

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 – **21 370 271 033,09 тыс. тенге**

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

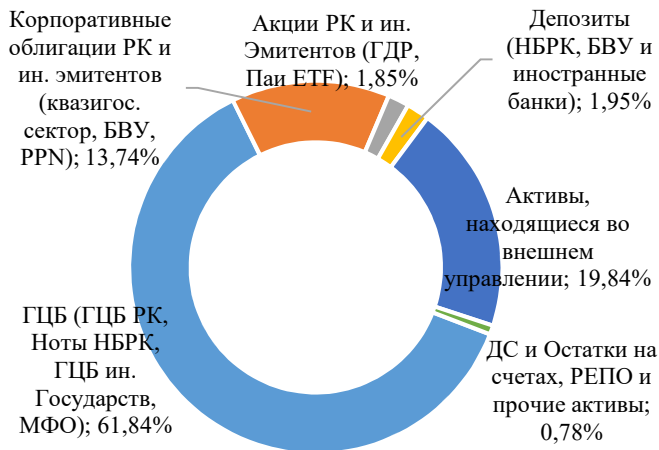
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.11.24г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24г.	Доходность ПА, % с 01.01.24г.
BCC Invest	5,22	0,55	11,68%
Halyk Global Markets	4,47	0,48	11,62%
Jusan Invest	9,98	1,09	12,72%
Сентрас Секьюритиз	1,70	0,17	12,82%
Halyk Finance	39,57	3,95	12,28%
Национальный Банк РК	21 309,33	2 394,79	12,67%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

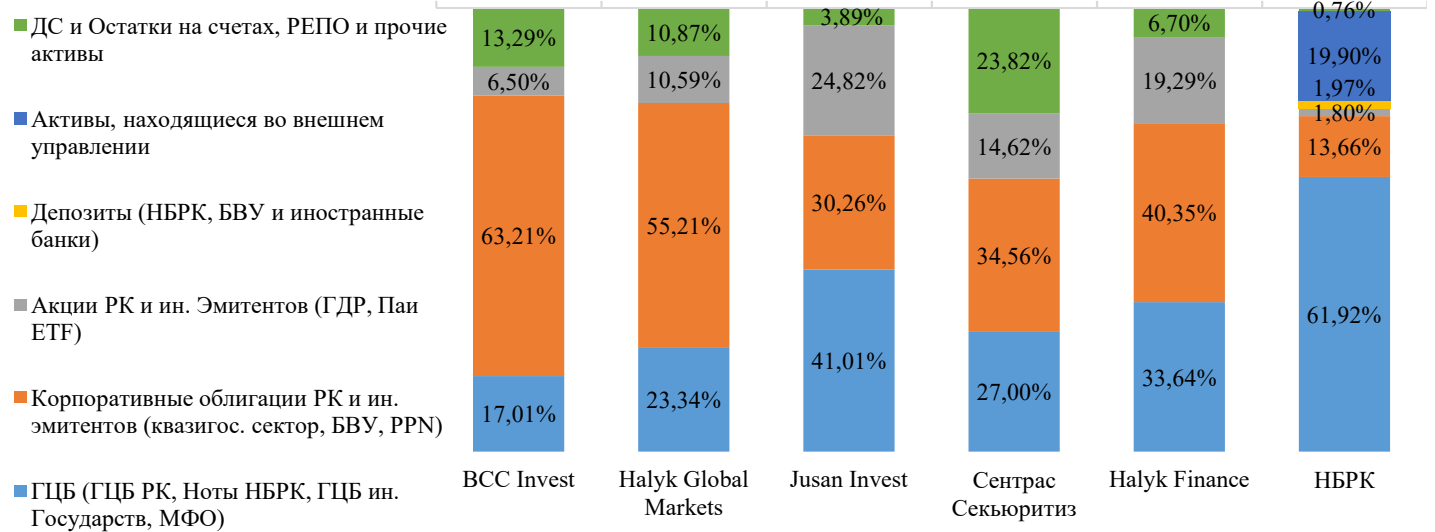


Результаты инвестиционной деятельности

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 31.10.2024 г. составил **2 401 млрд тенге** в том числе:

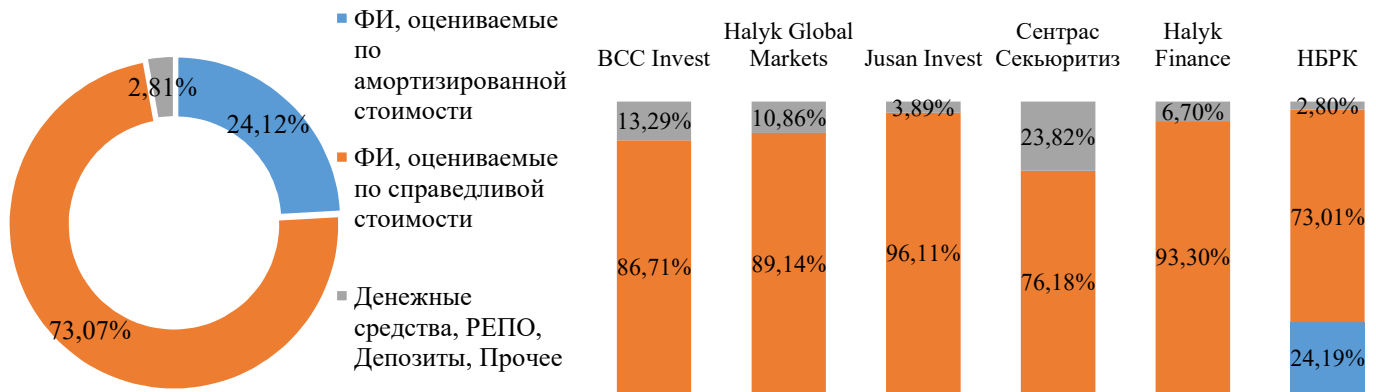
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	1 375,42
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	287,72
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	734,41
Прочие доходы (убытки)	3,49
Итого:	2 401,04

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



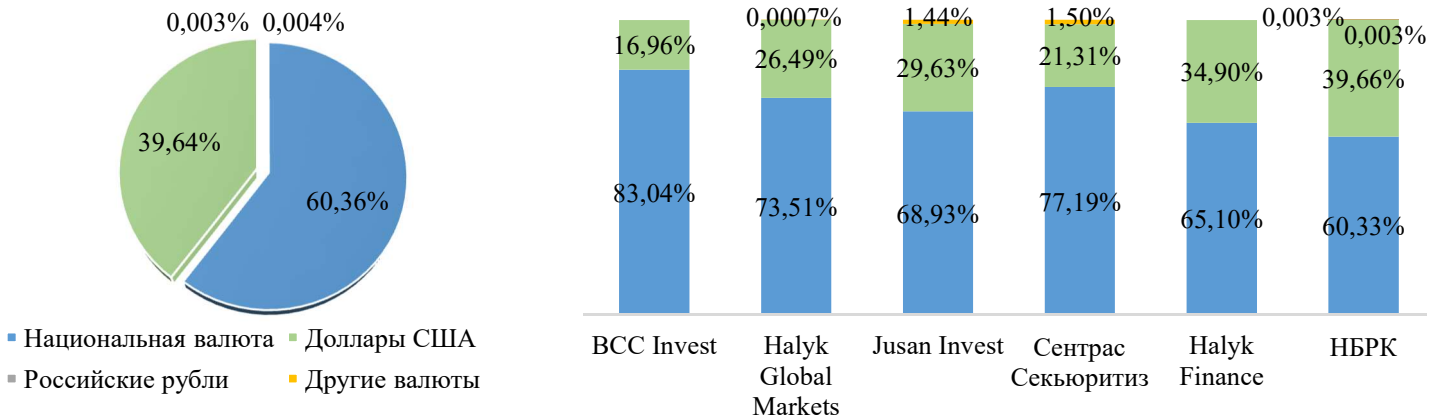
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/760 от 20.11.2024г.); АО «BCC Invest» (№1078/24 от 15.11.2024г.); АО «Jusan Invest» (№14/916 от 14.11.2024г.); АО «Halyk Finance» (№09-2/1193 от 07.11.2024г.); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/663 от 15.11.2024г.); АО «Halyk global Markets» (№07-1124/1 от 07.11.2024г.)

