

### Цели инвестирования

Обеспечение сохранности пенсионных активов и получение реальной доходности в долгосрочной перспективе при уровне риска, позволяющем обеспечить сохранность стоимости пенсионных активов с высокой степенью вероятности

### Параметры портфеля

Базовая валюта: казахстанский тенге

Стоимость инвестиционного портфеля пенсионных активов – 26 534 365 560,79 тыс. тенге

Инвестиционная деятельность УИП по пенсионным активам рассматривается с 1 апреля 2021 года

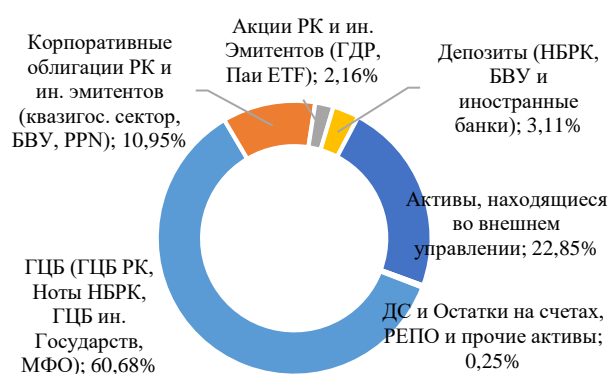
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года, Tansar Capital - с 8 апреля 2026 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.06.2026г.	Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.26г.	Инвест. доход, млрд тенге, за последние 12 месяцев	Доходность ПА, % с 01.01.26г.	Доходность ПА, % за 12 месяцев
BCC Invest	14,07	0,652	1,197	4,87%	12,10%
Halyk Global Markets	7,25	0,354	0,885	4,39%	12,57%
Alatau City Invest	17,53	0,848	2,131	4,92%	15,14%
Сентрас Секьюритиз	9,33	0,507	0,804	7,39%	18,28%
Halyk Finance	61,66	2,890	5,943	4,85%	12,82%
Tansar Capital	0,11	0,00092	0,00021	1,34%	1,34%
Национальный Банк РК	26 424,41	794,850	2 714,400	3,04%	11,46%

## Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»<sup>1</sup>

### Структура портфеля пенсионных активов, %

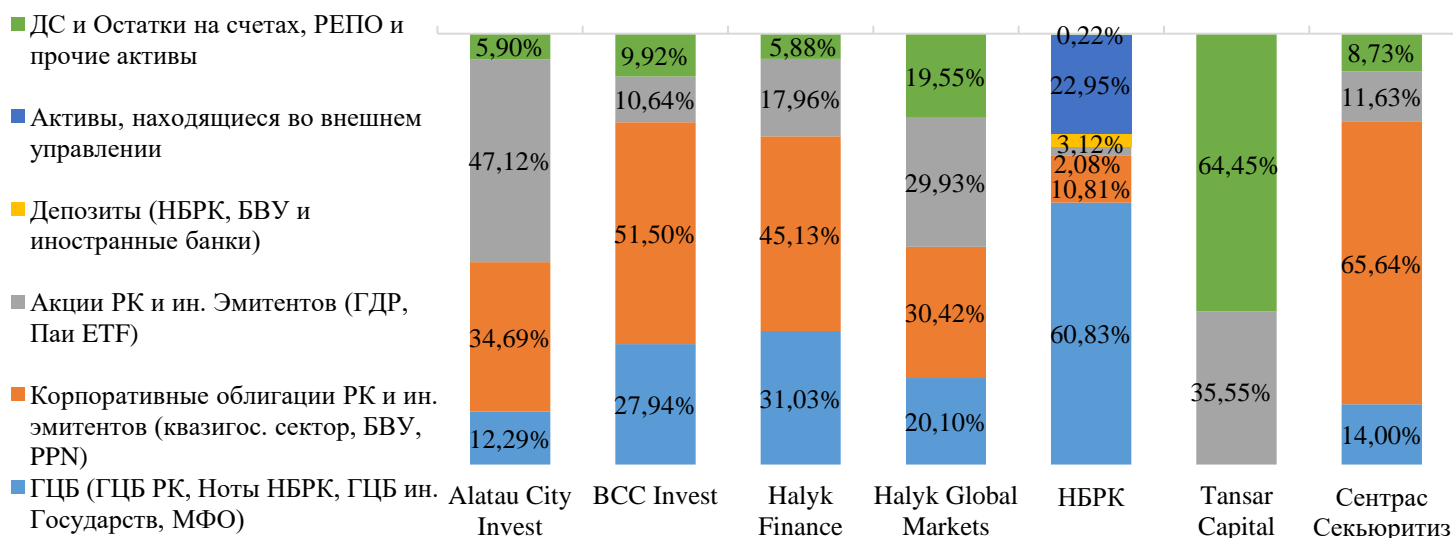


### Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2026 г. по 31.05.2026 г. составил **800,1 млрд тенге** в том числе:

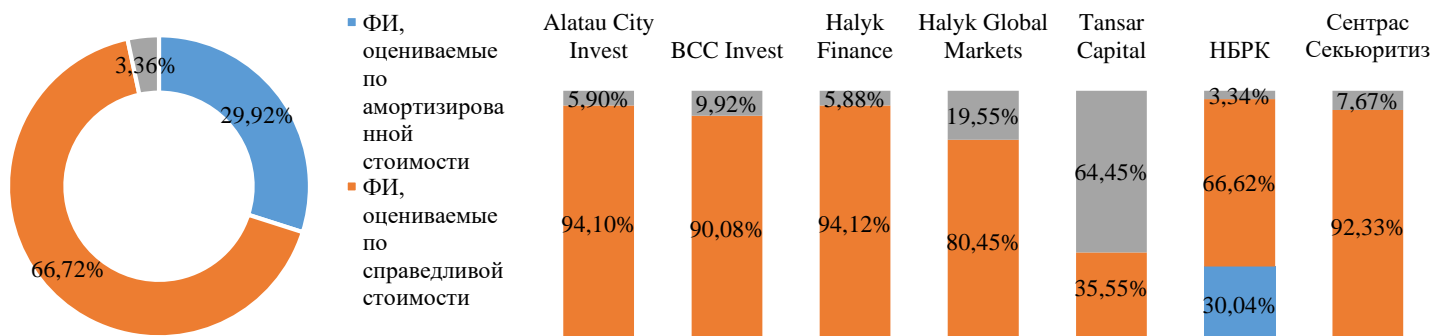
Наименование	Инвестиционный доход с начала 2026 года	Инвестиционный доход за последние 12 месяцев
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	944,63	2 345,22
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-189,95	-249,83
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	42,48	625,16
Прочие доходы (убытки)	2,94	4,81
<b>Итого:</b>	<b>800,10</b>	<b>2 725,36</b>

### Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



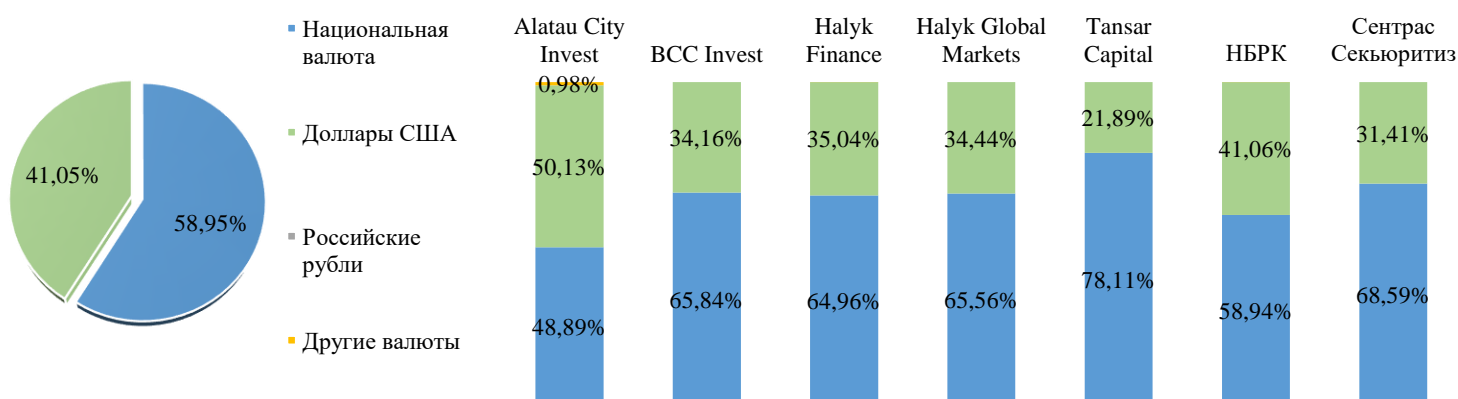
<sup>1</sup> Источники: НБРК (№05-4-02/457 от 11.06.2026г.); АО «BCC Invest» (№28-09/26/06/16/04 от 16.06.2026г.); АО «Alatau City Invest» (№16/467 от 12.06.2026г.); АО «Halyk Finance» (№01-01/149 от 04.06.2026г.); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/410 от 17.06.2026г.); АО «Halyk Global Markets» (№01-01/15 от 05.06.2026г.); АО «Tansar Capital» (№15-06/7 от 15.06.2026г.)

## Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний по категориям учета ФИ %



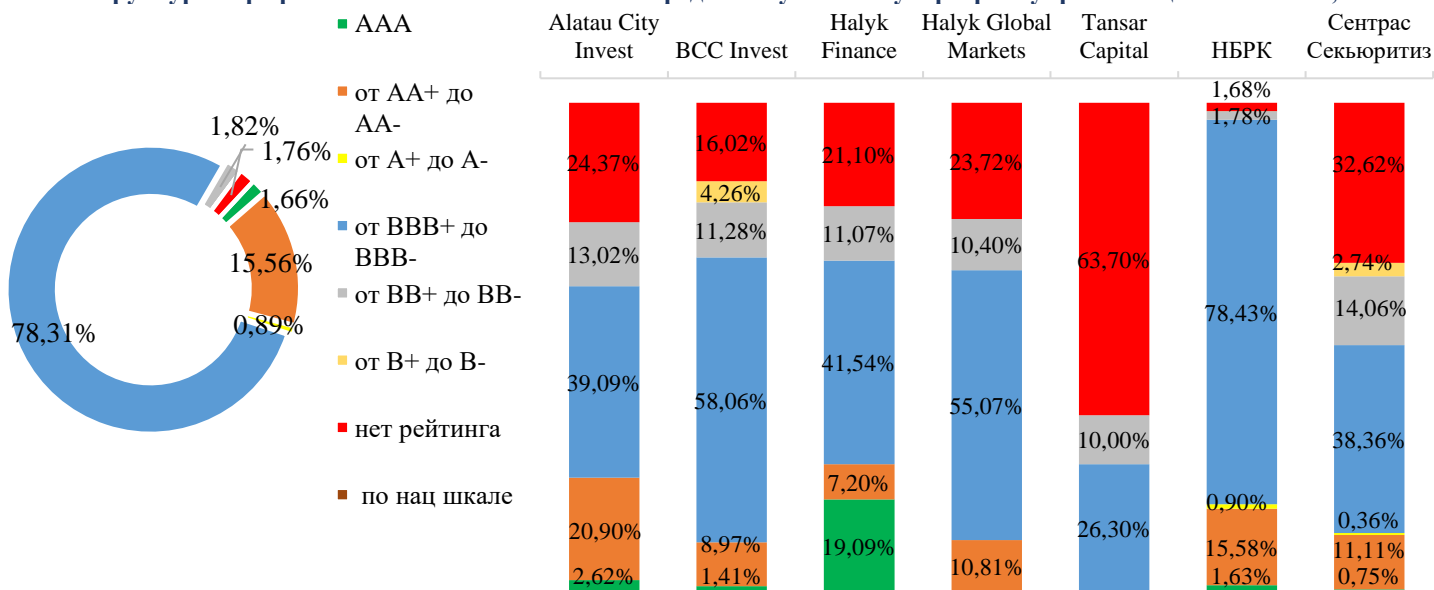
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 29,92% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 66,72% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 3,36%.

## Структура портфелей пенсионных активов по валютам в разрезе управляющих компаний, %



В соответствии с целевым распределением валютного портфеля пенсионных активов под доверительным управлением НБРК, установленным Инвестиционной декларацией ЕНПФ, по состоянию на 01.06.2026 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 6 064,24 млрд тенге (22,85% от инвестиционного портфеля).

