

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 марта 2025 года пенсионные активы¹ (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 22 278,12 млрд. тенге².

Структура инвестиционного портфеля в разрезе финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов ЕНПФ, представлена в Таблице 1.

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

<i>млрд. тенге</i>					
Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2025г.	Доля на 01.01.2025г.	Текущая стоимость на 01.03.2025г.	Доля на 01.03.2025г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	9 317,68	41,57%	9 278,12	41,65%	-0,42%
ГЦБ иностранных государств	16,12	0,07%	25,29	0,11%	56,91%
МФО	283,73	1,27%	299,98	1,35%	5,73%
Корпоративные облигации эмитентов РК	12,20	0,05%	11,48	0,05%	-5,90%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 982,17	8,84%	1 944,22	8,73%	-1,91%
Облигации БВУ РК	960,30	4,28%	776,15	3,48%	-19,18%
PPN (структурные ноты)	8,64	0,04%	8,30	0,04%	-3,94%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	378,64	1,69%	367,28	1,65%	-3,00%
Депозиты НБРК	696,91	3,11%	1 041,35	4,67%	49,42%
Денежные средства на инвестиционных счетах	2,63	0,01%	2,17	0,01%	-17,21%
операции РЕПО	16,01	0,07%	109,60	0,49%	584,72%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	0,02	0,00%	0,00	0,00%	-100,00%
Индексное управление активами, в том числе:	8 739,96	38,99%	8 414,17	37,77%	-3,73%
активы развитых стран	2 571,58	11,47%	2 483,20	11,15%	-3,44%
активы развивающихся стран	1 367,36	6,10%	1 326,62	5,95%	-2,98%
активы, находящиеся во внешнем управлении	4 801,02	21,42%	4 604,35	20,67%	-4,10%
по мандату облигаций развивающихся стран:					
Aviva Investors Global Services Limited	268,05	1,20%	251,76	1,13%	-6,08%
TCW Asset Management Company LLC	131,38	0,59%	173,18	0,78%	31,82%
PIMCO Asia Pte Ltd	231,00	1,03%	216,94	0,97%	-6,09%
по мандату глобальных акций:					
Invesco Asset Management Deutschland GmbH	355,97	1,59%	342,78	1,54%	-3,71%
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	574,47	2,56%	544,75	2,45%	-5,17%
UBS Asset Management (UK) Ltd	454,12	2,03%	434,65	1,95%	-4,29%
Blackrock Financial Management	402,40	1,80%	386,17	1,73%	-4,03%
BlackRock Investment Management	233,72	1,04%	223,93	1,01%	-4,19%
Robeco Institutional Asset Management B.V.	361,95	1,61%	347,59	1,56%	-3,97%
по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня:					
Principal Global Investors (Europe) Limited	613,03	2,73%	577,01	2,59%	-5,87%
PGIM Limited	622,99	2,78%	585,66	2,63%	-5,99%
PIMCO Asia Pte Ltd	551,94	2,46%	519,92	2,33%	-5,80%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	22 415,00	100,00%	22 278,12	100,00%	-0,61%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	75,49		37,16		
Итого пенсионные активы	22 490,49		22 315,28		

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

По состоянию на 01.03.2025г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 10,61% годовых, в том числе по номинированным в тенге – 12,15% годовых, в иностранной валюте – 4,94% годовых.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ занимают ГЦБ Министерства финансов РК, текущая стоимость которых на отчетную дату составила 9 278,12 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 41,65%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК в объеме 370,60 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 14,11% годовых, а также осуществлено погашение ГЦБ Министерства финансов РК в объеме 176,5 млрд. тенге. Продаж ГЦБ Министерства финансов РК в отчетном месяце не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 12,07% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств в субпортфеле ликвидности

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств в субпортфеле ликвидности за отчетный месяц увеличилась на 9,00 млрд. тенге и составила 25,29 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,11%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ США в общем объеме 10,05 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,30% годовых.

В отчетном месяце продаж и погашений ГЦБ иностранных государств не было.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций за отчетный месяц увеличилась на 15,58 млрд. тенге и составила 299,98 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,35%.

В рассматриваемом периоде были приобретены облигации Европейского банка реконструкции и развития в общем объеме 15,50 млрд. тенге с доходностью, равной индексу TONIA.

В отчетном месяце продаж и погашений ценных бумаг международных финансовых организаций не было.

Средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций, номинированным в тенге, с фиксированной ставкой вознаграждения составила 12,22% годовых, с индексированной ставкой вознаграждения – инфляция и премия.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 1 041,35 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,67%.

В отчетном месяце в рамках управления текущей ликвидностью с целью поддержания доходности по пенсионным активам осуществлено инвестирование в депозиты Национального Банка РК. Средний объем сделок составил 252,96 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 14,97% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК составила 11,48 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,05%.

В рассматриваемом периоде согласно условиям проспекта эмиссии была реализована часть облигаций АО «СевКазЭнерго» в объеме 502,48 млн. тенге. Покупок и погашений корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц уменьшилась на 18,16 млрд. тенге и составила 1 944,22 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 8,73%.

В рассматриваемом периоде покупок и продаж ценных бумаг квазигосударственных организаций РК не было. В отчетном месяце осуществлено погашение облигаций АО «Банк Развития Казахстана» в объеме 9,67 млрд. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций РК, номинированным в тенге, составила 11,13% годовых, в долларах США – 5,49% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц уменьшилась на 180,55 млрд. тенге и составила 776,15 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 3,48%.

В рассматриваемом периоде были приобретены облигации АО «Народный банк Казахстана» в объеме 6,4 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 13,61% годовых. Продаж ценных бумаг БВУ РК не было. В отчетном месяце осуществлено погашение облигаций АО «Народный банк Казахстана» в объеме 131,65 млрд. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям БВУ РК составила 12,08% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составила 8,30 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,04%.

Продаж, погашений и покупок PPN (структурных нот) иностранных эмитентов не было.

Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК за отчетный месяц уменьшилась на 14,90 млрд. тенге и составила 367,28 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,65%.

В рассматриваемом периоде покупок и продаж акций и депозитарных расписок эмитентов РК не было.

Индексное управление активами валютного портфеля

Индексное управление активами предусматривает формирование портфеля инвестиций по отношению к эталонному портфелю, представляющему собой набор ценных бумаг, отражающих стратегические интересы инвестора. Доходность эталонного портфеля служит мерой при оценке эффективности управления портфелем инвестиций. В качестве эталонного портфеля используются индексы, разработанные и отслеживаемые ведущими мировыми финансовыми компаниями либо НБРК.

Согласно стратегическому распределению валютного портфеля индексное управление активами применяется в отношении субпортфеля облигаций развитых стран, субпортфеля облигаций развивающихся стран, субпортфеля корпоративных облигаций и субпортфеля акций.

Индексное управление активами осуществляется как НБРК самостоятельно, так и с привлечением зарубежных управляющих компаний. НБРК осуществляет индексное управление субпортфелем развитых стран и частью субпортфеля облигаций развивающихся стран.

Аллокация валютного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК на 1 марта 2025 года представлена в Таблице 2.

Таблица 2. Стратегическое распределение валютного портфеля ПА ЕНПФ на 01.03.2025г.

Субпортфель	Целевое значение (допустимое отклонение)	Стоимость, в млн. долларах США	Стоимость, в млрд. тенге	Доля от валютного портфеля, %	Доля от ПА ЕНПФ, %
Облигации развитых стран	30% ($\pm 10\%$)	4 974,16	2 483,20	28,59%	11,15%
Облигации развивающихся стран	25% ($\pm 10\%$)	3 943,14	1 968,50	22,67%	8,84%
Корпоративные облигации	20% ($\pm 10\%$)	3 370,44	1 682,59	19,37%	7,55%
Акции	25% (-17%/+10%)	4 566,89	2 279,88	26,25%	10,23%
Ликвидность	0% (+40%)	541,96	270,56	3,12%	1,21%
Итого валютный портфель		17 396,59	8 684,73	100,00%	38,98%

Субпортфель облигаций развитых стран

Текущая стоимость субпортфеля облигаций развитых стран за отчетный месяц уменьшилась на 67,00 млрд. тенге и составила 2 483,20 млрд. тенге. Доля субпортфеля облигаций развитых стран в портфеле ПА ЕНПФ составила 11,15%.

Эталонным портфелем для субпортфеля облигаций развитых стран является индекс Custom Index (G502), состоящий из государственных ценных бумаг США со сроком погашения до 10 лет, номинированных в долларах США. В состав данного индекса на 1 марта 2025 года входят 203 выпусков облигаций.

