

Инвестиционная деятельность по пенсионным активам ЕНПФ

Алматы, 2024 год



СОДЕРЖАНИЕ

- 1. УЧАСТНИКИ НАКОПИТЕЛЬНОЙ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ**
- 2. ОСНОВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ**
- 3. ЧТО ТАКОЕ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**
- 4. ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ НБРК и УИП**
- 5. ПРАКТИКА И НАВИГАЦИЯ ПО САЙТУ ЕНПФ**

УЧАСТНИКИ НАКОПИТЕЛЬНОЙ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ



ОСНОВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

1. **Социальный кодекс РК** от 20.04.2023г., №224-VII
2. **Закон РК О рынке ценных бумаг** от 02.07.2003г., №461- II
3. **Перечень финансовых инструментов**, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, утвержденный постановлением Правительства РК от 02.08.2023г. №632 *(включает различные виды финансовых инструментов как казахстанских, так и иностранных эмитентов)*
4. **Инвестиционная декларация ЕНПФ** (базирующаяся на вышеуказанном перечне разрешенных финансовых инструментов), утвержденная постановлением Правления НБРК от 23.10.2023г. №82 *(определяет цели, стратегию инвестирования, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении пенсионных активов)*
5. **Договор о доверительном управлении** пенсионными активами ЕНПФ, на основании которого **НБРК** осуществляет доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ *(при этом, НБРК может поручить другому лицу совершать действия, необходимые для управления доверенными ему пенсионными активами, в соответствии с договором на инвестиционное управление активами и Социальным Кодексом. В таком случае, доверительный управляющий отвечает за действия избранного им поверенного как за свои собственные)*
6. Постановление правления АРРФР РК от 26.06.2023г. №62 об утверждении **Требований к управляющим инвестиционным портфелем (УИП)**, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также **Перечня финансовых инструментов**, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у **УИП**
7. **Инвестиционные декларации УИП** для портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов в доверительном управлении
8. **Договоры о доверительном управлении** пенсионными активами ЕНПФ, на основании которых **УИП** осуществляют доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ, заключаемые между ЕНПФ и УИП

‘доступно на сайте: <https://www.enpf.kz/ru/pension-system/legislation/>

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- Инвестиционная деятельность по пенсионным активам ЕНПФ осуществляется в соответствии с Инвестиционной декларацией ЕНПФ, где определены цели инвестирования пенсионных активов ЕНПФ, то есть **определена стратегия инвестиционного портфеля пенсионных активов, от которой зависит куда и каким образом будет осуществляться инвестирование.**
- В Инвестиционной декларации ЕНПФ формализованы **основные принципы инвестирования пенсионных активов, определены критерии для финансовых инструментов, а также установлены ограничения по категориям эмитентов, видам и рейтингам финансовых инструментов.**

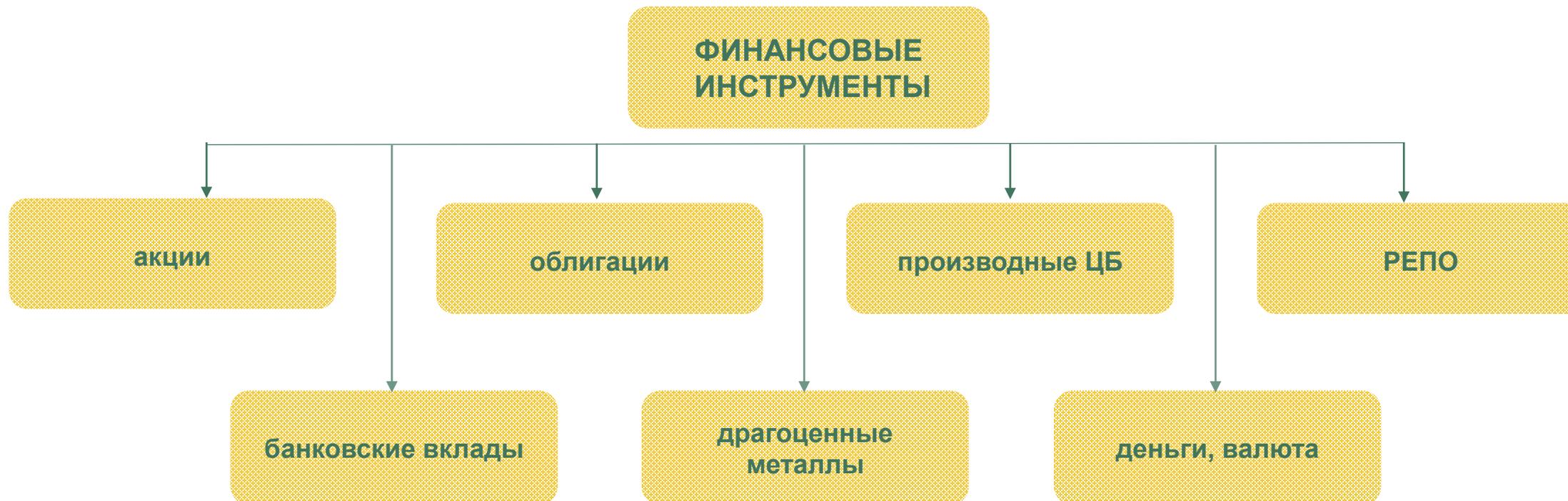
статья 3 Инвестиционной декларации ЕНПФ НБРК

