

### Цели инвестирования

Обеспечение сохранности пенсионных активов и получение реальной доходности в долгосрочной перспективе при уровне риска, позволяющем обеспечить сохранность стоимости пенсионных активов с высокой степенью вероятности

### Параметры портфеля

Базовая валюта: **казахстанский тенге**

Стоимость инвестиционного портфеля пенсионных активов – **17 209 776 449 тыс. тенге**

Инвестиционная деятельность УИП по пенсионным активам рассматривается с 1 апреля 2021 года.

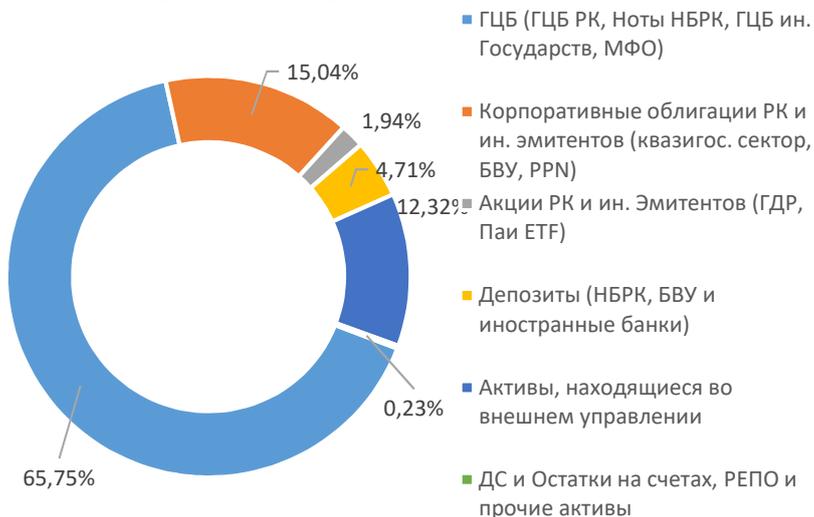
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.11.23г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.23г.	Доходность ПА, % с 01.01.23г.
BCC Invest	2,13	0,1585	10,24%
Halyk Global Markets	2,79	0,3632	14,17%
Jusan Invest	4,70	0,3773	9,01%
Сентрас Секьюритиз	0,94	0,0779	7,89%
Halyk Finance	2,73	0,0707	12,74%
Национальный Банк РК	17 196,49	1 257,56	7,98%

### Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»<sup>1</sup>

#### Структура портфеля пенсионных активов, %

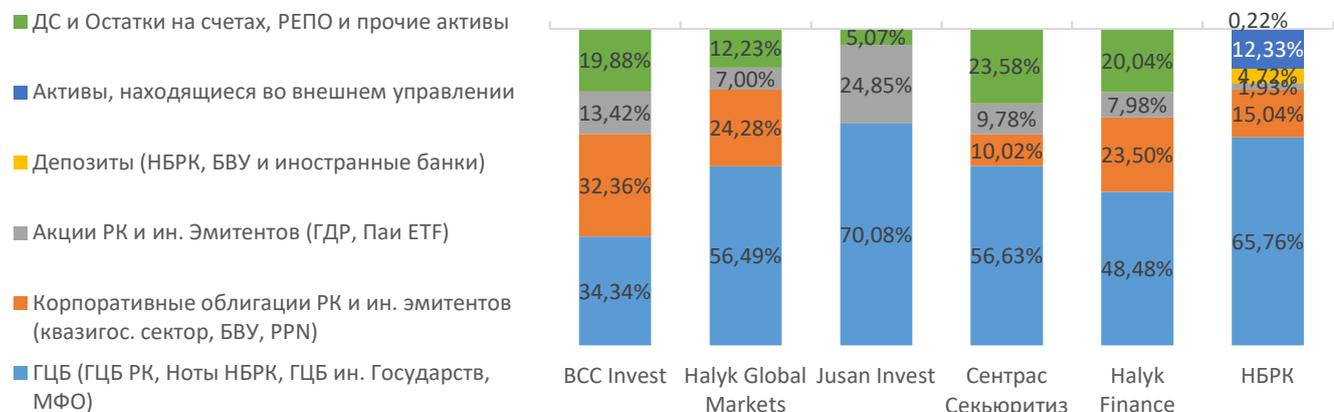


#### Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2023г. по 31.10.2023г. составил **1 258,62 млрд тенге** в том числе:

