

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 – **18 925 852 324 тыс. тенге**

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

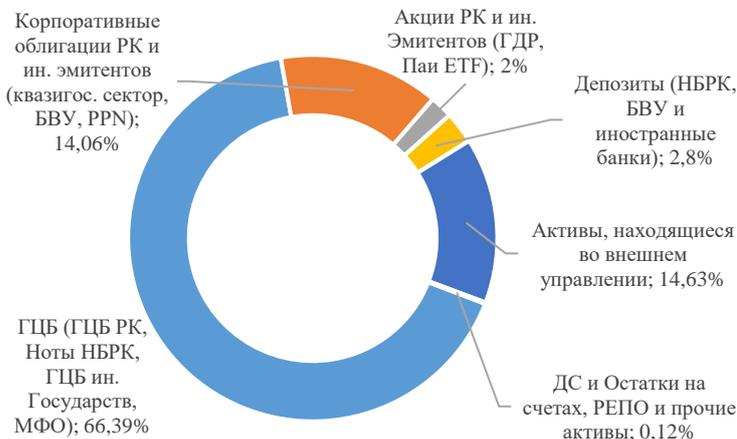
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.05.24г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24г.	Доходность ПА, % с 01.01.24г.
BCC Invest	4,26	0,09	2,03%
Halyk Global Markets	3,80	0,06	1,59%
Jusan Invest	8,08	0,16	2,14%
Сентрас Секьюритиз	1,20	0,05	4,24%
Halyk Finance	29,90	0,41	1,81%
Национальный Банк РК	18 878,61	530,34	2,87%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

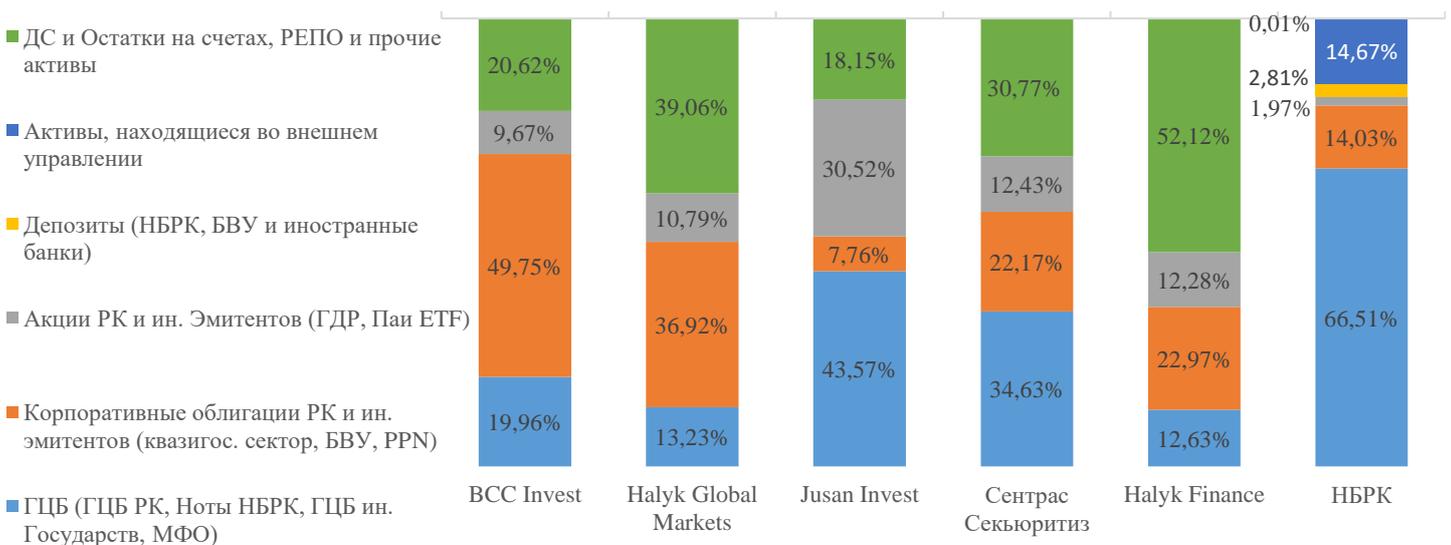


Результаты инвестиционной деятельности

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 30.04.2024 г. составил **531,1 млрд тенге** в том числе:

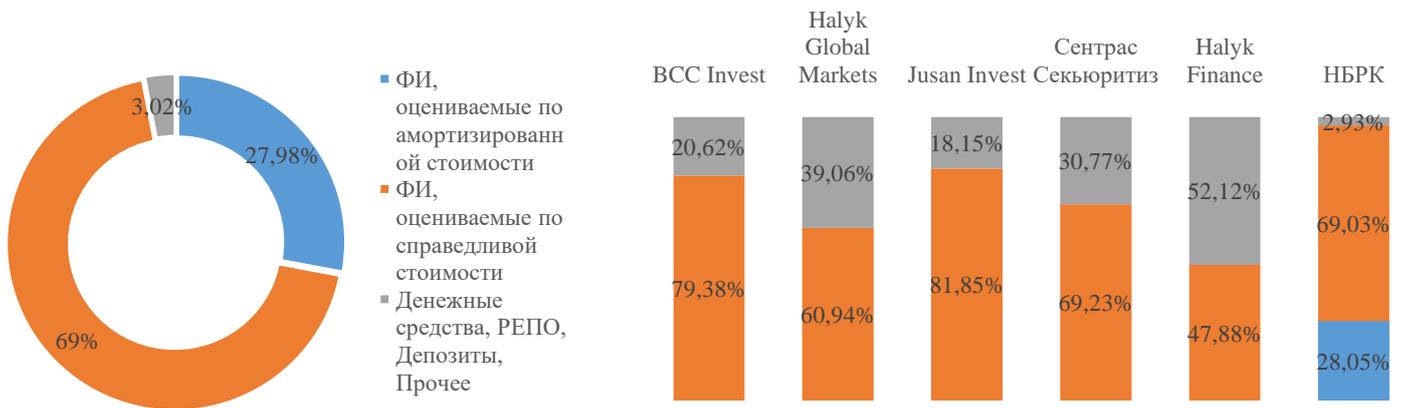
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	464,95
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	- 89,18
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	156,81
Прочие доходы (убытки)	- 1,48
Итого:	531,1

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



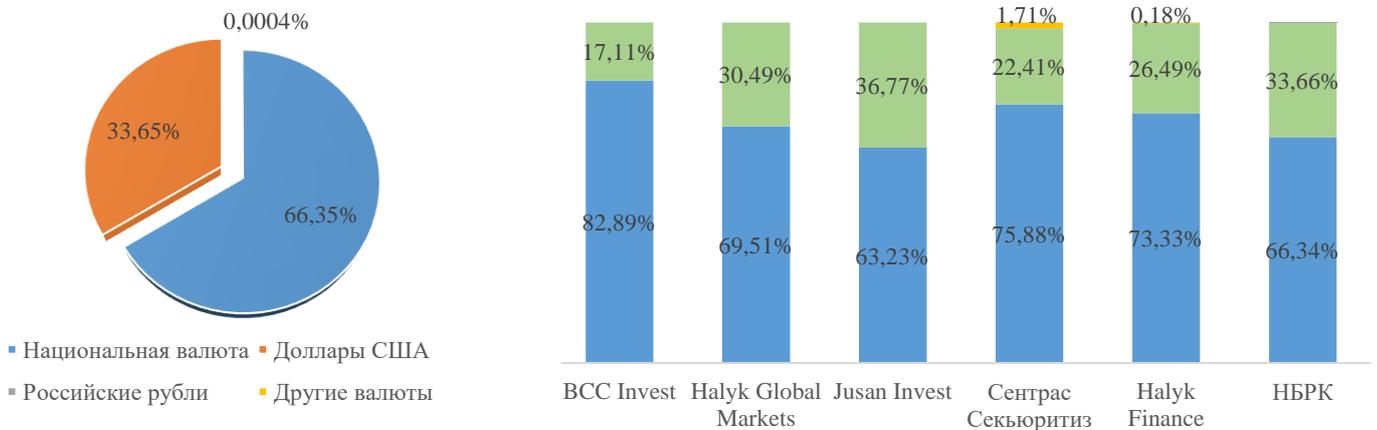
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/336 от 21.05.2024); АО «BCC Invest» (№0408/24 от 15.05.2024); АО «Jusan Invest» (№12/387 от 15.05.2024); АО «Halyk Finance» (№09-2/498 от 04.05.2024); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/288 от 17.05.2024); АО «Halyk global Markets» (№060524/1 от 06.05.2024)

