



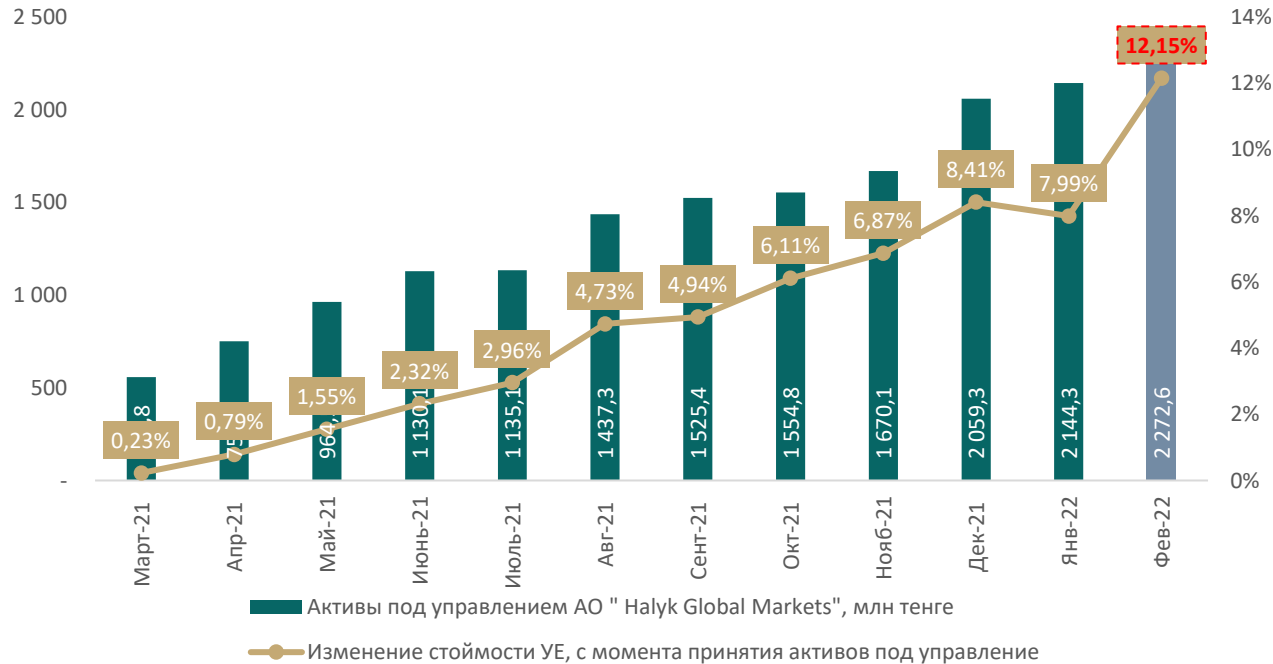
# Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами

Ежемесячный отчет за февраль 2022 года

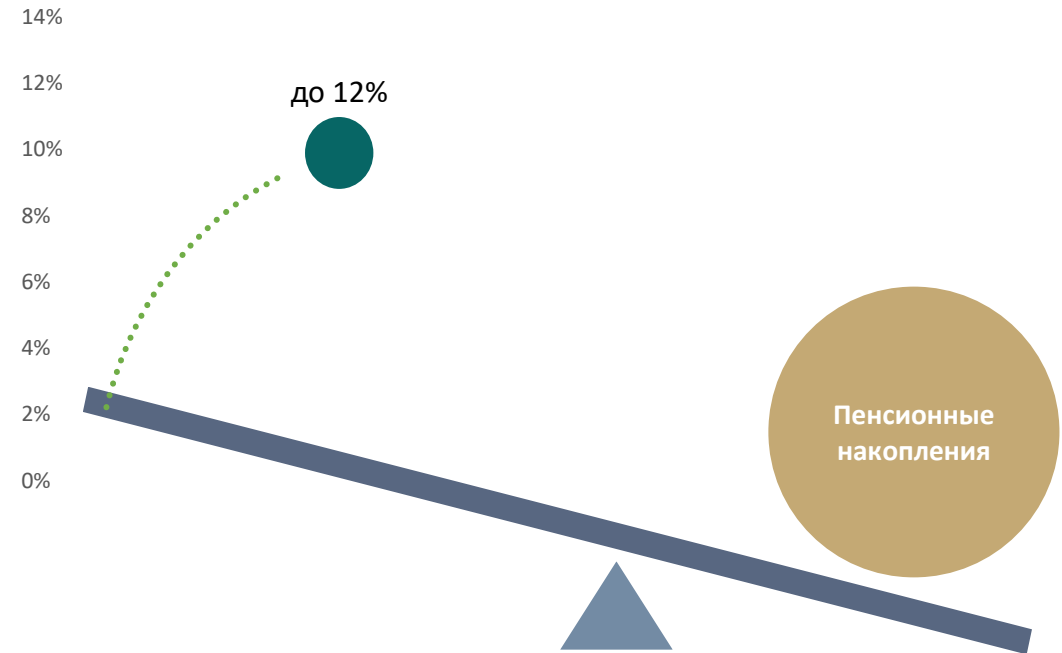


## ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ АО «HALYK GLOBAL MARKETS»

### Результаты деятельности



### Целевой уровень доходности, %



- Прирост стоимости портфеля пенсионных активов, принятых под управлением АО «Halyk Global Markets» составил 12,15% за период с 15 марта 2021 года по 28 февраля 2022 года. Рост обусловлен оптимальной диверсификацией портфеля, где активы в иностранной валюте составляют 28,6%, что на фоне ослабления тенге по отношению к доллару США привело к росту доходности.
- S&P 500 продолжил демонстрировать свою негативную динамику, начавшуюся в январе 2022 года. По сравнению с прошлым месяцем, индекс S&P 500 снизился на 2,3%. Данное падение связано с нарастающей геополитической напряженностью, ожиданиями повышения ставки ФРС и сокращением баланса ФРС.



## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



Инвестиционный портфель  
**2 272,54 млн тенге**

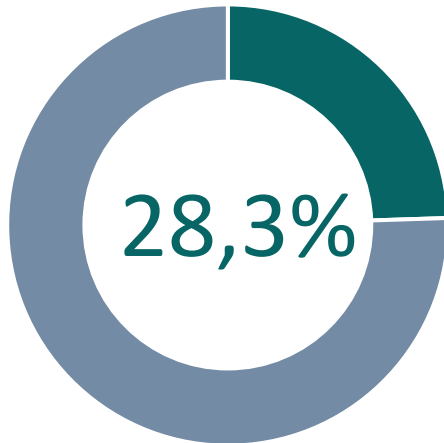


Изменение стоимости УЕ  
**12,15%** (с 15 марта 2021г)  
3,45% за февраль 2022 года

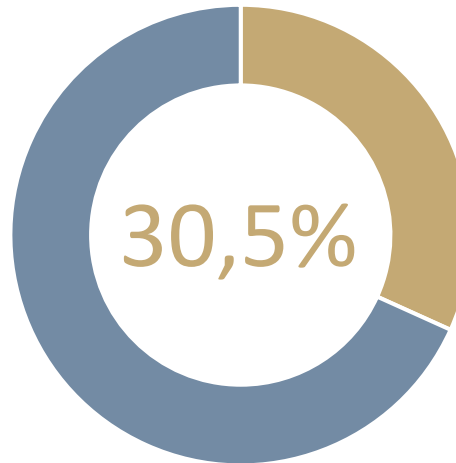


Доля иностранной валюты  
**28,62%**

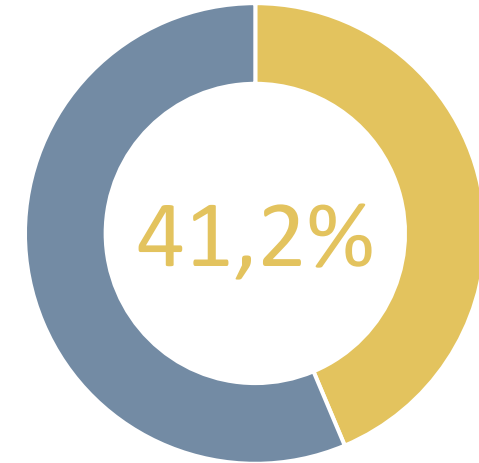
## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ



**Долевые финансовые инструменты**



**Долговые финансовые инструменты**



**Денежные средства и инструменты денежного рынка**



# Долевые финансовые инструменты



Сумма долевых финансовых инструментов  
**642,63 млн тенге**



Доход/(убыток) за отчетный период  
**3,45%**



Однодневный Var портфеля долевых инструментов  
**3,04%**

## Данные по изменениям в портфеле долевых инструментов

Тип инструмента	Изменение за 1 мес. % в валюте	Изменение за 1 мес. % в тенге	% от портфеля долевых инструментов
Акции	-6,8%	1,4%	30,3%
ETF на широкий индекс США	-2,9%	4,9%	63,8%
ETF на финансовый сектор США	-1,4%	6,3%	5,9%

## Топ ценных бумаг в портфеле долевых финансовых инструментов

№	Эмитент
1	SPDR S&P 500 ETF TRUST
2	Vanguard S&P 500 ETF
3	CITIGROUP INC
4	ASML Holding
5	Financial Select Sector SPDR Fund
6	Intel Corp.
7	Apple Inc.
8	Amazon.com Inc.

## Основные события в феврале 2022 года

- Обострение геополитической ситуации и беспрецедентные санкции в отношении России привели к значительной девальвации рубля, что оказало давление на тенге. Курс тенге к доллару США достиг 467,09 тенге за доллар США на конец месяца по сравнению с 433,5 тенге за доллар США на начало месяца.
- Продолжающееся ралли цен на товарно-сырьевые ресурсы подстегнули рост потребительских цен, Индекс потребительских цен США вырос на 0,8% за отчетный период в соответствии с ожиданиями рынка (7,8%) и является самым высоким показателем инфляции с января 1982 года.
- Благодаря оптимально диверсифицированной структуре портфеля удалось нивелировать значительное ослабление тенге и просадку глобальных акций.
- Изменение стоимости долевых финансовых инструментов в портфеле пенсионных активов за февраль 2022 года составила 3,45%. Основным драйвером роста являются ETF на широкий индекс США, который занимает 64% от долевых инструментов, компенсируя падения акций, которые упали на 6,83% за февраль.
- За отчетный период была совершена продажа акций Meta Platforms, Inc. в объеме 5,35 млн тенге и глобальных депозитарных расписок ЦАО «Сбербанк» в объеме 0,24 млн тенге.



