

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Обзор инвестиционного портфеля под управлением НБРК и УИП за первый месяц 2024 года

АО «ЕНПФ» (далее - ЕНПФ) представляет отчет об управлении пенсионными активами Национальным Банком Республики Казахстан (далее - НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (далее - УИП) на сайте enpf.kz в разделе «Показатели - Инвестиционная деятельность».

Общий объем пенсионных активов на 1 февраля 2024 года составил более **18 107,8 млрд тенге**. По состоянию на 1 февраля 2024 года пенсионные активы¹ (далее - ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили **18 073,5 млрд тенге**². Объем обязательных пенсионных взносов работодателя (далее - ОПВР), **находящихся в доверительном управлении НБРК**, - более **766,7 млн тенге**.

Пенсионные активы под управлением УИП составили более **34,3 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

Основные направления инвестирования пенсионных активов НБРК на 1 февраля 2024 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 46,8%, облигации квазигосударственных компаний – 10%, депозиты НБРК – 3,9%, облигации и депозиты банков второго уровня Республики Казахстан – 5,8%, МФО – 2%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 1,9%.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов, по состоянию на 1 февраля 2024 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 68,4%, в долларах США – 31,6% портфеля пенсионных активов.

Из анализа структуры полученного дохода следует, что доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг, составили 93,4 млрд тенге, по активам, находящимся во внешнем управлении – порядка 64,8 млрд тенге, прочие доходы – 0,04 млрд тенге. Переоценка иностранной валюты была отрицательной и составила 45,6 млрд тенге.

За счет диверсификации инвестиционного портфеля пенсионных активов по инструментам, отраслям и валютам общий доход за январь 2024 г. является положительным.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода за январь 2024 года составил порядка 112,6 млрд тенге, что превышает показатель аналогичного периода прошлого года на 70% или на 46,4 млрд тенге.

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей), за январь 2024 года составила 0,61%.

Напомним, что в средне- и долгосрочной перспективе обеспечивается положительная реальная (превышающая накопленную инфляцию) доходность пенсионных накоплений.

Подробная структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением НБРК с указанием эмитентов и обзор инвестиционной деятельности размещены на

¹ сформированные за счет обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов и добровольных пенсионных взносов

² без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

официальном сайте ЕНПФ. Также на сайте enpf.kz размещена информация о [структуре портфеля](#) по пенсионным активам, сформированным за счет ОПВР.

Управляющие инвестиционным портфелем

Общий объем пенсионных активов, находящихся под управлением УИП, составляет более **34,3 млрд тенге**.

По состоянию на 01.02.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Jusan Invest*», составили **более 6,3 млрд тенге**.

Основные инвестиции компании: ГЦБ МФ РК – 42%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 21,2%, РЕПО – 12%, облигации банков второго уровня РК – 7%, ГЦБ иностранных государств – 5,1% портфеля. Отметим, что 65,75% портфеля представлено в тенге, 34,25% - в долларах США.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода за первый месяц 2024 г. составил порядка 26,5 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 0,38%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «*Jusan Invest*» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.02.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Halyk Global Markets*», составили порядка **3,4 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 41%, облигации квазигосударственных организаций РК – 12,6%, облигации МФО – 7,8%, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств - 7,4%, облигации банков второго уровня РК – 6,4%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 6%. Инвестиции в национальной валюте составили 74,8% портфеля, в долларах США - 25,2%.

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода с начала года по состоянию на 1 февраля 2024 г. составил порядка 12,5 млн тенге. Доходность пенсионных активов – 0,35%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «*Halyk Global Markets*» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.02.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*BCC Invest*», составили порядка **3,5 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций: РЕПО – 34,9 %, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 23,5%, паи (ETF на индексы) – 16,6%, государственные облигации РК – 14,6%, государственные облигации США – 4,1%, облигации МФО – 2,5%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 2,2%, портфеля. В инструменты в национальной валюте инвестировано 73,7% портфеля, в долларах США - 26,3%.

В результате инвестиционной деятельности за первый месяц 2024 года размер начисленного инвестиционного дохода составил 11,1 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 0,29%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «*BCC Invest*» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.02.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*Сентрас Секьюритиз*», составили порядка **1,1 млрд тенге**.

В ГЦБ МФ РК инвестировано 33,9% активов, в облигации квазигосударственных организаций - 27,5%, РЕПО - 9,2%, облигации БВУ РК - 8,3%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан - 8%, государственные облигации США - 7,6%, денежные

средства на инвестиционных счетах - 2,7%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 75,2% портфеля, в долларах США - 22,8%, в канадских долларах - 1,99%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 февраля 2024 г. с начала года составил 11,05 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 0,98%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 1 февраля 2024 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»**, составили порядка **20,02 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) - 64,6%, паи Exchange Traded Funds (ETF) - 7,9%, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан - 6,7%, ГЦБ иностранных государств – 6,5%, облигации банков второго уровня РК - 4%, прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии) - 3,8%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 83,3% портфеля, в долларах США - 16,4%, в евро - 0,3%

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 февраля 2024 г. с начала года составил 124,2 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 0,66%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

Напомним, что с 1 июля 2023 г. вкладчики могут передать в доверительное управление не более 50% пенсионных накоплений за счет обязательных пенсионных взносов (ОПВ) и обязательных профессиональных пенсионных взносов (ОППВ) без учета порога минимальной достаточности управляющим инвестиционным портфелем (УИП), выбрав такую компанию самостоятельно. Вкладчики, у которых есть добровольные пенсионные накопления, могут их передать их УИП в объеме 100%.

ЕНПФ создан 22 августа 2013 года на базе АО «НПФ «ГНПФ». Учредителем и акционером ЕНПФ является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации» Министерства финансов Республики Казахстан. Доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан. С 1 января 2016 года функции по выработке предложений по повышению эффективности управления пенсионными активами переданы Совету по управлению Национальным фондом. В соответствии с пенсионным законодательством ЕНПФ осуществляет привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов, добровольных пенсионных взносов, пенсионные выплаты, индивидуальный учет пенсионных накоплений и выплат, предоставляет вкладчику (получателю) информацию о состоянии его пенсионных накоплений (подробнее на www.enpf.kz)