

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

По состоянию на 1 июля 2024 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «ВСС Invest» (далее – ВСС Invest), составили 4 767,11 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 01.01.2024г.	Доля на 01.01.2024г.	Текущая стоимость на 01.07.2024г.	Доля на 01.07.2024г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	717,71	24,69%	1631,93	34,43%	127,38%
ГЦБ МФ РК	510,05	17,54%	602,19	12,71%	18,06%
Облигации БВУ РК	27,78	0,96%	444,08	9,37%	1498,56%
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	80,16	2,76%	440,42	9,29%	449,43%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	0,00	0,00%	324,72	6,85%	100%
Облигации МФО	88,34	3,04%	189,73	4,00%	110,81%
ГЦБ иностранных государств	145,92	5,02%	151,51	3,2%	-50,93%
Паи (ETF на индексы)	480,25	16,52%	312,34	6,59%	-34,96%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	17,46	0,6%	0,00	0,00%	-100%
Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан	0,00	0,00%	79,33	1,67%	100%

Денежные средства на инвестиционных счетах	9,09	0,31%	28,98	0,61%	218,81%
РЕПО	829,53	28,53%	561,78	11,85%	-32,28%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	0,85	0,03%	0,09	0,002%	9724,71%
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	2 907,14	100,00%	4 739,57*	100,00%	63,98%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	27,53	0,58%	0,00%
Итого пенсионных активов	2 907,14		4 767,11		63,98%

* - с учетом обязательств по простым акциям Казатомпром на сумму 27,53 млн. тенге

По состоянию на 01.07.2024г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов и операций РЕПО, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 12,28% в тенге и 5,68% в долларах США соответственно.

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 июля 2024 года требования по операциям обратного РЕПО составили 561,78 млн. тенге с долей в портфеле 11,78 %, а доход по операциям РЕПО за период с 01 по 30 июня 2024 года составил 11,31 млн. тенге. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 28,98 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 0,61%.

Облигации Министерства финансов Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля были приобретены облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 330,63 млн тенге.

Текущая стоимость облигаций Министерства финансов Республики Казахстан, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 602,19 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 12,63%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям Министерства финансов Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 13,08% годовых.

Облигации Министерства Финансов США

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

В отчетном периоде были погашены облигации Министерства Финансов США на сумму 78,73 млн. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям Министерства Финансов США, номинированных в долларах США, составила 5,00% годовых.

Текущая стоимость облигаций Министерства Финансов США, номинированных в долларах США, на конец отчетного месяца составила 151,51 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 3,2%.

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 12,51% годовых.

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 444,08 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 9,32%.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 10,29% годовых.

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 1631,93 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 34,23%.

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 12,79% годовых.

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 189,73 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 3,98%.

Корпоративные облигации эмитентов-резидентов Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля облигации корпоративных облигации эмитентов-резидентов Республики Казахстан не приобретались.

На отчетную дату доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов-резидентов Республики Казахстан составила 16,12% годовых.

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов-резидентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 440,42 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 9,24%.

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%.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

В отчетном периоде в состав портфеля корпоративные облигации иностранных эмитентов не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям иностранных эмитентов, номинированным в тенге, составила 11,41% годовых.

Текущая стоимость корпоративных облигации иностранных эмитентов составила 324,72 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 6,81%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF

В отчетном периоде в состав портфеля акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF не приобретались.

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 312,34 млн. тенге, доля в портфеле 6,55%.

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 акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан не приобретались.

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок, выпущенных организациями Республики Казахстан, составила 79,33 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 1,66%.

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

млн. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2024г.	Доля на 01.01.2024г.	Текущая стоимость на 01.07.2024г.	Доля на 01.07.2024г.	Прирост/снижение за отчетный период
Национальная валюта	2077,33	71,46%	4038,89	84,72%	94,43%
Доллары США	829,81	28,54%	728,22	15,28%	-12,24%
Итого	2 907,14	100,00%	4 767,11	100,00%	63,98%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 335,23 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 7,37%. Большая часть начисленного инвестиционного дохода пришлась на вознаграждения по

ценным бумагам, в том числе по операциям обратное репо. 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 01.07.2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	233,88
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	93,99
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	14,17
Прочие доходы (убытки)	-6,81
Итого:	335,23

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	01.06.2024	1 171,8222946
2	02.06.2024	1 171,8222946
3	03.06.2024	1 172,5406458
4	04.06.2024	1 172,5406458
5	05.06.2024	1 172,5406458
6	06.06.2024	1 172,5406458
7	07.06.2024	1 172,5406458
8	08.06.2024	1 172,5406458
9	09.06.2024	1 172,5406458
10	10.06.2024	1 173,6337235
11	11.06.2024	1 173,6337235
12	12.06.2024	1 173,6337235
13	13.06.2024	1 173,6337235
14	14.06.2024	1 173,6337235
15	15.06.2024	1 173,6337235
16	16.06.2024	1 173,6337235
17	17.06.2024	1 206,6600230
18	18.06.2024	1 206,6600230
19	19.06.2024	1 206,6600230
20	20.06.2024	1 206,6600230
21	21.06.2024	1 206,6600230
22	22.06.2024	1 206,6600230
23	23.06.2024	1 206,6600230
24	24.06.2024	1 212,5465225
25	25.06.2024	1 212,5465225

26	26.06.2024	1 212,5465225
27	27.06.2024	1 212,5465225
28	28.06.2024	1 212,5465225
29	29.06.2024	1 212,5465225
30	30.06.2024	1 215,7258304

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 июля 2024 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).	0,60%	да
2	Ценные бумаги, являющиеся предметом операции обратного репо, заключенной «автоматическим» способом с участием центрального контрагента.	11,78%	да
3	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).	0,01%	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.	12,63%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан.	10,18%	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 кредитов» в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств.	12,87%	да

8	<p>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 «А-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).</p>	0,00%	да
9	<p>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).</p>	0,00%	да
10	<p>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);</p>	3,98%	да

	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 %.		
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).	3,18%	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)	6,81%	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	31,40%	да

	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		
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.	6,55%	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 «AA» 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;	0,00%	да

	производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов.		
19	Максимальная доля открытой валютной позиции	15,28%	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
Облигация	KZT	MUM192_0002 Министерство Финансов Республики Казахстан	155 280 977,78
Облигация	KZT	MUM192_0002 Министерство Финансов Республики Казахстан	77 292 188,89
Облигация	KZT	MUM072_0015 Министерство Финансов Республики Казахстан	98 058 666,67
Итого			330 631 833,34

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Итого			

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	T 3 06/30/24 Govt, US TREASURY N/B, Ноты, Министерство финансов США	78 733 820,00
Итого			78 733 820,00

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
Итого			

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