

## Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 октября 2024 года пенсионные активы<sup>1</sup> (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 20 950,201 млрд. тенге<sup>2</sup>.

Структура инвестиционного портфеля 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 01.01.2024г. | Доля на 01.01.2024г. | Текущая стоимость на 01.10.2024г. | Доля на 01.10.2024г. | Прирост/снижение с начала года |
| ГЦБ МФ РК   | 8 289,48                          | 46,55%               | 8 859,08                          | 42,29%               | 6,87%                          |
| ГЦБ иностранных государств  | 22,36                             | 0,13%                | 890,86                            | 4,25%                | 3884,39%                       |
| МФО   | 359,46                            | 2,02%                | 348,21                            | 1,66%                | -3,13%                         |
| Корпоративные облигации эмитентов РК                              | 14,01                             | 0,08%                | 13,56                             | 0,07%                | -3,22%                         |
| Облигации квазигосударственных организаций РК                     | 1 619,89                          | 9,10%                | 1 950,77                          | 9,31%                | 20,43%                         |
| Облигации БВУ РК  | 848,05                            | 4,76%                | 953,89                            | 4,56%                | 12,48%                         |
| PPN (структурные ноты)  | 7,23                              | 0,04%                | 7,88                              | 0,04%                | 8,94%                          |
| Акции и депозитарные расписки эмитентов РК                        | 350,53                            | 1,97%                | 377,22                            | 1,80%                | 7,61%                          |
| Депозиты  | 197,21                            | 1,11%                | 25,98                             | 0,12%                | -86,83%                        |
| Депозиты НБРК   | 876,66                            | 4,92%                | 55,40                             | 0,26%                | -93,68%                        |
| Денежные средства на инвестиционных счетах                        | 48,34                             | 0,27%                | 9,21                              | 0,04%                | -80,95%                        |
| операции РЕПО   | 26,71                             | 0,15%                | 401,06                            | 1,91%                | 1401,72%                       |
| <b>Индексное управление активами, в том числе:</b>                | 5 146,10                          | 28,90%               | 7 057,07                          | 33,69%               | 37,13%                         |
| активы развитых стран   | 1 644,24                          | 9,23%                | 1 824,10                          | 8,71%                | 10,94%                         |
| активы развивающихся стран  | 1 122,87                          | 6,31%                | 1 286,83                          | 6,14%                | 14,60%                         |
| <b>активы, находящиеся во внешнем управлении</b>                  | <b>2 378,99</b>                   | <b>13,36%</b>        | <b>3 946,14</b>                   | <b>18,85%</b>        | <b>65,87%</b>                  |
| <b>по мандату облигаций развивающихся стран:</b>                  |                                   |                      |                                   |                      |                                |
| Aviva Investors Global Services Limited                           | 173,41                            | 0,97%                | 248,31                            | 1,19%                | 43,19%                         |
| <b>по мандату глобальных акций:</b>                               |                                   |                      |                                   |                      |                                |
| Invesco Asset Management Deutschland GmbH                         | 170,5                             | 0,96%                | 308,48                            | 1,47%                | 80,93%                         |
| HSBC Global Asset Management (UK) Limited                         | 311,96                            | 1,75%                | 485,29                            | 2,32%                | 55,56%                         |
| UBS Asset Management (UK) Ltd                                     | 226,16                            | 1,27%                | 406,04                            | 1,94%                | 79,54%                         |
| Blackrock Financial Management                                    | 176,62                            | 0,99%                | 294,40                            | 1,41%                | 66,69%                         |
| BlackRock Investment Management                                   | 116,41                            | 0,65%                | 204,81                            | 0,98%                | 75,94%                         |
| Robeco Institutional Asset Management B.V.                        | 219,38                            | 1,23%                | 315,18                            | 1,50%                | 43,67%                         |
| <b>по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня:</b> |                                   |                      |                                   |                      |                                |
| Principal Global Investors (Europe) Limited                       | 489,75                            | 2,75%                | 557,75                            | 2,66%                | 13,88%                         |
| PGIM Limited  | 494,79                            | 2,78%                | 566,81                            | 2,71%                | 14,56%                         |
| PIMCO Asia Pte Ltd  | -                                 | -                    | 559,07                            | 2,67%                | 100,00%                        |
| <b>Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК</b>                    | <b>17 806,03</b>                  | <b>100,00%</b>       | <b>20 950,20</b>                  | <b>100,00%</b>       | <b>17,66%</b>                  |
| Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат                      | 38,97                             |                      | 13,08                             |                      |                                |
| <b>Итого пенсионные активы</b>                                    | <b>17 845,01</b>                  |                      | <b>20 963,28</b>                  |                      | <b>17,47%</b>                  |

По состоянию на 01.10.2024г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 9,83% годовых, в том числе по номинированным в тенге – 11,51% годовых, в иностранной валюте – 4,50% годовых.

