

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 – **20 132 433 138,25 тыс. тенге**

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

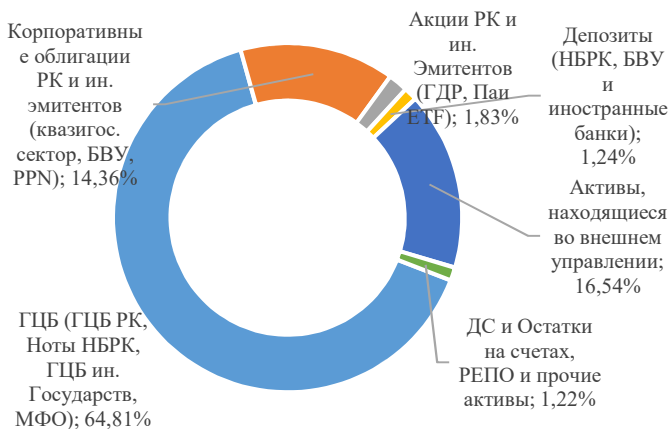
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.08.24г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24г.	Доходность ПА, % с 01.01.24г.
BCC Invest	4,87	0,38	8,25%
Halyk Global Markets	4,24	0,31	7,66%
Jusan Invest	9,31	0,74	8,91%
Сентрас Секьюритиз	1,36	0,11	9,05%
Halyk Finance	35,01	2,38	7,91%
Национальный Банк РК	20 077,64	1 408,06	7,51%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

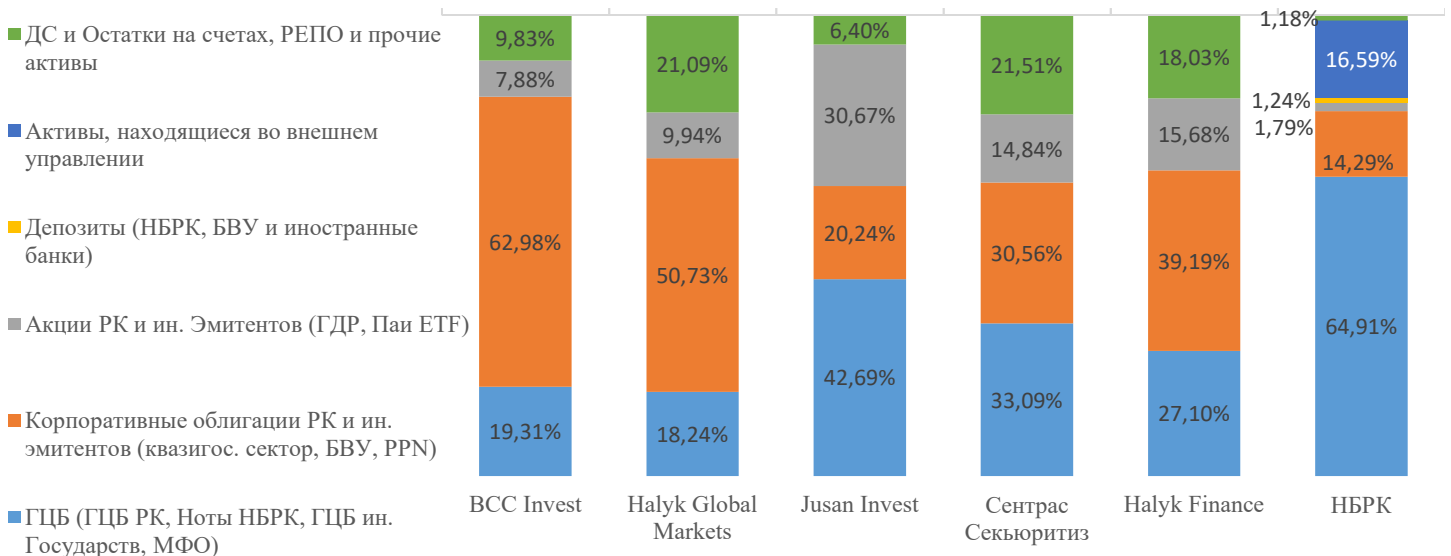


Результаты инвестиционной деятельности

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 31.07.2024 г. составил **1 412 млрд тенге** в том числе:

