

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 – **20 756 321 675,41 тыс. тенге**

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

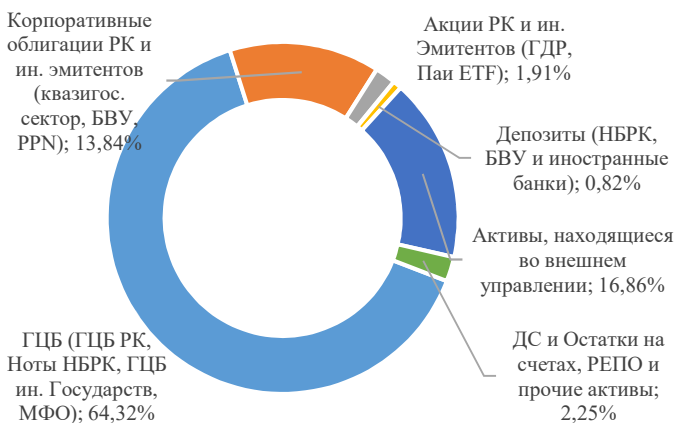
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.09.24г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24г.	Доходность ПА, % с 01.01.24г.
BCC Invest	5,02	0,43	9,34%
Halyk Global Markets	4,34	0,39	9,63%
Jusan Invest	9,63	1,00	11,74%
Сентрас Секьюритиз	1,47	0,15	11,49%
Halyk Finance	37,37	3,16	10,14%
Национальный Банк РК	20 698,49	1 946,06	10,34%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

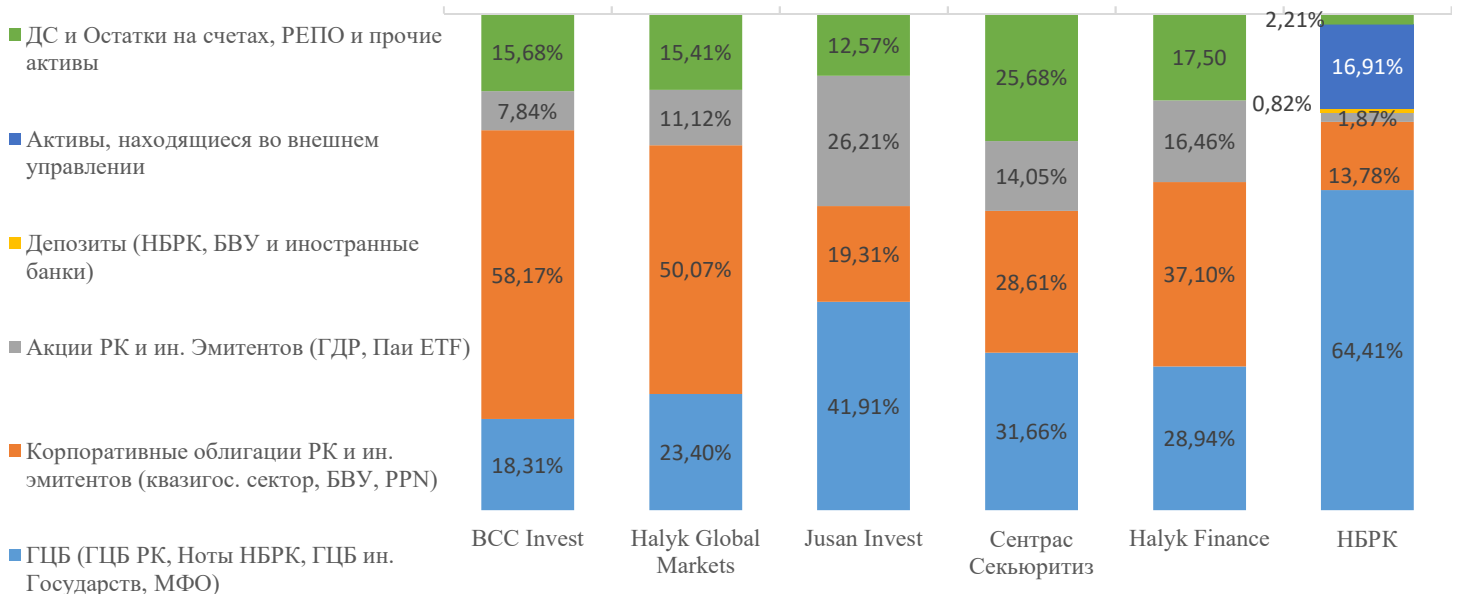


Результаты инвестиционной деятельности

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 31.08.2024 г. составил **1 951 млрд тенге** в том числе:

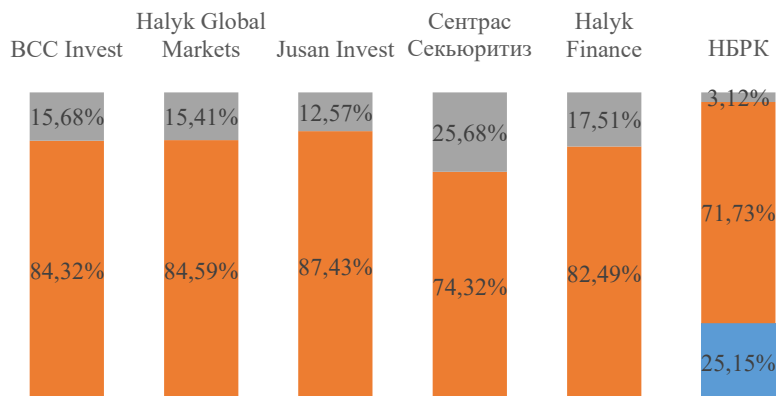
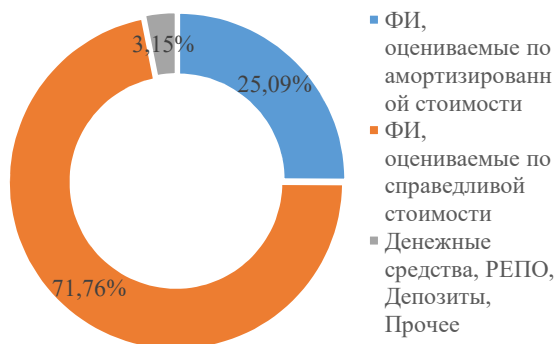
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	1 173,53
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	232,69
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	543,44
Прочие доходы (убытки)	1,53
Итого:	1 951,19

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



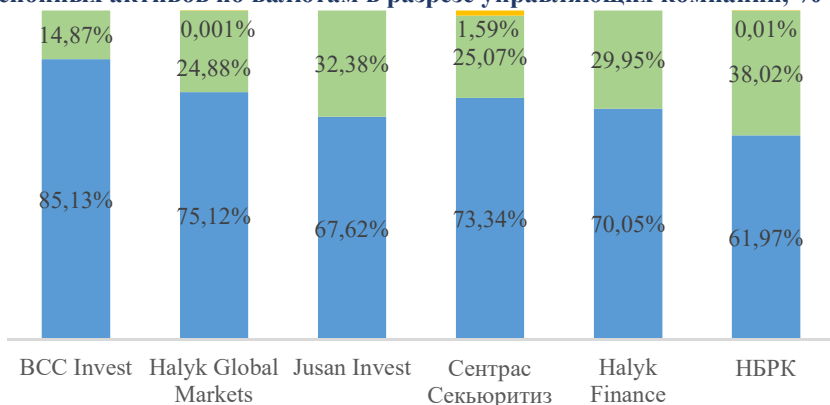
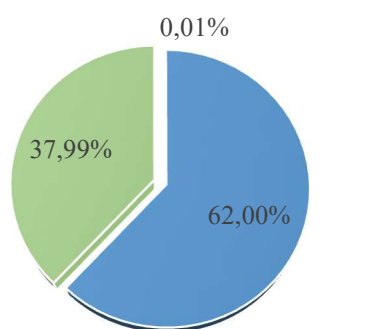
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/613 от 19.09.2024г.); АО «BCC Invest» (№0825/24 от 12.09.2024г.); АО «Jusan Invest» (№12/755 от 13.09.2024г.); АО «Halyk Finance» (№09/981 от 06.09.2024г.); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/513 от 13.09.2024г.); АО «Halyk global Markets» (№060924/1 от 06.09.2024г.)

