

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 – **18 853 130 572 тыс. тенге**

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

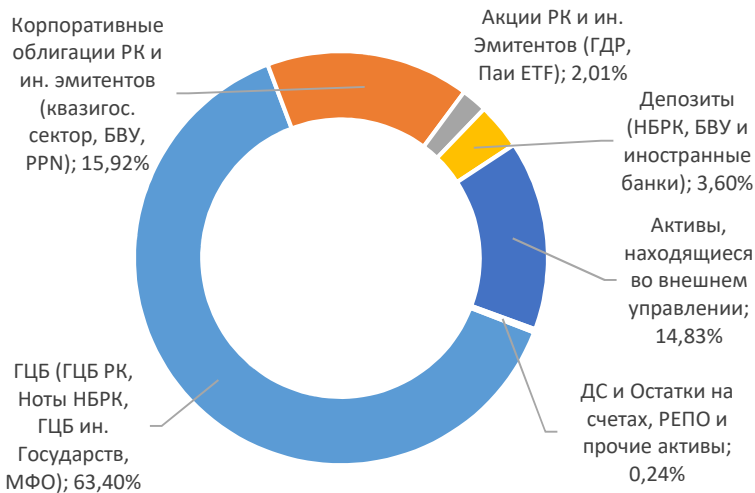
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.04.24 г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24 г.	Доходность ПА, % с 01.01.24 г.
BCC Invest	4,15	0,07	1,79%
Halyk Global Markets	3,76	0,06	1,70%
Jusan Invest	7,80	0,23	3,07%
Сентрас Секьюритиз	1,19	0,05	4,45%
Halyk Finance	28,88	0,48	2,06%
Национальный Банк РК	18 807,36	581,31	3,15%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

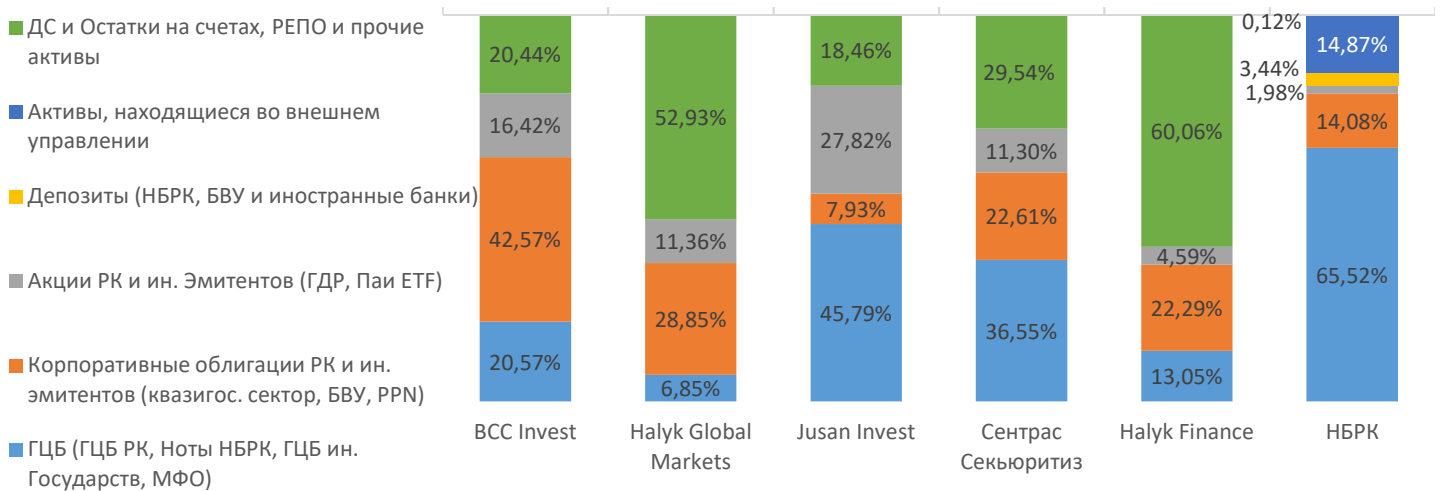


Результаты инвестиционной деятельности

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 31.03.2024 г. составил **582,22 млрд тенге** в том числе:

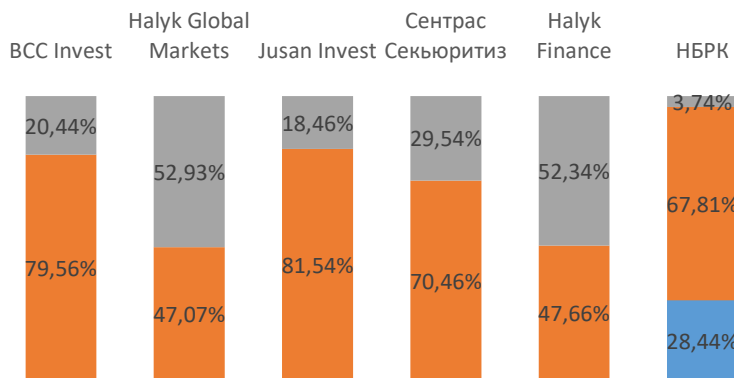
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	453,89
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	- 53,38
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	183,17
Прочие доходы (убытки)	- 1,46
Итого:	582,22