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



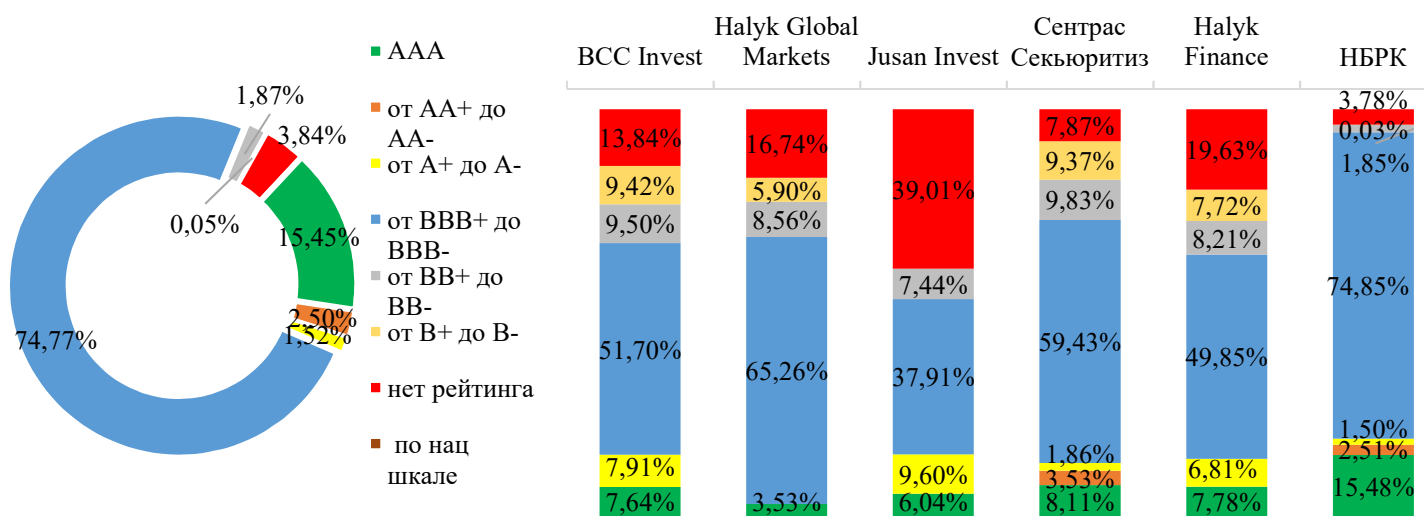
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 24,12% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 73,07% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 2,81%.

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 01.11.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 4 240 млрд тенге (19,84% от инвестиционного портфеля).