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



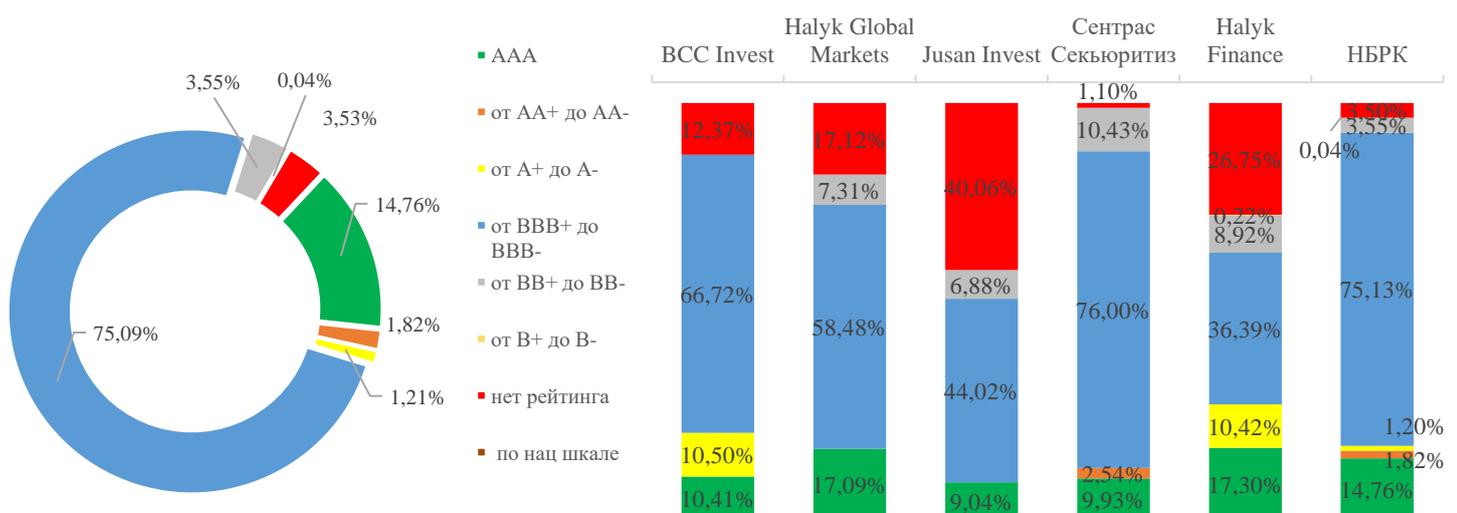
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 27,98% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 69% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 3,02%.

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 01.05.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 2 769,96 млрд тенге (14,63% от инвестиционного портфеля).

