

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 – **21 009 918 674,75 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 01.10.24г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24г.	Доходность ПА, % с 01.01.24г.
BCC Invest	5,18	0,50	10,67%
Halyk Global Markets	4,40	0,45	10,84%
Jusan Invest	9,79	1,07	12,49%
Сентрас Секьюритиз	1,62	0,16	12,23%
Halyk Finance	38,72	3,67	11,52%
Национальный Банк РК	20 950,20	2 116,77	11,22%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

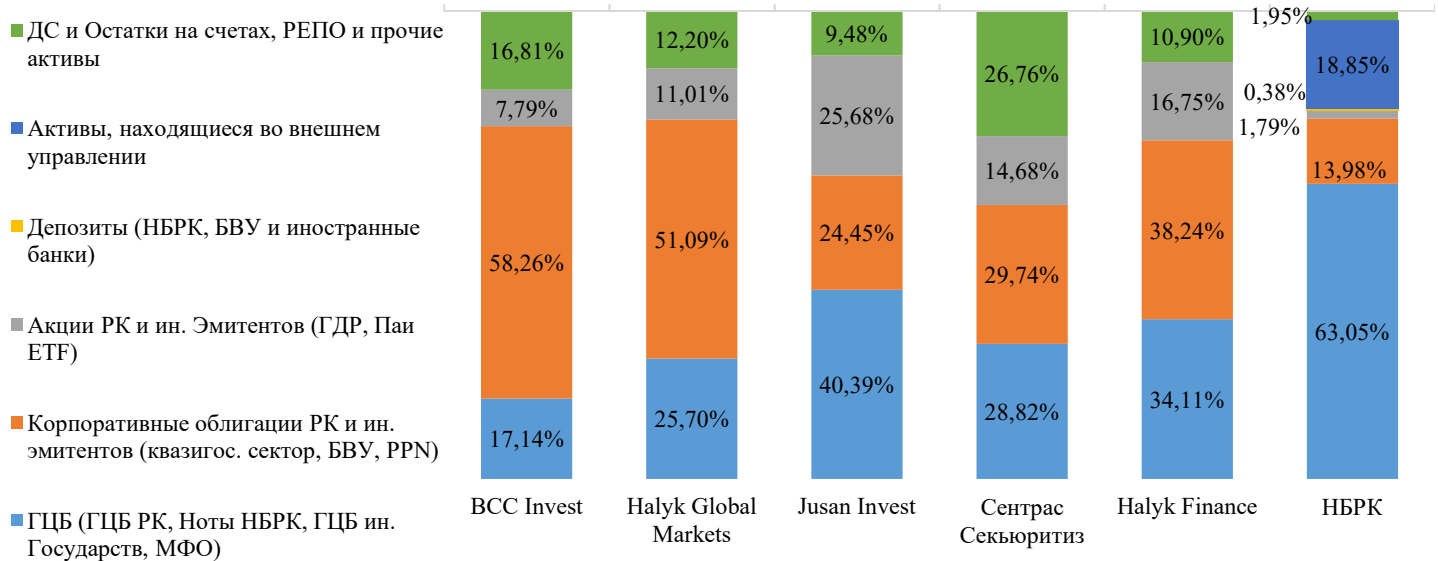


Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2024 г. по 30.09.2024 г. составил **2 123 млрд тенге** в том числе:

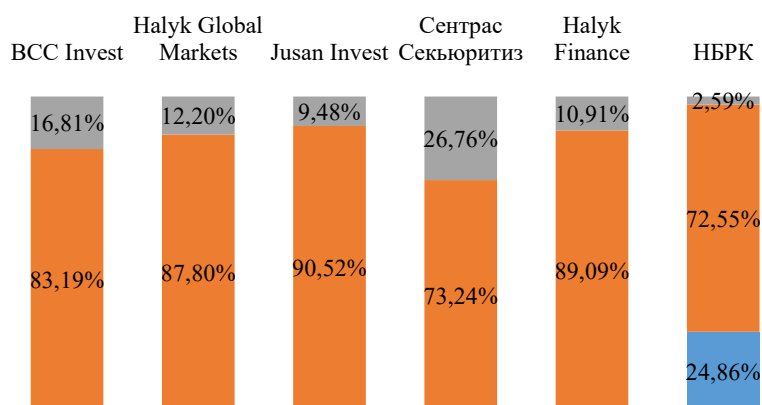
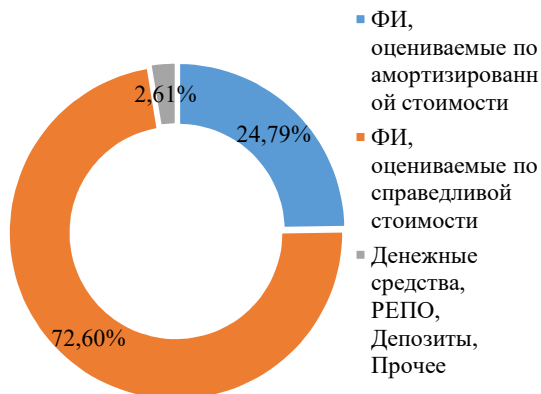
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	1 271,18
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	228,50
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	620,16
Прочие доходы (убытки)	2,76
Итого:	2 122,60

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



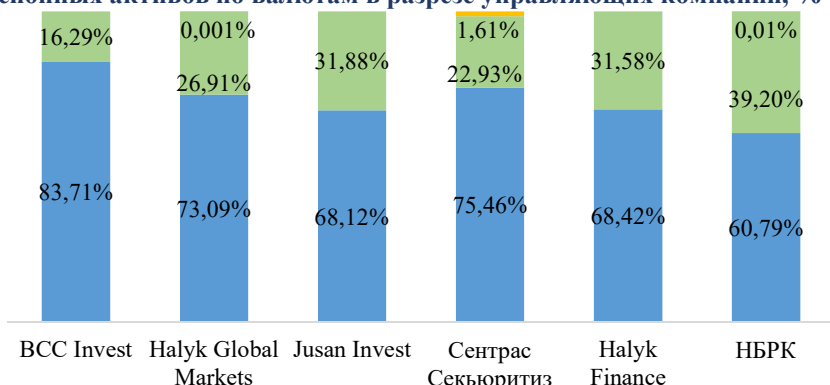
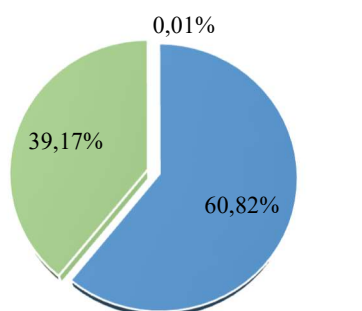
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/674 от 17.10.2024г.); АО «BCC Invest» (№0937/24 от 14.10.2024г.); АО «Jusan Invest» (№12/817 от 07.10.2024г.); АО «Halyk Finance» (№09/1093 от 07.10.2024г.); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/567 от 10.10.2024г.); АО «Halyk global Markets» (№07-1024/1 от 07.10.2024г.)

