

Управление пенсионными активами

Результаты и стратегия
инвестирования



28 лет

Одна из старейших
инвестиционных компаний
на финансовом рынке



₸ 161 млрд

ТОП 2 по собственным активам



~56,0%

Доля рынка по активам
под управлением в ИПИФ



~₸ 140 млрд

Активов под управлением



ТОП 1

По чистой прибыли среди
инвестиционных компаний



~₸ 250 млрд

Один из лидеров среди
андеррайтеров на рынке корп.
облигаций

MOODY'S
RATINGS

Получен рейтинг «Ba2»
от Moody's

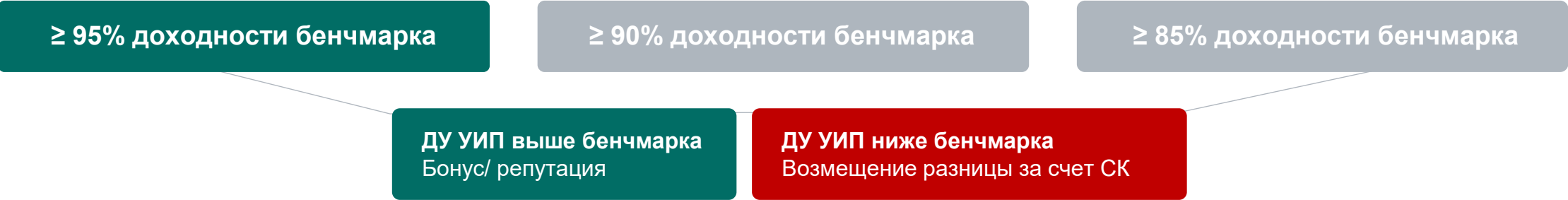


Мандат на управление
активами ЕНПФ и КФГД

01 Возможность выбора стратегии

КОНСЕРВАТИВНЫЙ (12 МЕС)		УМЕРЕННЫЙ (36 МЕС)		РИСКОВЫЙ (60 МЕС)	
KASE	10%	KASE	20%	KASE	20%
KZGB_DPs	60%	KZGB_DPI	20%	KZGB_DPm	10%
MSCI ACWI	10%	MSCI ACWI	40%	MSCI ACWI	60%
Bloomberg Global Aggregate	20%	Bloomberg Global Aggregate	20%	Bloomberg Global Aggregate	10%

02 Гарантия от отрицательного отклонения от бенчмарка



03 Повышение требований к УИП и команде управляющих

- Первый паевой фонд в 2007 году
- Профессионализм команды
- Собственный капитал должен иметь возможность поглотить возможные обязательства
- Коэффициент достаточности собственного капитала: 12,965*

