

## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

### Обзор инвестиционного портфеля под управлением НБРК и УИП за первые три месяца 2024 года

АО «ЕНПФ» (далее - ЕНПФ) представляет отчет об управлении пенсионными активами Национальным Банком Республики Казахстан (далее - НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (далее - УИП) на сайте [enpf.kz](http://enpf.kz) в разделе «Показатели - Инвестиционная деятельность».

Общий объем пенсионных активов на 1 апреля 2024 года составил **18 852,6 млрд тенге**. По состоянию на 1 апреля 2024 года пенсионные активы<sup>1</sup> ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении НБРК, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов (далее - ОПВ), обязательных профессиональных пенсионных взносов (далее - ОППВ), добровольных пенсионных взносов (далее - ДПВ), составили **18 807,36 млрд тенге**<sup>2</sup>. Объем пенсионных активов НБРК, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее - ОПВР), **находящихся в доверительном управлении НБРК, - 36,7 млрд тенге**.

Пенсионные активы под управлением УИП составили более **45,24 млрд тенге**.

### Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

Основные направления инвестирования **пенсионных активов НБРК, сформированных за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ**, на 1 апреля 2024 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 46,69%, облигации квазигосударственных компаний – 9,72%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 4,25%, депозиты НБРК – 2,41%, государственные ценные бумаги иностранных государств – 2,22%, МФО – 2,06%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 1,98%.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ, по состоянию на 1 апреля 2024 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 66,81%, в долларах США – 33,16% портфеля пенсионных активов.

Из анализа структуры полученного дохода следует, что доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг, составили 452,88 млрд тенге, по активам, находящимся во внешнем управлении – 183,17 млрд тенге. Переоценка иностранной валюты была отрицательной и составила 53,29 млрд тенге. Прочие убытки составили 1,45 млрд тенге.

За счет диверсификации инвестиционного портфеля пенсионных активов по инструментам, отраслям и валютам общий доход за январь-март 2024 г. является положительным.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за 3 месяца 2024 года составил 581,31 млрд тенге.

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) по состоянию на 01.04.2024 г. с начала года составила 3,15%.

<sup>1</sup> сформированные за счет обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов и добровольных пенсионных взносов

<sup>2</sup> без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

Направления инвестирования **ОПВР** на 1 апреля 2024 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 74,50%, операции РЕПО – 18,13%, депозиты НБРК – 6,14%, денежные средства на инвестиционных счетах – 1,23%.

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

Размер начисленного инвестиционного дохода по ОПВР по состоянию на 1 апреля с начала 2024 г. составил 333,62 млн тенге. Доходность ОПВР составила 1,37%.

Напомним, что в средне- и долгосрочной перспективе обеспечивается положительная реальная (превышающая накопленную инфляцию) доходность пенсионных накоплений.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением НБРК с указанием эмитентов и обзор инвестиционной деятельности размещены на официальном сайте ЕНПФ. Также на сайте [enpf.kz](http://enpf.kz) размещена информация о [структуре портфеля](#) по пенсионным активам, сформированным за счет ОПВР.

### Управляющие инвестиционным портфелем

Общий объем пенсионных активов, находящихся под управлением УИП, составляет более **45,24 млрд тенге**.

По состоянию на 01.04.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Jusan Invest»**, составили более **7,8 млрд тенге**.

Основные инвестиции компании: ГЦБ МФ РК – 34,34%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 25,64%, РЕПО – 18,39%, облигации банков второго уровня РК – 7,93%, ГЦБ иностранных государств – 7,42% портфеля. Отметим, что 65,34% портфеля представлено в тенге, 34,66% - в долларах США.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов за первые 3 месяца 2024 г. размер начисленного инвестиционного дохода составил 231,59 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 3,07%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Jusan Invest» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.04.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Halyk Global Markets»**, составили более **3,8 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 39,86%, облигации квазигосударственных организаций РК – 11,25%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 8,94%, долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) – 7,04%, облигации МФО – 6,85%, денежные средства на счетах – 6,77%, облигации банков второго уровня РК – 5,53%. Инвестиции в национальной валюте составили 70,52% портфеля, в долларах США - 29,48%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2024 года по состоянию на 1 апреля 2024 г. составил 63,90 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 1,70%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Halyk Global Markets» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.04.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении **АО «BCC Invest»**, составили более **4,1 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций: облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 25,44%, РЕПО – 18,96 %, паи (ETF на индексы) – 13,82%, государственные облигации РК – 12,60%, облигации БВУ РК – 7,94%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 7,32%, облигации МФО – 4,51%, государственные облигации США – 3,46% портфеля. В инструменты в национальной валюте инвестировано 74,50% портфеля, в долларах США - 25,50%.

В результате инвестиционной деятельности за первые 3 месяца 2024 г. размер начисленного инвестиционного дохода составил 74,48 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 1,79%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «BCC Invest» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.04.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз», составили около **1,2 млрд тенге**.

В ГЦБ МФ РК инвестировано 29,76% активов, РЕПО – 27,54%, в облигации квазигосударственных организаций – 15,61%, акции и депозитарные расписки, эмитентов РК – 8,61% облигации БВУ РК – 7%, государственные облигации США – 6,79%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 77,06% портфеля, в долларах США - 21,03%, в канадских долларах - 1,91%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 апреля с начала 2024 года составил 51,75 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 4,45%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 1 апреля 2024 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «ДО Народного Банка Казахстана «Haluk Finance», составили порядка **28,9 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 50,31%, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 9,92%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 8,90%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 7,71%, ГЦБ иностранных государств – 6,58%, МФО – 4,64%, облигации банков второго уровня РК – 3,39%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 73,63% портфеля, в долларах США - 26,18%, в евро - 0,19%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 апреля с начала 2024 года составил 483,40 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 2,06%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «ДО Народного Банка Казахстана «Haluk Finance» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

Напомним, что с 1 июля 2023 г. вкладчики могут передать в доверительное управление не более 50% пенсионных накоплений за счет обязательных пенсионных взносов (ОПВ) и обязательных профессиональных пенсионных взносов (ОППВ) без учета порога минимальной достаточности управляющим инвестиционным портфелем (УИП), выбрав такую компанию самостоятельно. Вкладчики, у которых есть добровольные пенсионные накопления, могут их передать их УИП в объеме 100%.

---

*Министерства финансов Республики Казахстан. Доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан. В соответствии с пенсионным законодательством ЕНПФ осуществляет привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных пенсионных взносов работодателя, обязательных профессиональных пенсионных взносов, добровольных пенсионных взносов, а также зачисление и учет добровольных пенсионных взносов, сформированных за счет невостребованной суммы гарантийного возмещения по гарантируемому депозиту, перечисленной организацией, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов, в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан", обеспечивает осуществление пенсионных выплат. Также Фонд осуществляет учет целевых активов и целевых требований, учет и зачисление целевых накоплений (ЦН) на целевые накопительные счета, выплат ЦН их получателю на банковские счета, учет возвратов ЦН в порядке, определенном Правительством Республики Казахстан в рамках программы «Национальный фонд – детям». (Подробнее на [www.enpf.kz](http://www.enpf.kz)).*