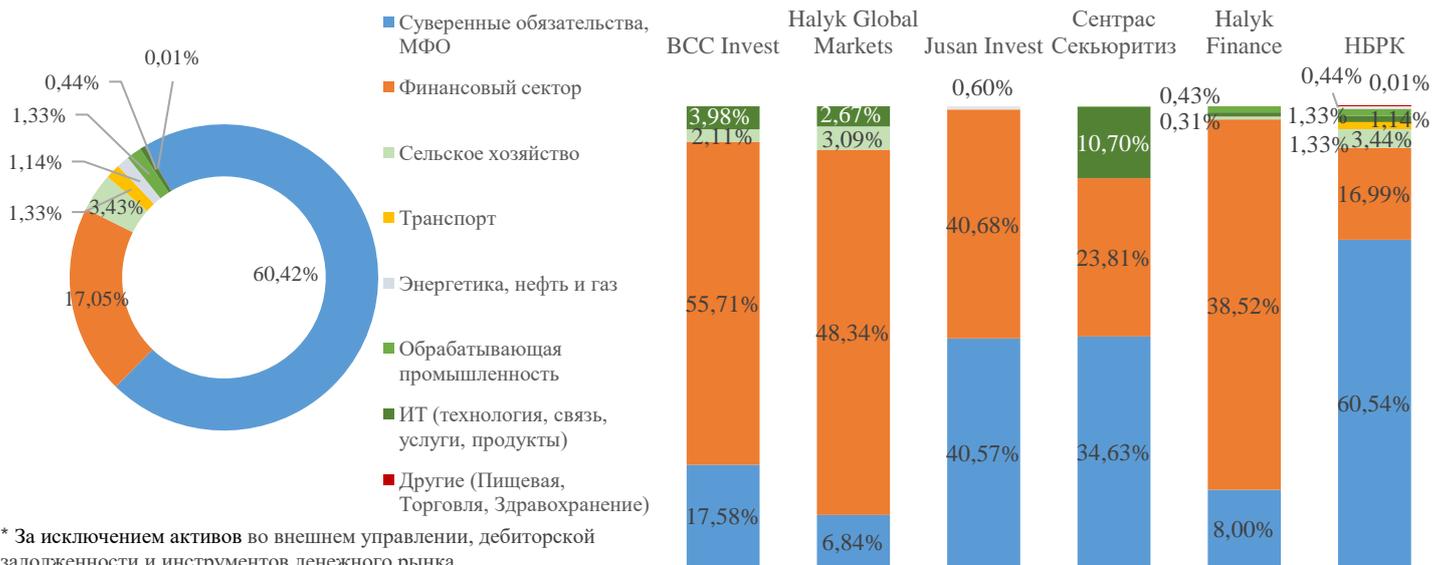
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **92,88%** инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **3,59%**. 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, %



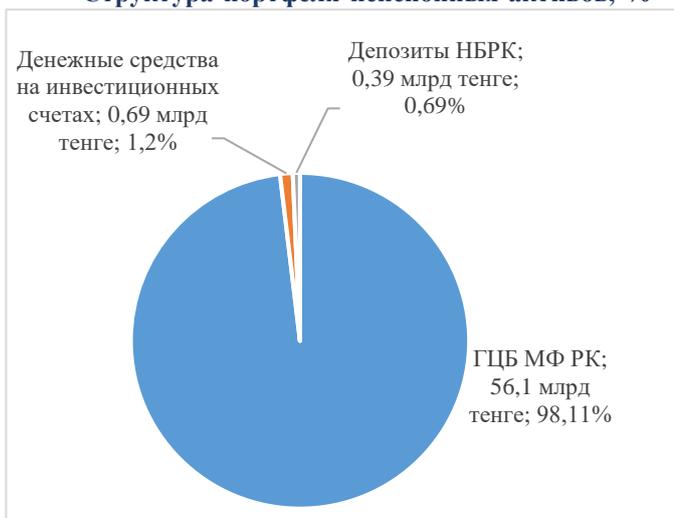
* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка

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	18,37%	18,83%	35,47%	7,40%	20,39%	10,67%
МФО	2,38%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,67%
Индонезия	0,00%	2,98%	0,00%	0,00%	1,26%	0,85%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,71%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%
Корея	0,00%	3,00%	0,00%	0,00%	1,53%	0,51%
Филиппины	1,45%	3,57%	0,00%	0,00%	0,06%	0,47%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,42%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,34%
РФ	0,61%	3,27%	3,94%	0,00%	4,42%	0,29%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	1,71%	0,77%	0,09%
Норвегия	0,00%	3,02%	0,00%	0,00%	1,28%	0,00%
Бермуды	0,00%	2,22%	0,00%	0,00%	1,19%	0,00%
Итого	22,81%	36,89%	39,41%	9,11%	30,90%	19,43%

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 мая 2024 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 57,18 млрд тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 12,25% годовых

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала управления составил 366,79 млн тенге.

По состоянию на 1 мая 2024 доходность ПА ОПВР за период с начала управления составила 1,76%.