

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 – **18 490 880 040 тыс. тенге**

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

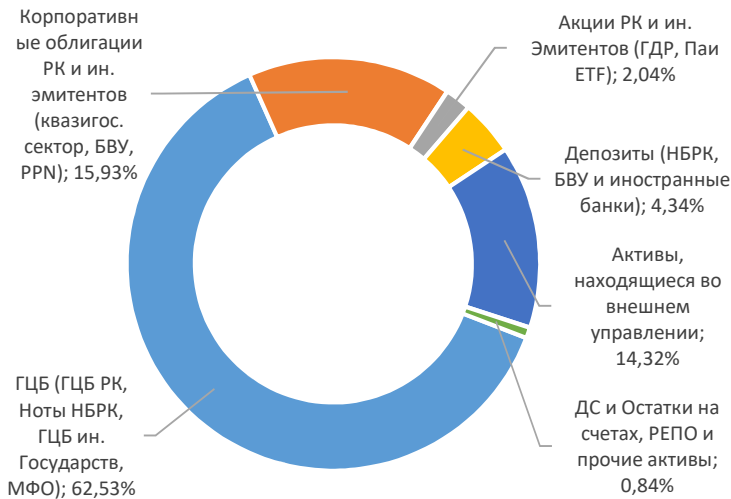
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.03.24г	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.24г.	Доходность ПА, % с 01.01.24г.
BCC Invest	3,99	0,04	0,96%
Halyk Global Markets	3,65	0,05	1,41%
Jusan Invest	7,51	0,14	1,88%
Сентрас Секьюритиз	1,12	0,03	2,99%
Halyk Finance	25,61	0,32	1,47%
Национальный Банк РК	18 449,01	351,12	1,91%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

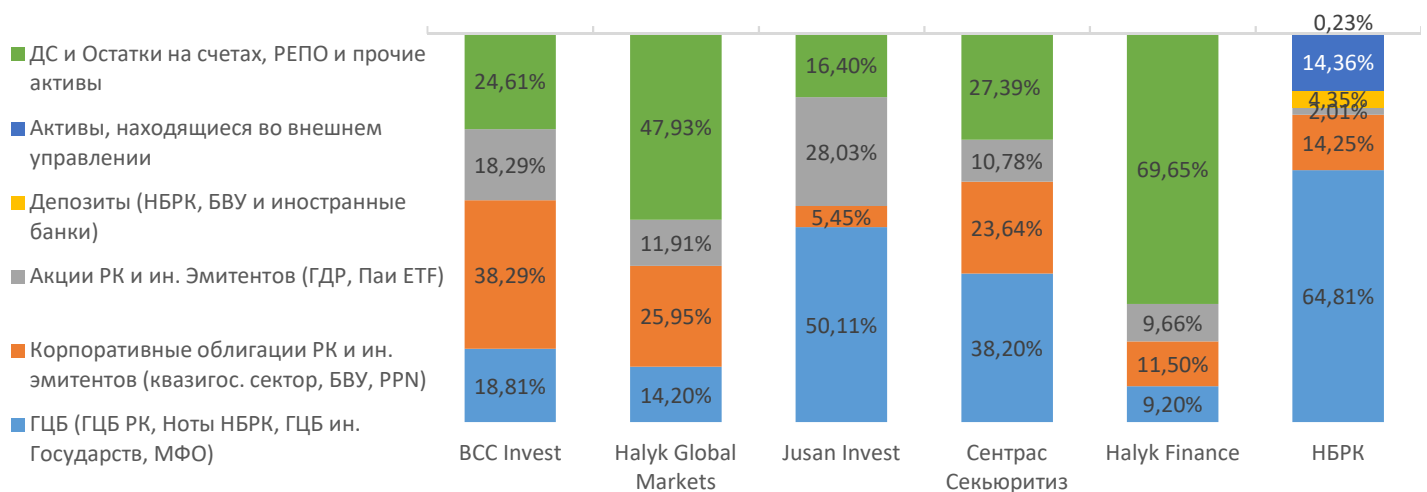


Результаты инвестиционной деятельности

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 29.02.2024 г. составил **351,69 млрд тенге** в том числе:

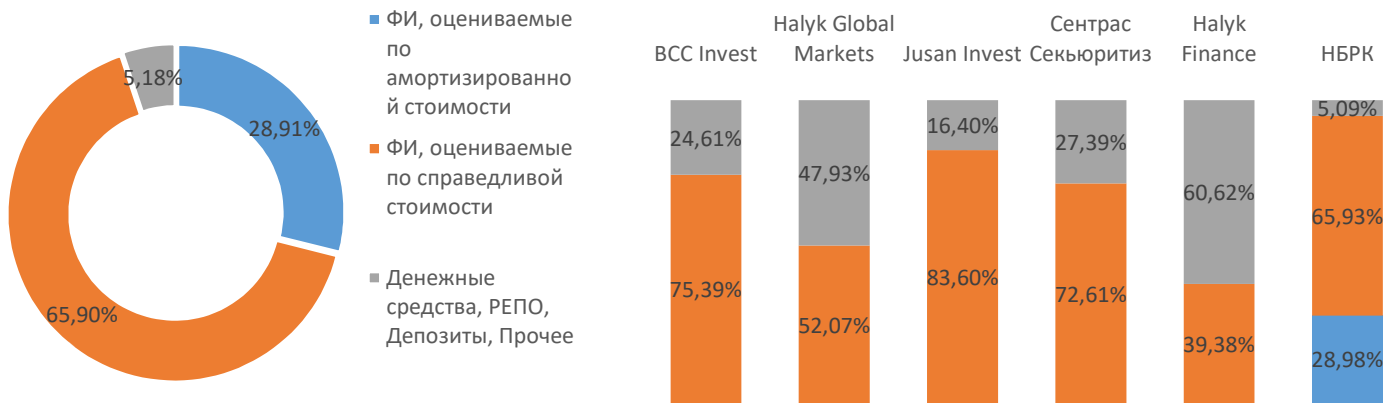
Наименование	Инвестиционный доход за 2024 год, в млрд тенге
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	275,73
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	- 26,41
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	103,05
Прочие доходы (убытки)	- 0,68
Итого:	351,69

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



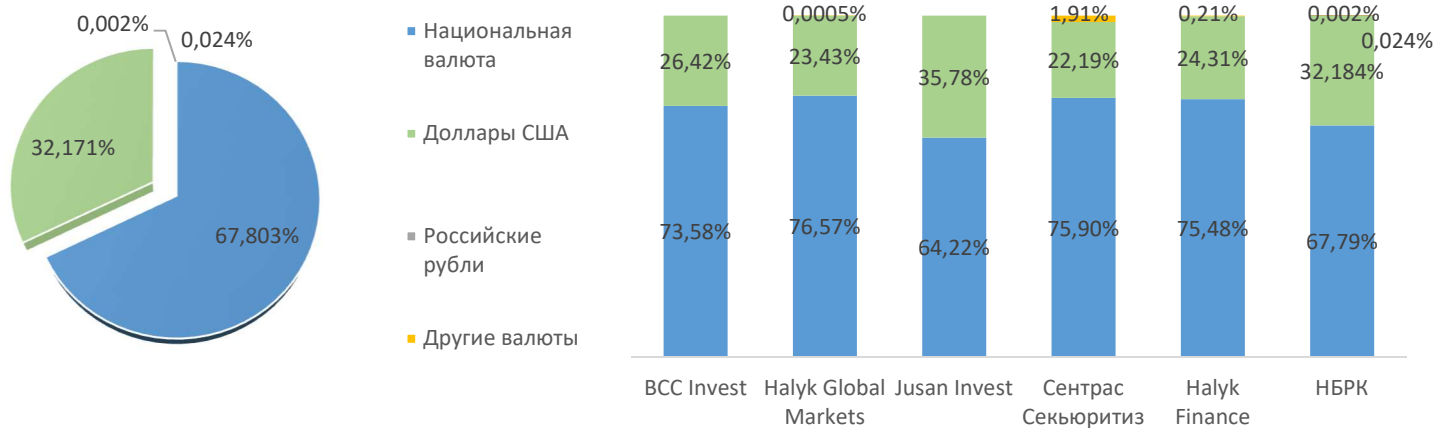
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/232 от 20.03.2024); АО «BCC Invest» (№02-12/24 от 14.03.2024); АО «Jusan Invest» (№12/203 от 18.03.2024г.); АО «Halyk Finance» (№09-2/300 от 07.03.2024); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/190 от 18.03.2024); АО «Halyk global Markets» (№070324 от 07.03.2024)