Субпортфель облигаций развивающихся стран

Текущая стоимость субпортфеля облигаций развивающихся стран за отчетный месяц уменьшилась на 46,62 млрд. тенге и составила 1 968,50 млрд. тенге. Доля субпортфеля облигаций развивающихся стран в портфеле ПА ЕНПФ составила 8,84%.

Эталонным портфелем для субпортфеля облигаций развивающихся стран является индекс Custom Index (Q979), состоящий из облигаций, номинированных в долларах США, эмитентами которых являются развивающиеся страны с рейтинговой оценкой не ниже «ВВ». В состав данного индекса на 1 марта 2025 года входят 430 выпусков облигаций, номинированных в долларах США, выпущенных 29 развивающимися странами.

Субпортфель корпоративных облигаций

Текущая стоимость субпортфеля корпоративных облигаций за отчетный месяц уменьшилась на 53,69 млрд. тенге и составила 1 682,59 млрд. тенге. Доля субпортфеля корпоративных облигаций в портфеле ПА ЕНПФ составила 7,55%.

Эталонным портфелем для субпортфеля корпоративных облигаций является индекс Custom Index (Q980), состоящий из корпоративных ценных бумаг, номинированных в долларах США, эмитентами которых являются резиденты развитых и развивающихся стран с высокой капитализацией и рейтинговой оценкой не ниже «ВВВ». В состав данного индекса на 1 марта 2025 года входят 7 544 выпусков облигаций, выпущенных 1 328 эмитентами.

Субпортфель акций

Текущая стоимость субпортфеля акций за отчетный месяц уменьшилась на 5,05 млрд. тенге и составила 2 279,88 млрд. тенге. Доля субпортфеля акций в портфеле ПА ЕНПФ составила 10,23%.

Эталонным портфелем для субпортфеля акций является индекс Custom MSCI World Index, состоящий из акций компаний развитых стран мира. В состав данного индекса на 1 марта 2025 года входит 1 352 акций компаний с высокой и средней капитализацией, относящихся к 23 развитым странам. Основную долю индекса в размере 75,9% занимают акции компаний США. В индекс также входят акции таких стран, как Япония, Великобритания, Франция, Канада и другие.

Валютная структура

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов ЕНПФ, представлен в Таблице 3.

В отчетном периоде приобретений долларов США не было.

Таблица 3. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, в разрезе валют

Валюта	<i>млрд. тенге</i>				
	Текущая стоимость на 01.01.2025г.	Доля на 01.01.2025г.	Текущая стоимость на 01.03.2025г.	Доля на 01.03.2025г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	13 400,82	59,79%	13 593,39	61,02%	1,44%
Доллары США	9 013,29	40,21%	8 683,69	38,98%	-3,66%
Другие валюты	0,88	0,00%	1,03	0,00%	17,55%
Итого:	22 415,00	100,00%	22 278,12	100,00%	-0,61%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2025 года составил (-)370,56 млрд. тенге. Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2025 года, составила (-)1,64%.

Основными причинами отрицательного инвестиционного дохода с начала текущего года являются:

1) курсовая переоценка вследствие укрепления тенге к доллару США с 525,11 до 518,14 тенге в январе и с 518,14 до 499,22 тенге в феврале;

2) снижение рыночной стоимости государственных ценных бумаг Республики Казахстан в связи с увеличением их доходностей на фоне роста инфляции и инфляционных ожиданий, а также повышенного предложения данных ценных бумаг со стороны МФРК.

При этом в феврале произошел рост рыночной стоимости активов, приобретенных на зарубежных рынках, что положительно отразилось на доходности портфеля.

