

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

По состоянию на 1 апреля 2023 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «ВСС Invest» (далее – ВСС Invest), составили 1 559,70 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 01.04.2023г.	Доля на 01.04.2023г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	334,36	21,98%	319,39	20,48%	-4,48%
Гос Облигации РК	662,38	43,54%	807,11	51,75%	21,85%
Облигации БВУ РК	27,66	1,82%	26,16	1,68%	-5,44%
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	80,37	5,28%	75,39	4,83%	-6,20%
Облигации МФО	90,74	5,96%	84,28	5,40%	-7,11%
Паи (ETF на индексы)	117,70	7,74%	151,13	9,69%	28,40%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	76,68	5,04%	80,85	5,18%	5,44%
Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан	4,2	0,28%	4,41	0,28%	5,03%
Денежные средства на инвестиционных счетах	17,67	1,16%	9,75	0,63%	-44,78%
РЕПО	108,21	7,11%	0,00	0,00%	-100,00%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	1,34	0,09%	1,22	0,08%	-9,11%
<b>Итого ПА, находящиеся в управлении УИП</b>	<b>1 521,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 559,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,52%</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>1 559,70</b>		<b>2,52%</b>

По состоянию на 01.04.2023 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов и операций РЕПО, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 14,45% годовых.

### **Государственные облигации Республики Казахстан**

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

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям Республики Казахстан составила 15,63 % годовых.

Текущая стоимость облигаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 807,11 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 51,75%.

### **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. За отчетный период сделки по операциям РЕПО не совершались. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 9,75 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 0,63%.

### **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 13,60 % годовых.

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 26,16 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 1,68%.

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

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

В рассматриваемом периоде были реализованы облигации АО "Казахстанский фонд устойчивости" в объеме 4,97 млн. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 14,27% годовых, в долларах США – 6,22% годовых.

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 319,39 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 20,48%.

### **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 13,28% годовых.

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 84,28 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,40%.

### **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 13,67 % годовых.

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов-резидентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 75,39 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 4,83%.

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 1 222,68 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 78,39%.

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 85%.

#### **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.

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 151,13 млн. тенге, доля в портфеле 9,69%. Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов составила 80,85 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,18%.

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 в состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан, не приобретались.

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок, выпущенных организациями Республики Казахстан, составила 4,41 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 0,28%.

#### **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 01.04.2023г.</b>	<b>Доля на 01.04.2023г.</b>	<b>Прирост/снижение за отчетный период</b>
Национальная валюта	1 218,58	80,10%	1 235,58	79,22%	1,39%
Доллары США	302,73	19,90%	324,12	20,78%	7,07%
<b>Итого</b>	<b>1 521,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 559,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,52%</b>

#### **Результаты инвестиционной деятельности**

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 35,15 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 2,12%. 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

Наименование	Инвестиционный доход на 01.04.2023 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	42,10
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-4,68
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-2,34
Прочие доходы (убытки)	0,07
<b>Итого:</b>	<b>35,15</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	01.03.2023	1 020,0831012
2	02.03.2023	1 020,0831012
3	03.03.2023	1 020,0831012
4	04.03.2023	1 020,0831012
5	05.03.2023	1 020,0831012
6	06.03.2023	1 018,0357815
7	07.03.2023	1 018,0357815
8	08.03.2023	1 018,0357815
9	09.03.2023	1 018,0357815
10	10.03.2023	1 018,0357815
11	11.03.2023	1 018,0357815
12	12.03.2023	1 018,0357815
13	13.03.2023	1 027,3907320
14	14.03.2023	1 027,3907320
15	15.03.2023	1 027,3907320
16	16.03.2023	1 027,3907320
17	17.03.2023	1 027,3907320
18	18.03.2023	1 027,3907320
19	19.03.2023	1 027,3907320
20	20.03.2023	1 032,3934284
21	21.03.2023	1 032,3934284
22	22.03.2023	1 032,3934284
23	23.03.2023	1 032,3934284
24	24.03.2023	1 032,3934284
25	25.03.2023	1 032,3934284
26	26.03.2023	1 032,3934284
27	27.03.2023	1 023,1183124
28	28.03.2023	1 023,1183124
29	29.03.2023	1 023,1183124

30	30.03.2023	1 023,1183124
31	31.03.2023	1 022,7782254

### 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 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).	0,54%	да
2	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже «ВВВ» 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).	0,16%	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.	51,75%	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.	8,44%	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.	0,58%	да
7	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «ВВ-» 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	0,00%	да

	(Стандарт энд Пурс) не ниже «А-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).		
8	Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный рейтинг не ниже «А-» 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); 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).	5,40%	да
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;	5,18%	да

	долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «ВВ» 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).		
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 «В+» 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.	18,24%	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.	9,69%	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	0,00%	да

	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.		
17	Максимальная доля открытой валютной позиции	20,78%	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
<b>Итого</b>			

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Облигация	KZT	АО "Казахстанский фонд устойчивости"	4 967 540,00
<b>Итого</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
нет			
<b>Итого</b>			

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