



## Управление пенсионными активами

Подготовлено для Общественного Совета при Едином накопительном пенсионном фонде

## Краткая информация об управляющей компании

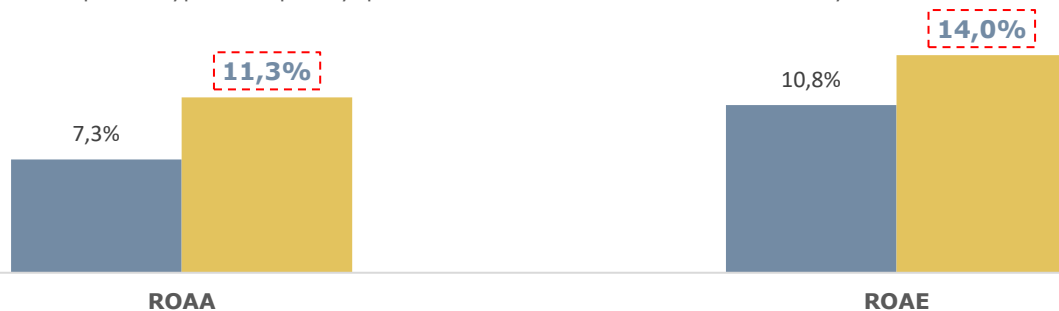
**Halyk Global Markets** — один из крупнейших инвестиционных банков Казахстана, который получил признание не только на казахстанском, но и на международном рынке. Halyk Global Markets является дочерней компанией крупнейшего банка Казахстана АО «Народный Банк Казахстана».



### Одна из самых эффективных управляющих компаний в 2021 году

■ Средний уровень среди управляющих компаний в РК

■ АО "Halyk Global Markets"



### Активы

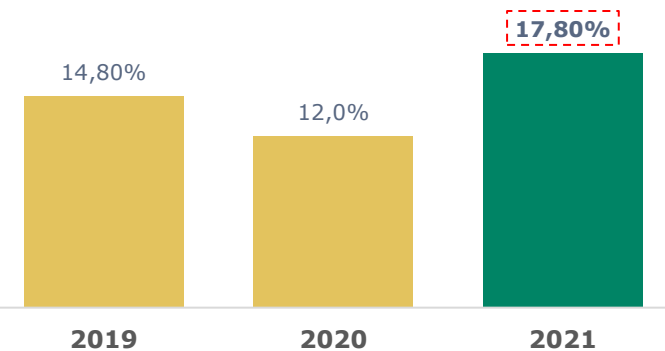
**> 28,1** млрд тг

### Собственный капитал

**> 20,9** млрд тг

Выполнение всех пруденциальных нормативов регулятора с существенным запасом

### Доходность собственного портфеля





# Инвестиционная стратегия управления пенсионными активами



Снижение валютных рисков пенсионных активов

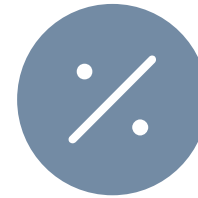


Сохранение положительной реальной стоимости накоплений

## СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ ДЛЯ ДОСТИЖЕНИЯ ПОСТАВЛЕННЫХ ЦЕЛЕЙ



Распределение до 50% пенсионных накоплений в активы номинированные в «твердых» валютах