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



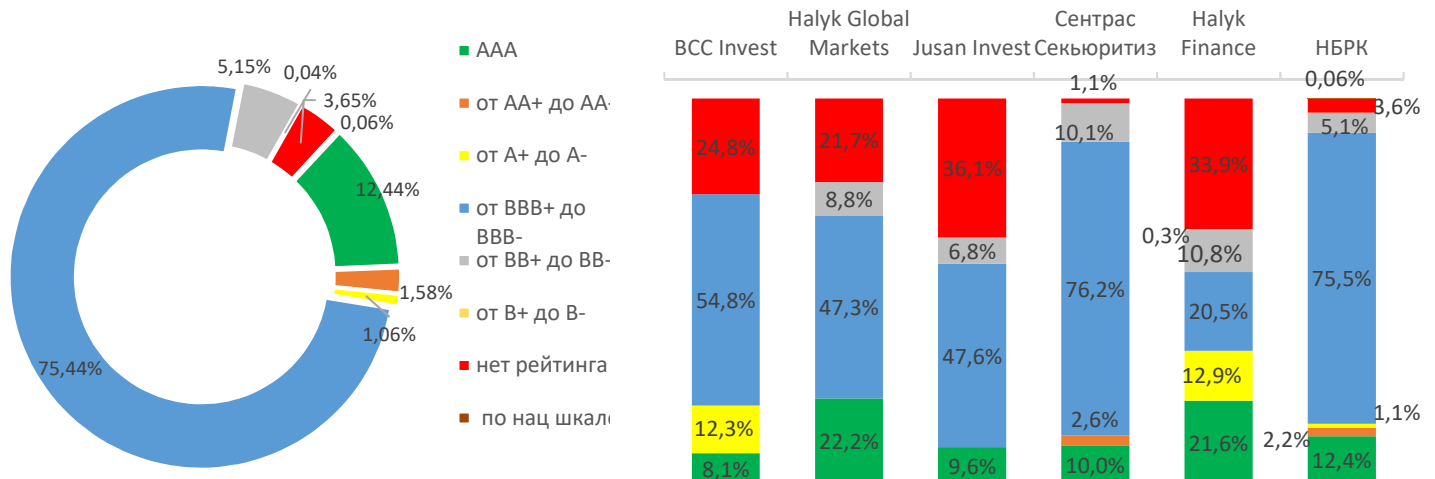
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 28,91% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 65,9% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 5,18%.

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 01.03.2024 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 2 648,6 млрд тенге (14,32% от инвестиционного портфеля).

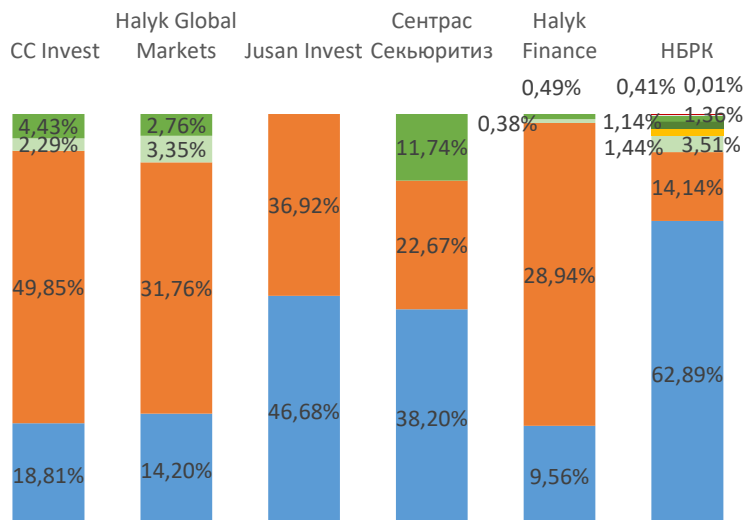
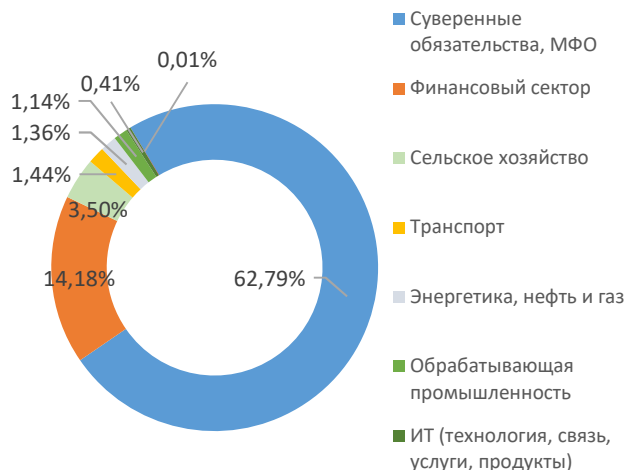
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBV-» составляют **91,1%** инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **5,25%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **3,65%**.

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	27,04%	14,14%	34,06%	8,05%	19,54%	8,59%
МФО	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,85%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,93%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,76%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,64%
Филиппины	1,62%	3,95%	0,00%	0,00%	0,08%	0,60%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%
Корея	0,00%	3,20%	0,00%	0,00%	1,83%	0,53%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,45%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%
Оман	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%
РФ	0,64%	3,34%	4,09%	0,00%	3,27%	0,16%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Польша	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%	1,91%	1,01%	0,10%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Бермуды	0,00%	2,32%	0,00%	0,00%	0,73%	0,00%
Итого	23,76%	28,98%	31,07%	10,49%	16,53%	17,68%