

# УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ

Результаты и предстоящие  
планы инвестирования





**26 лет**

Одна из старейших инвестиционных компаний на финансовом рынке



**₸ 61,4 млрд**

ТОП 3 по собственным активам



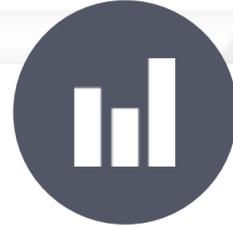
**~36%**

Доля рынка по активам под управлением в ИПИФ



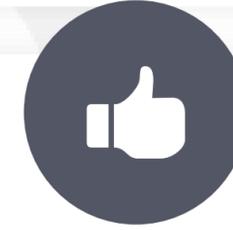
**₸ 4,5 млрд**

ТОП 3 по пенсионным активам в управлении



**ТОП 3**

Маркет-мейкер на KASE с 30 инструментами



**~₸ 110 млрд**

Лучший андеррайтер 2023 года на рынке корпоративных облигаций



**\$ 41,8 млн.**

ТОП 3 по активам валютный фонд в стране



**7,17% 3 года**

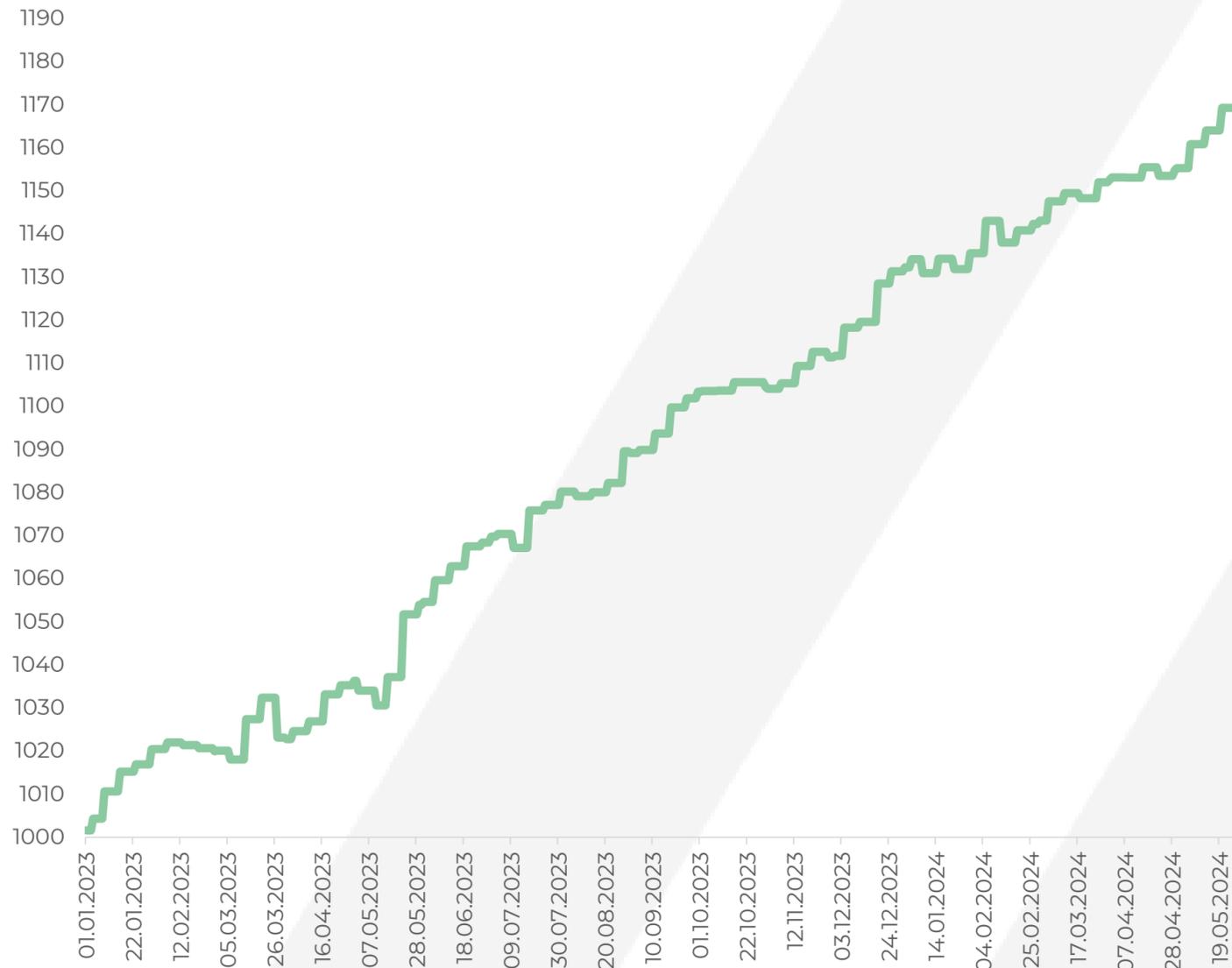
ТОП 3 по доходности валютный фонд на рынке



