

## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

### Инвестиционные портфели пенсионных активов под управлением НБРК и УИП по состоянию на 1 марта 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](http://enpf.kz) в разделе «Показатели - Инвестиционная деятельность».

Общий объем пенсионных активов на 1 марта 2024 года составил более **18 509,38 млрд тенге**. По состоянию на 1 марта 2024 года пенсионные активы<sup>1</sup> (далее - ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении НБРК, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов (далее - ОПВ), обязательных профессиональных пенсионных взносов (далее - ОППВ), добровольных пенсионных взносов (далее - ДПВ), составили **18 449,01 млрд тенге**<sup>2</sup>. Объем пенсионных активов НБРК, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее - ПА ОПВР), [находящихся в доверительном управлении НБРК](#), - более **18,5 млрд тенге**.

[Пенсионные активы под управлением УИП](#) составили более **41,87 млрд тенге**.

### Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

Основные направления инвестирования **пенсионных активов НБРК, сформированных за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ**, на 1 марта 2024 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 46,74%, облигации квазигосударственных компаний – 9,83%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 4,31%, депозиты НБРК – 3,28%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 2,01%, МФО – 1,95%.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ, по состоянию на 1 марта 2024 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 67,8%, в долларах США – 32,2% 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 275,12 млрд тенге, по активам, находящимся во внешнем управлении – 103,05 млрд тенге. Переоценка иностранной валюты была отрицательной и составила 26,41 млрд тенге. Прочие убытки составили 0,65 млрд тенге.

За счет диверсификации инвестиционного портфеля пенсионных активов по инструментам, отраслям и валютам общий доход за январь-февраль 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 с начала 2024 года составил **351,12 млрд тенге**, что превышает показатель аналогичного периода прошлого года на 67,05% или на 140,93 млрд тенге.

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей), с начала 2024 года составила 1,91%.

<sup>1</sup> сформированные за счет обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов и добровольных пенсионных взносов

<sup>2</sup> без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

Основные направления инвестирования **ПА ОПВР** на 1 марта 2024 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 72,26%, операции РЕПО – 18,58%, денежные средства на инвестиционных счетах – 9,16%.

Инвестиционный портфель **ПА ОПВР** включает только финансовые инструменты, номинированные в национальной валюте.

Размер начисленного инвестиционного дохода по **ПА ОПВР** с начала 2024 года по состоянию на 1 марта 2024 г. составил **14,58 млн тенге**. По состоянию на 1 марта 2024 доходность **ПА ОПВР** за период с начала 2024 года - 0,11%.

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 официальном сайте ЕНПФ. Также на сайте [enpf.kz](http://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 **41,87 млрд тенге**.

По состоянию на 01.03.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Jusan Invest»**, составили **более 7,5 млрд тенге**.

Основные инвестиции компании: ГЦБ МФ РК – 38,28%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 26,32%, РЕПО – 13,69%, ГЦБ иностранных государств – 7,74% портфеля, облигации банков второго уровня РК – 5,45%. Отметим, что 64,22% портфеля представлено в тенге, 35,78% - 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 первые 2 месяца 2024 г. составил 137,63 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 1,88%.

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

По состоянию на 01.03.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Halyk Global Markets»**, составили более **3,6 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 44,72%, облигации квазигосударственных организаций РК – 11,61%, облигации МФО – 7,29%, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств – 6,91%, облигации банков второго уровня РК – 5,62%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 5,52%. Инвестиции в национальной валюте составили 76,57% портфеля, в долларах США - 23,43%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2024 года по состоянию на 1 марта 2024 г. составил 52,26 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 1,41%.

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

По состоянию на 01.03.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*BCC Invest*», составили порядка **4 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций: РЕПО – 24,41 %, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 20,66%, паи (ETF на индексы) – 15,42%, государственные облигации РК – 12,94%, облигации БВУ РК – 8,16%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 7,53%, государственные облигации США – 3,62%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 2,40%, облигации МФО – 2,26% портфеля. В инструменты в национальной валюте инвестировано 73,58% портфеля, в долларах США - 26,42%.

В результате инвестиционной деятельности за первые 2 месяца 2024 г. размер начисленного инвестиционного дохода составил 38,28 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 0,96%.

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

По состоянию на 01.03.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*Сентрас Секьюритиз*», составили более **1,1 млрд тенге**.

В ГЦБ МФ РК инвестировано 30,97% активов, РЕПО – 25,23%, в облигации квазигосударственных организаций – 16,3%, акции и депозитарные расписки, эмитентов РК – 8,05% облигации БВУ РК – 7,33%, государственные облигации США - 7,23%, денежные средства на инвестиционных счетах - 2,16%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 75,90% портфеля, в долларах США - 22,19%, в канадских долларах - 1,91%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2024 года по состоянию на 1 марта 2024 г. составил 34,17 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 2,99%.

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

По состоянию на 1 марта 2024 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»*», составили более **25,6 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 54,23%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 8,62%, ГЦБ иностранных государств – 7,44%, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 5,26%, денежные средства на счетах – 4,60%, облигации банков второго уровня РК – 3,76%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 75,48% портфеля, в долларах США - 24,31%, в евро - 0,21%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 марта 2024 г. с начала 2024 года составил 317,17 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 1,47%.

[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](http://www.enpf.kz))*