

**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 – **19 890 537 590,88 тыс. тенге**

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

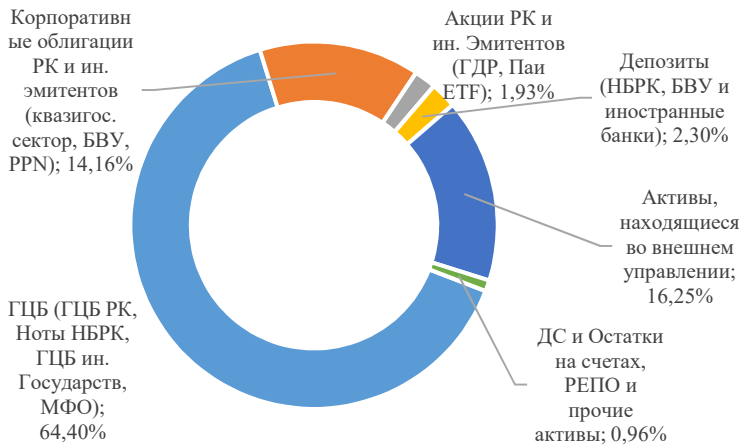
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.07.24г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24г.	Доходность ПА, % с 01.01.24г.
BCC Invest	4,77	0,34	7,37%
Halyk Global Markets	4,12	0,26	6,44%
Jusan Invest	8,96	0,63	7,64%
Сентрас Секьюритиз	1,31	0,10	8,28%
Halyk Finance	32,99	1,91	6,50%
Национальный Банк РК	19 838,39	1 233,45	6,59%

**Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»<sup>1</sup>**

**Структура портфеля пенсионных активов, %**

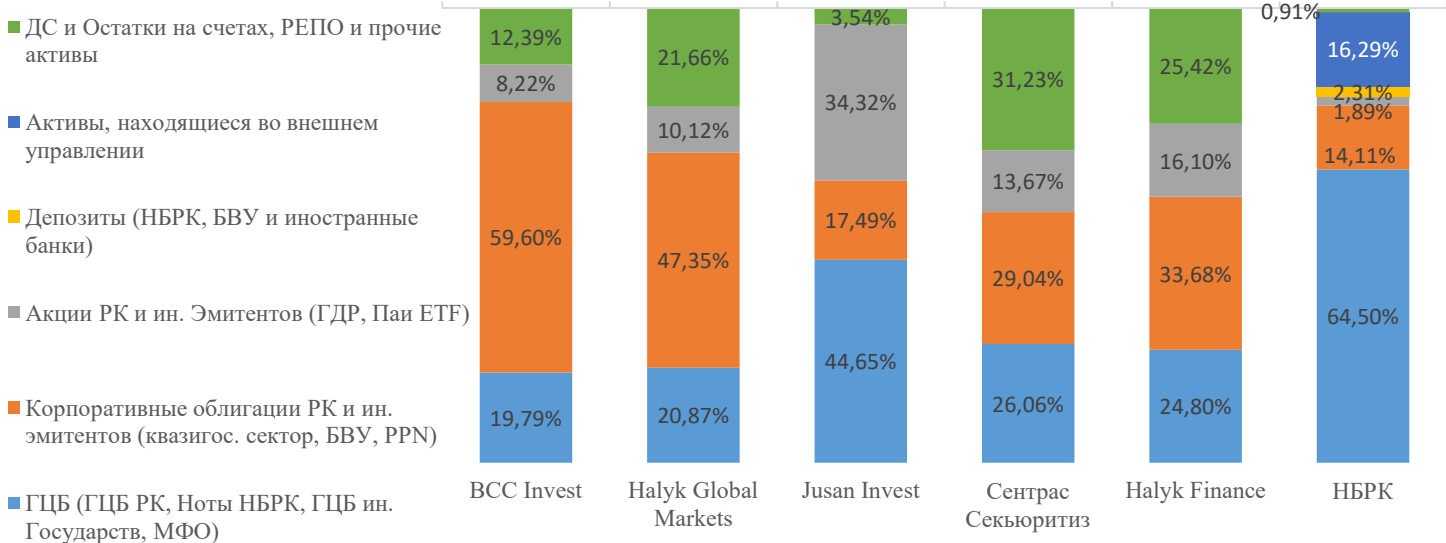


**Результаты инвестиционной деятельности**

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 30.06.2024 г. составил **1 236,7 млрд тенге** в том числе:

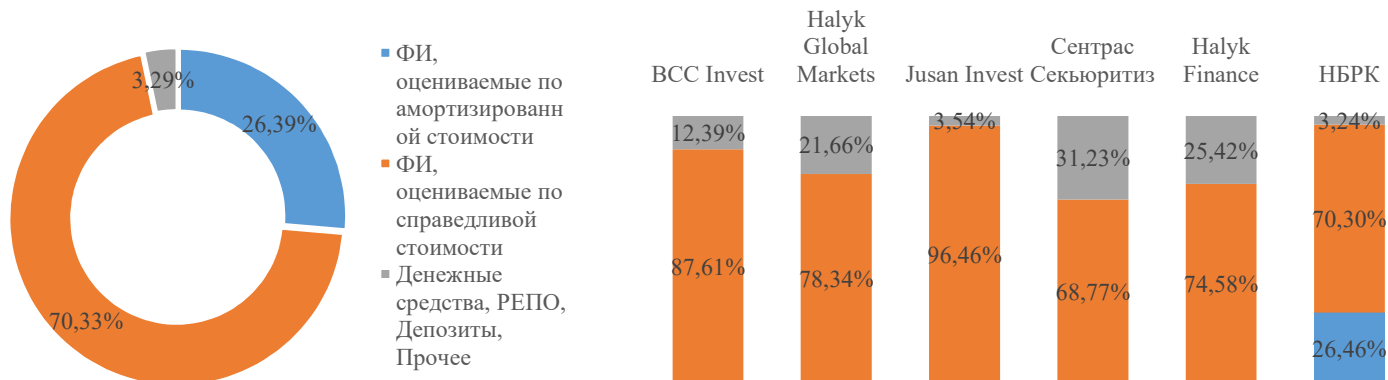
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	728,89
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	148,73
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	357,44
Прочие доходы (убытки)	1,65
<b>Итого:</b>	<b>1 236,7</b>

**Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %**



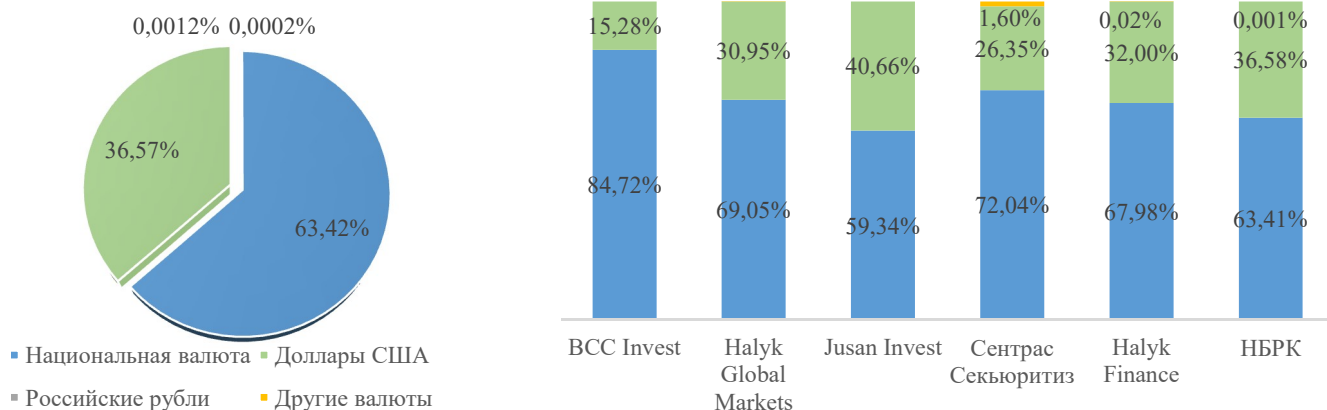
<sup>1</sup> Источники: НБРК (№05-4-02/487 от 17.07.2024); АО «BCC Invest» (№0568/24 от 11.07.2024); АО «Jusan Invest» (№12/596 от 11.07.2024); АО «Halyk Finance» (№09-2/716 от 03.07.2024); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/371 от 11.07.2024); АО «Halyk global Markets» (№050724/1 от 05.07.2024)