Обеспечение **сохранности** пенсионных активов и получение **реальной доходности в долгосрочной перспективе** при уровне риска, позволяющем обеспечить сохранность стоимости пенсионных активов **с высокой степенью вероятности**

⁴ доступно на сайте: <https://www.enpf.kz/upload/medialibrary/0ea/0ead12737fb06a44c51d78b82157bd3c.pdf>

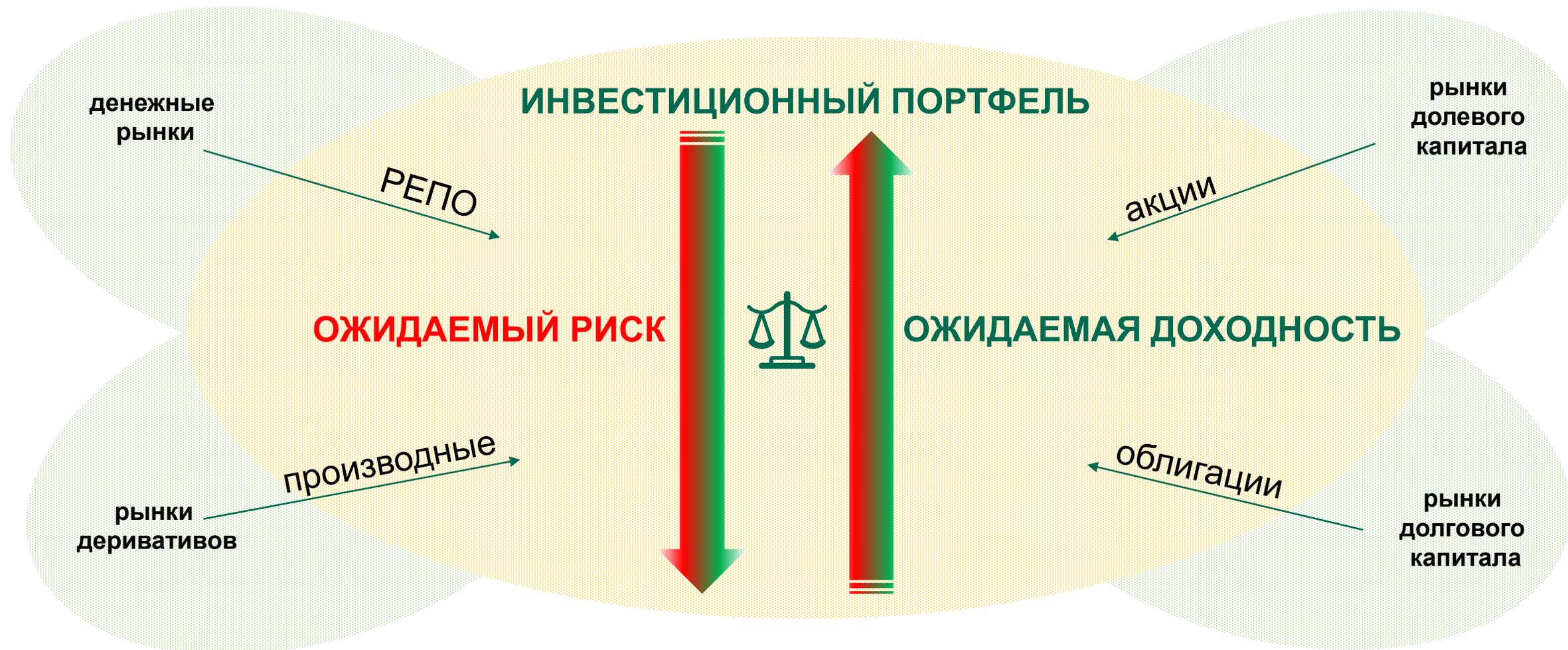
ЧТО ТАКОЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

