

УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ

Результаты и стратегия
инвестирования





26 лет

Одна из старейших инвестиционных компаний на финансовом рынке



₸ 104,6 млрд

ТОП 2 по собственным активам



~34%

Доля рынка по активам под управлением в ИПИФ

MOODY'S
RATINGS

Получен рейтинг «Ba3» от Moody's



ТОП 3

Маркет-мейкер на KASE с 30 инструментами



₸ 9,2 млрд

ТОП 3 по чистой прибыли среди инвестиционных компаний



~₸ 214,3 млрд

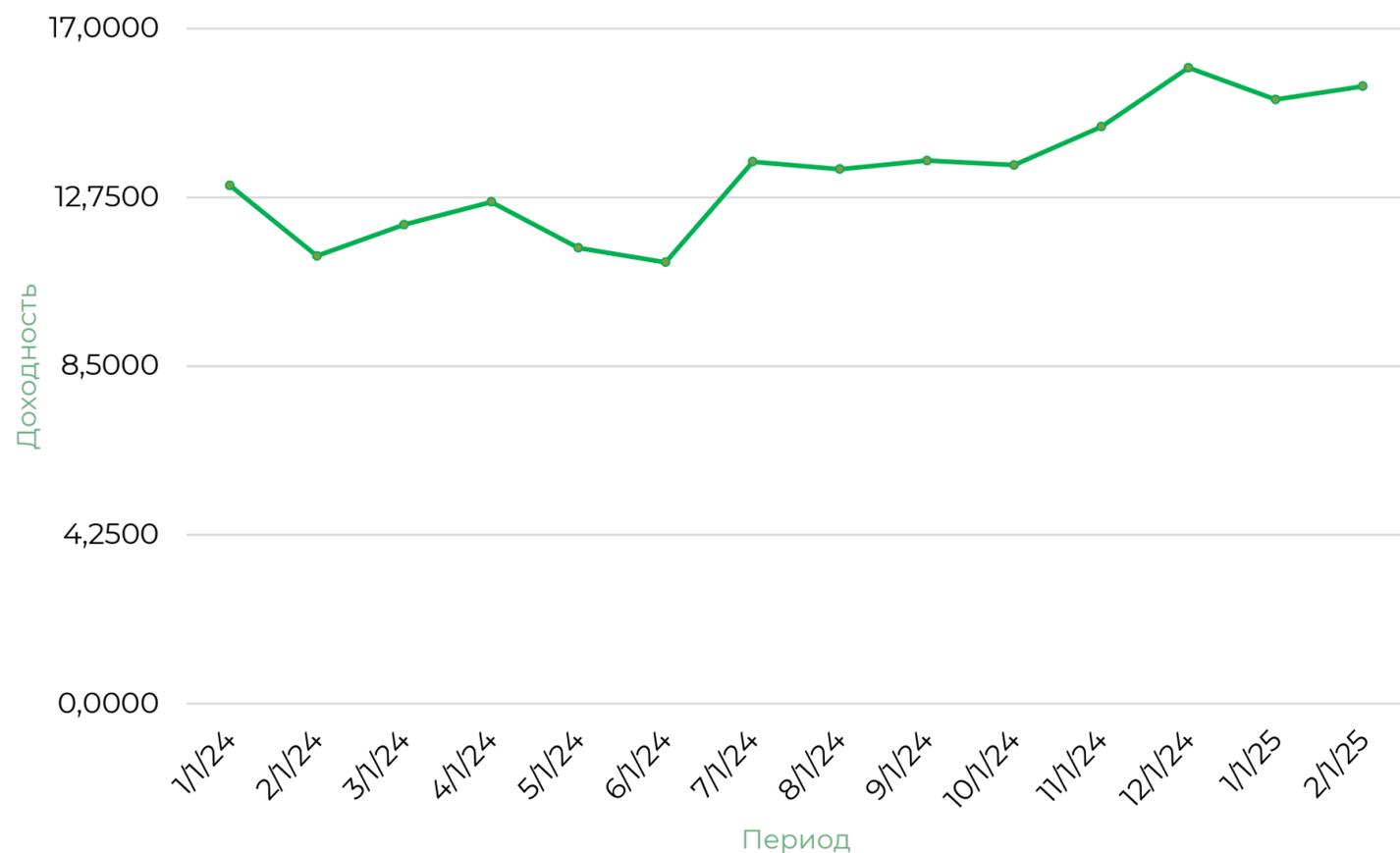
Один из лидеров среди андеррайтеров на рынке корп. облигаций