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



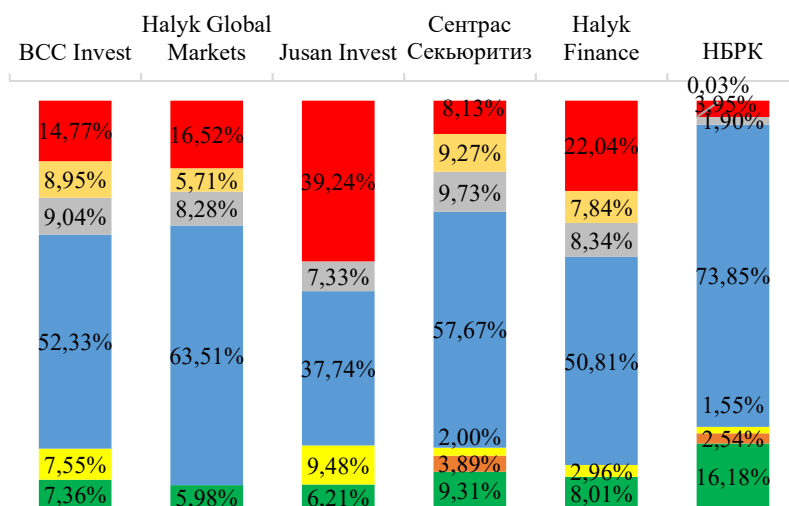
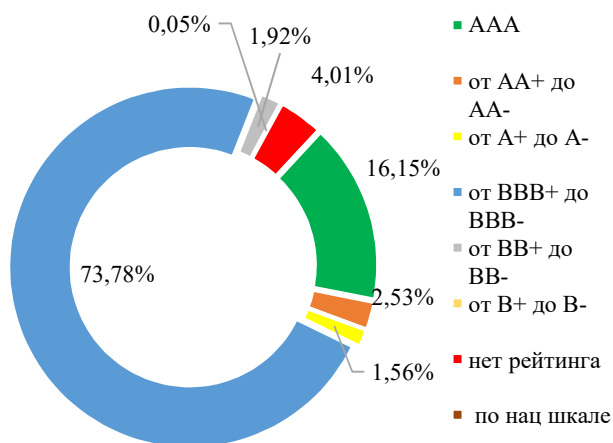
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 24,79% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 72,6% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 2,61%.

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 01.10.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 3 946,14 млрд тенге (18,78% от инвестиционного портфеля).

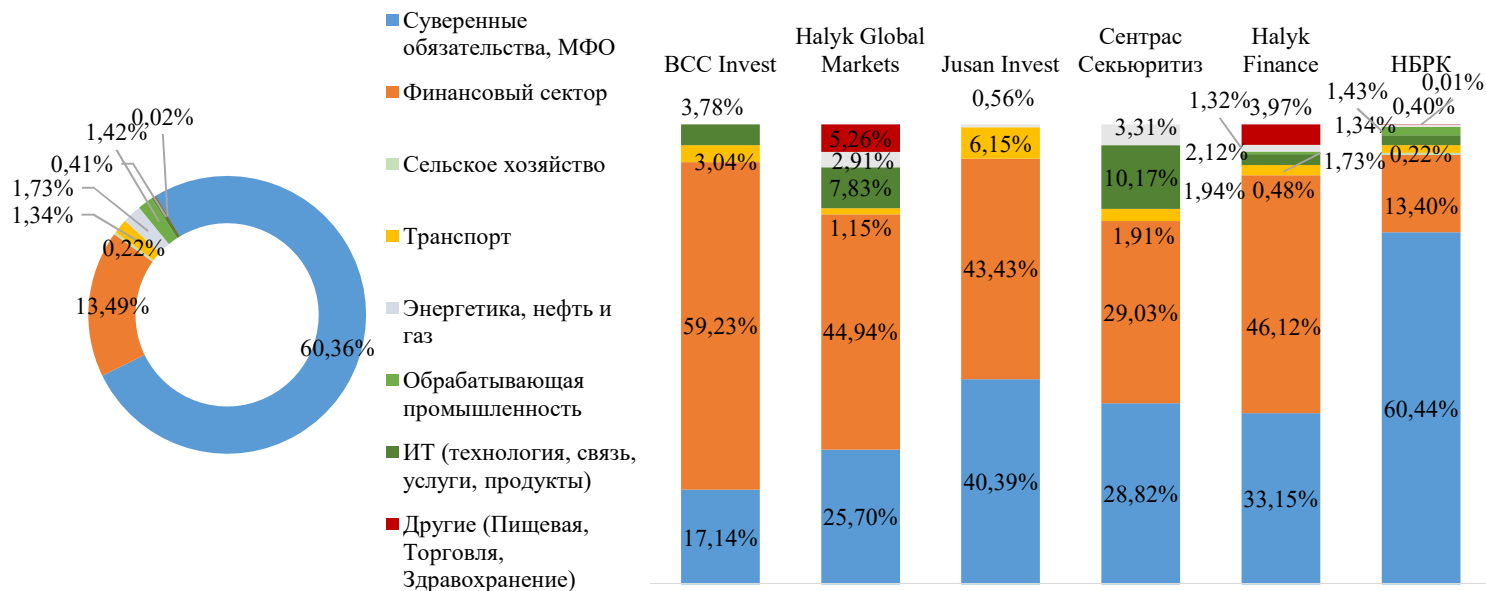
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **94,02%** инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **1,97%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **4,01%**.