☑ **Финансовые инструменты** – деньги, ценные бумаги (ЦБ), включая производные ценные бумаги, банковские вклады, сделки РЕПО, драгоценные металлы и другие финансовые инструменты (ФИ).

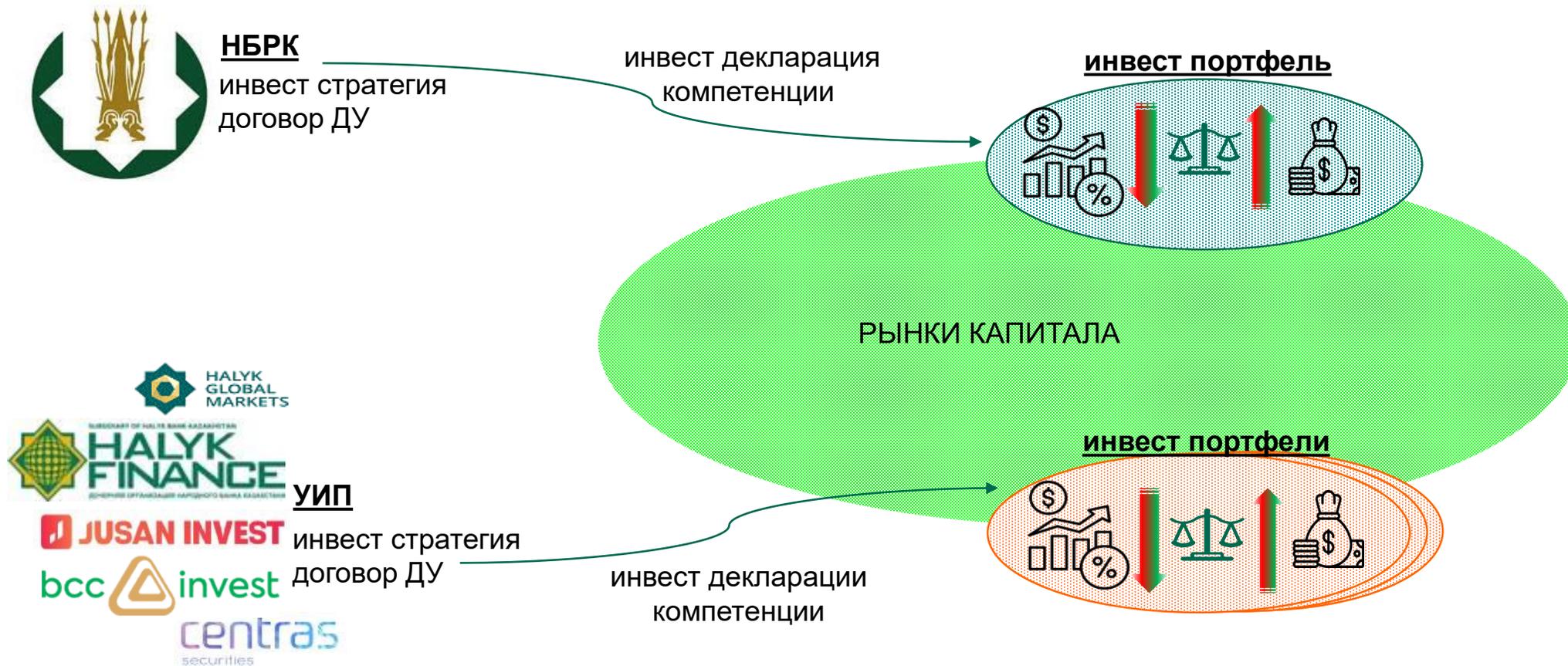


ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ: соотношение риска и доходности

- ☑ Инвестиционный портфель – совокупность финансовых инструментов, приобретенных в портфель, различных по ликвидности, уровню риска, сроку вложений и доходности.



