

### 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 – **17 832 894 331 тыс. тенге**

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

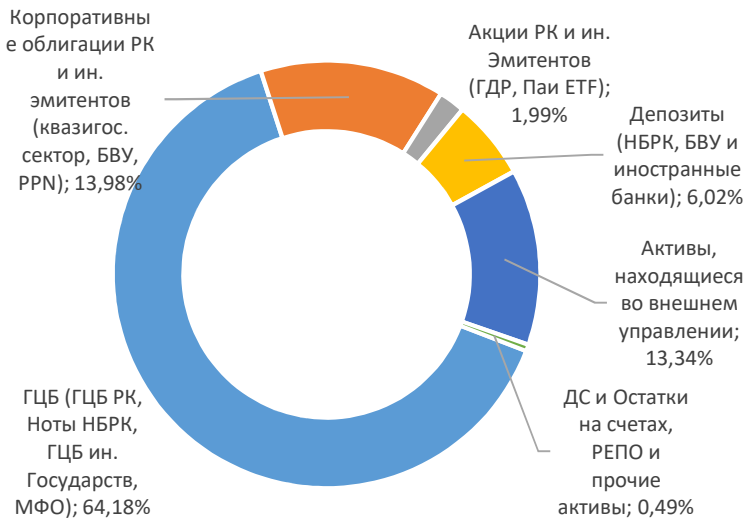
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.01.24г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.23г.	Доходность ПА, % с 01.01.23г.
BCC Invest	2,91	0,2302	13,05%
Halyk Global Markets	3,21	0,4040	15,55%
Jusan Invest	5,96	0,6066	13,48%
Сентрас Секьюритиз	1,02	0,1053	10,67%
Halyk Finance	13,76	0,3280	17,20%
Национальный Банк РК	17 806,03	1 606,81	10,11%

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

### Структура портфеля пенсионных активов, %

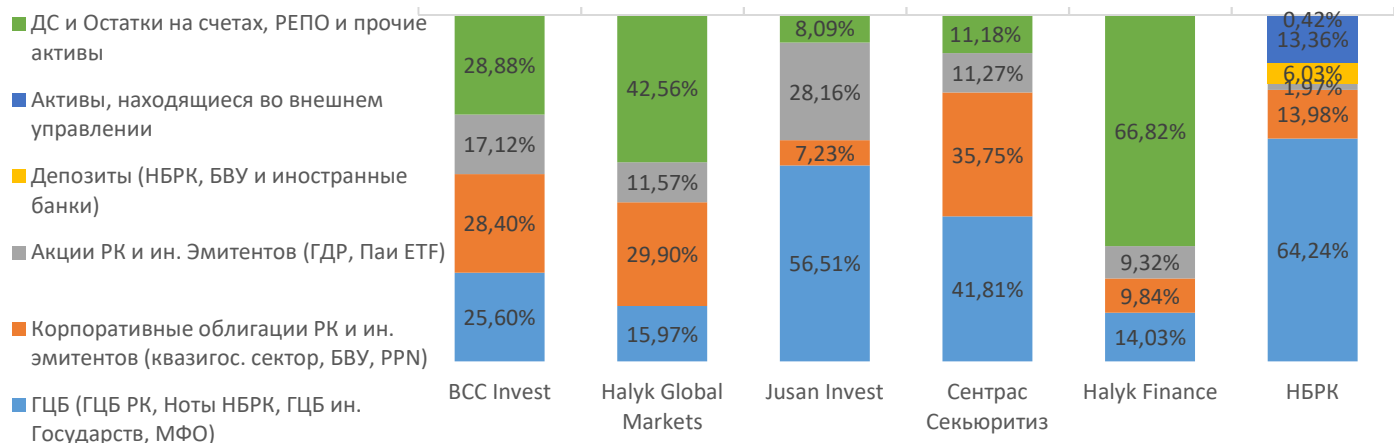


### Результаты инвестиционной деятельности

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 31.12.2023г. составил **1 608,5 млрд тенге** в том числе:

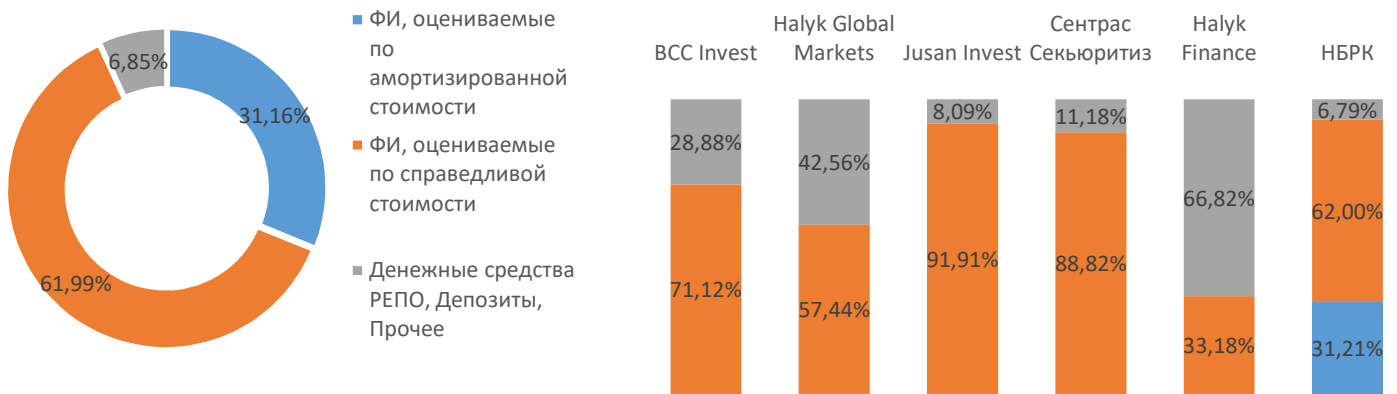
Наименование	Инвестиционный доход за 2023 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	1 502,90
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	- 38,09
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	138,24
Прочие доходы (убытки)	5,42
<b>Итого:</b>	<b>1 608,47</b>

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



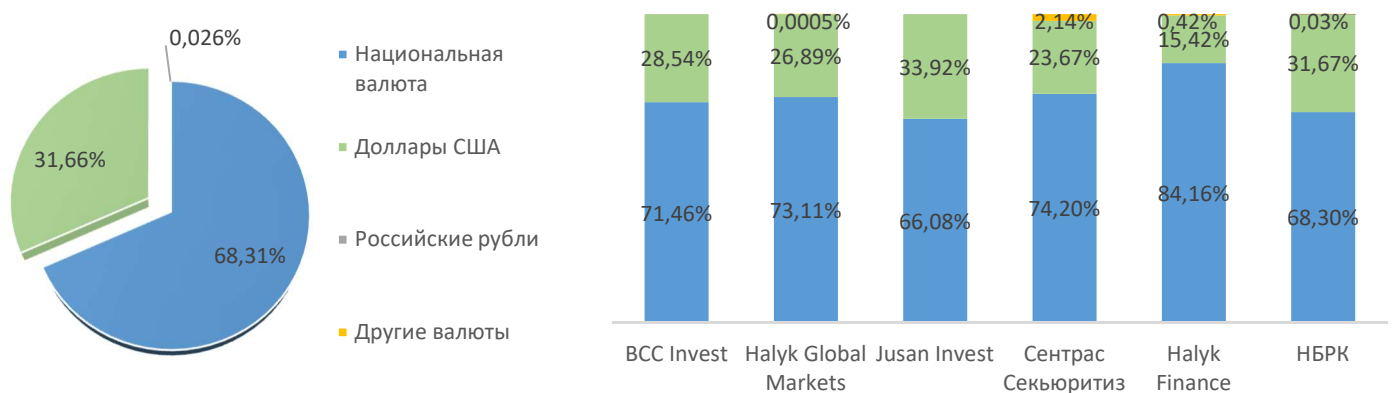
<sup>1</sup> Источники: НБРК (№05-4-02/38 от 19.01.2024); АО «BCC Invest» (№0026/24 от 12.01.2024); АО «Jusan Invest» (исх. 05/33 от 15.01.2024г.); АО «Halyk Finance» (№09-2/12 от 08.01.2024); АО «Сентрас Секьюритиз» (№ 10/031 от 16.01.2024); АО «Halyk global Markets» (№08-01-24 от 08.01.2024)