<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

### **Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан**

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ занимают ГЦБ Министерства финансов РК, текущая стоимость которых за отчетный месяц уменьшилась на 25,43 млрд. тенге и составила 8 859,08 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 42,29%.

В рассматриваемом периоде приобретений и продаж ценных бумаг Министерства финансов РК не было.

В отчетном месяце осуществлено погашение ГЦБ РК в объеме 17,72 млрд. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 11,69% годовых.

### **Государственные ценные бумаги иностранных государств в субпортфеле ликвидности**

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств в субпортфеле ликвидности за отчетный месяц уменьшилась на 128,69 млрд. тенге и составила 890,86 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,25%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ США в объеме 311,78 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 4,92% годовых.

В отчетном месяце были реализованы ГЦБ США в объеме 123,22 млрд. тенге, а также осуществлено погашение ГЦБ США в объеме 318,02 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в субпортфеле ликвидности валютного портфеля ПА ЕНПФ на отчетную дату составила 4,97% годовых.

### **Облигации международных финансовых организаций**

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций за отчетный месяц увеличилась на 3,01 млрд. тенге и составила 348,21 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,66%.

Покупок, 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 12,59% годовых, с индексированной ставкой вознаграждения – инфляция и премия.

### **Депозиты в банках второго уровня Республики Казахстан**

Текущая стоимость вкладов в БВУ РК, имеющих средневзвешенный срок погашения 0,18 лет, за отчетный месяц уменьшилась на 124,96 млрд. тенге и составила 25,98 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,12%.

В отчетном месяце осуществлено погашение депозитов АО «ForteBank» в объеме 20,00 млрд. тенге, АО «Евразийский Банк» в объеме 25,00 млрд. тенге, АО «Народный банк Казахстана» в объеме 55,00 млрд. тенге, и АО «First Heartland Jusan Bank» в объеме 20,00 млрд. тенге. Размещений вкладов БВУ РК в отчетном месяце не было.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ РК на отчетную дату составила 9,50% годовых.

### **Депозиты в Национальном Банке РК**

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 55,40 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,26%.

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 27,14 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 13,25% годовых.

**Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан**

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК составила 13,56 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,07%.

В рассматриваемом периоде покупок, продаж и погашений корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

**Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан**

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц увеличилась на 12,88 млрд. тенге и составила 1 950,77 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 9,31%.

В рассматриваемом периоде покупок, продаж и погашений ценных бумаг квазигосударственных организаций РК не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций РК, номинированным в тенге, составила 11,04% годовых, в долларах США – 5,49% годовых.

**Облигации банков второго уровня Республики Казахстан**

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц увеличилась на 59,24 млрд. тенге и составила 953,89 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,56%.

В рассматриваемом периоде были приобретены индексированные облигации АО «Банк «Bank RBK» в общем объеме 79,95 млрд. тенге по номинальной стоимости со ставкой вознаграждения, равной сумме инфляции и премии за риски в размере 5,85%.

В отчетном месяце осуществлено погашение облигаций АО «Банк «Bank RBK» в объеме 24,5 млрд. тенге. Продаж облигаций БВУ РК в отчетном периоде не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям БВУ РК составила 10,45% годовых.

**PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов**

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составила 7,88 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 10,67 млрд. тенге и составила 377,22 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,80%.

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.

#### *Субпортфель облигаций развитых стран*

Текущая стоимость субпортфеля облигаций развитых стран за отчетный месяц увеличилась на 16,40 млрд. тенге и составила 1 824,10 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 8,71%.

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 октября 2024 года входят 205 выпусков облигаций.

#### *Субпортфель облигаций развивающихся стран*

Текущая стоимость субпортфеля облигаций развивающихся стран за отчетный месяц увеличилась на 19,30 млрд. тенге и составила 1 535,14 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 7,33%.

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 октября 2024 года входят 416 выпусков облигаций, номинированных в долларах США, выпущенных 29 развивающимися странами.

#### *Субпортфель корпоративных облигаций*

Текущая стоимость субпортфеля корпоративных облигаций за отчетный месяц увеличилась на 355,73 млрд. тенге и составила 1 683,63 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 8,04%. В отчетном периоде осуществлена передача части пенсионных активов ЕНПФ в управление PIMCO Asia Pte Ltd в объеме 700,00 млн. долларов США.

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 октября 2024 года входят 7 405 выпусков облигаций, выпущенных 1300 эмитентами.

