

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

По состоянию на 1 октября 2024 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «ВСС Invest» (далее – ВСС Invest), составили 5 179,98 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 01.10.2024г.	Доля на 01.10.2024г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	717,71	24,69%	1 520,89	29,36%	111,91%
ГЦБ МФ РК	510,05	17,54%	570,75	11,02%	11,90%
Облигации БВУ РК	27,78	0,96%	622,59	12,02%	2141,13%
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	80,16	2,76%	465,41	8,98%	480,60%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	0,00	0,00%	409,33	7,90%	100,00%
Облигации МФО	88,34	3,04%	163,88	3,16%	85,51%
ГЦБ иностранных государств	145,92	5,02%	153,16	2,96%	4,96%
Паи (ETF на индексы)	480,25	16,52%	329,77	6,37%	-31,33%
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%	73,57	1,42%	100,00%

Денежные средства на инвестиционных счетах	9,09	0,31%	32,82	0,63%	261,02%
РЕПО	829,53	28,53%	837,81	16,17%	1,00%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	0,85	0,03%	0	0%	-100%
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	2 907,14	100,00%	5 179,98	100,00%	78,18%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Итого пенсионных активов	2 907,14		5 179,98		

По состоянию на 01.10.2024г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 12,42% в тенге и 4,74% 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 октября 2024 года требования по операциям обратного РЕПО составили 837,81 млн. тенге с долей в портфеле 16,17%, средневзвешенная доходность 15,31%, доход по операциям РЕПО за период с 01 по 30 сентября 2024 года составил 9,2 млн. тенге. На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 32,82 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 0,63%.

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.

В отчетном периоде были погашены облигации Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 7 млн. тенге.

Текущая стоимость облигаций Министерства финансов Республики Казахстан, номинированных в тенге, на конец отчетного месяца составила 570,75 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 11,02%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям Министерства финансов Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 12,97% 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 3,92% годовых.

Текущая стоимость облигаций Министерства Финансов США, номинированных в долларах США, на конец отчетного месяца составила 153,16 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 2,96%.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

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

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям банков второго уровня, номинированным в тенге, составила 13,64% годовых.

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 622,59 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 12,02%.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

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

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 11,19% годовых.

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 1 520,89 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 29,36%.

Облигации международных финансовых организаций

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

В отчетном периоде были погашены облигации Евразийского банка развития на сумму 25 млн. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, составила 12,96% годовых.

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций Республики Казахстан, номинированным в тенге, на конец отчетного месяца составила 163,88 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 3,16%.

Корпоративные облигации эмитентов-резидентов Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля были приобретены корпоративных облигации Tengizchevroil Finance Company International Ltd на сумму 83 млн тенге.

На отчетную дату доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов-резидентов Республики Казахстан составила 10,85% годовых.

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов-резидентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 465,41 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 8,98%.

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 80%.

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 12,24% годовых.

Текущая стоимость корпоративных облигации иностранных эмитентов составила 409,33 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 7,90%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF

В отчетном периоде в состав портфеля акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF не приобретались.

Текущая стоимость ETF на конец отчетного месяца составила 329,77 млн. тенге, доля в портфеле 6,37%.

Плановая доля ETF, акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в целевой структуре портфеля ПА ЕНПФ в доверительном управлении ВСС Invest – до 49%.

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 73,57 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 1,42%.

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 01.10.2024г.	Доля на 01.10.2024г.	Прирост/снижение за отчетный период
Национальная валюта	2077,33	71,46%	4 336,41	83,71%	108,75%
Доллары США	829,81	28,54%	843,57	16,29%	1,66%
Итого	2 907,14	100,00%	5 179,98	100,00%	78,18%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 497,08 млн. тенге. Доходность пенсионных активов составила 10,67%. 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 01.10.2024 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	382,89
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	99,92
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	21,29
Прочие доходы (убытки)	-7,02
Итого:	497,08

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	01.09.2024	1 238,0557223
2	02.09.2024	1 237,7859131
3	03.09.2024	1 237,7859131
4	04.09.2024	1 237,7859131
5	05.09.2024	1 237,7859131
6	06.09.2024	1 237,7859131
7	07.09.2024	1 237,7859131
8	08.09.2024	1 237,7859131
9	09.09.2024	1 236,7861272
10	10.09.2024	1 236,7861272
11	11.09.2024	1 236,7861272
12	12.09.2024	1 236,7861272
13	13.09.2024	1 236,7861272
14	14.09.2024	1 236,7861272
15	15.09.2024	1 236,7861272
16	16.09.2024	1 242,7147378
17	17.09.2024	1 242,7147378
18	18.09.2024	1 242,7147378
19	19.09.2024	1 242,7147378
20	20.09.2024	1 242,7147378
21	21.09.2024	1 242,7147378
22	22.09.2024	1 242,7147378
23	23.09.2024	1 248,2474791

24	24.09.2024	1 248,2474791
25	25.09.2024	1 248,2474791
26	26.09.2024	1 248,2474791
27	27.09.2024	1 248,2474791
28	28.09.2024	1 248,2474791
29	29.09.2024	1 248,2474791
30	30.09.2024	1 253,0386720

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 октября 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).	0,50%	да
2	Ценные бумаги, являющиеся предметом операции обратного репо, заключенной «автоматическим» способом с участием центрального контрагента.	16,17%	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).	0,13%	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.	11,02%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан.	6,76%	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	12,48%	да

	проблемных кредитов» в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств.		
8	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг 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), или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс); 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 «A-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	0,00%	да
9	Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный рейтинг не ниже «A-» 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);	3,16%	да

	<p>Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes);</p> <p>Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development);</p> <p>Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation);</p> <p>а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25 %.</p>		
11	<p>Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).</p>	2,96%	да
12	<p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями:</p> <p>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;</p> <p>акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>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)</p>	7,90%	да
13	<p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств:</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов;</p> <p>долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B+» по международной шкале агентства Standard</p>	32,55%	да

	<p>&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);</p> <p>ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента</p>		
14	<p>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 "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.</p>	0,00%	да
15	<p>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 (Морнинстар);</p> <p>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.</p>	6,37%	да
16	<p>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.</p>	0,00%	да
17	<p>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 «AA» агентства Standard & Poor's или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев.</p>	0,00%	да
18	<p>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:</p> <p>опционы;</p>	0,00%	да

	фьючерсы; форварды; свопы; производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов.		
19	Максимальная доля открытой валютной позиции	16,29%	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	Tengizchevroil Finance Company International Ltd	83 000 068,87
Итого			83 000 068,87

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Итого			

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Государственная облигация	KZT	MUM156_0004 / KZKD00000451 Министерство Финансов РК	7 000 000
Облигация	KZT	EABRb21 / KZ2D00008083 Евразийский банк развития	25 000 000
Итого			32 000 000

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