

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Инвестиционные портфели пенсионных активов под управлением НБРК и УИП по состоянию на 1 ноября 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 в разделе «Показатели - Инвестиционная деятельность».

Общий объем пенсионных активов на 1 ноября 2024 года под управлением НБРК и УИП составил **21 564,51 млрд тенге**. По состоянию на эту дату пенсионные активы 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 **21 309,33 млрд тенге¹**. Объем пенсионных активов, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее - ОПВР), **находящихся в доверительном управлении НБРК, - 194,23 млрд тенге**.

Пенсионные активы под управлением УИП составили более **60,95 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

Основные направления инвестирования **пенсионных активов, сформированных за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ**, на 1 ноября 2024 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 41,96%, облигации квазигосударственных компаний – 9,10%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 4,46%, государственные ценные бумаги иностранных государств – 2,52%, депозиты НБРК – 1,87%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 1,80%, МФО – 1,65%.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ, по состоянию на 1 ноября 2024 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 60,33%, в долларах США – 39,66%, в других валютах - 0,01% 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» составили 1 299,53 млрд тенге, от рыночной переоценки ценных бумаг - 70,69 млрд тенге, от переоценки иностранной валюты - 286,65 млрд тенге, по активам, находящимся во внешнем управлении – 734,41 млрд тенге. Прочие доходы составили 3,51 млрд тенге.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2024 года по состоянию на 1 ноября составил 2,39 трлн тенге. Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2024 года на 01.11.2024 г. составила 12,67%.

Направления инвестирования **ОПВР** на 1 ноября 2024 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 78,98%, депозиты НБРК – 4,58%, денежные средства на инвестиционных счетах – 0,44%,

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

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

Размер начисленного инвестиционного дохода по ОПВР с начала 2024 г. по состоянию на 1 ноября составил 12,80 млрд тенге. Доходность ОПВР - 11,00%.

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 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 **60,95 млрд тенге**.

По состоянию на 01.11.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Jusan Invest*», составили порядка **9,98 млрд тенге**.

Основные инвестиции компании: ГЦБ МФ РК – 30,74%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 22,71%, облигации банков второго уровня РК – 11,79%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 8,51%, ГЦБ иностранных государств – 5,35%, Репо – 3,85% портфеля. Отметим, что 68,93 % портфеля представлено в тенге, 29,63% - в долларах США, 1,44% - в других валютах.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 10 месяцев 2024 г. составил 1,09 млрд тенге. Доходность пенсионных активов - 12,72%.

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

По состоянию на 01.11.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Halyk Global Markets*», составили порядка **4,48 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 20,35%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 16,52%, облигации квазигосударственных организаций РК – 13,45%, облигации банков второго уровня РК – 12,99%, корпоративные облигации организаций РК – 12,25%, «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 8,52%, долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) – 7,38%.

Инвестиции в национальной валюте составили 73,51% портфеля, в долларах США - 26,49%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 ноября 2024 года с начала 2024 года составил 479,06 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 11,62%.

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

По состоянию на 01.11.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*BCC Invest*», составили **5,22 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций: облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 27,10%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 16,14%, облигации БВУ РК – 12,07%, РЕПО – 11,20%, ГЦБ МФ РК – 10,92%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 7,90%, паи (ETF на индексы) – 5,25%.

Инвестиции в национальной валюте составили 83,04% портфеля, в долларах США - 16,96%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 10 месяцев 2024 г. составил 547,76 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 11,68%.

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

По состоянию на 01.11.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*Сентрас Секьюритиз*», составили более **1,70 млрд тенге**.

В ГЦБ МФ РК инвестировано 21,31%, РЕПО – 19,57%, корпоративные облигации эмитентов РК – 12,66%, облигации квазигосударственных организаций – 11,72%, в акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 10,24%, облигации БВУ РК – 10,18%, государственные облигации США – 5,69%.

Инвестиции в национальной валюте составили 77,19% портфеля, в долларах США - 21,31%, в канадских долларах - 1,50%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 ноября с начала 2024 года составил 166,74 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 12,82%.

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

По состоянию на 1 ноября 2024 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»*», составили порядка **39,57 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: ГЦБ МФ РК – 25,73%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 12,19%, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 11,06%, корпоративные облигации эмитентов РК – 10,80%, облигации банков второго уровня РК – 9,99%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 8,50%, ГЦБ иностранных государств – 6,93%, «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 4,66%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 65,10% портфеля, в долларах США - 34,90%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 ноября с начала 2024 года составил 3 946,37 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 12,28%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk 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%.

ЕНПФ создан 22 августа 2013 года на базе АО «НПФ «ГНПФ». Учредителем и акционером ЕНПФ является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации» 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).