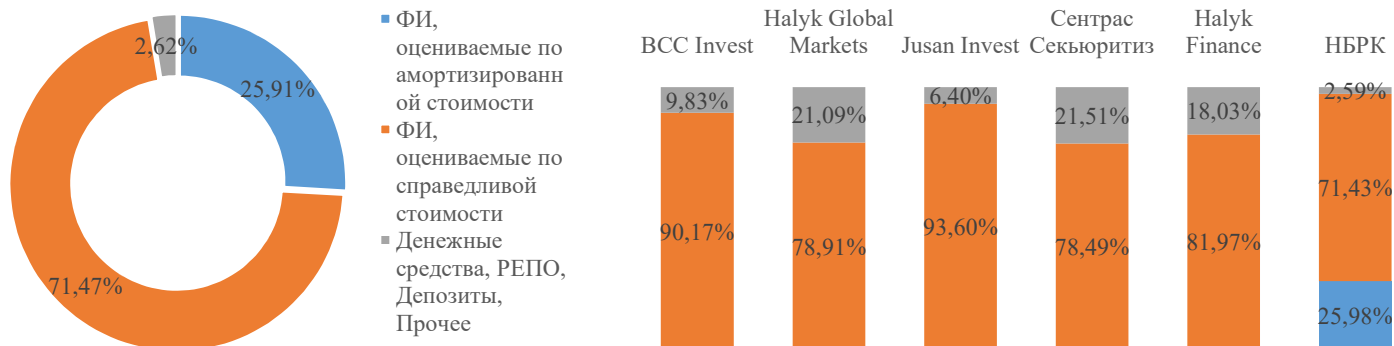
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	821,93
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	168,14
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	420,95
Прочие доходы (убытки)	0,96
Итого:	1 411,99

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



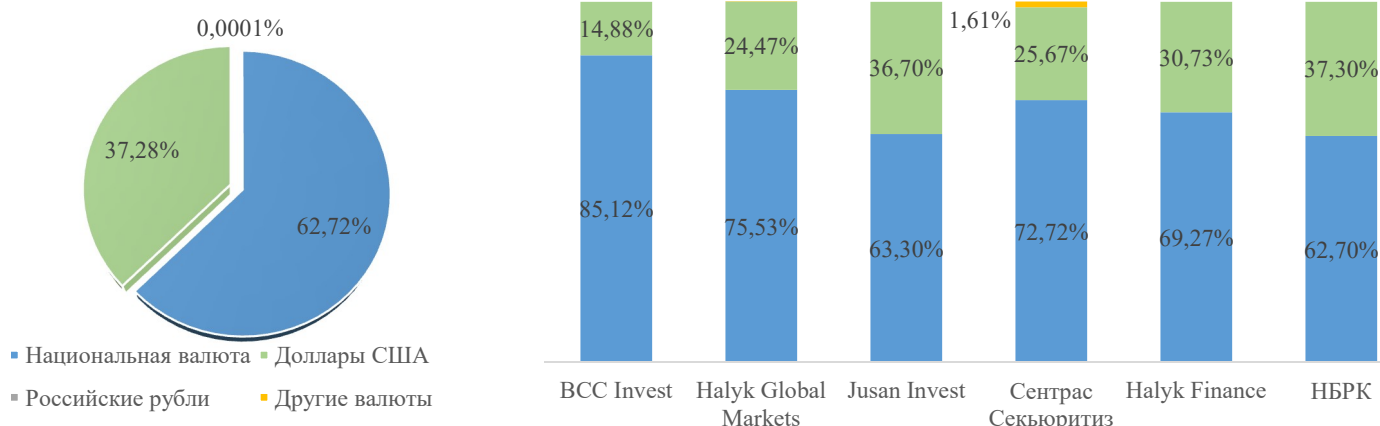
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/544 от 16.08.2024); АО «BCC Invest» (№0715/24 от 14.08.2024); АО «Jusan Invest» (№12/677 от 14.08.2024 г.); АО «Halyk Finance» (№09-2/844 от 06.08.2024); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/426 от 09.08.2024); АО «Halyk global Markets» (№070824/1 от 07.08.2024)

