

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Обзор инвестиционного портфеля под управлением НБРК и УИП за 5 месяцев 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 июня 2024 года составил **19 250,04 млрд тенге**. По состоянию на 1 июня 2024 года пенсионные активы¹ 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 **19 123,58 млрд тенге**². Объем пенсионных активов НБРК, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее - ОПВР), **находящихся в доверительном управлении НБРК, - 76,96 млрд тенге**.

Пенсионные активы под управлением УИП составили более **49,5 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

Основные направления инвестирования **пенсионных активов НБРК, сформированных за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ**, на 1 июня 2024 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 45,64%, облигации квазигосударственных компаний – 10,09%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан - 4,21%, государственные ценные бумаги иностранных государств – 3,87%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 2,09%.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ, по состоянию на 1 июня 2024 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 65,20%, в долларах США – 34,80% 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» и от рыночной переоценки ценных бумаг, составили 647,77 млрд тенге, по активам, находящимся во внешнем управлении – 102,65 млрд тенге. Рыночная переоценка ценных бумаг была отрицательной и составила 57,23 млрд тенге, переоценка иностранной валюты также имела отрицательное значение (46,81 млрд тенге). Прочие убытки составили 0,68 млрд тенге.

За счет диверсификации инвестиционного портфеля пенсионных активов по инструментам, отраслям и валютам общий доход за январь-май 2024 г. является положительным.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 июня 2024 с начала года составил 647,07 млрд тенге. Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей), - 3,49%.

¹ сформированные за счет обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов и добровольных пенсионных взносов

² без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

Направления инвестирования **ОПВР** на 1 июня 2024 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 98,01%, депозиты НБРК – 1,43%, денежные средства на инвестиционных счетах – 0,55%. Инвестиционный портфель за счет ОПВР включает только финансовые инструменты, номинированные в национальной валюте.

Доходность ОПВР по состоянию на 1 июня 2024 с начала года составила 1,14%.

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 **49,5 млрд тенге**.

По состоянию на 01.06.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Jusan Invest»**, составили более **8,5 млрд тенге**.

Основные инвестиции компании: ГЦБ МФ РК – 30,75%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 28,06%, РЕПО – 16,15%, облигации банков второго уровня РК – 7,45%, ГЦБ иностранных государств – 6,67% портфеля. Отметим, что 63,01% портфеля представлено в тенге, 36,99% - в долларах США.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 июня 2024 г. с начала года составил 288 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 3,69%.

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

По состоянию на 01.06.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Halyk Global Markets»**, составили более **3,9 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 34,56%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 16,98%, облигации квазигосударственных организаций РК – 10,87%, корпоративные облигации организаций РК – 8,20%, облигации МФО – 6,72%, долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) – 6,32%, облигации банков второго уровня РК – 5,44%. Инвестиции в национальной валюте составили 69,35% портфеля, в долларах США - 30,65%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 июня 2024 г. с начала года составил 122,89 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 3,14%.

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

По состоянию на 01.06.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении **АО «BCC Invest»**, составили более **4,5 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций: облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 34,66%, РЕПО – 17,04%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 9,56%, облигации БВУ РК – 8,66%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 6,87%, паи (ETF на индексы) – 6,74%, государственные облигации РК – 5,92%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 83,13% портфеля, в долларах США - 16,87%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 июня 2024 г. с начала года составил 152,98 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 3,49%.

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

По состоянию на 01.06.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз», составили около **1,3 млрд тенге**.

В ГЦБ МФ РК инвестировано 26,70% активов, РЕПО – 19,86%, в облигации квазигосударственных организаций – 14,38%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 10,33%, корпоративные облигации эмитентов РК – 7,94%, прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии) – 6,93%, облигации БВУ РК – 6,74%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 73,32% портфеля, в долларах США - 25,01%, в канадских долларах - 1,67%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 июня 2024 г. с начала года составил 73,34 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 6,14%.

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

По состоянию на 1 июня 2024 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance», составили порядка **31,3 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 37,60%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 9,71%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 9,21%, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 9,18%, ГЦБ иностранных государств – 8,04%, корпоративные облигации эмитентов РК – 7,88%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 69,08% портфеля, в долларах США - 30,75%, в евро - 0,17%

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 июня 2024 г. с начала года составил 879,86 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 3,30%.

[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 не востребованной 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).