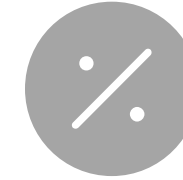


Распределение оставшихся активов в долговые инструменты номинированные в тенге



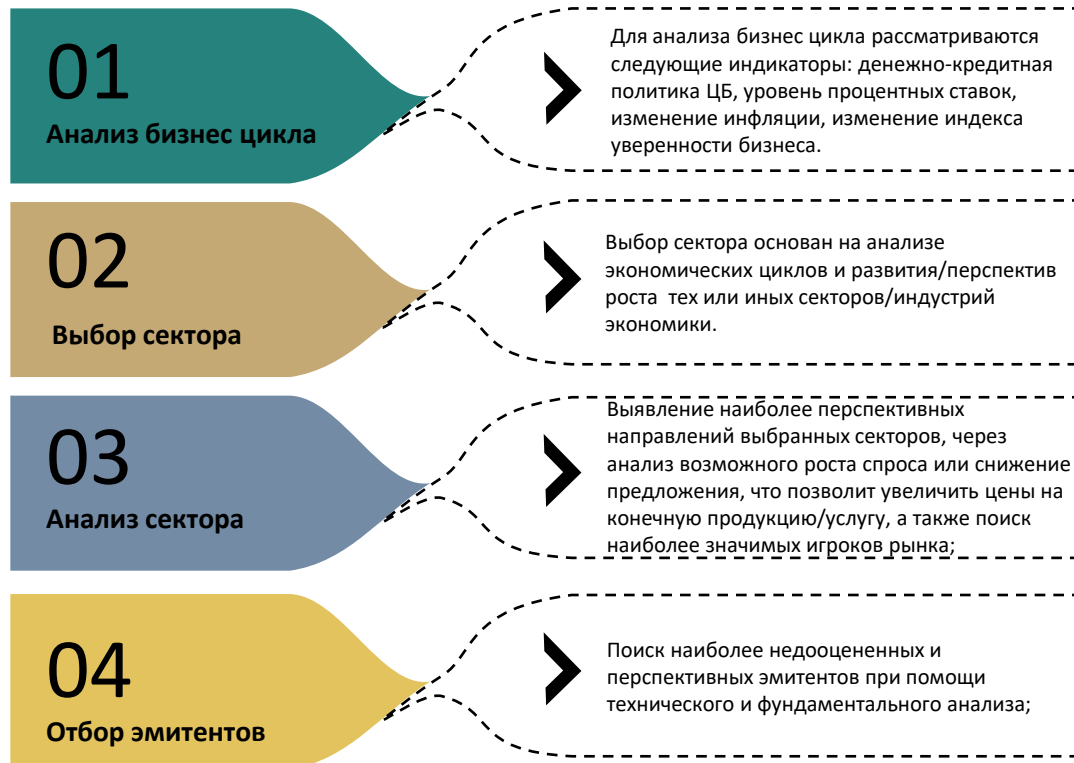


## Долевые финансовые инструменты



## Долговые финансовые инструменты

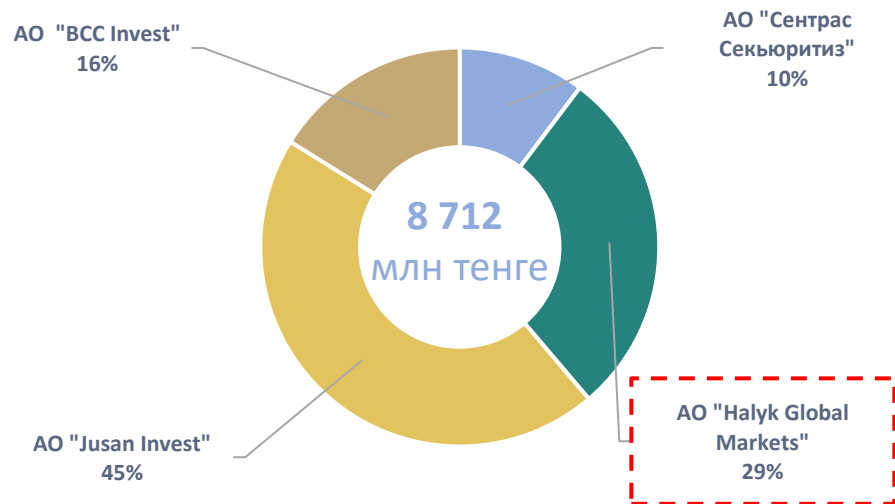
### ПРОЦЕСС ОТБОРА ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ОСНОВЫВАЕТСЯ НА ПРИНЦИПЕ "TOP-DOWN" APPROACH





## Передача пенсионных накоплений в инвестиционное управление

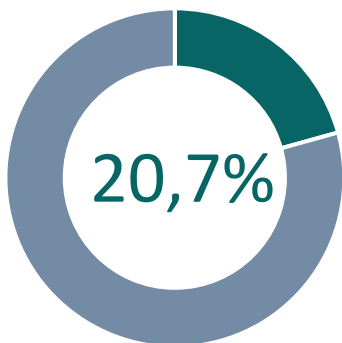
### Распределение пенсионных накоплений среди управляющих



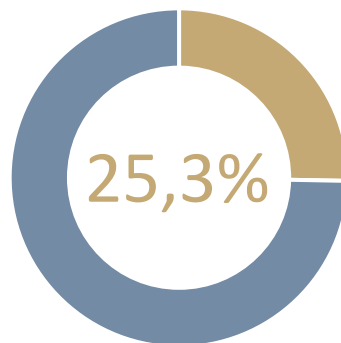
### Результаты инвестиционной деятельности АО «Halyk Global Markets»