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



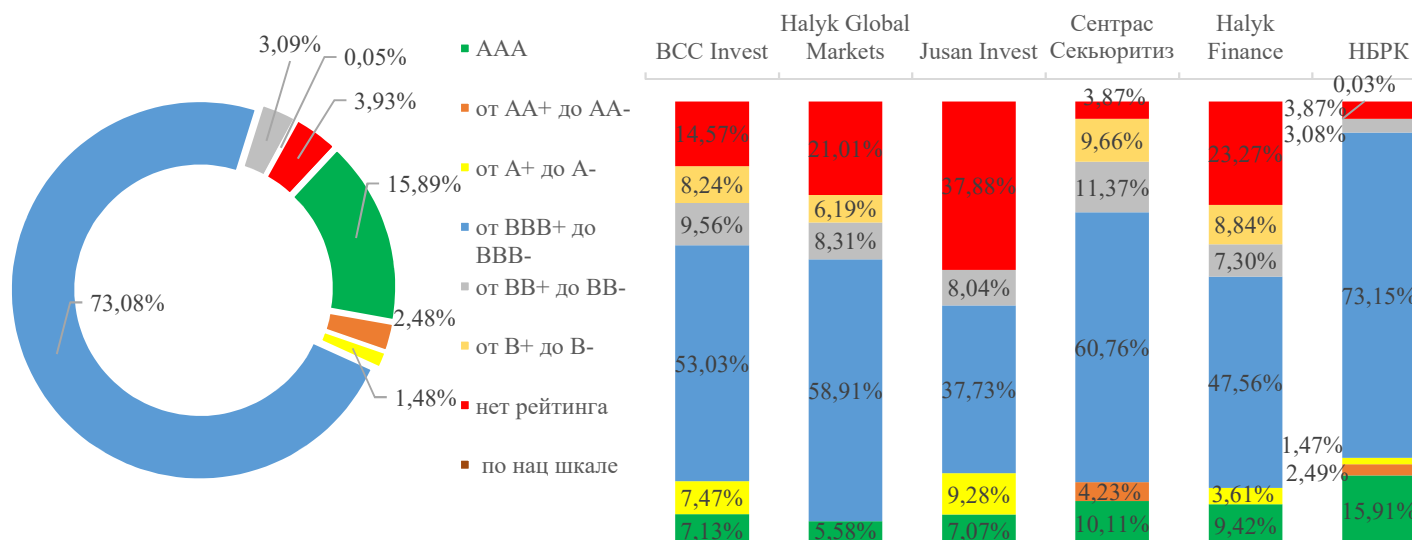
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 25,91% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 71,47% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 2,62%.

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 01.08.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 3 329,88 млрд тенге (16,54% от инвестиционного портфеля).