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



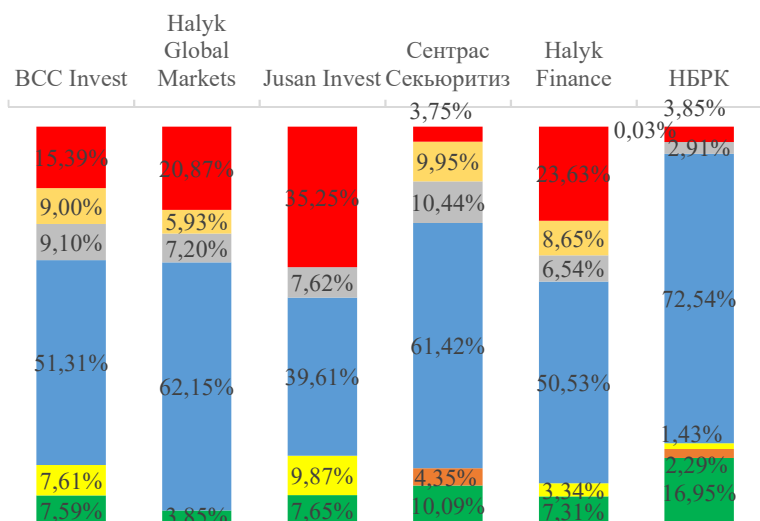
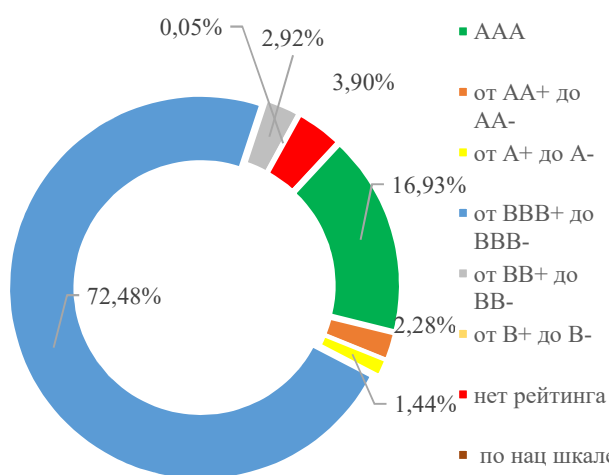
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 25,09% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 71,76% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 3,15%.

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 01.09.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 3 500,27 млрд тенге (16,86% от инвестиционного портфеля).

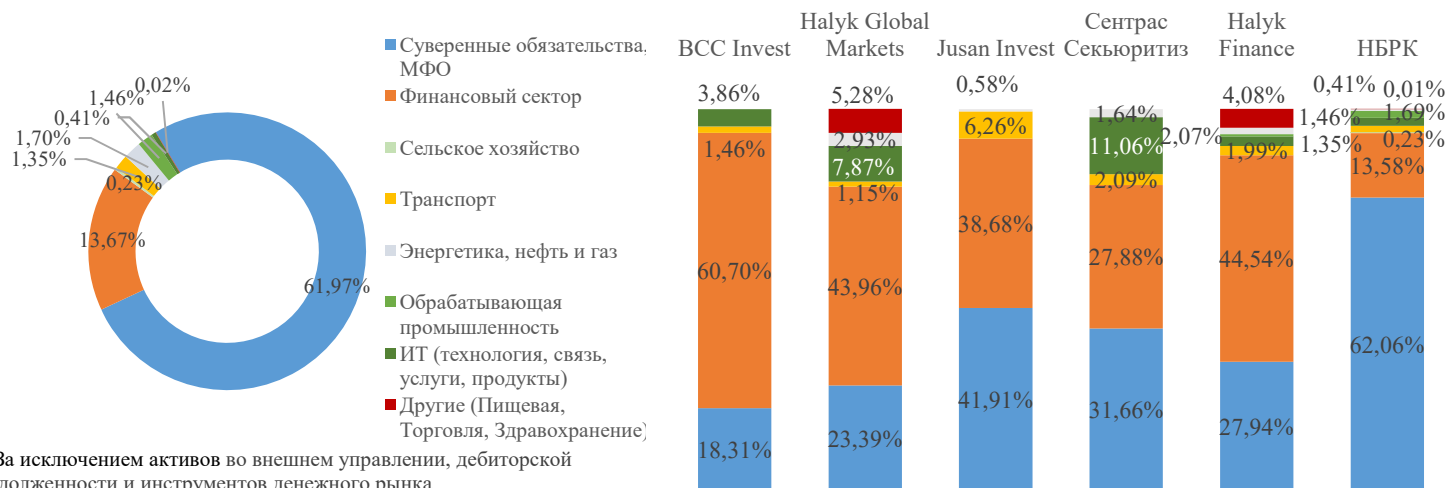
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют 93,12% инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют 2,97%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 3,91%.