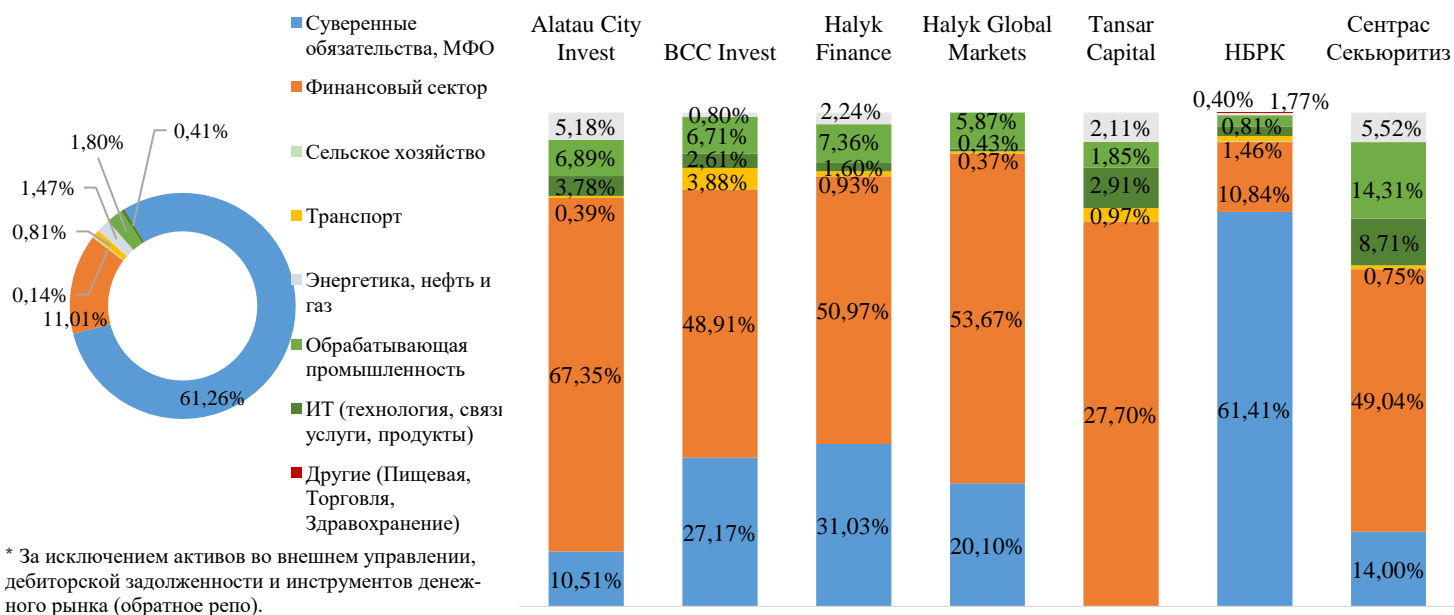
## Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **96,42%** инвестиционного портфеля<sup>2</sup>. Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **1,82%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **1,76%**.

<sup>2</sup> За исключением активов во внешнем управлении, остатков на счетах, денег в пути и паевых фондов

### Структура портфелей пенсионных активов по секторам экономики\* в разрезе управляющих компаний, %



\* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка (обратное репо).

### Структура портфеля пенсионных активов по иностранным государствам в разрезе управляющих компаний, %

Страны/ Управляющие	Alatau City Invest	BCC Invest	Halyk Finance	Halyk Global Markets	Tansar Capital	НБРК	Сентрас Секьюритиз
США	45,80%	10,51%	20,65%	29,67%	21,68%	9,40%	14,91%
МФО	0,00%	0,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,91%	0,00%
Корея	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,64%	0,82%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,58%	0,00%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,57%	0,00%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%	0,00%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,46%	0,00%
Филиппины	0,00%	0,37%	2,76%	0,00%	0,00%	0,37%	0,00%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,33%	1,28%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%	0,00%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%	0,00%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,24%	0,00%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,24%	0,00%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%	0,00%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%	0,00%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%	0,00%
Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,00%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,00%
Россия	3,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%	0,00%
Венесуэла	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,00%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%	0,00%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%	0,00%
Канада	0,00%	0,00%	0,73%	0,00%	0,00%	0,12%	0,53%
Гватемала	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%	0,00%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	1,36%
Австралия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	2,09%
Парагвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%
Малайзия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%
Сербия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%
Уругвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%
Кот-д'Ивуар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%
Индия	0,00%	0,00%	0,79%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Болгария	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%
Коста-Рика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%
Люксембург	0,00%	0,00%	2,87%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Бермуды	0,00%	3,88%	0,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Итого</b>	<b>48,99%</b>	<b>15,52%</b>	<b>28,54%</b>	<b>29,67%</b>	<b>21,68%</b>	<b>17,47%</b>	<b>21,00%</b>

## Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ», сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя

### Структура портфеля пенсионных активов, %



### Результаты инвестиционной деятельности

По состоянию на 1 июня 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 1 095,72 млрд тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 15,49% годовых.

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала текущего года составил 57,57 млрд тенге, доходность за данный период 6,41%.

По состоянию на 1 июня 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев составил 115,29 млрд. тенге, доходность за данный период составила 17,12%.

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