

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

По состоянию на 1 мая 2023 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «ВСС Invest» (далее – ВСС Invest), составили 1 439,13 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

<i>млн. тенге</i>					
Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2023г.	Доля на 01.01.2023г.	Текущая стоимость на 01.05.2023г.	Доля на 01.05.2023г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	334,36	21,98%	231,78	16,11%	-30,68%
Гос Облигации РК	662,38	43,54%	395,15	27,46%	-40,34%
Облигации БВУ РК	27,66	1,82%	26,40	1,83%	-4,57%
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	80,37	5,28%	76,12	5,29%	-5,29%
Облигации МФО	90,74	5,96%	85,07	5,91%	-6,25%
Паи (ETF на индексы)	117,70	7,74%	150,00	10,42%	27,44%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	76,68	5,04%	62,78	4,36%	-18,13%
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%	410,52	28,53%	2 223,69%
РЕПО	108,21	7,11%	0,00	0,00%	-100,00%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	1,34	0,09%	1,31	0,09%	-2,00%
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	1 521,31	100,00%	1 439,13	100,00%	-5,40%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
Итого пенсионных активов	1 521,31		1 439,13		-5,40%

По состоянию на 01.05.2023 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов и операций РЕПО, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 14,37% 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 мая 2023 года требования по операциям обратного РЕПО составили 0,00 тенге, а доход по операциям РЕПО за период с 01 по 30 апреля 2023 года составил 590 659,09 тенге. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 410,52 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 28,53%.

Облигации Министерства финансов Республики Казахстан

В отчетном периоде из портфеля реализованы облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 100,26 млн. тенге. Кроме того, произошло погашение облигаций Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 304 млн. тенге.

Текущая стоимость облигаций Министерства финансов Республики Казахстан, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 395,15 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 27,46%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям Министерства финансов Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 14,57% годовых.

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 13,68 % годовых.

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 26,39 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 1,83%.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

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

В отчетном периоде произошло досрочное погашение еврооблигаций АО «Национальная компания «КазМунайГаз» на сумму 90,93 млн. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 14,68% годовых.

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 231,78 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 16,11%.

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 13,37% годовых.

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 85,07 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,91%.

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 13,73 % годовых.

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов-резидентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 76,12 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,29%.

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 814,52 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 56,60%.

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 из состава портфеля были реализованы акции VISA INC-CLASS A SHARES на сумму 23,48 млн. тенге.

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 150,0 млн. тенге, доля в портфеле 10,42%. Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов составила 62,78 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 4,36%.

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

Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан

В отчетном периоде из состава портфеля реализованы акции АО «Национальная компания «КазМунайГаз» на сумму 5,08 млн. тенге, таким образом текущая стоимость акций и депозитарных расписок, выпущенных организациями Республики Казахстан, на конец отчетного периода составила 0 млн. тенге.

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

Валюта	<i>млн. тенге</i>				
	Текущая стоимость на 01.01.2023г.	Доля на 01.01.2023г.	Текущая стоимость на 01.05.2023г.	Доля на 01.05.2023г.	Прирост/снижение за отчетный период
Национальная валюта	1 218,58	80,10%	1 106,85	76,91%	-9,17%
Доллары США	302,73	19,90%	332,28	23,09%	9,76%
Итого	1 521,31	100,00%	1 439,13	100,00%	-5,40%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 56,76 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 3,47%. 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 01.05.2023 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	60,82
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-2,69
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-1,73
Прочие доходы (убытки)	0,36
Итого:	56,76

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	01.04.2023	1 022,7782254
2	02.04.2023	1 022,7782254
3	03.04.2023	1 024,6299347
4	04.04.2023	1 024,6299347
5	05.04.2023	1 024,6299347
6	06.04.2023	1 024,6299347
7	07.04.2023	1 024,6299347
8	08.04.2023	1 024,6299347
9	09.04.2023	1 024,6299347
10	10.04.2023	1 026,9079916
11	11.04.2023	1 026,9079916
12	12.04.2023	1 026,9079916
13	13.04.2023	1 026,9079916
14	14.04.2023	1 026,9079916
15	15.04.2023	1 026,9079916
16	16.04.2023	1 026,9079916
17	17.04.2023	1 033,1378461
18	18.04.2023	1 033,1378461
19	19.04.2023	1 033,1378461
20	20.04.2023	1 033,1378461
21	21.04.2023	1 033,1378461
22	22.04.2023	1 033,1378461
23	23.04.2023	1 033,1378461
24	24.04.2023	1 035,2861588
25	25.04.2023	1 035,2861588
26	26.04.2023	1 035,2861588
27	27.04.2023	1 035,2861588
28	28.04.2023	1 035,2861588
29	29.04.2023	1 035,2861588
30	30.04.2023	1 036,3110982

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 марта 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).	20,31%	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).	8,30%	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.	27,46%	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.	9,23%	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.	0,64%	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	5,91%	да

	<p>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); 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>	4,36%	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; 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</p>	13,37%	да

	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.		
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.	10,42%	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	23,09%	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
Итого			

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Облигация	KZT	Министерство финансов Республики Казахстан	100 256 042,67
Акция	KZT	АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	5 075 005,00
Акция	USD	VISA INC-CLASS A SHARES	23 482 491,30
Итого			128 813 538,97

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Облигация	USD	АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	90 930 349,74
Облигация	KZT	Министерство финансов Республики Казахстан	304 000 000,00
Итого			394 930 349,74

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

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
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			

Примечание. О мерах надзорного реагирования, примененных в отношении BCC Invest информация размещена на сайте адресу: www.bcc-invest.kz