₸ 58 млрд

Мандат на управление пенсионными активами и активами Фонда гарантирования депозитов

Доходность за последние 12 месяцев

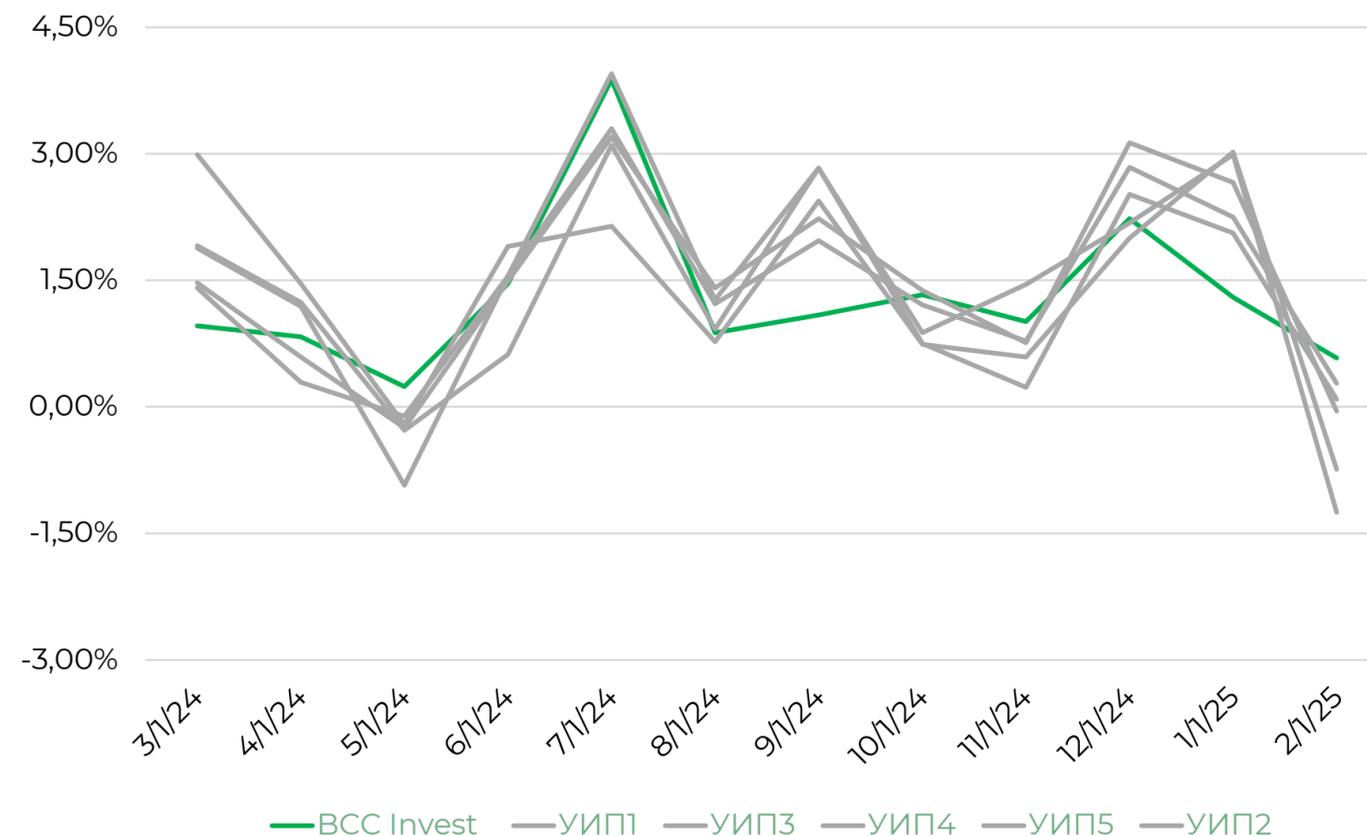


Доходность **15,55% (01.02.2024 / 01.02.2025)**
15,21% по итогам 2024 года

Низкая волатильность и последовательный рост

По состоянию на 01.02.2025г.