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



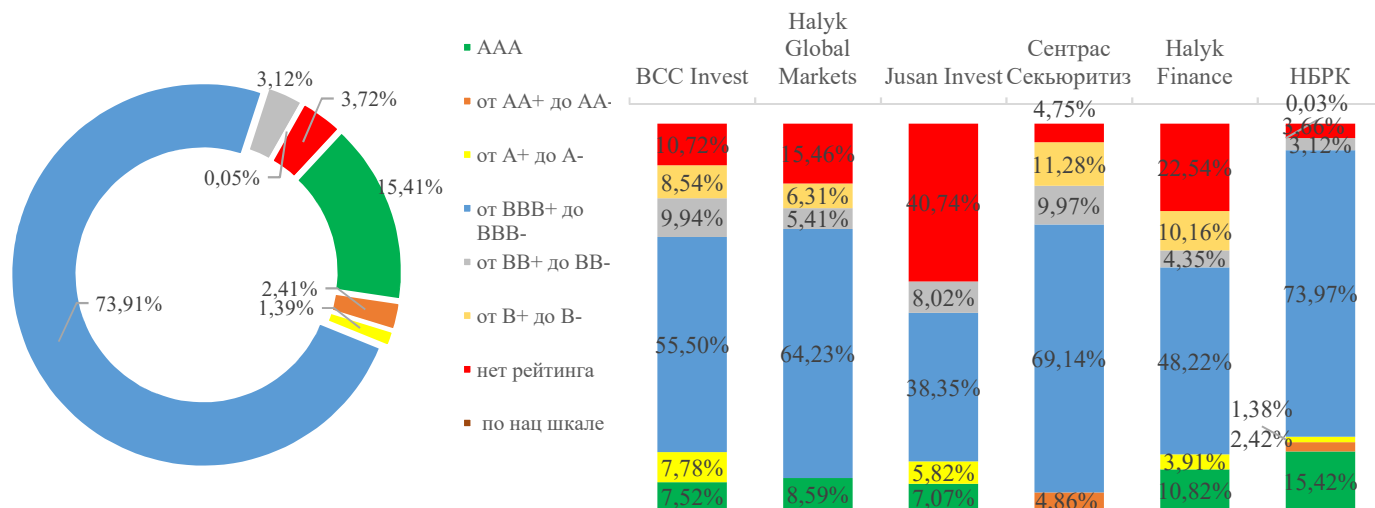
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 26,39% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 70,33% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 3,29%.

## 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 01.07.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 3 230,71 млрд тенге (16,24% от инвестиционного портфеля).