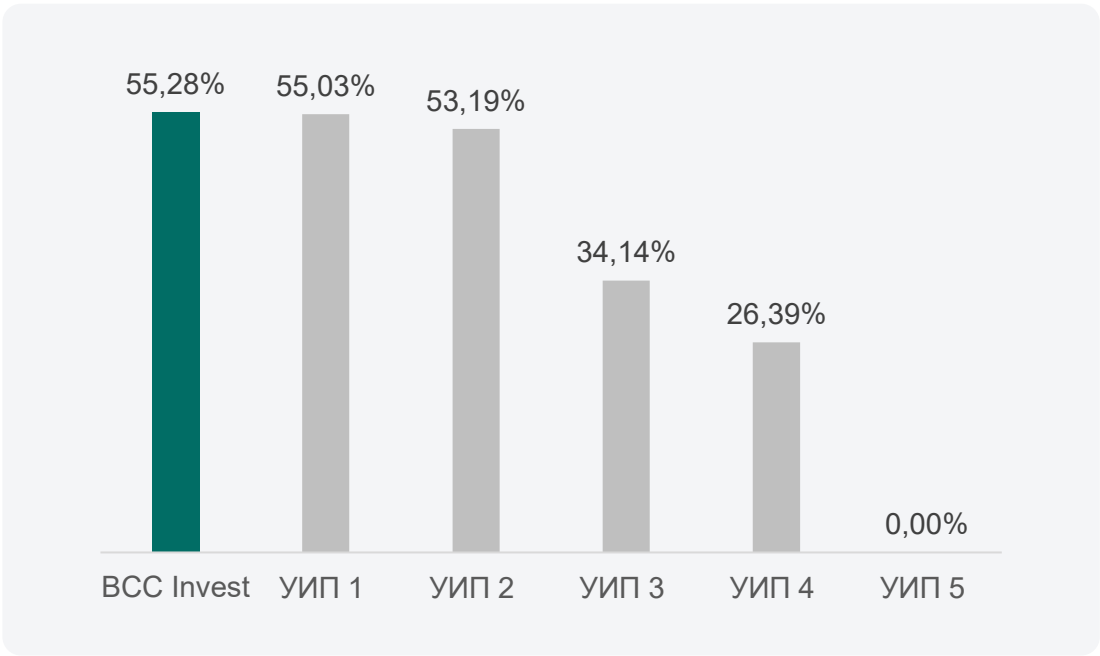
*по данным НБРК 01.08.26

Валютная структура: 70,29% (KZT) и 29,71% (USD)

ГЦБ (ГЦБ РК, ноты НБРК, ГЦБ ин. государств, МФО), % в портфеле



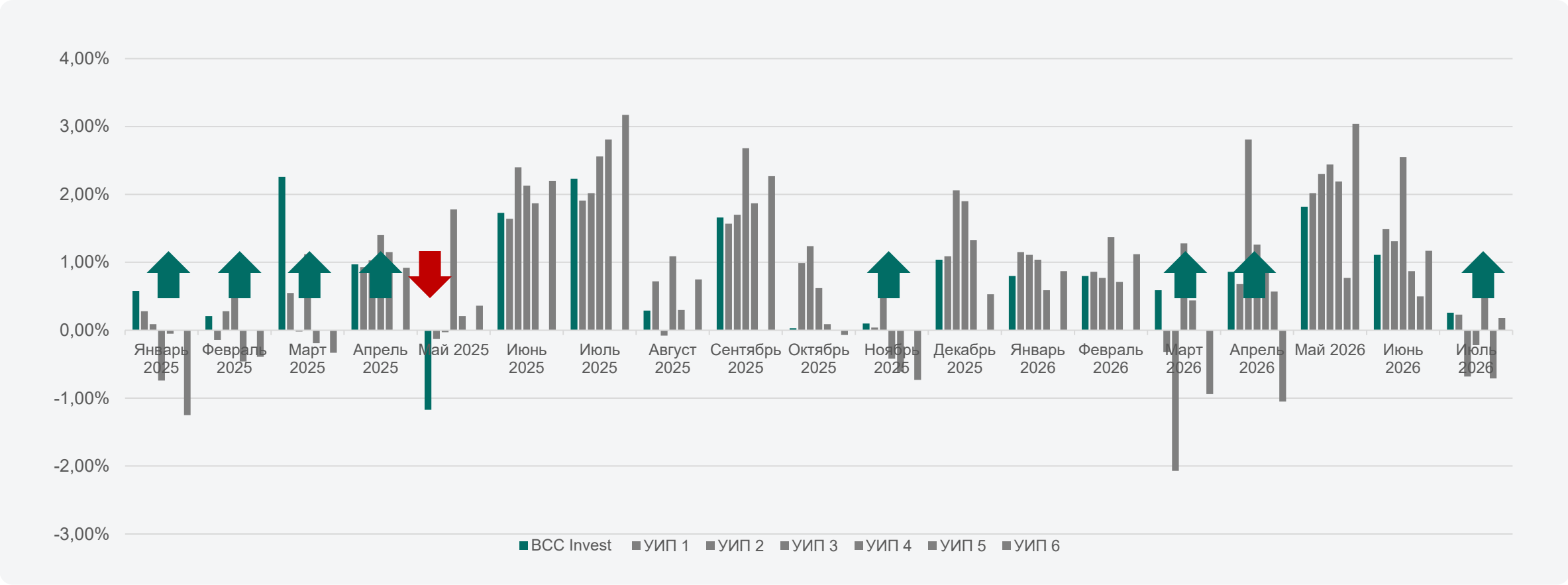
Корпоративные облигации РК и ин. эмитентов (квазигос. сектор, БВУ, PPN)



