

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 – **18 107 754 408 тыс тенге**

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

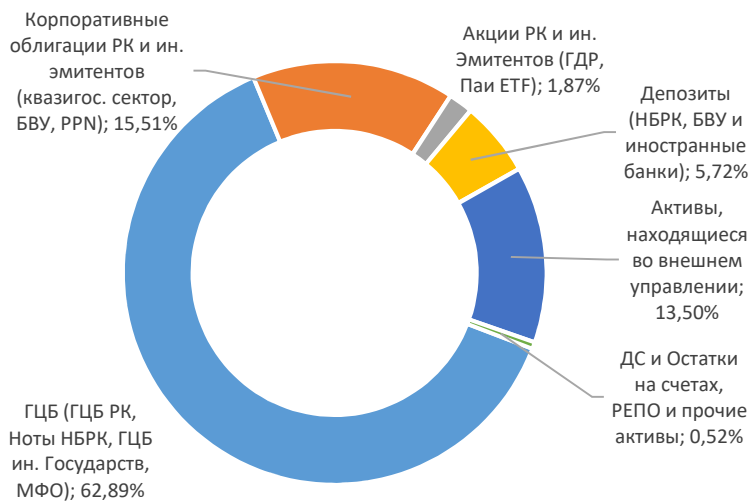
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.02.24г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24г.	Доходность ПА, % с 01.01.24г.
BCC Invest	3,50	0,0111	0,29%
Halyk Global Markets	3,38	0,0125	0,35%
Jusan Invest	6,31	0,0265	0,38%
Сентрас Секьюритиз	1,05	0,0111	0,98%
Halyk Finance	20,02	0,1242	0,66%
Национальный Банк РК	18 073,49	112,56	0,61%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

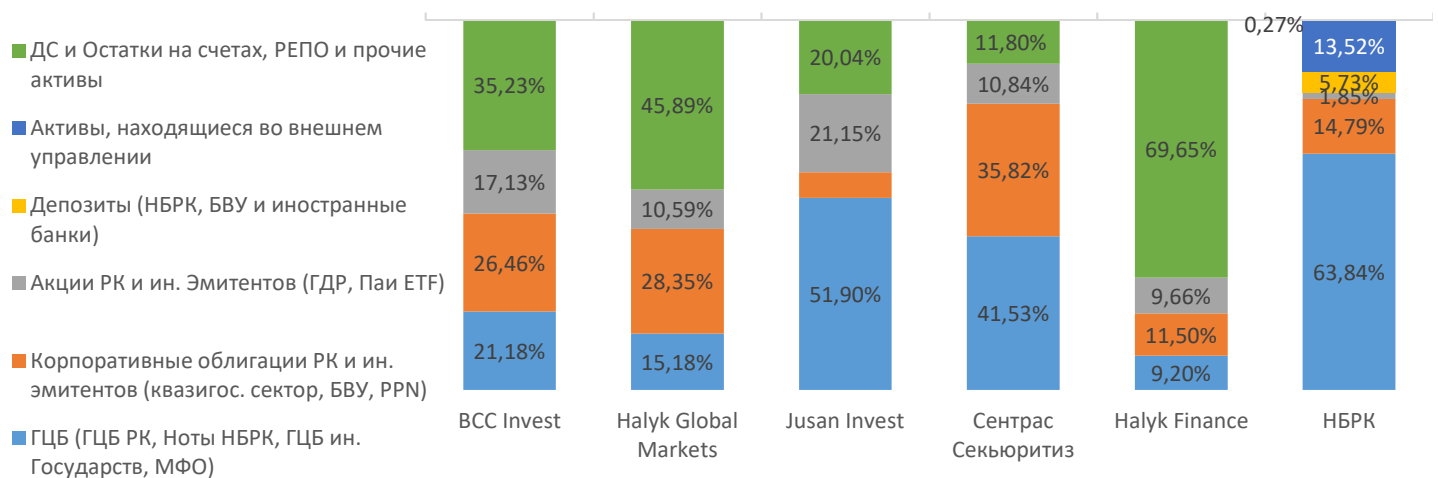


Результаты инвестиционной деятельности

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 31.01.2024 г. составил **112,74 млрд тенге** в том числе:

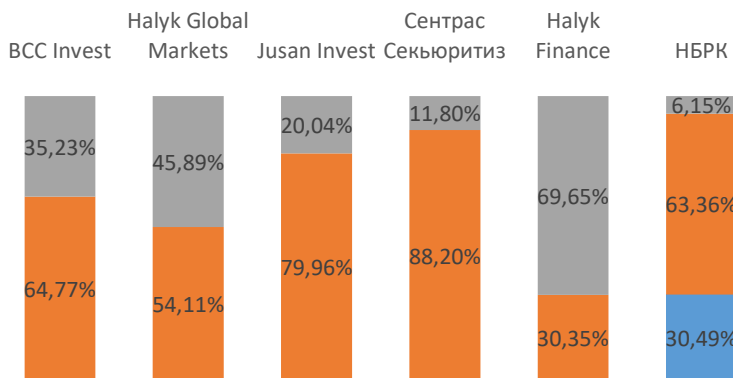
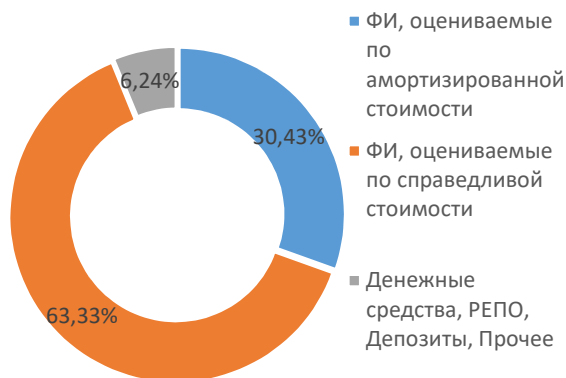
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	93,60
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	- 45,64
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	64,75
Прочие доходы (убытки)	0,03
Итого:	112,74

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



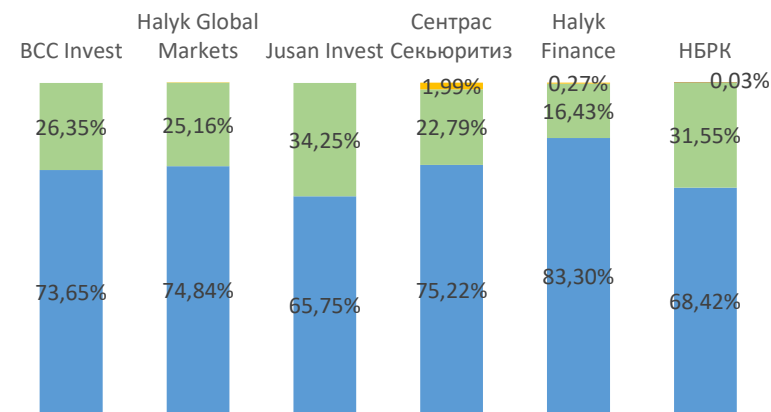
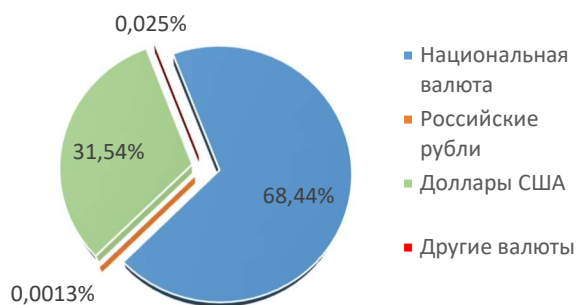
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/127 от 20.02.2024); АО «BCC Invest» (№0116/24 от 13.02.2024); АО «Jusan Invest» (№12/132 от 15.02.2024г.); АО «Halyk Finance» (№09-2/174 от 07.02.2024); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/155 от 15.02.2024); АО «Halyk global Markets» (№07022411 от 07.02.2024)