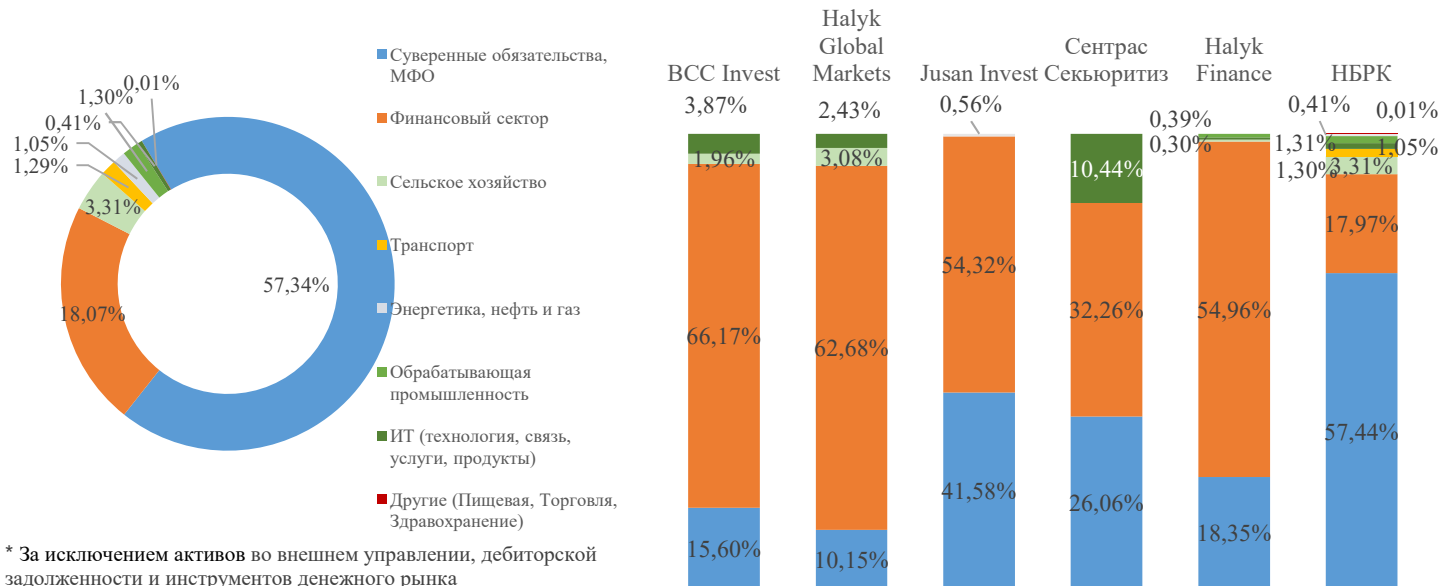
## Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBV-» составляют **93,11%** инвестиционного портфеля<sup>2</sup>. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **3,18%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **3,71%**.