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



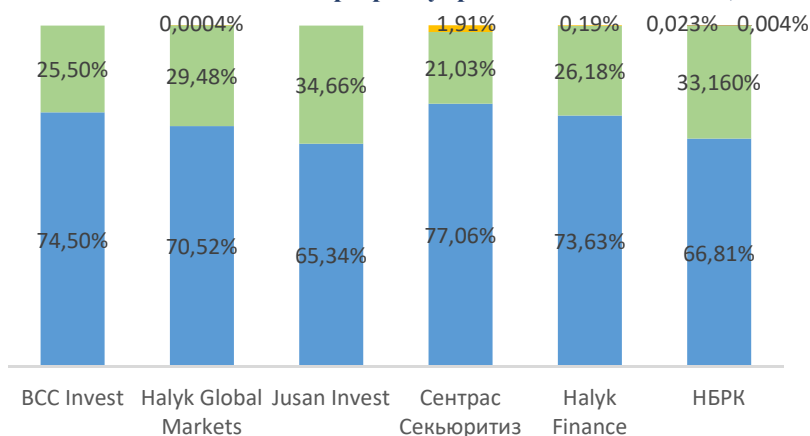
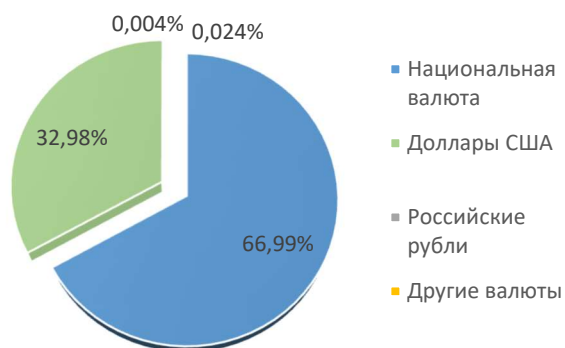
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/235 от 18.04.2024); АО «BCC Invest» (№0333/24 от 12.04.2024); АО «Jusan Invest» (№12/284 от 12.04.2024г.); АО «Halyk Finance» (№09-2/394 от 04.04.2024); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/230 от 12.04.2024); АО «Halyk global Markets» (№4742 от 15.04.2024)

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



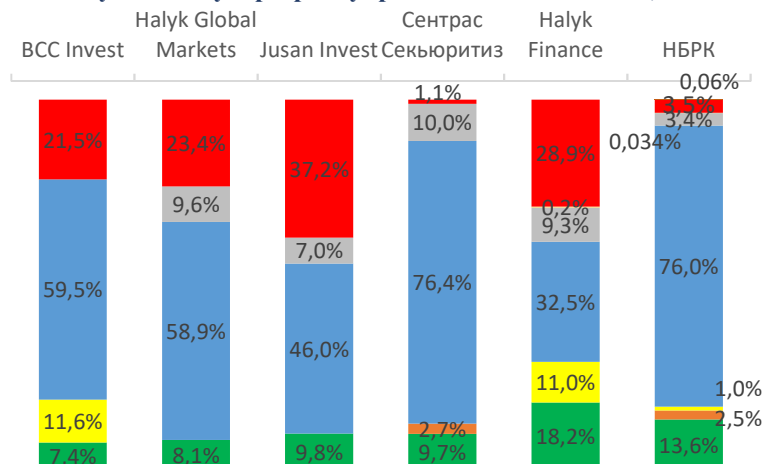
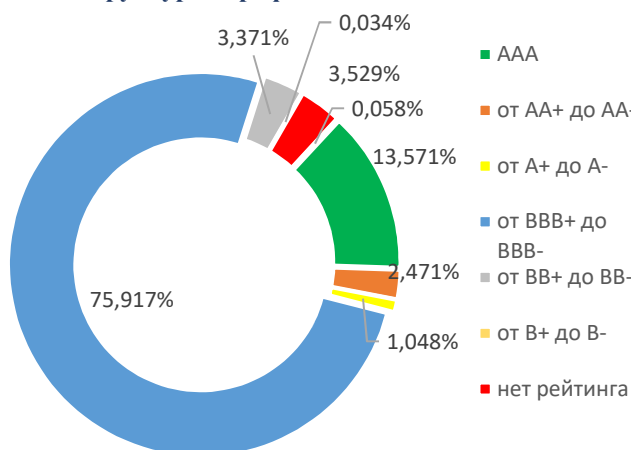
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 28,37% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 67,79% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 3,84%.

