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

По состоянию на 1 апреля 2021 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «ВСС Invest» (далее – ВСС Invest), составили 304 415 740 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 01.01.2021 г. | Доля на 01.01.2021 г. | Текущая стоимость на 01.04.2021 г. | Доля на 01.04.2021 г. | Прирост/снижение с начала года |
|---|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Облигации квазигосударственных организаций РК | 0,00 | 0,00% | 38,01 | 12,49% | 0,00 |
| Паи (ETF на индексы) | 0,00 | 0,00% | 20,89 | 6,86% | 0,00 |
| Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов | 0,00 | 0,00% | 24,49 | 8,05% | 0,00 |
| Денежные средства на инвестиционных счетах | 0,00 | 0,00% | 194,88 | 64,02% | 0,00 |
| Репо | 0,00 | 0,00% | 55,11 | 18,10% | 0,00 |
| Итого ПА, находящиеся в управлении УИП | 0,00 | 0,00% | 304,42 | 100,00% | 0,00 |
| Обязательства к оплате по совершенным сделкам | | | 28,98 | 9,52% | 0,00 |
| Итого пенсионные активы | 0,00 | 0,00% | 333,39 | | 0,00 |

По состоянию на 01.04.2021г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 11,75% 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 апреля 2021 года требования по операциям обратного репо составили 55 113 369 тенге, а доход по операциям репо за период с 15 по 31 марта 2021 года составил 377 680 тенге. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составляли 194 884 985 тенге. Суммарная доля денежных средств и требований по операциям обратного репо на конец отчетного месяца составила 82,12%.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

В отчетном периоде были приобретены следующие финансовые инструменты:

- облигации АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» в объеме 9 000 000 тенге по номинальной стоимости с доходностью к погашению в размере 11,00% годовых;

- облигации АО "КазАгроФинанс" в объеме 28 000 000 тенге по номинальной стоимости с доходностью к погашению в размере 12,00% годовых (дата валютирования 02.04.2021г.).

В отчетном периоде продаж и погашения облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан не было.

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

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 38 006 330 тенге. Их доля в портфеле составила 12,49%.

Плановая доля долговых финансовых инструментов казахстанских эмитентов (государственных, квазигосударственных, и корпоративных), 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%).

Кроме того, 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 BBB+.

В отчетном периоде продаж ETF, акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов не было.

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 20 893 294 тенге, доля в портфеле 6,86%.

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов составила 24 493 842 тенге. Их доля в портфеле составила 8,05%.

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 107 234,64 долларов США.

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

| Валюта | <i>млн. тенге</i> | | | | |
|---------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| | Текущая стоимость на 01.01.2021г. | Доля на 01.01.2021г. | Текущая стоимость на 01.04.2021г. | Доля на 01.04.2021г. | Прирост/снижение с начала года |
| Национальная валюта | 0,00 | 0,00% | 259,01 | 85,08% | 0,00 |
| Доллары США | 0,00 | 0,00% | 45,41 | 14,92% | 0,00 |
| Российские рубли | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Другие валюты | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Итого: | | | 304,42 | 100,00% | |

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 0,94 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 0,29%.

Большая часть начисленного инвестиционного дохода пришла на вознаграждение по операциям обратное репо и доходы от переоценки иностранной валюты.

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 01/04/2021 год |
| Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» | 0,46 |
| Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг | 0,01 |
| Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты | 0,48 |
| Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ) | 0 |
| Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении | 0 |
| Прочие доходы (убытки) | -0,01 |
| Итого: | 0,94 |

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 | 15.03.2021 | 899,4814074 |
| 2 | 16.03.2021 | 899,4330679 |
| 3 | 17.03.2021 | 899,4491654 |
| 4 | 18.03.2021 | 900,3045501 |
| 5 | 19.03.2021 | 902,3182193 |
| 6 | 20.03.2021 | 902,4233285 |
| 7 | 21.03.2021 | 902,5284377 |
| 8 | 22.03.2021 | 902,6335469 |
| 9 | 23.03.2021 | 902,7386561 |
| 10 | 24.03.2021 | 902,8437653 |
| 11 | 25.03.2021 | 900,2985184 |
| 12 | 26.03.2021 | 900,2985184 |
| 13 | 27.03.2021 | 900,2985184 |
| 14 | 28.03.2021 | 900,2985184 |
| 15 | 29.03.2021 | 901,4019321 |
| 16 | 30.03.2021 | 901,4019321 |
| 17 | 31.03.2021 | 902,0745882 |

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 апреля 2021 года представлены в Таблице 5.

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

| № | Вид финансового инструмента | Фактическое значение | Выполнение |
|---|-----------------------------|----------------------|------------|
|---|-----------------------------|----------------------|------------|

| | | (в процентах от общего объема ПА в управлении) | (да/нет) |
|---|---|---|----------|
| 1 | Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT). | 64,04% | 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). | 0,01% | 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. | 2,96% | 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. | 2,96% | 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. | 2,97% | 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); | 0,00% | 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). | 8,04% | 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. | 21,71% | да |
| 13 | 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. | 6,86% | да |
| 14 | Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включенные | 0,00% | да |

| | | | |
|----|---|--------|----|
| | в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям сектора «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 & 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 | 14,91% | 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 | Номинальная стоимость в тенге |
|---------------------------|--------|--|-------------------------------|
| Акция | USD | Apple Inc AAPL US | 4 204 482 |
| Акция | USD | Bank of America Corp BAC US | 4 046 541 |
| Акция | USD | Johnson & Johnson JNJ US | 4 040 676 |
| Депозитарная расписка | USD | JD.com Inc. JD US | 3 905 568 |
| Депозитарная расписка | USD | Novartis A.G. NVS US | 3 946 377 |
| Депозитарная расписка | USD | Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd TSM US | 4 023 500 |
| Облигация | KZT | АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" BTRKb7 | 9 000 000 |
| Паи Exchange Traded Funds | USD | iShares Core MSCI Emerging ETF IEMG US | 4 119 228 |
| Паи Exchange Traded Funds | USD | Schwab U.S. Large-Cap Value ETF SCHV US | 4 111 058 |
| Паи Exchange Traded Funds | USD | SPDR Portfolio Developed World (ETF ex-US) SPDW US | 4 187 724 |
| Паи Exchange Traded Funds | USD | Vanguard Value ETF VTV US | 4 135 252 |
| Паи Exchange Traded Funds | USD | Wisdom Tree Emerging Markets ex-State-Owned Enterprises Fund XSOE US | 4 198 784 |
| Итого | | | 53 919 190 |

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

| Вид инструмента | Валюта | Эмитент ценной бумаги | Сумма сделки в тенге |
|-----------------|--------|-----------------------|----------------------|
| нет | | | |
| 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 | | | |