- ✓ С вступлением в силу в 2023г. Социального кодекса РК вкладчик вправе передать до 50% ОПВ и до 100% ДПВ в доверительное управление УИП.



ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ ЕНПФ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ



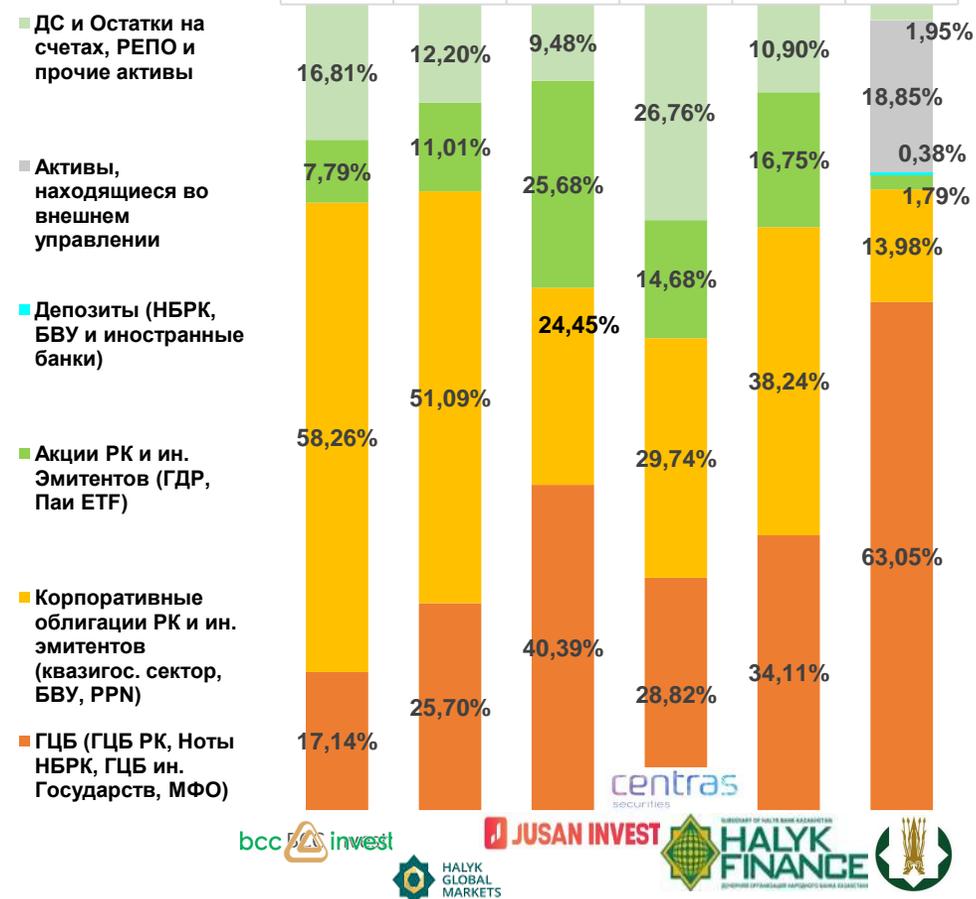
Доверительное Управление	млн тенге на 01.10.2024г.
НБРК	20 950 201
BCC Invest	5 180
Halyk Finance	38 721
Halyk Global Markets	4 402
Jusan Invest	9 791
Сентрас Секьюритиз	1 618
ИТОГО	21 009 913



Свыше 90% пенсионных активов находится под управлением НБРК. Тем не менее, с 2021 года вкладчикам ЕНПФ предоставлена возможность выбора УИП с разными инвестиционными стратегиями, каждая из которых обладает индивидуальным набором финансовых активов, исходя из определенного соотношения риска и доходности, а также перечня финансовых инструментов, разрешенных регулятором к инвестированию.

