

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

ЕНПФ представляет отчет об инвестировании пенсионных накоплений на 1 февраля 2025 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 2025 года под управлением НБРК и УИП составил **22 614,90 млрд тенге**. По состоянию на эту дату пенсионные активы 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 порядка **22 282,04 млрд тенге**¹. Объем пенсионных активов, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее - ОПВР), **находящихся в доверительном управлении НБРК**, - **269,10 млрд тенге**.

Пенсионные активы под управлением УИП составили более **63,76 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

Национальный Банк, как доверительный управляющий пенсионными активами ЕНПФ, проводит сбалансированную инвестиционную политику: инвестирует в различные виды финансовых инструментов по валютам, странам, секторам и эмитентам.

Основные направления инвестирования **пенсионных активов, сформированных за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ**, на 1 февраля 2025 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 41,40%, облигации квазигосударственных компаний – 8,81%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 4,29%, депозиты НБРК – 3,58%, МФО – 1,28%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 1,72%.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ, по состоянию на 1 февраля 2025 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 60,23%, в долларах США – 39,76% портфеля пенсионных активов.

Из анализа структуры полученного дохода следует, что доход в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» составил 139,91 млрд тенге. Рыночная переоценка ценных бумаг, иностранной валюты, по активам, находящимся во внешнем управлении, сложилась отрицательной. Прочие доходы составили 0,53 млрд тенге.

По состоянию на 1 февраля 2025 доходность пенсионных активов ЕНПФ за последние 12 месяцев, распределенная на счета вкладчиков (получателей), составила 15,66% при инфляции в размере 8,90%.

Направления инвестирования **ОПВР** на 1 февраля 2025 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 78,48%, операции РЕПО – 14,30%, депозиты НБРК – 7,22%.

Инвестиционный портфель за счет ОПВР включает только финансовые инструменты, номинированные в национальной валюте.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

По состоянию на 1 февраля 2025 доходность пенсионных активов ЕНПФ за последние 12 месяцев, распределенная на счета вкладчиков (получателей), составила 13,62%.

Важно понимать, что пенсионные накопления – это долгосрочные инвестиции, предназначенные, прежде всего, для обеспечения выплат после окончания трудовой деятельности. Анализировать размер инвестиционного дохода целесообразно за период не менее одного года. Краткосрочные данные (еженедельные, ежемесячные и т.д.) не являются показательными, т.к. зависят от постоянных текущих изменений рыночной конъюнктуры. Диверсификация инвестиционного портфеля, когда доход по одним инструментам перекрывает временные убытки по другим, обеспечивает сохранность и устойчивую доходность пенсионных сбережений в долгосрочной перспективе. Так, инвестиционный доход в динамике за последние 3 года показывает стабильный рост, доходность пенсионных активов превышает уровень инфляции.

[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 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 **63,76 млрд тенге**.

По состоянию на 01.02.2025 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Jusan Invest*», составили порядка **11,04 млрд тенге**.

Основные инвестиции компании: ГЦБ МФ РК – 23,44%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 17,20%, облигации банков второго уровня РК – 15,59%, Репо – 10,76%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 8,05%, корпоративные облигации эмитентов РК – 5,67%, ГЦБ иностранных государств – 4,96%. Отметим, что 70,47% портфеля представлено в тенге, 28,18% - в долларах США, 1,36% - в других валютах.

По состоянию на 1 февраля 2025 доходность пенсионных активов ЕНПФ за последние 12 месяцев, распределенная на счета вкладчиков (получателей), составила 16,96%.

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

По состоянию на 01.02.2025 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Halyk Global Markets*», составили более **4,98 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 21,34%, государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 18,76%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 15,55%, облигации банков второго уровня РК – 12,49%, облигации квазигосударственных организаций РК – 11,91%, корпоративные облигации организаций РК – 11,29%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 2,99%.

Инвестиции в национальной валюте составили 80,31% портфеля, в долларах США - 19,69%.

По состоянию на 1 февраля 2025 доходность пенсионных активов ЕНПФ за последние 12 месяцев, распределенная на счета вкладчиков (получателей), составила 16,63%.

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

По состоянию на 01.02.2025 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*BCC Invest*», составили более **5,64 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций: облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 24,49%, облигации БВУ РК – 19,11%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 15,51%, РЕПО – 12,15%, ГЦБ МФ РК – 10,22%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 9,20%, паи (ETF на индексы) – 3,31%.

Инвестиции в национальной валюте составили 81,62% портфеля, в долларах США - 18,38%.

По состоянию на 1 февраля 2025 доходность пенсионных активов ЕНПФ за последние 12 месяцев, распределенная на счета вкладчиков (получателей), составила 15,55%.

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

По состоянию на 01.02.2025 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*Сентрас Секьюритиз*», составили более **1,96 млрд тенге**.

В ГЦБ МФ РК инвестировано 28,69%, РЕПО – 14,56%, облигации квазигосударственных организаций – 14,42%, корпоративные облигации эмитентов РК – 11,39%, облигации БВУ РК – 9,08%, в акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 7,85%, государственные облигации США – 5,15%.

Инвестиции в национальной валюте составили 76,59% портфеля, в долларах США - 22,02%, в канадских долларах - 1,38%.

По состоянию на 1 февраля 2025 доходность пенсионных активов ЕНПФ за последние 12 месяцев, распределенная на счета вкладчиков (получателей), составила 15,83%.

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

По состоянию на 1 февраля 2025 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»*», составили более **40,14 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: ГЦБ МФ РК – 25,39%, облигации эмитентов РК – 12,33%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 11,39%, облигации банков второго уровня РК – 10,59%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 10,09%, ГЦБ иностранных государств – 7,42%, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 7,26%, «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 5,59%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 63,10% портфеля, в долларах США - 36,90%.

По состоянию на 1 февраля 2025 доходность пенсионных активов ЕНПФ за последние 12 месяцев, распределенная на счета вкладчиков (получателей), составила 17,23%.

[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. В соответствии с пенсионным законодательством ЕНПФ осуществляет привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных пенсионных взносов работодателя, обязательных профессиональных пенсионных взносов, добровольных пенсионных взносов, а также зачисление и учет добровольных пенсионных взносов, сформированных за счет не востребовавшейся суммы гарантийного возмещения по гарантируемому депозиту, перечисленной организацией, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов, в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан", обеспечивает осуществление пенсионных выплат. Также Фонд осуществляет учет целевых активов и целевых требований, учет и зачисление целевых накоплений (ЦН) на целевые накопительные счета, выплат ЦН их получателю на банковские счета, учет возвратов ЦН в порядке, определенном Правительством Республики Казахстан в рамках программы «Национальный фонд – детям». (Подробнее на www.enpf.kz).