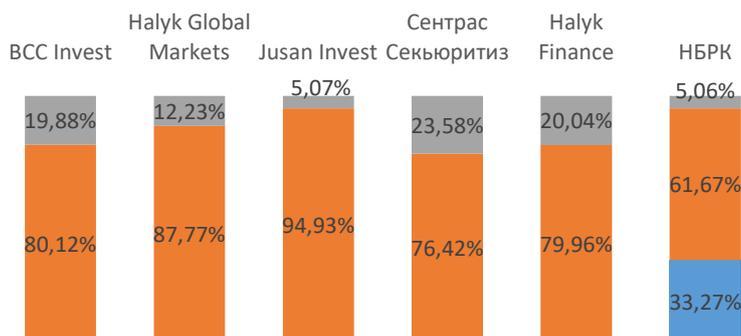
Наименование	Инвестиционный доход
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	1 094,78
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	59,29
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	100,25
Прочие доходы (убытки)	4,29
<b>Итого:</b>	<b>1 258,62</b>

#### Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



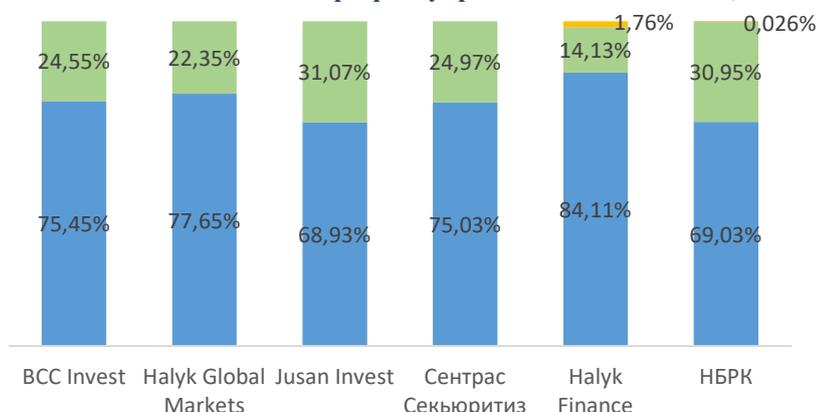
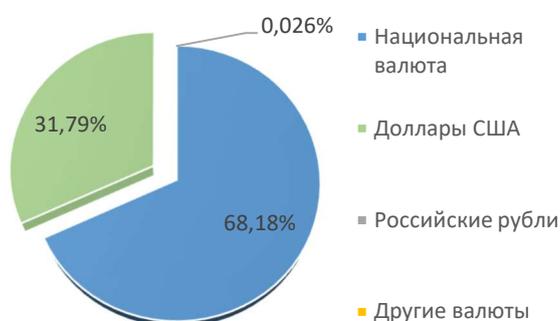
<sup>1</sup> Источники: АО «BCC Invest» (исходящее письмо №0952/23 от 14.11.23), АО «Halyk Global Markets» (исходящее письмо №071123/1 от 07.11.2023), АО «Jusan Invest» (исходящее письмо №05/693 от 15.11.2023), АО «Сентрас Секьюритиз» (из сайта), АО «Halyk Finance» (исходящее письмо №09-21916 от 07.11.2023), НБРК (исходящее письмо №05-4-02/611 от 20.11.2023)

### Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



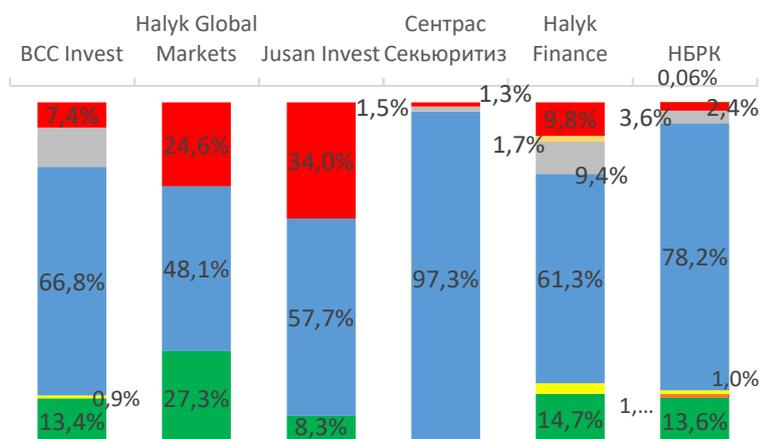
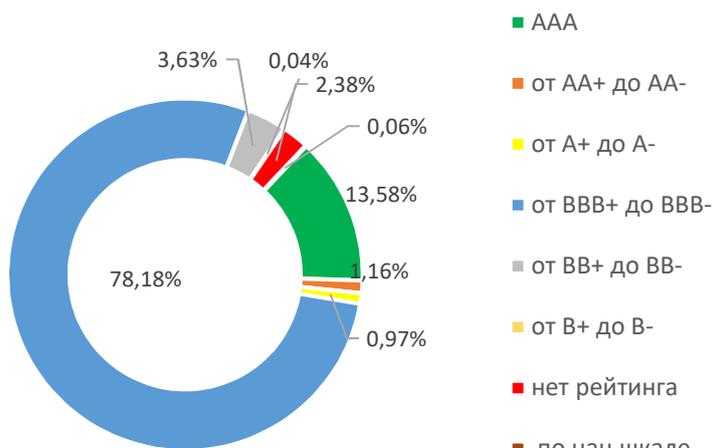
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 33,27% пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг по категории учета оцениваемые по справедливой стоимости составил 61,67% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции по РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 5,06%.

### Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



В соответствии с целевым распределением валютного портфеля пенсионных активов под доверительным управлением НБРК, установленным Инвестиционной декларацией ЕНПФ, по состоянию на 01.11.2023 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования составляют 2 120,81 млрд. тенге (12,32% от инвестиционного портфеля и 39,83% от долларовых инструментов).

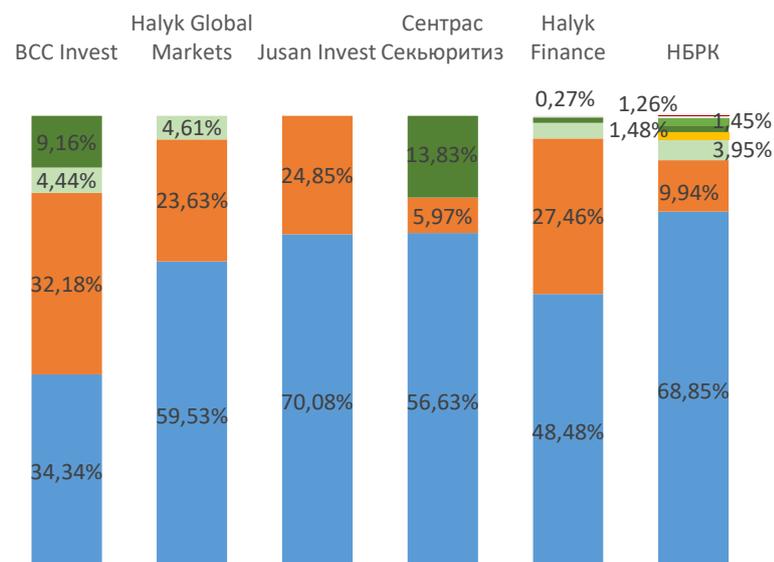
### Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BVB-» составляют 93,90% инвестиционного портфеля<sup>2</sup>. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют 3,72%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 2,38%.

<sup>2</sup> За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и паевых фондов.

## Структура портфелей пенсионных активов по секторам экономики\* в разрезе управляющих компаний, %



\* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка.

## Структура портфеля пенсионных активов по странам в разрезе управляющих компаний, %



Страны/ Управляющие	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	Halyk Finance	НБРК
США	20,39%	14,59%	30,89%	0,96%	12,59%	9,69%
МФО	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,04%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,80%
Филиппины	2,97%	5,14%	0,00%	0,00%	0,69%	0,65%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,45%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,24%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
РФ	1,23%	4,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Япония	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,105%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,089%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,073%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,061%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,057%
Бермуды	0,00%	3,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,000%
Нидерланды	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,49%	0,000%
Финляндия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%	0,000%
<b>Итого</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,88%</b>	<b>38,23%</b>	<b>1,05%</b>	<b>29,29%</b>	<b>19,17%</b>