

### 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 – **17 364 761 071 тыс. тенге**

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

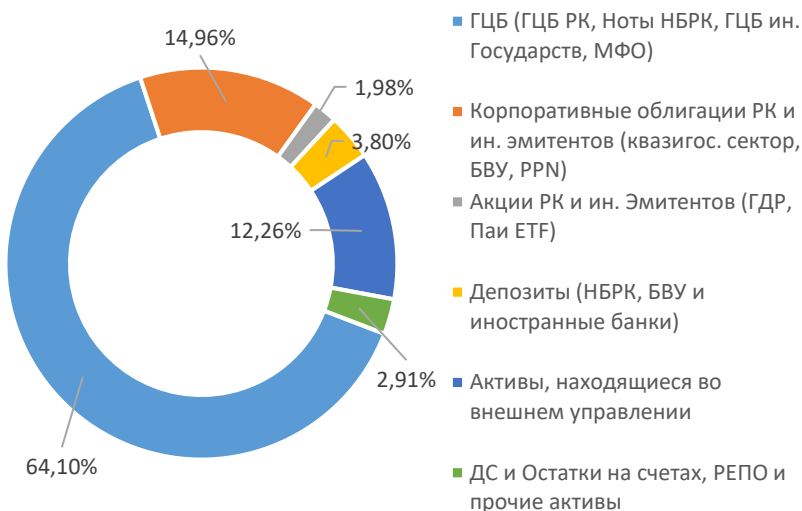
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года.

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд. тенге на 01.12.23г	Инвест. доход, млрд. тенге с 01.01.23г.	Доходность ПА, % с 01.01.23г.
BCC Invest	2,64	0,18	11,00%
Halyk Global Markets	2,99	0,35	13,86%
Jusan Invest	5,37	0,46	10,70%
Сентрас Секьюритиз	0,99	0,09	9,11%
Halyk Finance	5,43	0,15	15,29%
Национальный Банк РК	17 347,35	1 279,44	8,11%

### Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»<sup>1</sup>

#### Структура портфеля пенсионных активов, %

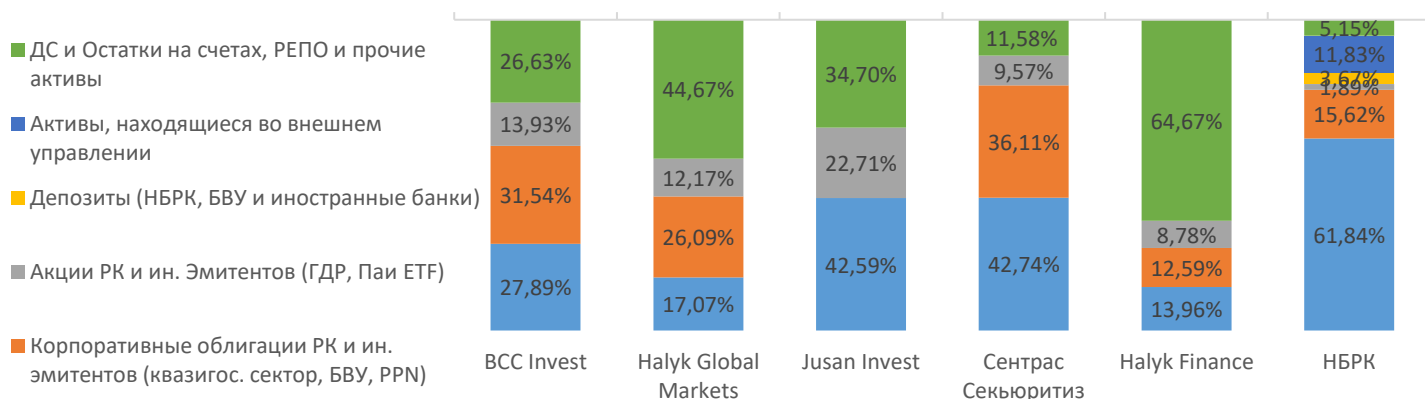


#### Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2023г. по 30.11.2023г. составил **1 280,67 млрд. тенге** в том числе:

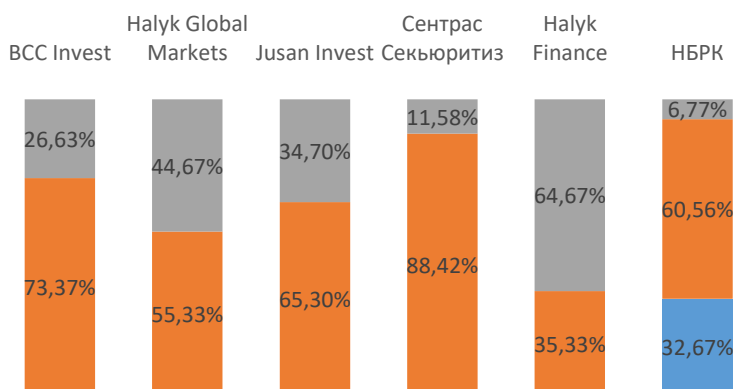
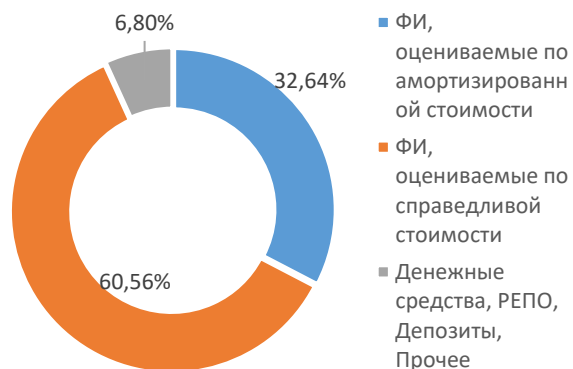
Наименование	Инвестиционный доход с начала 2023 года, млрд. тенге
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	1 288,20
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	- 14,52
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	2,12
Прочие доходы (убытки)	4,88
<b>Итого:</b>	<b>1 280,67</b>

#### Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



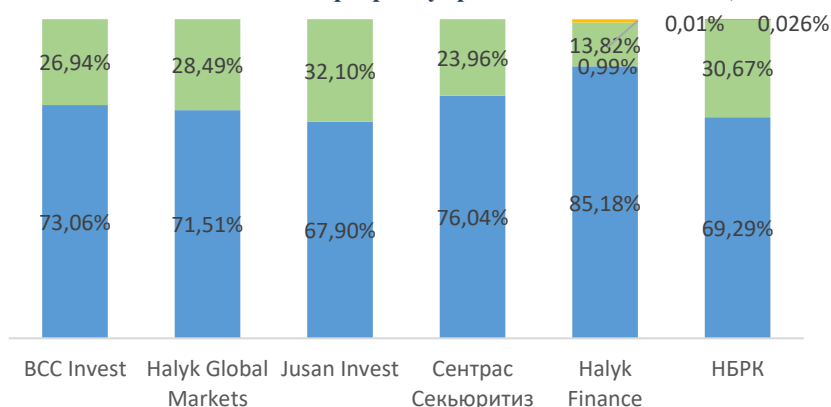
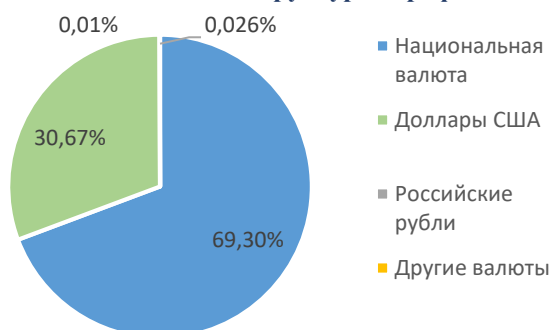
<sup>1</sup> Источники: НБРК (№05-4-02/684 от 20.12.2023); АО «BCC Invest» (№1025/23 от 13.12.23); АО «Jusan Invest» (исх. 05/ 779 от 11.12.2023г.); АО «Halyk Finance» (№09-2/1013 от 07.12.2023); АО «Сентрас Секьюритиз» (№вх.43714 от 22.12.2023); АО «Halyk global Markets» (№07(223)1 от 07.12.2023).

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



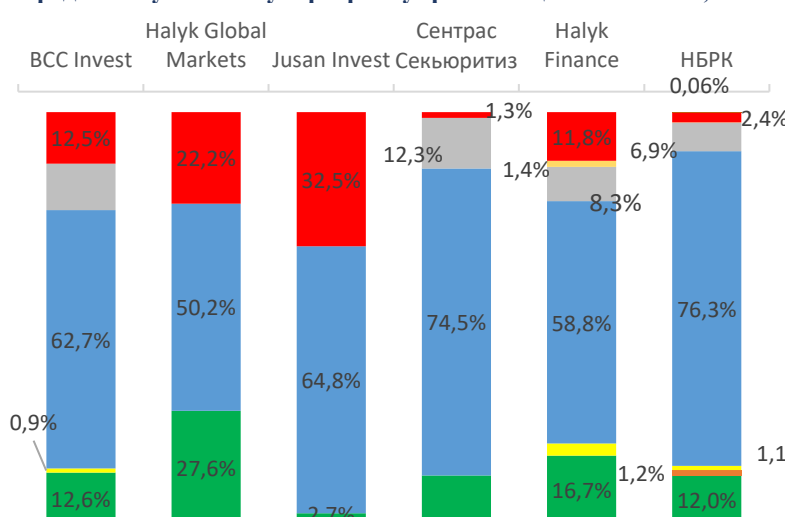
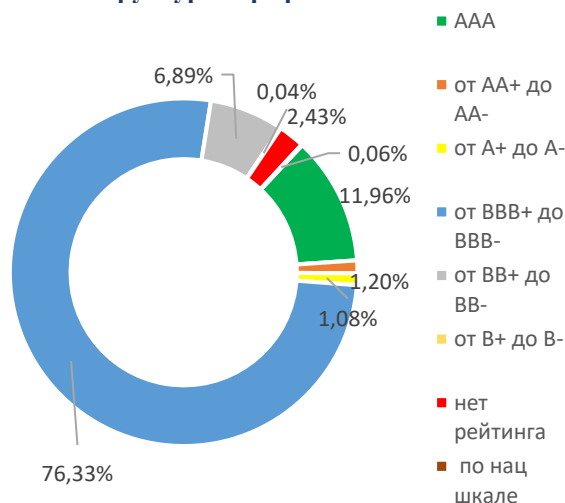
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 32,64% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг в категории по учету оцениваемые по справедливой стоимости составил 60,56% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 6,80%.