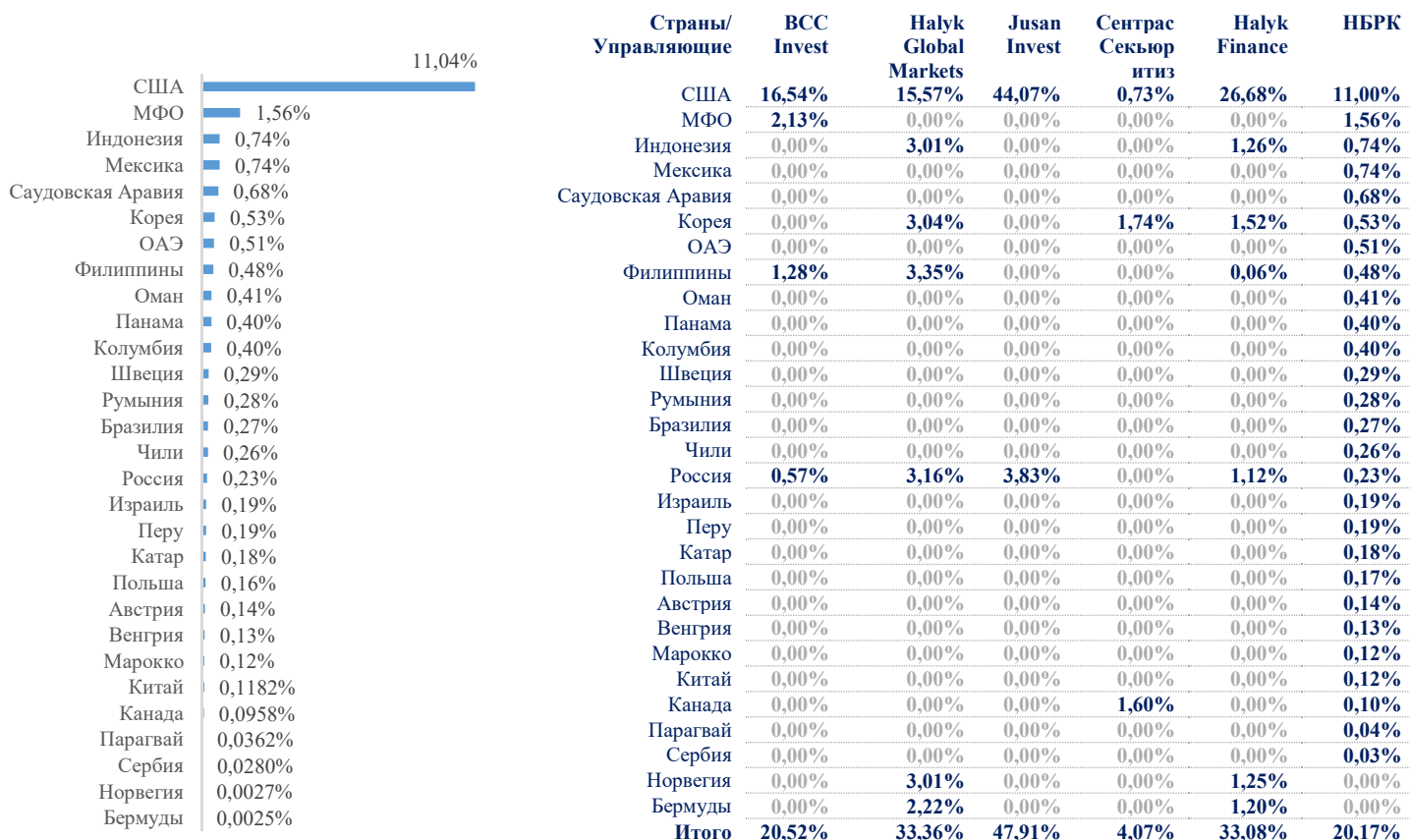
<sup>2</sup> За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и паевых фондов

## Структура портфелей пенсионных активов по секторам экономики\* в разрезе управляющих компаний, %



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

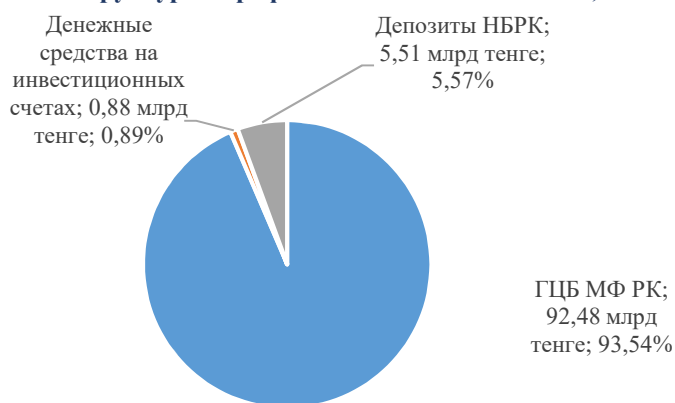
## Структура портфеля пенсионных активов по странам в разрезе управляющих компаний, %



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

### Результаты инвестиционной деятельности

#### Структура портфеля пенсионных активов, %



По состоянию на 1 июля 2024 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 97,99 млрд тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 12,82% годовых.

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала управления составил 392,22 млн тенге.

По состоянию на 1 июля 2024 доходность ПА ОПВР за период с начала управления составила 1,84%.