Изменение доходности, % за последние 12 месяцев

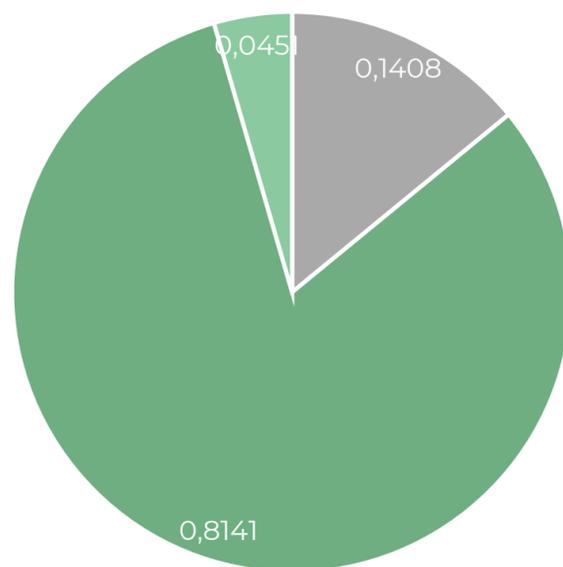


Динамика изменения доходности

Динамика изменения доходности за последние 12 месяцев в сравнении с рынком (не опускалась ниже 0 значения)

Структура портфеля: виды инструментов и валютное распределение портфеля

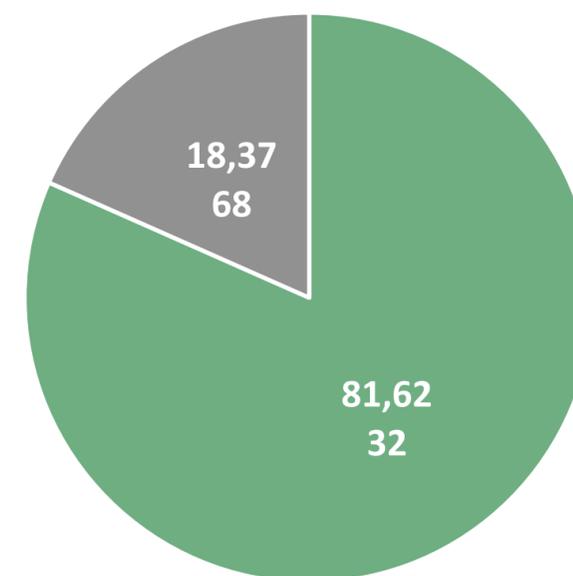
Распределение по видам инструментов



- деньги и инструменты денежного рынка
- долговые инструменты (облигации)
- долевые инструменты (акции, ГДР, ЕТФ)