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 01.04.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 2 796,3 млрд тенге (14,8% от инвестиционного портфеля).

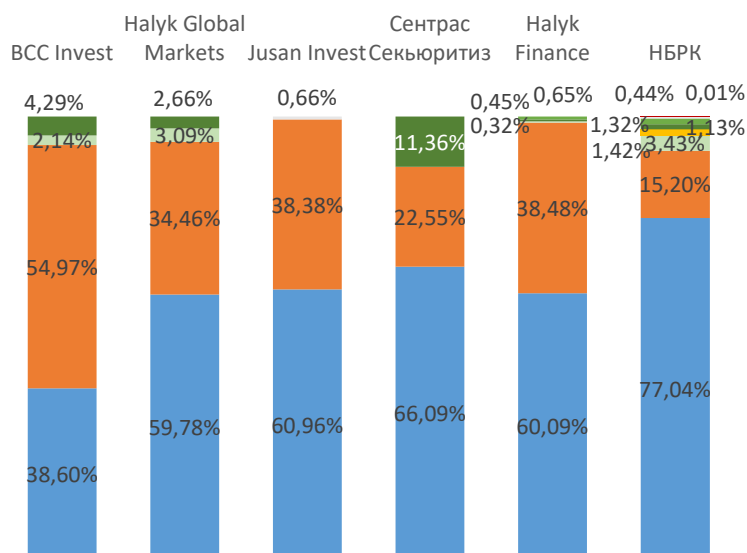
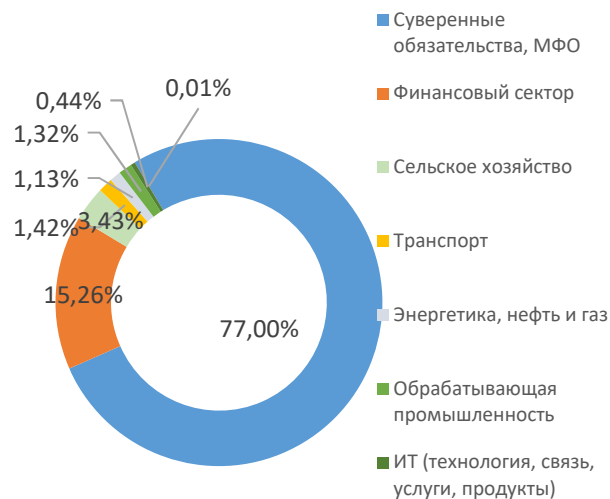
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBV-» составляют 93,01% инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют 3,46%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 3,53%.

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

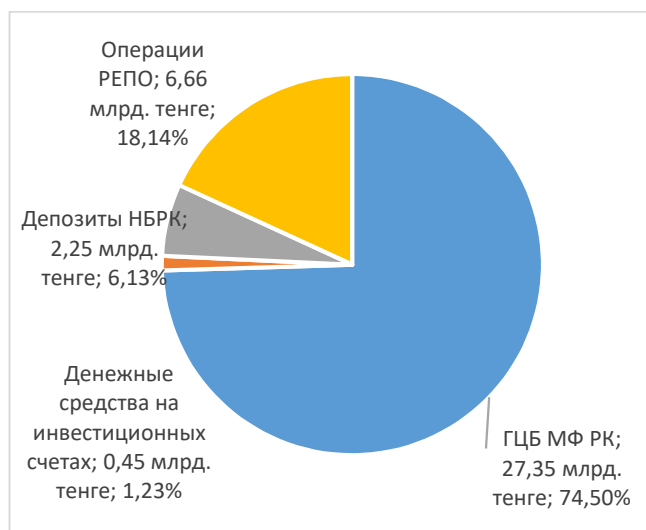
Структура портфеля пенсионных активов по странам в разрезе управляющих компаний, %



Страны/ Управляющие	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	Halyk Finance	НБРК
США	25,09%	10,63%	33,06%	7,57%	19,31%	9,46%
МФО	2,41%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,83%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,38%	0,95%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,74%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,58%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%
Корея, Республика	0,00%	3,10%	0,00%	0,00%	1,64%	0,52%
Филиппины	1,48%	3,57%	0,00%	0,00%	0,06%	0,52%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,44%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
Российская Федерация	0,62%	3,29%	4,03%	0,00%	4,66%	0,28%
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%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	1,91%	0,90%	0,10%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Бермуды	0,00%	2,26%	0,00%	0,00%	1,28%	0,00%
Норвегия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,39%	0,00%
Итого	29,60%	22,84%	37,09%	9,48%	30,63%	18,69%

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 апреля 2024 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК составили 36,70 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 12,21% годовых.

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2024 года составил 333,62 млн. тенге. Доходность ПА ОПВР за период с начала 2024 года составила 1,37%.

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