#### *Субпортфель акций*

Текущая стоимость субпортфеля акций за отчетный месяц увеличилась на 84,25 млрд. тенге и составила 2 014,20 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 9,61%. В отчетном периоде осуществлена передача части пенсионных активов ЕНПФ в управление UBS Asset Management (UK) Ltd в объеме 70,00 млн. долларов США.

Эталонным портфелем для субпортфеля акций является индекс Custom MSCI World Index, состоящий из акций компаний развитых стран мира. В состав данного индекса на 1 октября 2024 года входит 1 366 акций компаний с высокой и средней капитализацией, относящихся к 23 развитым странам. Основную долю индекса в размере 74,1% 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 2.

В отчетном периоде в целях увеличения валютной доли пенсионных активов до 40% для диверсификации инвестиционного портфеля было приобретено 500,00 млн. долларов США на Казахстанской фондовой бирже.

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

млрд. 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 с начала года |
|---------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Национальная валюта | 12 161,38                         | 68,30%               | 12 735,69                         | 60,79%               | 4,72%                          |
| Доллары США         | 5 639,89                          | 31,67%               | 8 213,12                          | 39,20%               | 45,63%                         |
| Другие валюты       | 4,76                              | 0,03%                | 1,39                              | 0,01%                | -70,77%                        |
| <b>Итого:</b>       | <b>17 806,03</b>                  | <b>100,00%</b>       | <b>20 950,20</b>                  | <b>100,00%</b>       | <b>17,66%</b>                  |

### Результаты инвестиционной деятельности

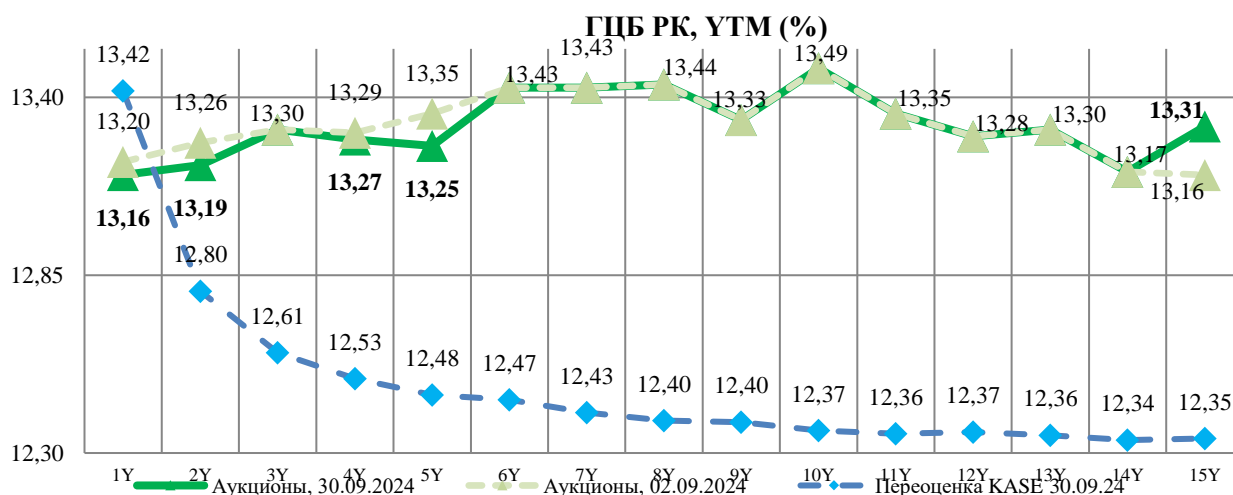
В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2024 года составил 2,12 трлн. тенге.

По состоянию на 1 октября 2024 года доходность пенсионных активов ЕНПФ за последние 12 месяцев, распределенная на счета вкладчиков (получателей), составила 12,47% при инфляции в размере 8,30%. Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2024 года, составила 11,22%.

В сентябре 2024 года прошло очередное заседание ФРС, где решался вопрос касательно уровня базовой ставки. На фоне ухудшения данных по рынку труда и прогрессу по снижению уровня инфляции к целевому значению было принято решение о снижении базовой ставки на 50 б.п. Таким образом, коридор базовой ставки сложился на уровнях 4,75-5,00%. До конца 2024 года участниками рынка ожидается еще 2 снижения ставки по 25 б.п. Месячная инфляция в США за сентябрь составила 0,2% (0,2% в августе), снизившись в годовом исчислении до 2,4% (2,5% в августе). Рост численности рабочих мест в несельскохозяйственном секторе в сентябре оказался выше ожидаемого значения и составил 254 тысяч рабочих мест, а уровень безработицы снизился с 4,2% до 4,1%.