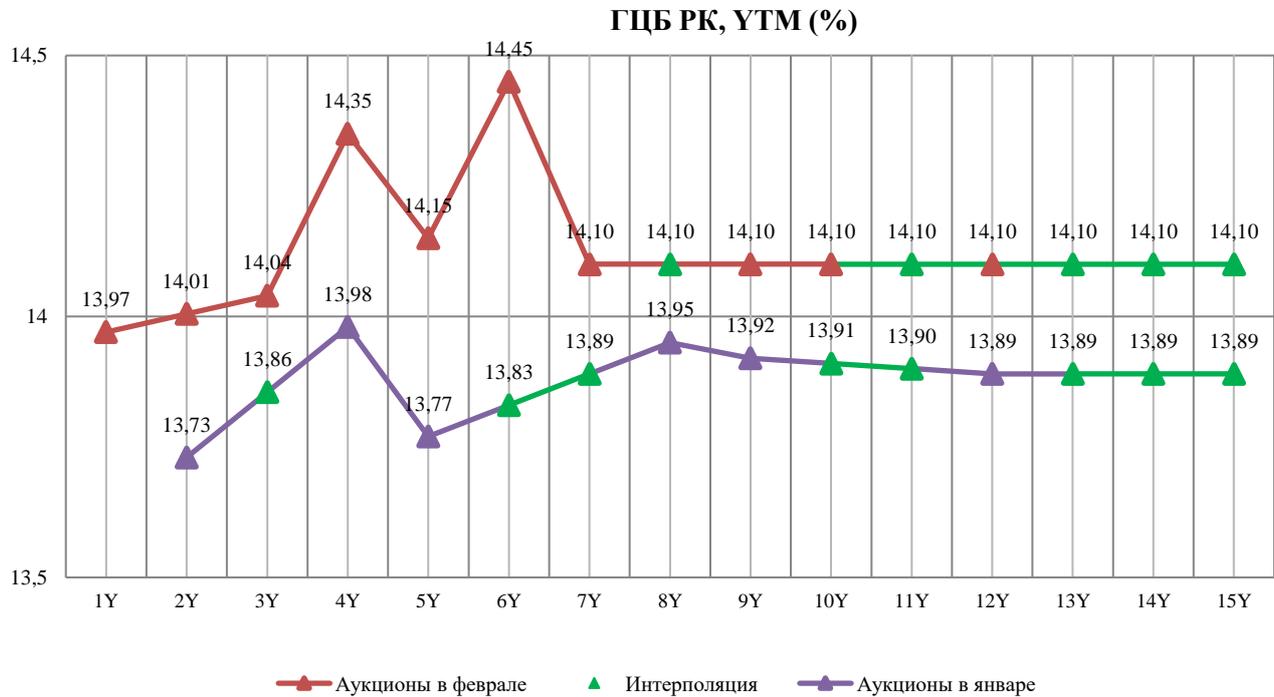
Важно отметить, что доходность пенсионных активов за отдельные краткосрочные периоды времени не является показателем эффективности их управления, поскольку доходы в виде вознаграждения по финансовым инструментам и другим операциям, начисленные за короткий промежуток времени, не всегда покрывают колебания стоимости ценных бумаг и курсов валют за данный период. Поэтому объективный анализ размера инвестиционного дохода целесообразно делать за период не менее одного года.

Так, несмотря на краткосрочные колебания доходности, за последние 12 месяцев с марта 2024 года по февраль 2025 года размер начисленного инвестиционного дохода составил порядка 2,7 трлн. тенге, доходность за данный период составила 13,74% при инфляции в размере 9,4%.

В феврале 2025 года на рынке наблюдался рост волатильности на фоне замедления инфляции и охлаждения рынка труда, а также возросших рисков замедления экономики в связи с угрозами Президента США ввести тарифы. При этом выросли ожидания рынка касательно снижения базовой ставки с 2 до 3 раз до конца 2025 года. Динамика инфляции в США показала снижение в феврале – 2,8% годовых против 3,0% годовых в январе, при этом месячная инфляция замедлилась с 0,5% до 0,2%. Рост числа новых созданных рабочих мест в несельскохозяйственном секторе в феврале снизился до 151 тысячи рабочих мест, в то же время уровень безработицы вырос с 4,0% в январе до 4,1% в феврале.

В результате доходность эталонных 10-летних казначейских облигаций США в феврале снизилась на 33 б.п. Спреды по облигациям развивающихся стран расширились на 13 б.п., а спреды по корпоративным облигациям – на 8 б.п. Индекс акций MSCI World показал незначительное снижение на 0,8%.

На аукционах по размещению ГЦБ РК в феврале наблюдалось повышение доходностей вдоль всей кривой. Инфляция ускорилась до 9,4% годовых (8,9% в январе) или 1,5% за февраль (1,1% в январе). Предложение превысило спрос на аукционах ГЦБ РК. Основной спрос был сконцентрирован на краткосрочных размещениях ГЦБ РК. Вместе с тем МФРК увеличило объемы заимствования с 323 млрд. тенге в январе до 595 млрд. тенге в феврале.



Структура начисленного инвестиционного дохода за указанный период представлена в Таблице 4.

Таблица 4. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.03.2025г.

млрд. тенге

Наименование	Инвестиционный доход за 2025 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	281,71
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-260,40
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты, за исключением активов во внешнем управлении	-197,98
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении, в том числе с учетом курсовой переоценки	-196,66
Прочие доходы (убытки)	2,77
Итого:	-370,56

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ³. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации ЕНПФ. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ЕНПФ по состоянию на 1 марта 2025 года представлены в Таблице 5.