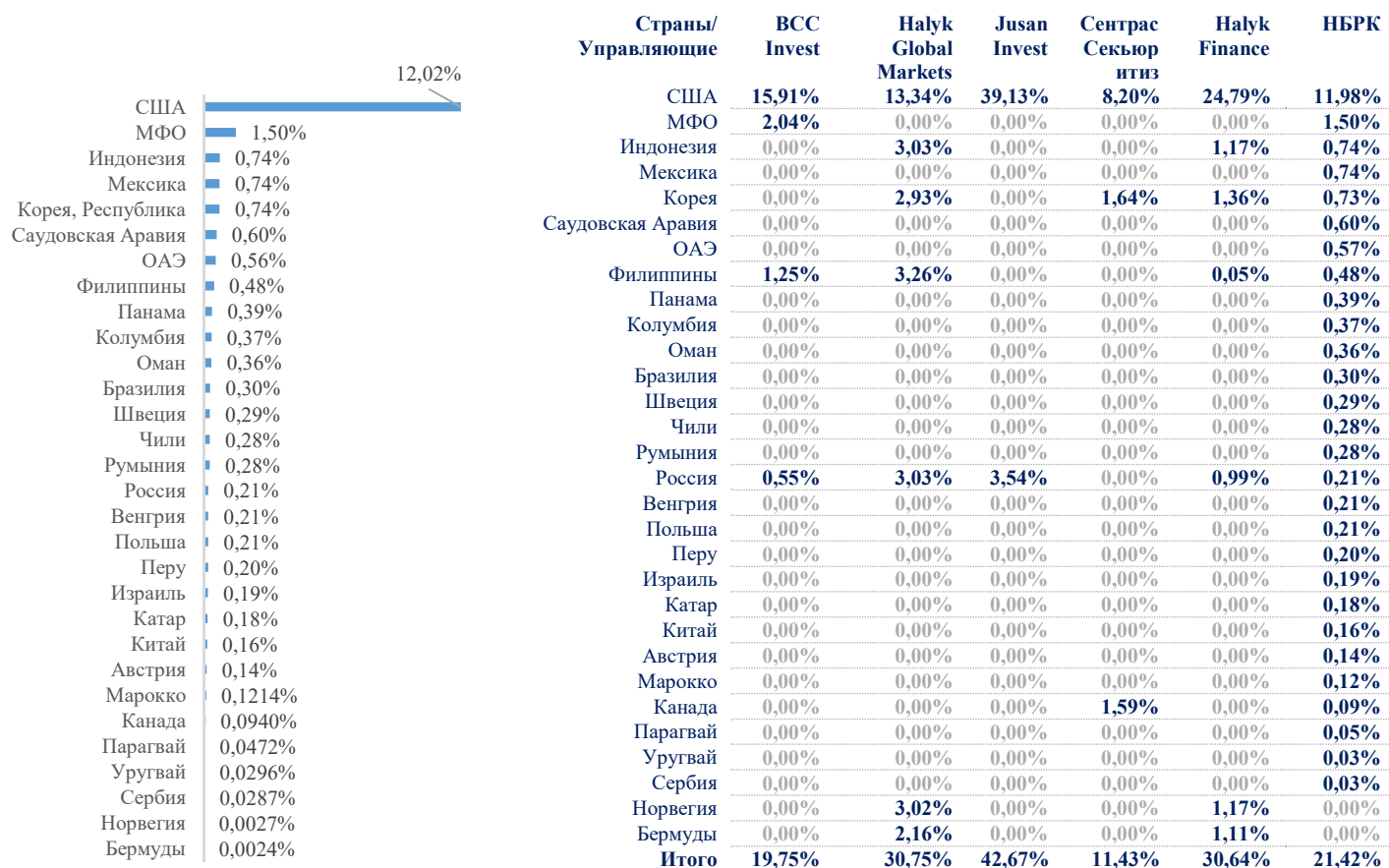
² За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и паевых фондов

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

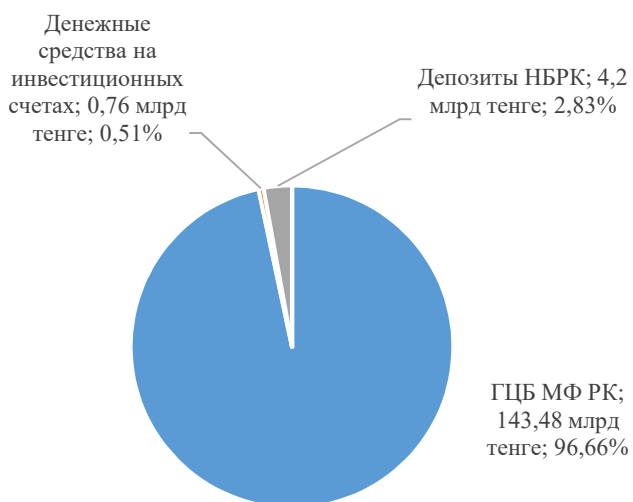


* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка

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



Структура портфеля пенсионных активов, %



Результаты инвестиционной деятельности

По состоянию на 1 сентября 2024 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 148,44 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 управления составил 8,63 млрд тенге.

По состоянию на 1 сентября 2024 доходность ПА ОПВР за период с начала управления составила 8,52%.

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