В результате доходность эталонных 10-летних казначейских облигаций США в сентябре снизилась на 5 б.п. Спреды по облигациям развивающихся стран сузились на 18 б.п., в то время как спреды по корпоративным облигациям сузились на 4 б.п. Вместе с тем индекс акций MSCI World вырос на 1,74%.

На аукционах по размещению ГЦБ РК в августе наблюдалось незначительное снижение доходностей на ближнем конце кривой на фоне решения НБРК о сохранении базовой ставки на уровне 14,25%. При этом в сентябре инфляция замедлилась до 8,3% годовых (8,4% в августе) или 0,4% за сентябрь (0,6% в августе). Средний спрос на аукционах ГЦБ РК превысил предложение в 2,6 раза, где основной спрос был сконцентрирован на краткосрочных размещениях ГЦБ РК. Вместе с тем наблюдается уменьшение объемов заимствования МФРК с 330 млрд. тенге в августе до 224 млрд. тенге в сентябре.



Структура начисленного инвестиционного дохода за указанный период представлена в Таблице 3.

**Таблица 3. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК**

млрд. тенге

| Наименование   | Инвестиционный доход за 2024 год |
|--|----------------------------------|
| Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» | 1 166,96                         |
| Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг  | 98,86                            |
| Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты   | 227,98                           |
| Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении  | 620,16                           |
| Прочие доходы (убытки)   | 2,81                             |
| <b>Итого:</b>  | <b>2 116,77</b>                  |

### **Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации**

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ<sup>3</sup>. 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 октября 2024 года представлены в Таблице 4.

**Таблица 4. 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  | 0,28%  | да                  |
| <b>1</b> | <b>Казахстанские финансовые инструменты:</b>  | <b>57,96%</b>  |                     |
| 1.1      | Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан  | 42,29%   | 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   | 0,26%  | да                  |
| 1.3      | Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора   | 10,67%   | 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:   | 4,44%  | да                  |
| 1)       | долговые ценные бумаги, за исключением субординированных долговых ценных бумаг  | 4,24%  | да                  |
| 2)       | долевые ценные бумаги   | 0,07%  | да                  |
| 3)       | депозиты  | 0,12%  | 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  | 0,31%  | да                  |

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

|          |   |               |           |
|----------|---|---------------|-----------|
|          | мировых фондовых биржах, рыночная капитализация которых превышает три триллиона долларов США  |               |           |
| 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        |
| <b>2</b> | <b>Зарубежные финансовые инструменты, в том числе инструменты, обращающиеся на зарубежных финансовых рынках:</b>  | <b>37,14%</b> | <b>да</b> |
| 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    | 21,40%        | 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   | 6,29%         | 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   | 9,41%         | 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  | 0,53%         | 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                  |

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

**Таблица 5. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце**

| Вид инструмента | Валюта | Эмитент ценной бумаги | Номинальная стоимость в тенге |
|-----------------|--------|-----------------------|-------------------------------|
| ГЦБ США         | USD    | Правительство США     | 311 783 000 000               |
| Облигации       | KZT    | АО «Банк «Bank RBK»   | 79 945 000 000                |
| <b>Итого</b>    |        |                       | <b>391 728 000 000</b>        |

**Таблица 6. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце**

| Вид инструмента | Валюта | Эмитент ценной бумаги | Сумма сделки в тенге   |
|-----------------|--------|-----------------------|------------------------|
| ГЦБ США         | USD    | Правительство США     | 123 219 672 397        |
| <b>Итого</b>    |        |                       | <b>123 219 672 397</b> |

**Таблица 7. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце**

| Вид инструмента | Валюта | Эмитент ценной бумаги | Сумма к погашению в тенге |
|-----------------|--------|-----------------------|---------------------------|
| ГЦБ США         | USD    | Правительство США     | 318 018 990 000           |
| ГЦБ РК          | KZT    | Правительство РК      | 17 721 815 000            |
| Облигации       | KZT    | АО «Банк «Bank RBK»   | 24 496 700 000            |
| <b>Итого</b>    |        |                       | <b>360 237 505 000</b>    |

**Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга по вкладам в отчетном месяце**

| Вид инструмента | Валюта | Эмитент ценной бумаги           | Сумма к погашению в тенге |
|-----------------|--------|---------------------------------|---------------------------|
| Вклад           | KZT    | АО «Народный банк Казахстана»   | 55 000 000 000            |
| Вклад           | KZT    | АО «ForteBank»                  | 20 000 000 000            |
| Вклад           | KZT    | АО «Евразийский Банк»           | 25 000 000 000            |
| Вклад           | KZT    | АО «First Heartland Jusan Bank» | 20 000 000 000            |
| <b>Итого</b>    |        |                                 | <b>120 000 000 000</b>    |