

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 – 19 173 053 765 тыс. тенге

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

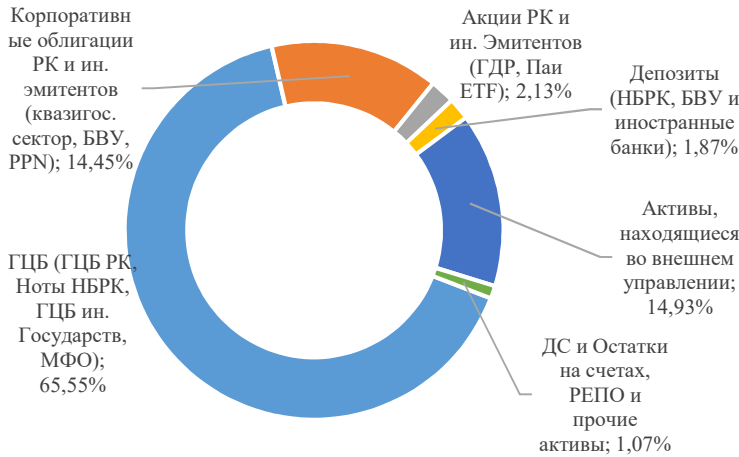
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.06.24г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24г.	Доходность ПА, % с 01.01.24г.
BCC Invest	4,51	0,15	3,49%
Halyk Global Markets	3,91	0,12	3,14%
Jusan Invest	8,52	0,29	3,69%
Сентрас Секьюритиз	1,27	0,07	6,14%
Halyk Finance	31,28	0,88	3,30%
Национальный Банк РК	19 123,58	647,07	3,49%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

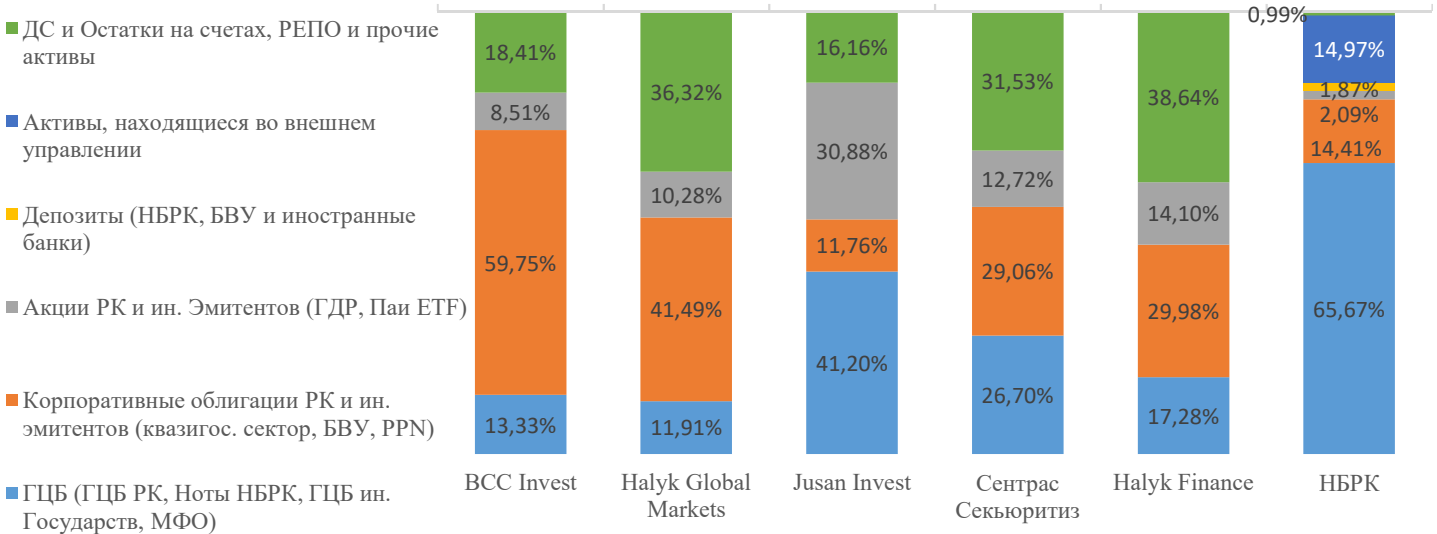


Результаты инвестиционной деятельности

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 31.05.2024 г. составил **705,81 млрд тенге** в том числе:

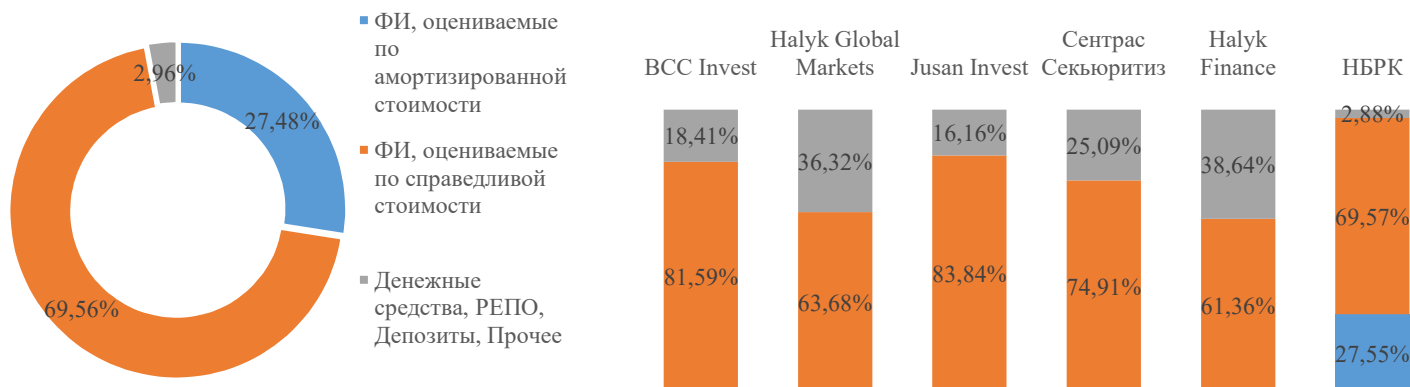
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	649,44
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	- 46,94
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	102,65
Прочие доходы (убытки)	0,66
Итого:	705,81

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



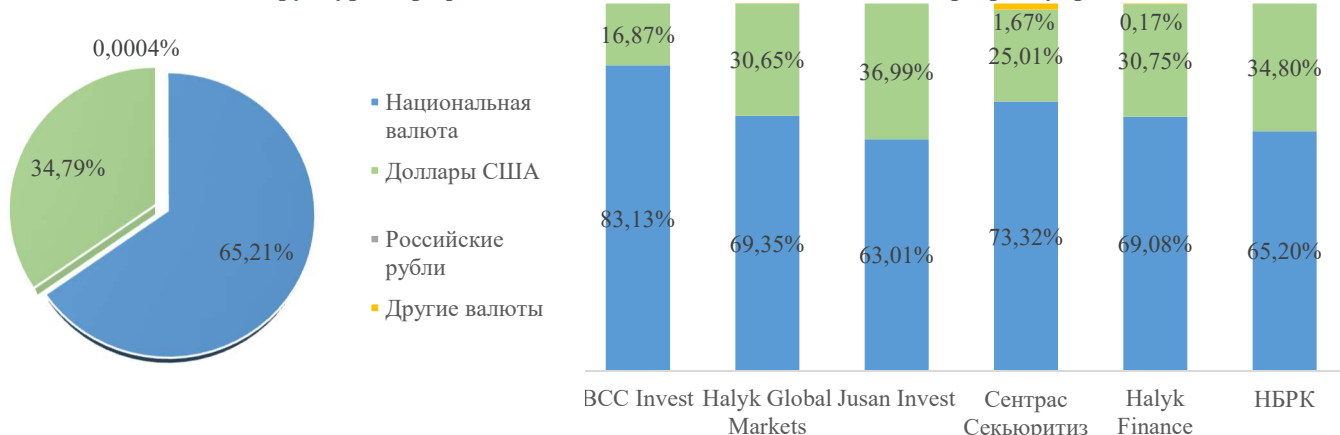
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/420 от 20.06.2024); АО «BCC Invest» (№0386/24 от 14.06.2024); АО «Jusan Invest» (№12/501 от 13.06.2024); АО «Halyk Finance» (№09-2/613 от 06.06.2024); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/342 от 11.06.2024); АО «Halyk global Markets» (№07062411 от 07.06.2024)

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



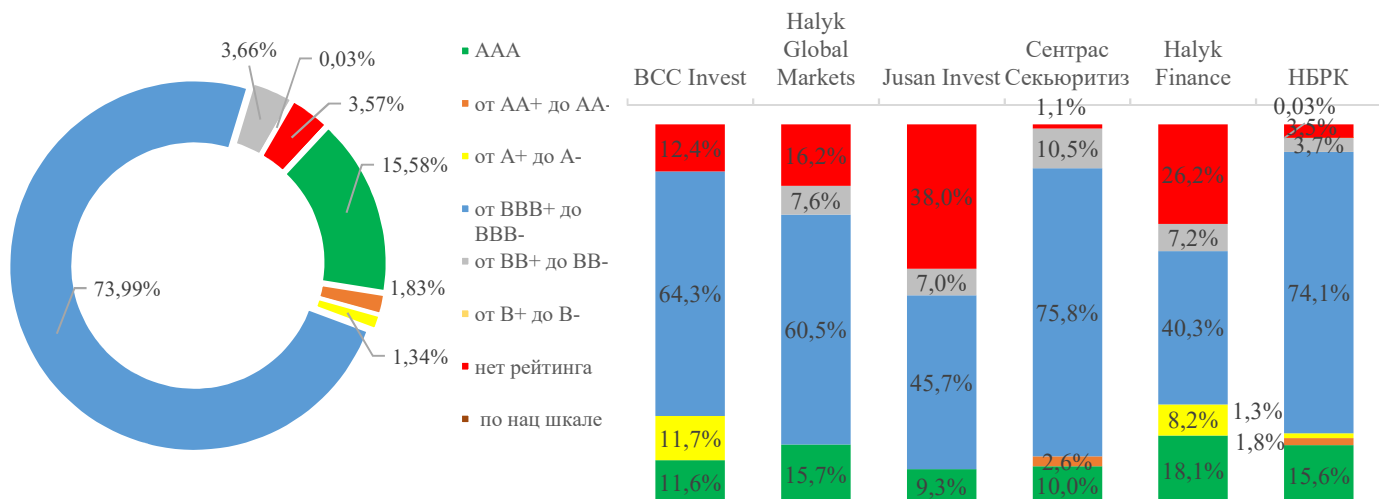
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 27,48% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 69,56% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 2,96%.

