

**Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»
доверительном управлении АО «ВСС Invest»**

По состоянию на 1 ноября 2024 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «ВСС Invest» (далее – ВСС Invest), составили 5 218,57 млн. тенге.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest, представлена в Таблице 1.

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest, в разрезе финансовых инструментов

млн. тенге

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2024г.	Доля на 01.01.2024г.	Текущая стоимость на 01.11.2024г.	Доля на 01.11.2024г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	717,71	24,69%	1 413,98	27,10%	97,01%
ГЦБ МФ РК	510,05	17,54%	569,71	10,92%	11,70%
Облигации БВУ РК	27,78	0,96%	630,01	12,07%	2167,86%
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	80,16	2,76%	842,48	16,14%	1055,55%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	0,00	0,00%	412,23	7,90%	100,00%
Облигации МФО	88,34	3,04%	162,15	3,11%	83,56%
ГЦБ иностранных государств	145,92	5,02%	155,36	2,98%	6,47%
Паи (ETF на индексы)	480,25	16,52%	274,21	5,25%	-42,90%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	17,46	0,6%	0,00	0,00%	-100,00%
Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан	0,00	0,00%	65,03	1,25%	100,00%
Денежные средства на инвестиционных счетах	9,09	0,31%	108,87	2,09%	1097,74%

РЕПО	829,53	28,53%	584,52	11,20%	-29,54%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	0,85	0,03%	0	0,00%	-100,00%
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	2 907,14	100,00%	5 218,57	100,00%	79,51%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Итого пенсионных активов	2 907,14		5 218,57		

По состоянию на 01.11.2024г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 12,57% в тенге и 5,97% в долларах США соответственно.

Денежные средства и операции обратное РЕПО

До момента приобретения финансовых инструментов в портфель согласно инвестиционной стратегии и инвестиционной декларации временно свободные денежные средства размещаются в операции обратного РЕПО с учетом требований по диверсификации и лимитам инвестирования. На 1 ноября 2024 года требования по операциям обратного РЕПО составили 584,52 млн. тенге с долей в портфеле 11,20%, средневзвешенная доходность 16,25%, доход по операциям РЕПО за период с 01 по 31 октября 2024 года составил 11,08 млн. тенге. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 108,87 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 2,09%.

Облигации Министерства финансов Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest облигации Министерства финансов Республики Казахстан не приобретались.

Текущая стоимость облигаций Министерства финансов Республики Казахстан, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 569,71 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 10,92%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям Министерства финансов Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 12,75% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

В отчетном периоде в состав портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest облигации Министерства Финансов США не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям Министерства Финансов США, номинированных в долларах США, составила 4,34% годовых.

Текущая стоимость облигаций Министерства Финансов США, номинированных в долларах США, на конец отчетного месяца составила 155,36 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 2,98%.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля облигации банков второго уровня Республики Казахстан не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям банков второго уровня, номинированным в тенге, составила 13,61% годовых.

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 630,01 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 12,07%.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

В отчетном периоде были проданы облигации KAZMUNAYGAS NATIONAL CO с тикером KZOKZ 4 3/4 04/19/27 на сумму 197,5 млн тенге, а затем приобретены с тикером KZOKZ 5 3/8 04/24/30 на сумму 100 млн тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 11,72% годовых.

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 1 413,98 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 27,10%.

Облигации международных финансовых организаций

В отчетном периоде облигации международных финансовых организаций в состав портфеля не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 13,23% годовых.

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 162,15 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 3,11%.

Корпоративные облигации эмитентов-резидентов Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля корпоративные облигации не приобретались.

На отчетную дату доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов-резидентов Республики Казахстан составила 11,26% годовых. Также в состав портфеля были приобретены купонные облигации VI Development с тикерами BIGDb1, BIGDb2 на сумму 371,2 млн. тенге.

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов-резидентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 842,48 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 16,14%.

Плановая доля долговых финансовых инструментов казахстанских эмитентов (государственных, квазигосударственных, и корпоративных), а также международных финансовых организаций, номинированных в тенге, в целевой структуре портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest – до 77,44%.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

В отчетном периоде в состав портфеля корпоративные облигации иностранных эмитентов не приобретались.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям иностранных эмитентов, номинированным в тенге, составила 11,04% годовых.

Текущая стоимость корпоративных облигации иностранных эмитентов составила 412,23 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 7,90%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF

В отчетном периоде были проданы URA US, GLOBAL X URANIUM ETF на сумму 63 млн. тенге

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 274,21 млн. тенге, доля в портфеле 5,25%.

Плановая доля ETF, акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в целевой структуре портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest – до 6,52%.

Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан, не приобретались.

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок, выпущенных организациями Республики Казахстан, составила 65,03 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 1,25%.

Валютная структура

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest, представлен в Таблице 2. В отчетном периоде сделки купли-продажи с иностранной валютой на Казахстанской фондовой бирже не заключались.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest, в разрезе валют

млн. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2024г.	Доля на 01.01.2024г.	Текущая стоимость на 01.11.2024г.	Доля на 01.11.2024г.	Прирост/снижение за отчетный период
Национальная валюта	2077,33	71,46%	4333,68	83,04%	117,31%
Доллары США	829,81	28,54%	884,89	16,96%	-15,13%
Итого	2 907,14	100,00%	5 218,57	100,00%	79,51%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 547,76 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 11,68%. Большая часть начисленного инвестиционного дохода пришлось на вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по операциям обратное репо. Структура начисленного инвестиционного дохода за указанный период представлена в Таблице 3.

Таблица 3. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении ВСС Invest

млн. тенге

Наименование	Инвестиционный доход на 01.11.2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	435,04
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	92,70
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	28,55

Доходы (убытки) от переоценки прочих активов	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	-8,53
Итого:	547,76

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной пенсионной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest, представлена в Таблице 4.