## Долговые финансовые инструменты и инструменты денежного рынка



Сумма долговых финансовых инструментов  
**693,5 млн тенге**



Средневзвешенная доходность до погашения  
**10,85%**



Средневзвешенный период до погашения  
**3,5 года**

### Данные по изменениям в портфеле долговых инструментов

Тип инструмента	Доходность до погашения	% в портфеле долговых инструментов
Облигации банков второго уровня РК	9,93%	22,5%
Международные финансовые организации (МФО)	11,71%	17,5%
Корпоративные облигации организаций РК	11,02%	17,6%
Облигации квазигосударственных организаций РК	10,6%	42,4%
<b>Итого</b>		<b>100,0%</b>

### Топ ценных бумаг в портфеле долговых финансовых инструментов

№	Эмитент
1	АО "Казахстанский фонд устойчивости"
2	АО "КазАгроФинанс"
3	Евразийский банк развития
4	ТОО "МФО "Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан"
5	Дочерний банк АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

- 24 февраля 2022 года Национальный Банк РК принял решение повысить базовую ставку до 13,5% годовых с процентным коридором +/- 1,0 п.п. Данный шаг регулятора обусловлен принятием необходимых мер в рамках предупреждения распространения последствий внешнего шока на экономику страны, обеспечение макроэкономической стабильности, стабильности цен и поддержания курса национальной валюты.
- Кроме того, инфляция в РК за февраль 2022 года сложилась на уровне 8,7% к февралю 2021 года.
- В отчетном периоде не было совершено сделок купли-продажи долговых ценных бумаг.
- Свободные денежные средства размещены в обратное РЕПО с доходностью 11,29%

**Подготовлено АО  
«Halyk Global Markets»**

РК, г. Алматы,  
пр. Н. Назарбаева, 240г  
БЦ "CDC-1", 10-11 эт.

**Департамент развития бизнеса**

[drb@halykgm.kz](mailto:drb@halykgm.kz)  
[+7 \(727\) 339-72-71](tel:+77273397271)  
[+7 \(701\) 724-77-03](tel:+77017247703)

**Заявление об ограничении ответственности**

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены АО «Halyk Global Markets» и предназначены исключительно для сведения клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия для подготовки данного аналитического материала, АО «Halyk Global Markets» не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни АО «Halyk Global Markets», никто из его представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования данного отчета. АО «Halyk Global Markets» не берет на себя ответственности регулярно обновлять данный отчет, а также сообщать обо всех изменениях, произошедших с момента подготовки данного отчета. АО «Halyk Global Markets» обращает внимание инвесторов, что доход от их инвестиций в финансовые инструменты зависит от множества рыночных и нерыночных факторов. В частности, на фактический доход инвестора могут влиять колебания процентных ставок, изменение норм налогообложения, движение валютных курсов, изменения котировок ценных бумаг, рыночных индексов, изменения производственных и финансовых показателей компаний, а также другие факторы. АО «Halyk Global Markets» обращает внимание, что прошлые результаты не всегда указывают на то, какими будут будущие показатели. При этом оценки будущих результатов основаны на предположениях, которые могут не осуществиться. Стоимость любых инвестиций или дохода может понижаться и повышаться, в результате чего инвесторы могут не получить обратно всей инвестированной суммы. В случае инвестиций, для которых не существует общепризнанного рынка, инвесторы могут испытывать трудности с их продажей или получением надежной информации об их стоимости или связанных с ними рисках. Отчет подготовлен без учета индивидуальных финансовых особенностей и целей тех лиц, которые его получают. АО «Halyk Global Markets» рекомендует инвесторам независимо оценивать целесообразность тех или иных инвестиций и стратегий и призывает инвесторов пользоваться услугами финансовых консультантов. АО «Halyk Global Markets» указывает на то, что информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, не рассматривались профессионалами из других подразделений компании и могут не отражать известную им информацию. Представители и сотрудники АО «Halyk Global Markets», в том числе должностные лица, могут владеть позициями по любым финансовым инструментам, упоминаемым в этом отчете, и могут время от времени изменять позиции по таким финансовым инструментам. АО «Halyk Global Markets» может выступать в качестве маркет-мейкера или нести обязательства по андеррайтингу финансовых инструментов компаний, обсуждаемых в настоящем отчете, может продавать или покупать их для клиентов в качестве основной стороны сделки. Все права на отчет принадлежат АО «Halyk Global Markets». Частичное или полное воспроизведение и распространение данного аналитического материала не может быть осуществлено без письменного разрешения АО «Halyk Global Markets».

**Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка**

**Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг**

**Номер лицензии: №3.2.236/13**

**Дата выдачи: 15 июля 2020 года**

© 2022 все права защищены