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

² За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и паевых фондов

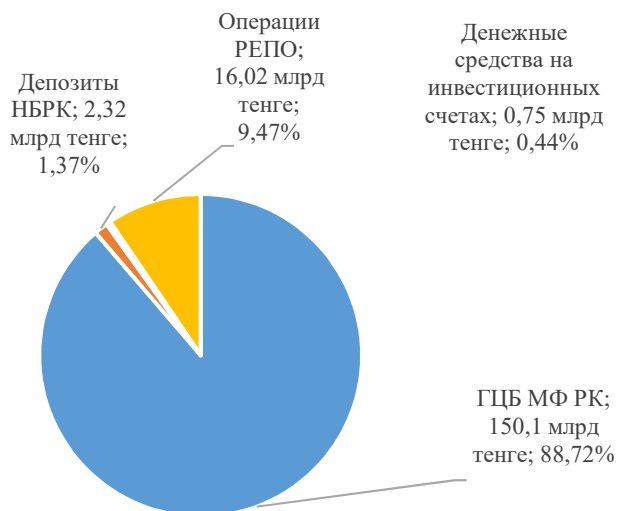


* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка

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	США	15,60%	15,46%	37,53%	8,92%	26,03%	11,07%
	МФО	МФО	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,50%
	Корея	Корея	0,00%	2,91%	0,00%	1,24%	1,32%	0,85%
	Индонезия	Индонезия	0,00%	3,02%	0,00%	0,00%	1,14%	0,73%
	Мексика	Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,72%
	Саудовская Аравия	Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,60%
	ОАЭ	ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%
	Филиппины	Филиппины	1,16%	3,01%	0,00%	0,00%	0,05%	0,48%
	Оман	Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
	Колумбия	Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,35%
	Бразилия	Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%
	Швеция	Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%
	Панама	Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
	Румыния	Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
	Чили	Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
	Перу	Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%
	Россия	Россия	0,00%	0,00%	3,52%	0,00%	0,96%	0,20%
	Венгрия	Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
	Польша	Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
	Израиль	Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
	Катар	Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
	Китай	Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
	Марокко	Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
	Австрия	Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
	Канада	Канада	0,00%	0,00%	0,00%	1,61%	0,00%	0,09%
	Малайзия	Малайзия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
	Парагвай	Парагвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
	Сербия	Сербия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
	Уругвай	Уругвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
	Бермуды	Бермуды	1,62%	2,14%	0,00%	0,00%	1,09%	0,00%
	Норвегия	Норвегия	0,00%	3,00%	0,00%	0,00%	1,14%	0,00%
	Итого		20,39%	29,54%	41,05%	11,77%	31,73%	20,56%

Структура портфеля пенсионных активов, %



Результаты инвестиционной деятельности

По состоянию на 1 октября 2024 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 169,2 млрд тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 12,50% годовых.

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала управления составил 9,19 млрд тенге.

По состоянию на 1 октября 2024 доходность ПА ОПВР за период с начала управления составила 8,87%.

Инвестиционный портфель ПА ОПВР включает только финансовые инструменты, номинированные в национальной валюте.