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



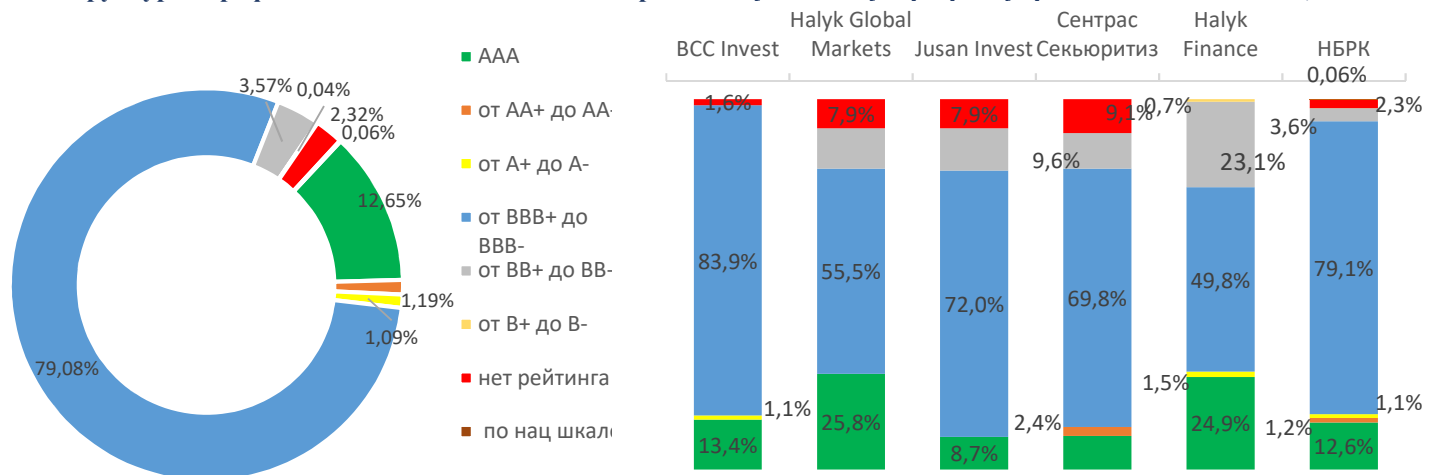
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 31,16% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 61,99% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 6,85%.

## 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 01.01.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 2 378,99 млрд тенге (13,3% от инвестиционного портфеля).

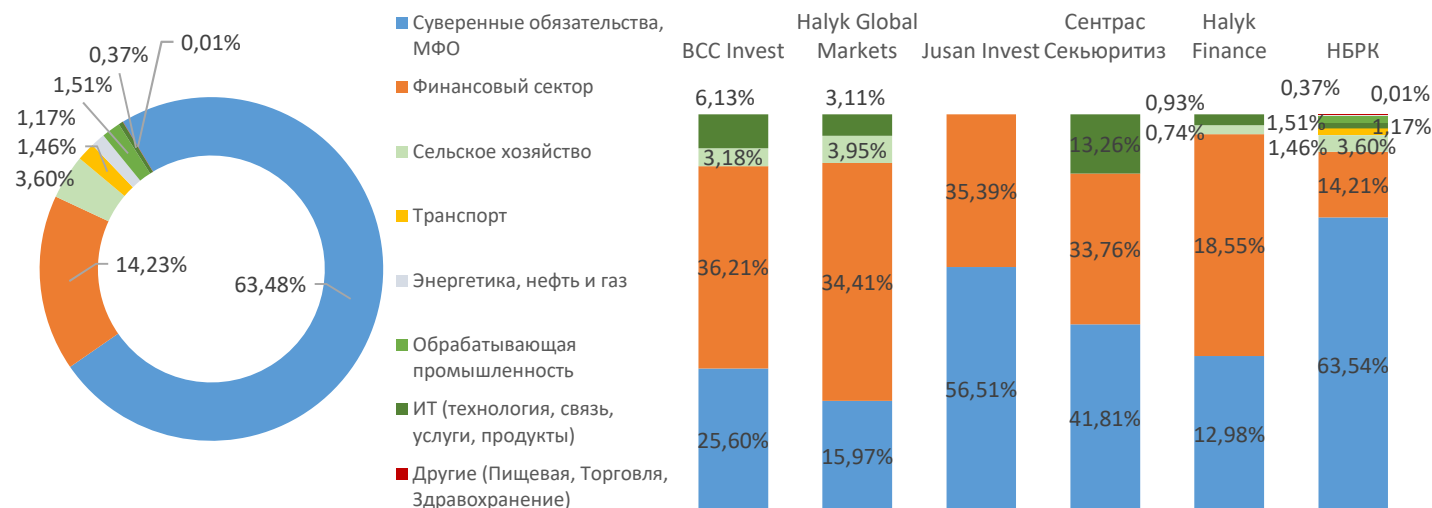
## Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBV-» составляют **94,01%** инвестиционного портфеля<sup>2</sup>. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BBV+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **3,67%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **2,32%**.

<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, %