Инвестиционный тезис:
Низкая волатильность и прогнозируемый рост

Валютное распределение портфеля



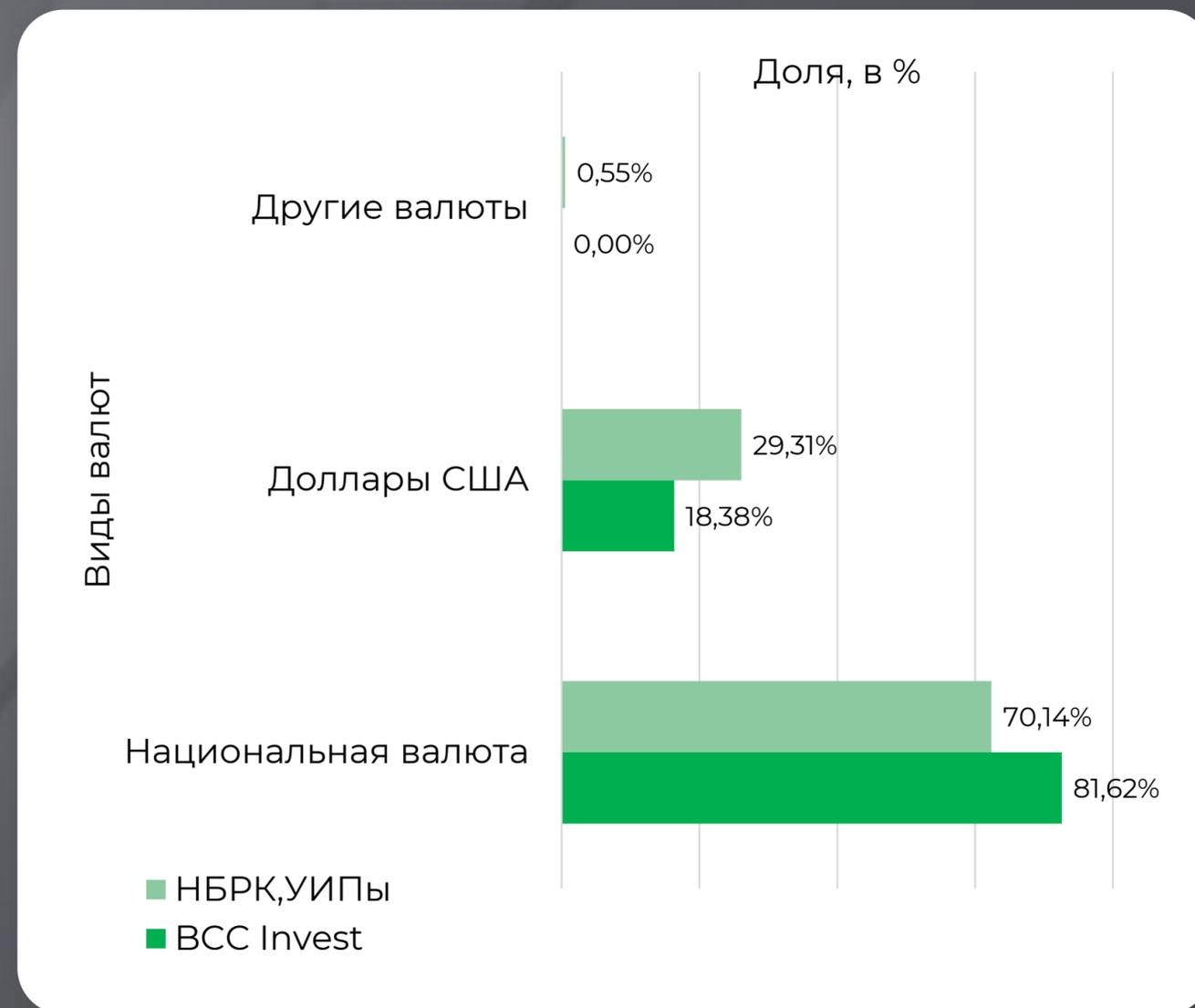
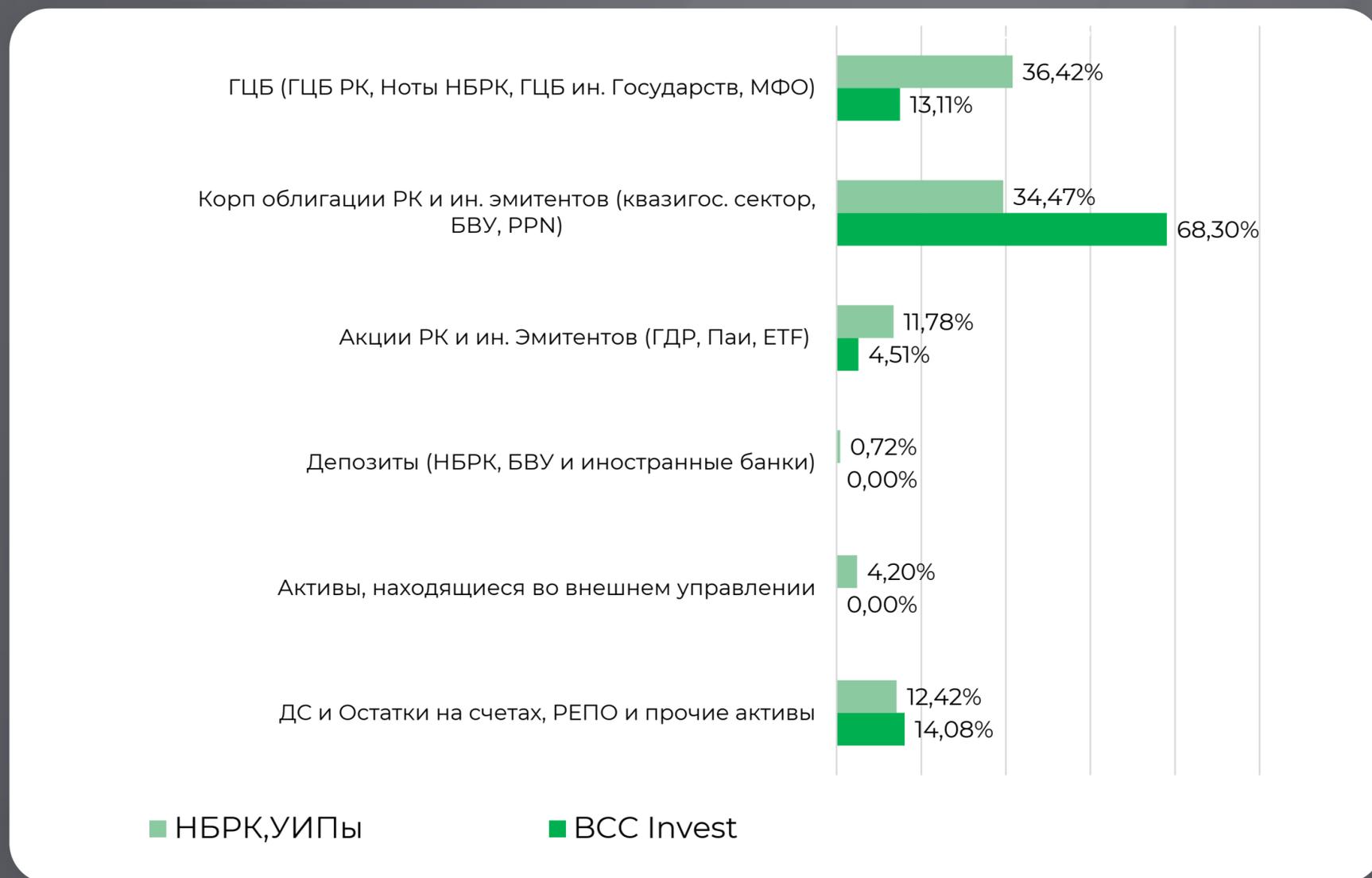
- KZT
- USD