Фокус на фиксированную доходность и снижение волатильности

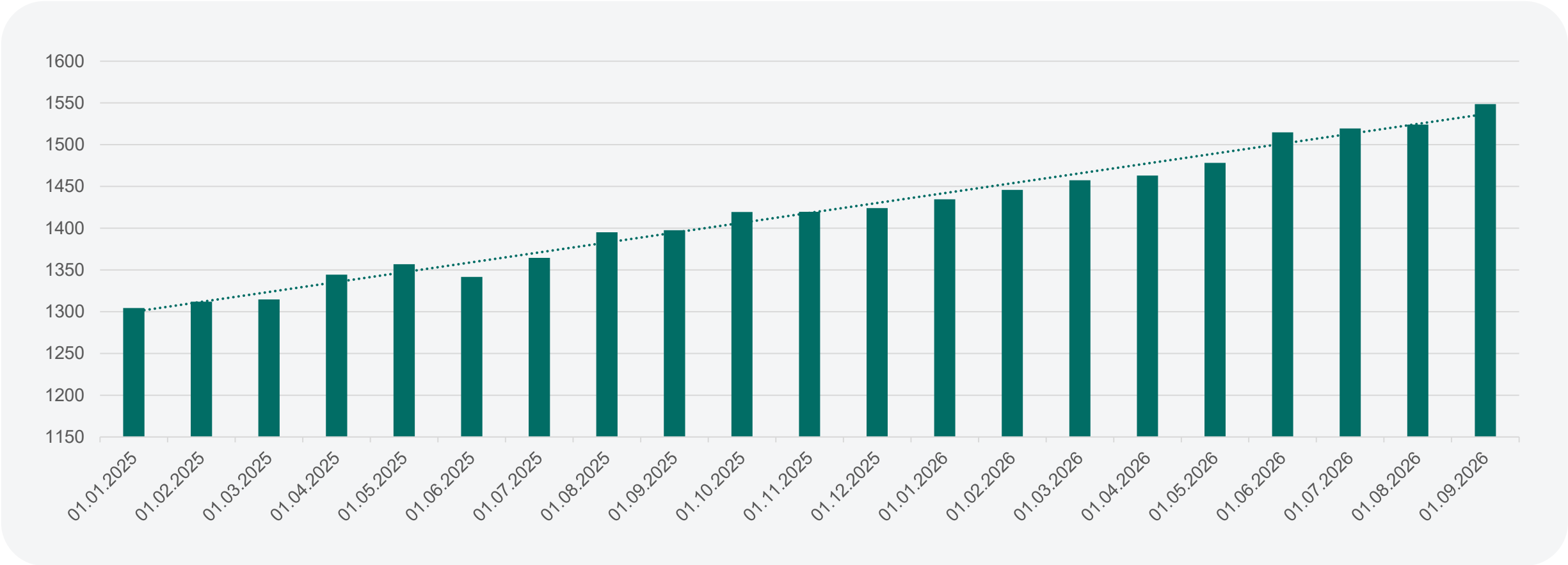
Инструменты фиксированной доходности в портфеле: 82,4%

Ежемесячный рост доходности в %, с начала 2025 года



Стабильный результат от месяца к месяцу

Ежемесячный рост условной единицы, с начала 2025 года



Стабильность и низкая волатильность

По состоянию на 01.09.2026г.

01

Низкая волатильность,
стабильный рост доходности

02

Фиксирование высокой доходности
с получением дополнительной премии к ГЦБ

03

Поддержание высокого запаса
по пруденциальным нормативам

04

Выбор тайминг и структуры портфеля
с учетом потенциала роста

Спасибо за внимание!