³ Инвестиционная декларация ЕНПФ утверждена постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 23 октября 2023 года №82

Таблица 5. Лимиты инвестирования по ПА ЕНПФ

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
	Денежные средства KZT	0,00%	да
	Денежные средства в иностранной валюте	0,97%	да
1	Казахстанские финансовые инструменты:	59,49%	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	41,65%	да
1.1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан	0,00%	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	4,67%	да
1.3	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	9,93%	да
1.4	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан, имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «B» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, в том числе:	2,94%	да
1)	долговые ценные бумаги, за исключением субординированных долговых ценных бумаг	2,85%	да
2)	долевые ценные бумаги	0,09%	да
3)	депозиты	0,00%	да
1.5	Негосударственные долговые ценные бумаги, за исключением долговых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора и банков второго уровня Республики Казахстан, имеющими рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да
1.5.1	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные под гарантию и/или поручительство Правительства Республики Казахстан	0,00%	да
1.6	Негосударственные долевые ценные бумаги, за исключением долевых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора и банков второго уровня Республики Казахстан, входящие в категорию «Премиум» официального списка фондовой биржи Республики Казахстан или аналогичной ей на момент инвестирования, либо имеющие листинг на мировых фондовых биржах, рыночная капитализация которых превышает три триллиона долларов США	0,30%	да
1.7	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список фондовой биржи Республики Казахстан и (или) на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного финансового центра «Астана»	0,00%	да
1.8	Ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да
2	Зарубежные финансовые инструменты, в том числе инструменты, обращающиеся на зарубежных финансовых рынках:	37,78%	да
2.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	19,79%	да
2.2.	Муниципальные ценные бумаги в рамках инвестирования в государственные и агентские ценные бумаги	0,00%	да
2.3	Корпоративные долговые ценные бумаги имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	7,78%	да
2.4	Ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да

2.5	Конвертируемые ценные бумаги в рамках инвестирования в корпоративные ценные бумаги имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да
2.6	Акции, депозитарные расписки на акции	10,18%	да
2.7	Депозиты (вклады) с контрапартнерами, имеющих рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да
2.8	Структурные продукты, выпущенные организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,04%	да
2.9	Инструменты исламского финансирования, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,43%	да

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
1	Производные финансовые инструменты, из них:	0,00%	да
1.1	Производные финансовые инструменты, используемые в целях хеджирования инвестиционного риска	0,00%	да
1.2	Производные финансовые инструменты, используемые в целях инвестирования	0,00%	да
1.3	Золото в слитках и на металлических счетах	0,00%	да

Таблица 6. Информация о соблюдении требований Инвестиционной декларации ЕНПФ по управлению валютным портфелем

Субпортфель	Фактическое значение (в процентах от валютного портфеля)	Доля во внешнем управлении от субпортфеля	Мандат	Доля от субпортфеля акций	Выполнение (да/нет)
Облигации развитых стран	28,59%	-			да
Облигации развивающихся стран	22,67%	32,61%			да
Корпоративные облигации	19,37%	100,00%			да
Акции	26,25%	100,00%	Пассивное управление, в том числе:	52,78%	да
			<i>ESG</i>	9,47%	да
			<i>quality</i>	9,91%	да
			<i>min.vol</i>	4,52%	да
			<i>classic</i>	28,89%	да
			Активное управление	47,22%	да
Ликвидность	3,12%	-			да
Итого валютный портфель	100,00%				да

Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ

Таблица 7. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Номинальная стоимость в тенге
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	370 596 700 000
ГЦБ иностранных государств	KZT	Правительство США	10 049 400 000

Облигации БВУ	KZT	АО «Народный банк Казахстана»	6 400 000 000
Облигации МФО	KZT	Европейский банк реконструкции и развития	15 500 000 000
Итого			402 546 100 000

Таблица 8. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Корпоративные облигации эмитентов РК	KZT	АО «СевКазЭнерго»	502 482 639
Итого			502 482 639

Таблица 9. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма к погашению в тенге
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	176 500 000 000
Облигации квазигосударственных организаций РК	KZT	АО «Банк Развития Казахстана»	9 673 077 236
Облигации БВУ	KZT	АО «Народный банк Казахстана»	131 651 750 000
Итого			317 824 827 236