**27,27% г/г**

ТОП 3 по доходности в тенге фонд на рынке

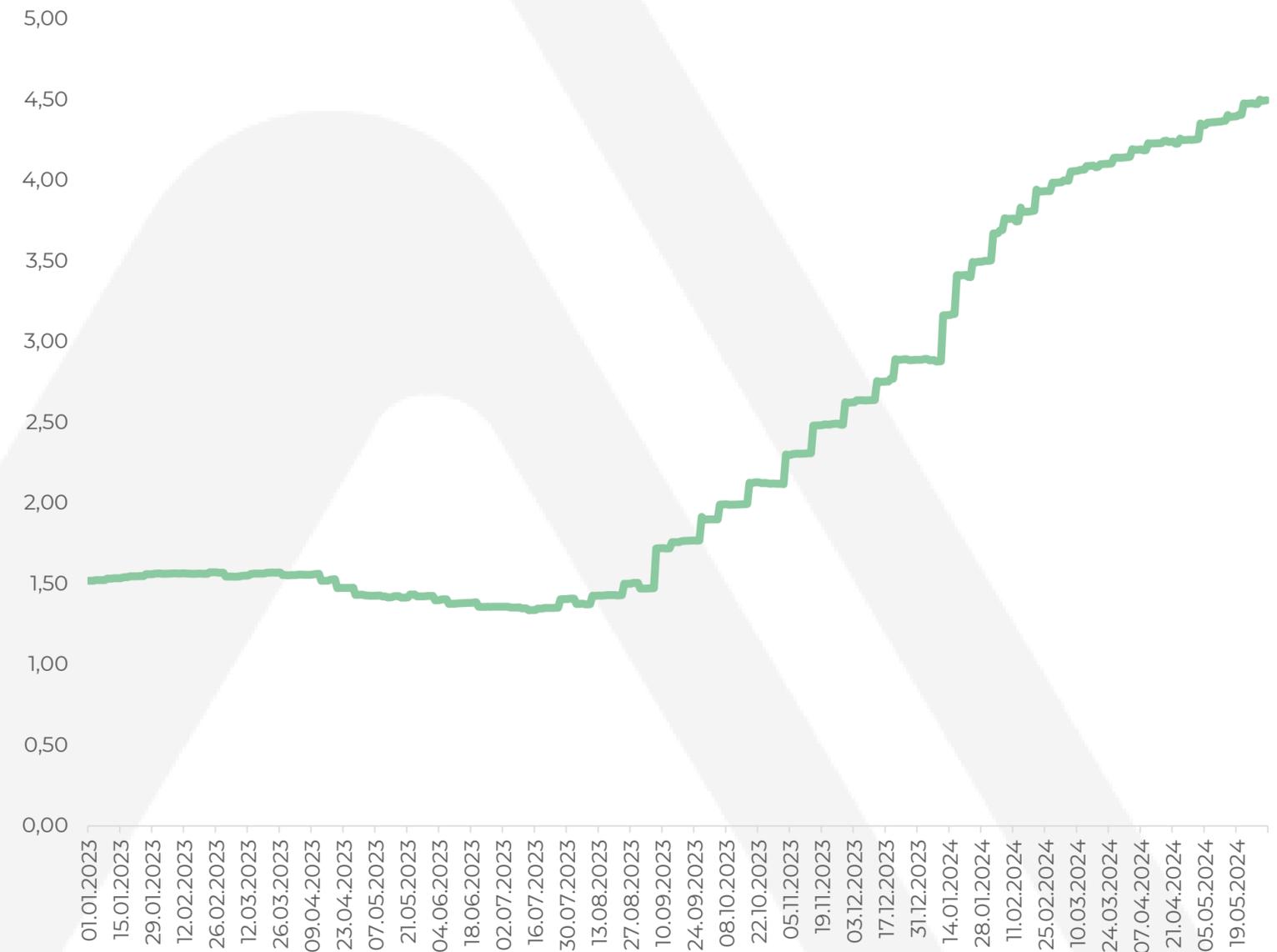
## СТОИМОСТЬ УСЛОВНОЙ ЕДИНИЦЫ



**Доходность 11,11% (01.06.2024 / 01.06.2023)  
13,05% по итогам 2023 года**

Низкая волатильность и последовательный рост

## РАЗМЕР ЧИСТЫХ АКТИВОВ (млрд. тг.)

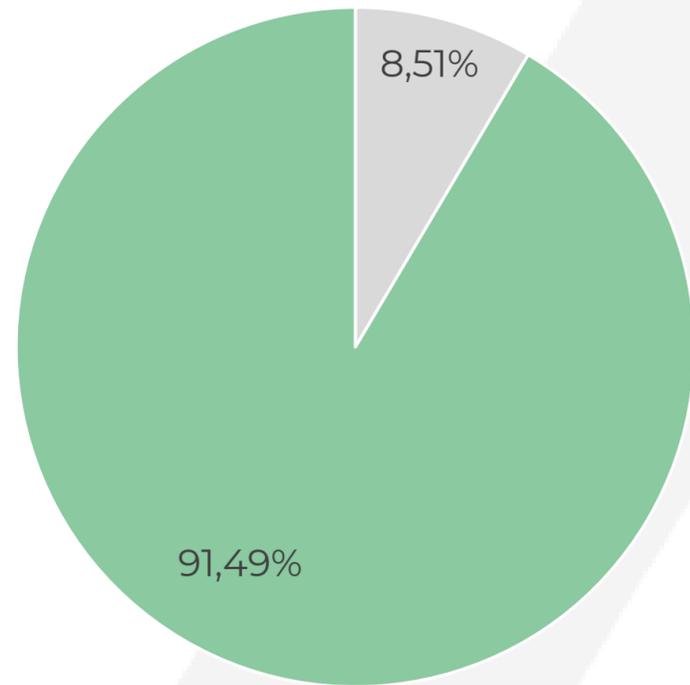


**Рост 296% с нач. 2023 г**

Завершение внешних инициатив, стабилизация и рост

# СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ: ВИДЫ ИНСТРУМЕНТОВ И ВАЛЮТНОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЯ

## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ВИДАМ ИНСТРУМЕНТОВ

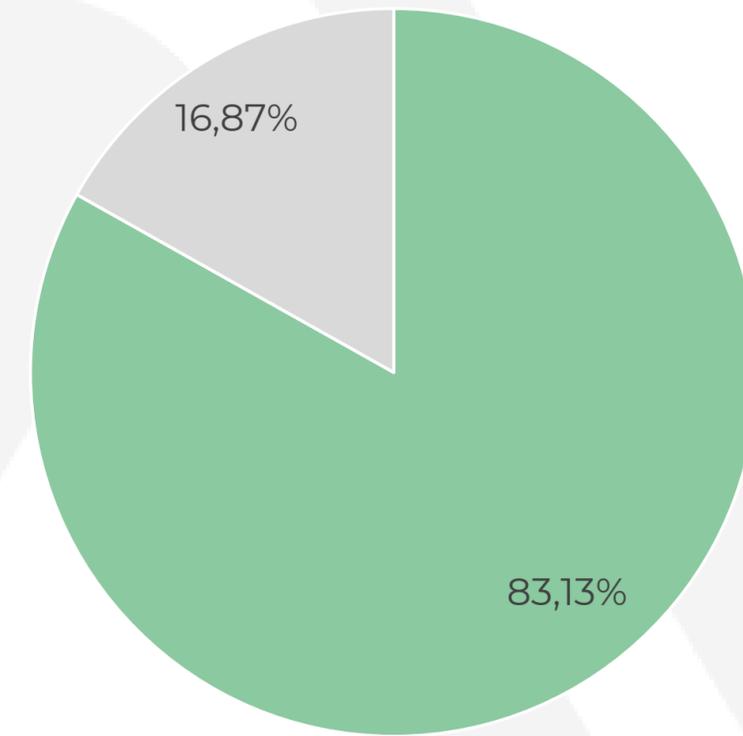


- Долевые инструменты (Акции и Паи)
- Инструменты фиксированной доходности

### **Инвестиционный тезис:**

Низкая волатильность и прогнозируемый рост

## ВАЛЮТНОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЯ

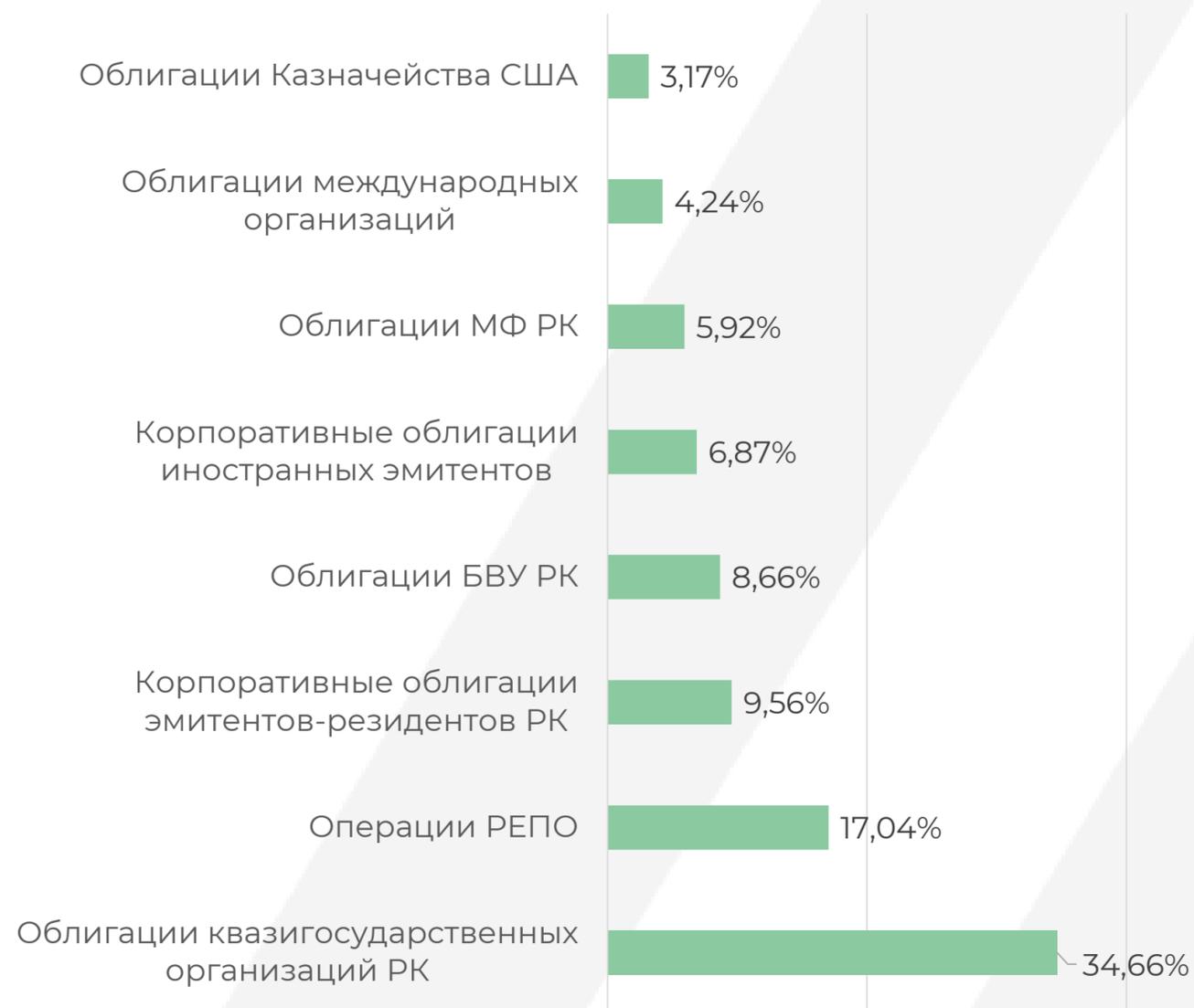


- Национальная валюта
- Доллары США