Таблица 4. Стоимость одной условной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest

№	Дата	Стоимость одной условной единицы, тенге
1	01.10.2024	1 253,0386720
2	02.10.2024	1 253,0386720
3	03.10.2024	1 253,0386720
4	04.10.2024	1 253,0386720
5	05.10.2024	1 253,0386720
6	06.10.2024	1 253,0386720
7	07.10.2024	1 256,1876174
8	08.10.2024	1 256,1876174
9	09.10.2024	1 256,1876174
10	10.10.2024	1 256,1876174
11	11.10.2024	1 256,1876174
12	12.10.2024	1 256,1876174
13	13.10.2024	1 256,1876174
14	14.10.2024	1 256,9257621
15	15.10.2024	1 256,9257621
16	16.10.2024	1 256,9257621
17	17.10.2024	1 256,9257621
18	18.10.2024	1 256,9257621
19	19.10.2024	1 256,9257621
20	20.10.2024	1 256,9257621
21	21.10.2024	1 260,8424345
22	22.10.2024	1 260,8424345
23	23.10.2024	1 260,8424345
24	24.10.2024	1 260,8424345
25	25.10.2024	1 260,8424345
26	26.10.2024	1 260,8424345
27	27.10.2024	1 260,8424345
28	28.10.2024	1 263,5760109
29	29.10.2024	1 263,5760109
30	30.10.2024	1 263,5760109
31	31.10.2024	1 264,4840829

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest, соответствует требованиям Инвестиционной декларации. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении ВСС Invest, по состоянию на 1 ноября 2024 года представлены в Таблице 5.

Таблица 5. Лимиты инвестирования по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении ВСС Invest

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА в управлении)	Выполнение (да/нет)
1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT).	1,34%	да
2	Ценные бумаги, являющиеся предметом операции обратного репо, заключенной «автоматическим» способом с участием центрального контрагента.	11,20%	да
3	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже «ВВВ» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	0,74%	да
4	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе, эмитированные в соответствии с законодательством иностранных государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию и (или) поручительство Правительства Республики Казахстан.	10,92%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан.	6,78%	да
6	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан.	0,00%	да
7	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерными обществами «Банк Развития Казахстана», «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», «Фонд проблемных кредитов» в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств.	12,10%	да
8	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «ВВ-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс);	0,00%	да

	банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) не ниже «А-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).		
9	Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	0,00%	да
10	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич): Азиатский банк развития (the Asian Development Bank); Межамериканский банк развития (the Inter-American Development Bank); Африканский банк развития (the African Development Bank); Европейский банк реконструкции и развития (the European Bank for Reconstruction and Development); Европейский инвестиционный банк (the European Investment Bank); Банк Развития Европейского Совета (the Council of Europe Development Bank); Исламская корпорация по развитию частного сектора (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector); Исламский банк развития (the Islamic Development Bank); Многостороннее агентство гарантии инвестиций (the Multilateral Investment Guarantee Agency); Скандинавский инвестиционный банк (the Nordic Investment Bank); Международный валютный фонд (the International Monetary Fund); Международная ассоциация развития (the International Development Association); Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes); Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development); Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation); а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25 %.	3,11%	да
11	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BB+»	2,98%	да

	по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).		
12	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)	7,90%	да
13	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств: акции эмитентов квазигосударственного сектора Республики Казахстан, размещенные (размещаемые) в рамках публичного предложения (продажи) среди широкого круга инвесторов на фондовой бирже, и (или) депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; акции юридических лиц, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «премиум» сектора «акции» площадки «Основная» официального списка фондовой биржи и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов; долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B+» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже «kzBBB» по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс); ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента	37,68%	да
14	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан, включенные в сектор "долговые ценные бумаги" площадки "Основная" либо	0,00%	да

	"Альтернативная" официального списка фондовой биржи, и имеющие гарантию акционерного общества "Фонд развития предпринимательства "ДАМУ" и (или) акционерного общества "Банк Развития Казахстана", сумма которой покрывает не менее 50 (пятидесяти) процентов номинальной стоимости данных негосударственных долговых ценных бумаг.		
15	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар); Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам.	5,25%	да
16	Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям сектора «ценные бумаги инвестиционных фондов» площадки «Смешанная» официального списка фондовой биржи.	0,00%	да
17	Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (London bullion market association) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт «Лондонская качественная поставка» («London good delivery»), и металлические депозиты, в том числе в банках-нерезидентах Республики Казахстан, обладающих рейтинговой оценкой не ниже «АА» агентства Standard & Poor's или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев.	0,00%	да
18	Следующие производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов в соответствии с настоящим приложением: опционы; фьючерсы; форварды; свопы; производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов.	0,00%	да
19	Максимальная доля открытой валютной позиции	16,96%	да

Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest

Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Еврооблигации	USD	KZOKZ 5 3/8 04/24/30, KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	100 216 598,38
Облигация	KZT	BIGDb1, BI Development	200 275 000,00
Облигация	USD	BIGDb2, BI Development	170 891 000,00
Итого			471 472 598,38

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Еврооблигации	KZT	KZOKZ 4 3/4 04/19/27, KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	197 545 910,75
ETF	USD	URA US, GLOBAL X URANIUM ETF	63 847 506,15
Итого			261 393 416,91

Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Итого			

Таблица 9. Сведения по размещениям во вклады иностранных банков в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
Итого			

Таблица 10. Сведения по погашениям основного долга по вкладам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма к погашению в тенге
Итого			

Примечание. О мерах надзорного реагирования, примененных в отношении ВСС Invest, информация размещена на сайте адресу: www.bcc-invest.kz