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 01.06.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 2 861,16 млрд тенге (14,92% от инвестиционного портфеля).

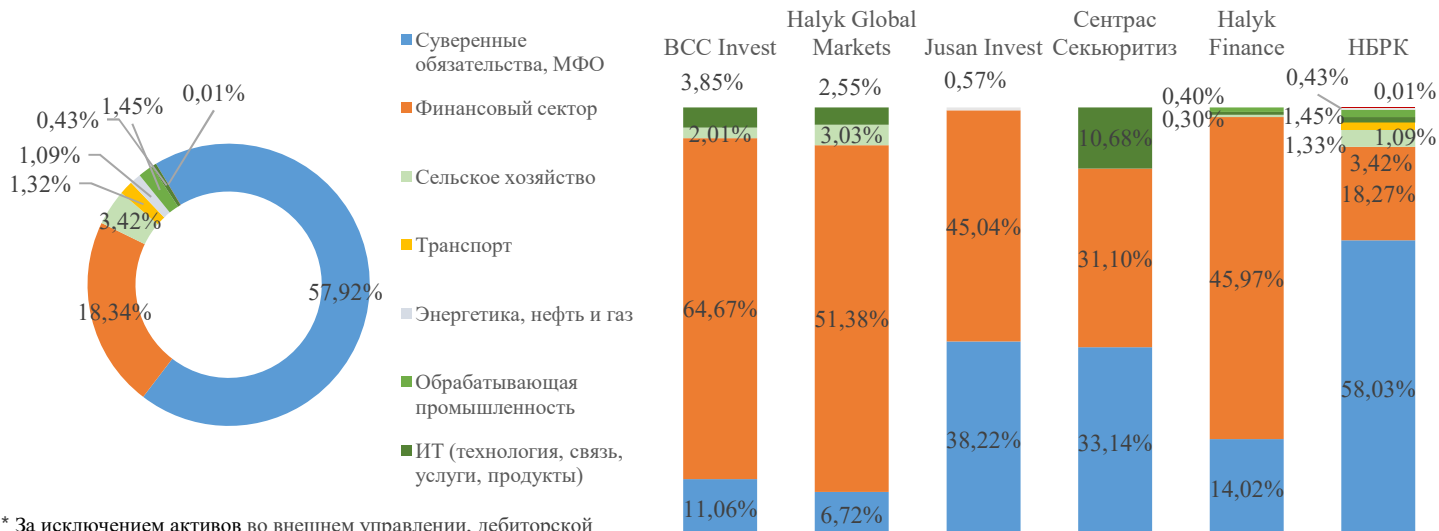
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют 92,74% инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «кзBB+» составляют 3,7%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 3,57%.

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	11,15%	16,79%	34,73%	7,15%	23,85%	11,12%
МФО	1,64%	2,27%	0,00%	0,00%	0,00%	1,64%
Индонезия	0,88%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,87%
Мексика	0,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,72%
Саудовская Аравия	0,66%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,66%
Корея	0,52%	0,00%	3,00%	0,00%	1,50%	0,52%
Филиппины	0,48%	1,38%	0,00%	0,00%	0,06%	0,48%
Колумбия	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,42%
Оман	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%
Панама	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,35%
Россия	0,29%	0,58%	3,78%	0,00%	2,68%	0,29%
Швеция	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
ОАЭ	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
Катар	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
Румыния	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
Бразилия	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%
Чили	0,19%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Израиль	0,19%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
Польша	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
Австрия	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Венгрия	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Марокко	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Китай	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Перу	0,1046%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
Канада	0,0945%	0,00%	0,00%	1,67%	0,68%	0,09%
Норвегия	0,0027%	0,00%	3,02%	0,00%	1,26%	0,00%
Бермуды	0,0024%	0,00%	2,21%	0,00%	1,18%	0,00%
Итого	21,02%	35,20%	38,51%	8,83%	32,47%	20,05%

Структура портфеля пенсионных активов, %



Результаты инвестиционной деятельности

По состоянию на 1 июня 2024 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 76,96 млрд тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 12,58% годовых.

По состоянию на 1 июня 2024 доходность ПА ОПВР за период с начала управления составила 1,14%.