### **Инвестиционный тезис:**

Получение повышение тенговой доходности

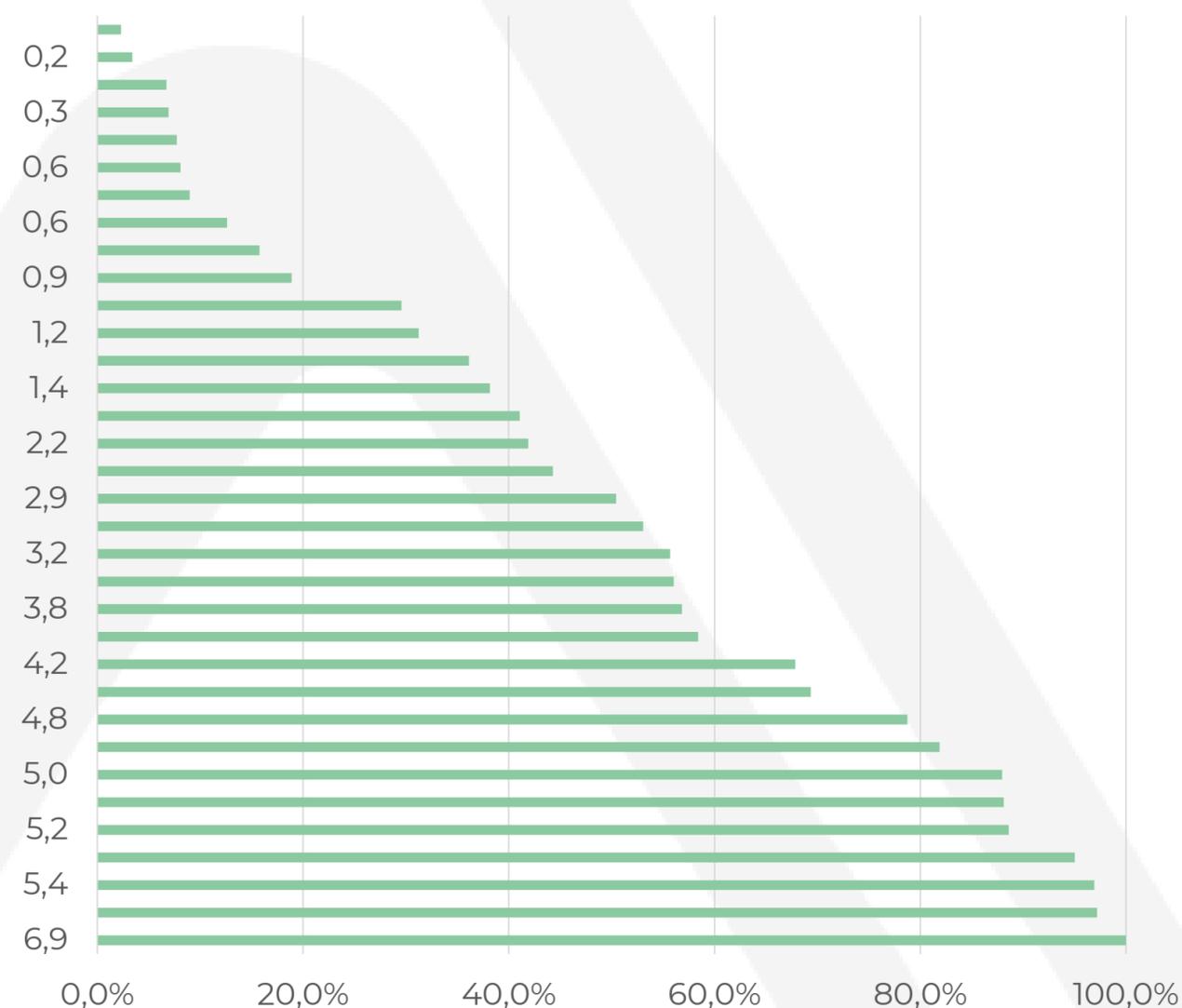
## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО КАТЕГОРИИ ЭМИТЕНТОВ



**Инвестиционный тезис:**

Получение дополнительного спреда, снижение волатильности

## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СРОКУ ПОГАШЕНИЯ (накоп.)



**Инвестиционный тезис:**

Фиксирование высокой доходности на среднесрочный период

- 1. Бэнчмарк по доходности:**  
Разработка и утверждение бэнчмарк для управляющих компаний.
- 2. Система учета:**  
Применение принципов рыночной оценки активов. Оперативное реагирование на рыночные условия.
- 3. Инвестиционная декларация:**  
Разные портфели по риск профилю. Корректировка нормативной документации к требованиям рынка.

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

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