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



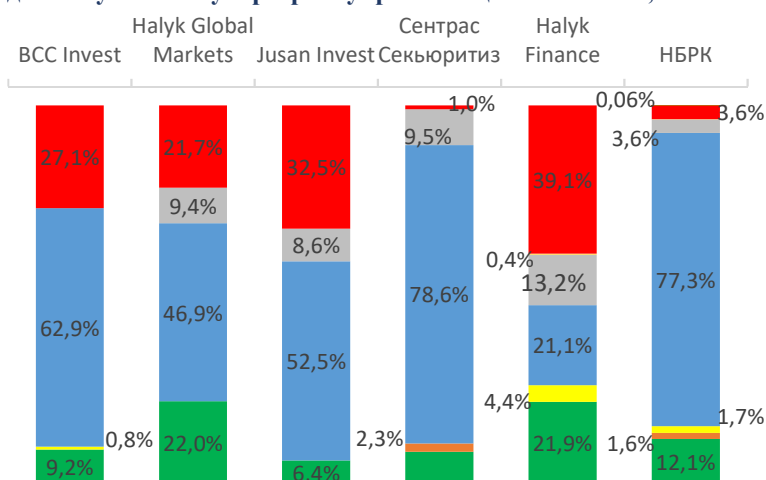
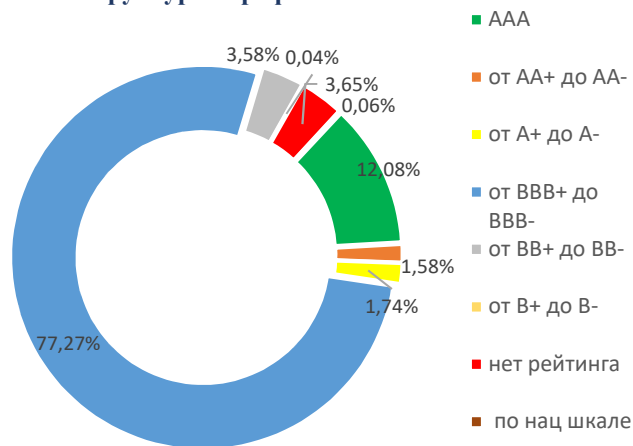
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 30,43% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 63,33% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 6,24%.

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 01.02.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 2 443,75 млрд тенге (13,5% от инвестиционного портфеля).

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



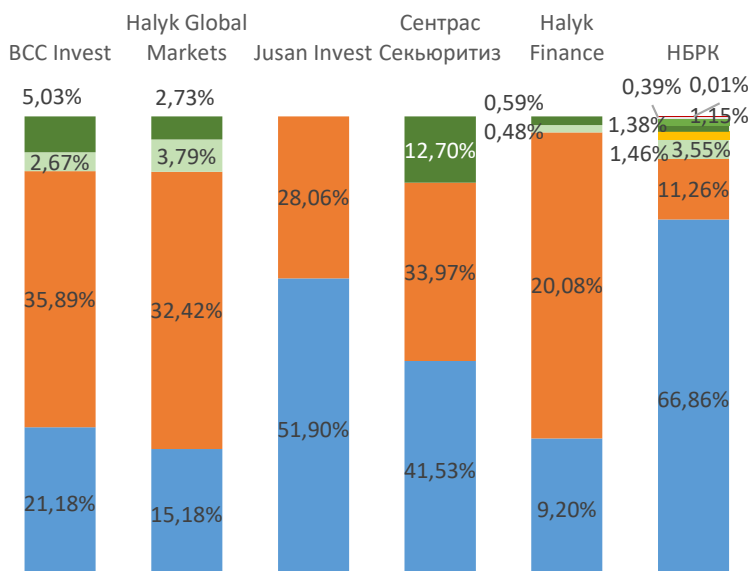
Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBV-» составляют 92,67% инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют 3,68%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 3,65%.

² 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	21,22%	15,24%	26,26%	8,51%	14,41%	8,41%
МФО	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,89%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,03%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,78%
Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,74%
Филиппины	1,83%	4,21%	0,00%	0,00%	0,10%	0,61%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,46%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,37%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%
Корея	0,00%	3,42%	0,00%	0,00%	0,69%	0,20%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
РФ	0,72%	3,58%	4,81%	0,00%	0,00%	0,15%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	1,99%	1,33%	0,10%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Бермуды	0,00%	2,53%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Итого	23,76%	28,98%	31,07%	10,49%	16,53%	17,68%