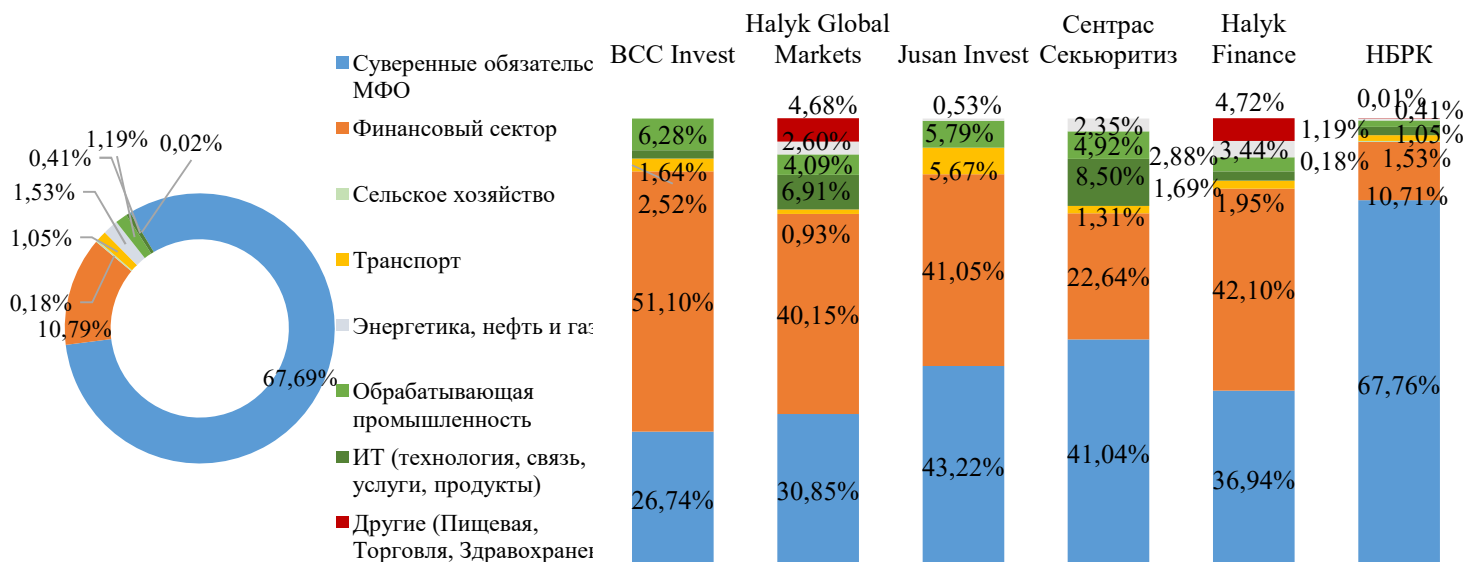
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют 94,24% инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют 1,92%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 3,84%.

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, %



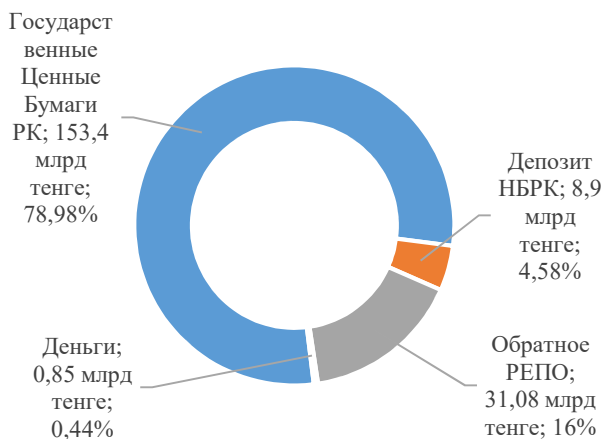
* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка

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	14,52%	12,93%	36,58%	7,59%	28,43%	10,70%
МФО	1,94%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,49%
Индонезия	0,00%	2,97%	0,00%	0,00%	1,12%	0,69%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,69%
Корея	0,00%	2,88%	0,00%	0,99%	1,30%	0,67%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,63%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,58%
Филиппины	1,17%	2,99%	0,00%	0,00%	0,04%	0,46%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,34%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,34%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,31%
Швеция	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%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%
Россия	0,00%	0,00%	4,92%	0,00%	0,94%	0,20%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	1,49%	0,00%	0,09%
Малайзия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Австралия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Сербия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Парагвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Китай	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%
Болгария	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Гватемала	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Бермуды	1,61%	2,14%	0,00%	0,00%	1,06%	0,00%
Норвегия	0,00%	2,98%	0,00%	0,00%	1,12%	0,00%
Итого	19,24%	26,89%	41,50%	10,07%	34,01%	19,91%

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 ноября 2024 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 194,23 млрд тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 12,50% годовых.

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала управления составил 12,8 млрд тенге.

По состоянию на 1 ноября 2024 доходность ПА ОПВР за период с начала управления составила 11%.

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