Инвестиционный тезис:
Получение повышенной тенговой доходности

Структура портфеля: сегмент фиксированной доходности

Сравнение распределения структуры портфеля ПА по долям у BCC Invest и других УИП и НБРК

Сравнение распределения структуры портфеля ПА по видам валют у BCC Invest и других УИП и НБРК



Инвестиционный тезис:

Получение дополнительного спреда, снижение волатильности, Фиксирование высокой доходности на среднесрочный период

По состоянию на 01.02.2025г.

Инвестиционный тезис:

Сбалансированная структура портфеля пенсионных активов по видам валют с учетом заявленной инвестиционной стратегией

1. Снижение комиссионного вознаграждения управляющей компании
С 1 января 2025 года управляющая компания снизила размер комиссионного вознаграждения от инвестиционного дохода по портфелю с 7% до 6%*
2. Бенчмарк по доходности
Разработка и утверждение бенчмарка для управляющих компаний.
3. Система учета:
Применение принципов рыночной оценки активов. Оперативное реагирование на рыночные условия.
4. Инвестиционная декларация:
Разные портфели по риск-профилю. Корректировка нормативной документации под требования рынка.

Совместная работа ЕНПФ, АФК, УИП, АФРР
(создана рабочая группа)

* Разрешенный законодательством размер комиссионного вознаграждения для частных компаний – управляющих пенсионными активами – до 7,5%

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!