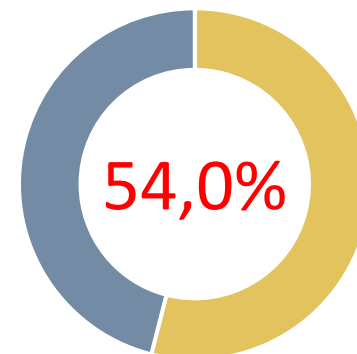
### РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ АО «HALYK GLOBAL MARKETS»



Долевые финансовые инструменты



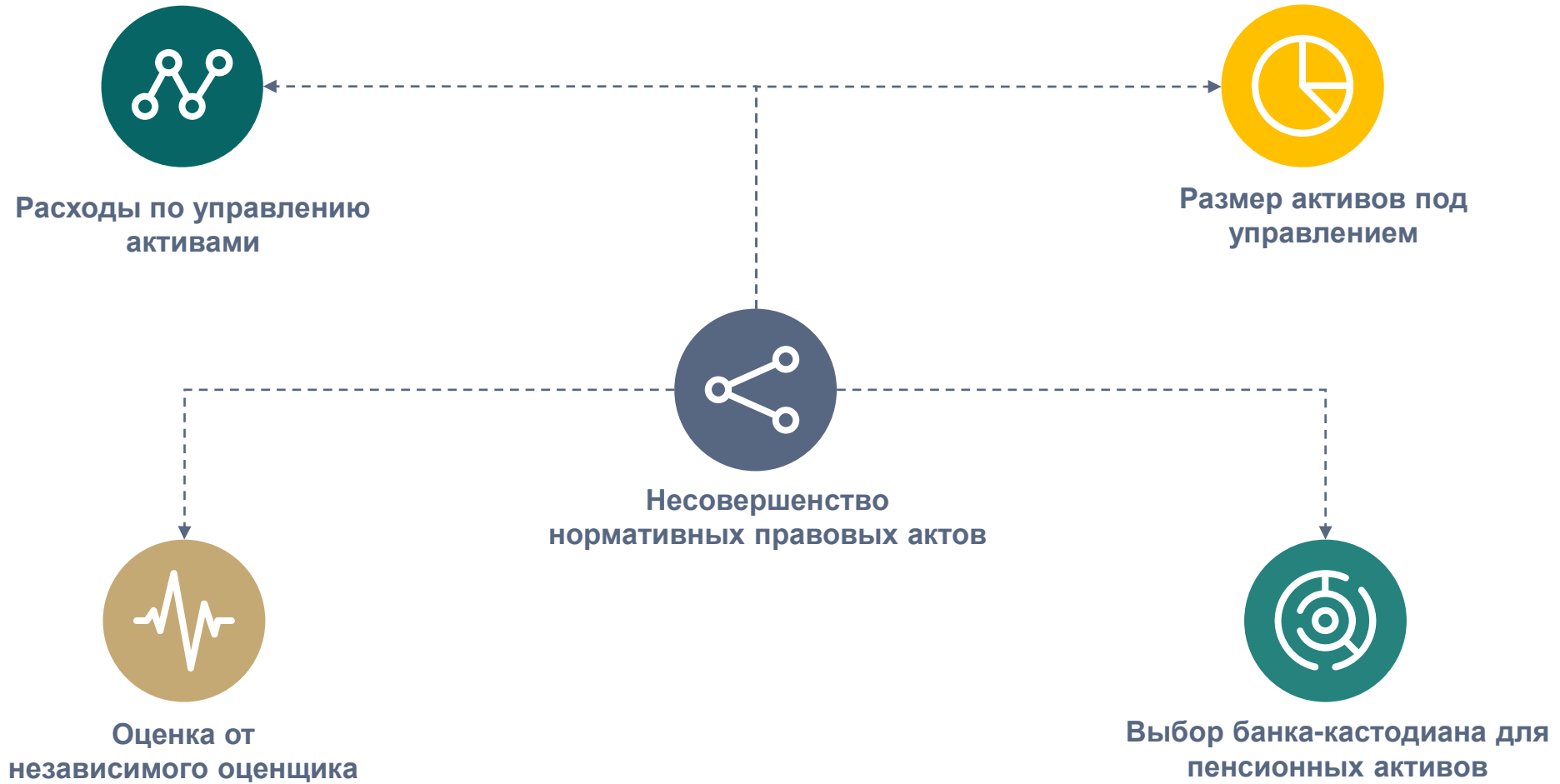
Долговые финансовые инструменты



Денежные средства и инструменты денежного рынка



## Вызовы, с которыми сталкиваются управляющие компании при управлении пенсионными активами



**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