* актуальные данные доступны на сайте: <https://www.enpf.kz/ru/indicators>

Структура пенсионных активов в разрезе ФИ, а также ФИ/УИП на 01.10.2024г.



Структура направлена на обеспечение сохранности пенсионных накоплений вкладчиков и получение инвестиционного дохода, осуществляется в интересах вкладчиков, а также способствует получению реальной доходности в долгосрочной перспективе, за счет оптимального сочетания различных видов ФИ (секторов, валют, стран и т.д.) в результате обеспечения необходимого соотношения риск-доходность.

* актуальные данные доступны на сайте: <https://www.enpf.kz/ru/indicators>

Перевод пенсионных накоплений в доверительное управление УИП

1. Доверительное управление пенсионными активами УИП осуществляется на основании договора о доверительном управлении пенсионными активами, заключенного между ЕНПФ и УИП
2. Подробное описание алгоритма передачи пенсионных накоплений в доверительное управление УИП представлено на сайте ЕНПФ в разделе «О пенсионной системе»:

<https://www.enpf.kz/ru/>

о пенсионной системе

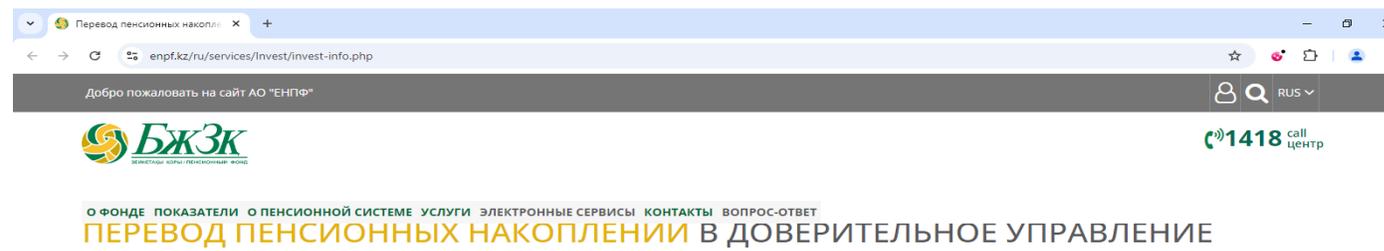
финансовая грамотность

формирование пенсионного капитала

управление пенсионными активами

стань инвестором. Возможность и механизм передачи пенсионных накоплений в доверительное управление УИП

Или по ссылке: <https://www.enpf.kz/ru/services/Invest/invest-info.php>



1. Информация о результатах инвестиционной деятельности по пенсионным активам доступна на внешнем сайте ЕНПФ в разделе «Инвестиционная деятельность»:

<https://www.enpf.kz/ru/>

показатели

инвестиционная деятельность

2. Подраздел «Развернутая структура инвестиционного портфеля пенсионных активов» раскрывает информацию о структуре, диверсификации инвестиционного портфеля с последующей детализацией по видам финансовых инструментов:

<https://www.enpf.kz/ru/>

показатели

инвестиционная деятельность

развернутая структура инвестиционного портфеля пенсионных активов

3. Подраздел «Информация о структуре инвестиционного портфеля пенсионных активов» представляет структуру инвестиционного портфеля в разрезе каждой управляющей пенсионными активами компании (НБРК и УИП):

<https://www.enpf.kz/ru/>

показатели

инвестиционная деятельность

информация о структуре инвестиционного портфеля пенсионных активов

4. Подраздел «Обзор инвестиционной деятельности» внешнего сайта ЕНПФ включает инвестиционные декларации управляющих пенсионными активами компаний (НБРК и УИП), а также представляет на ежемесячной основе подробную информацию по инвестиционному управлению пенсионными активами в разрезе управляющих компаний:

<https://www.enpf.kz/ru/>

показатели

инвестиционная деятельность

обзор инвестиционной деятельности

5. В подразделе «Краткий обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов» представляется на ежемесячной основе консолидированная информация по структуре инвестиционного портфеля (в т.ч. в географическом и секторальном разрезе), по результатам инвестиционной деятельности, а также по кредитному качеству инвестиционного портфеля:

<https://www.enpf.kz/ru/>

показатели

инвестиционная деятельность

краткий обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов



Рақмет!
Спасибо!