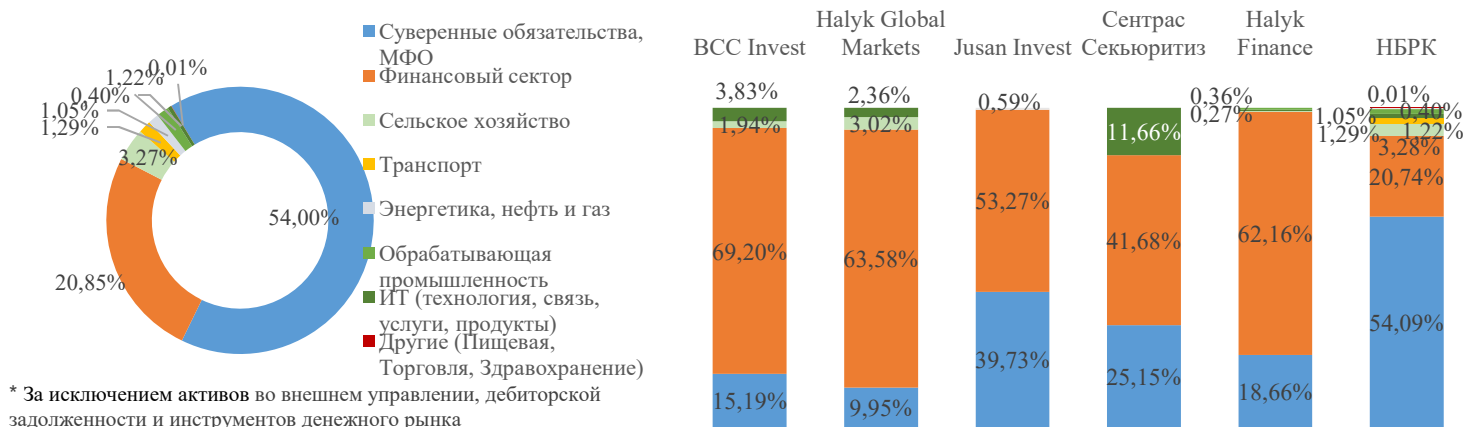
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



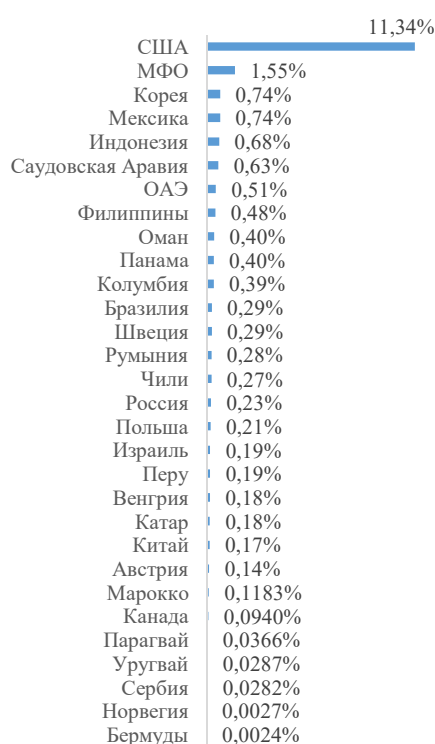
Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют 92,92% инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют 3,15%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 3,93%.

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, %



Структура портфеля пенсионных активов по странам в разрезе управляющих компаний, %



Страны/ Управляющие	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Секьюритиз	Halyk Finance	НБРК
США	16,20%	13,06%	43,45%	8,65%	25,85%	11,30%
МФО	2,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,55%
Корея	0,00%	2,90%	0,00%	1,73%	1,40%	0,74%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,74%
Индонезия	0,00%	2,96%	0,00%	0,00%	1,20%	0,68%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,64%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%
Филиппины	1,26%	3,30%	0,00%	0,00%	0,05%	0,48%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%
Россия	0,56%	3,10%	3,73%	0,00%	1,05%	0,23%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	1,59%	0,00%	0,09%
Парагвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
Уругвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Сербия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Норвегия	0,00%	2,98%	0,00%	0,00%	1,20%	0,00%
Бермуды	0,00%	2,18%	0,00%	0,00%	1,14%	0,00%
Итого	20,07%	30,47%	47,17%	11,97%	31,90%	20,75%

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ», сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя

Структура портфеля пенсионных активов, %



Результаты инвестиционной деятельности

По состоянию на 1 августа 2024 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 120,03 млрд тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 8,20% годовых.

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала управления составил 1,02 млрд тенге.

По состоянию на 1 августа 2024 доходность ПА ОПВР за период с начала управления составила 2,53%.

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