## 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 01.12.2023 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования составляют 2 128,86 млрд. тенге (12,27% от инвестиционного портфеля).

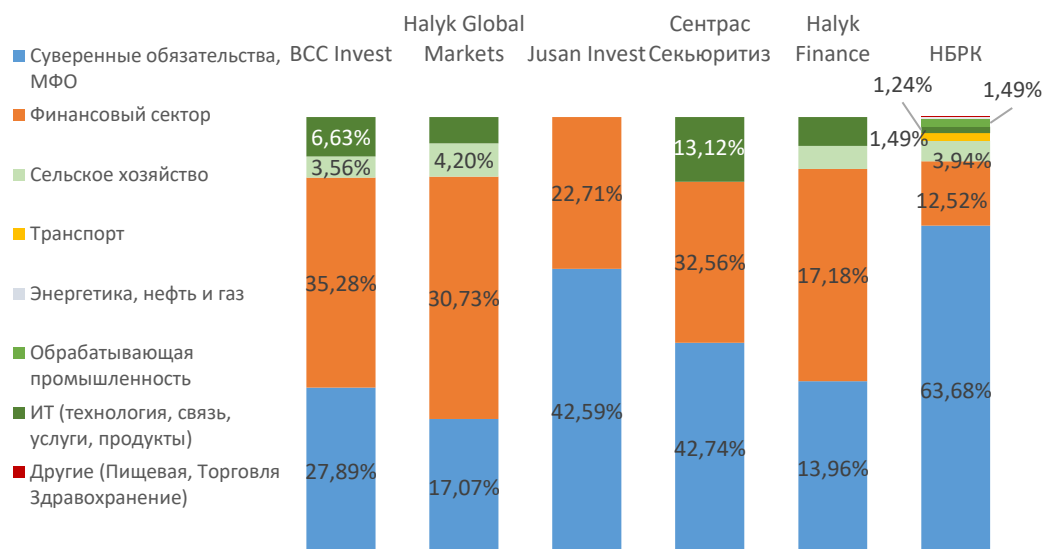
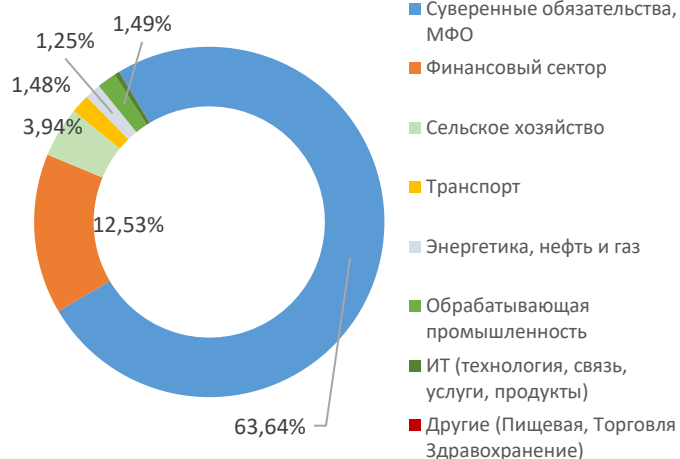
## Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BVB-» составляют 90,57% инвестиционного портфеля<sup>2</sup>. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют 6,99%. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют 2,43%.

<sup>2</sup> 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	20,05%	17,29%	24,41%	9,15%	10,57%	8,01%
МФО	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,01%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,80%
Филиппины	2,38%	4,64%	0,00%	0,00%	0,35%	0,68%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,54%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,47%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,24%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
РФ	0,94%	3,97%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Япония	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Перу	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%
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%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Корея	0,0007%	3,95%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Бермуды	0,000487%	2,83%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Нидерланды	0,000265%	0,00%	0,00%	0,00%	0,85%	0,00%
<b>Итого</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,88%</b>	<b>38,23%</b>	<b>1,05%</b>	<b>29,29%</b>	<b>19,17%</b>