

**Акционерное общество
«Единый накопительный
пенсионный фонд»**

Активы Пенсионной Схемы
*сформированные за счет
обязательных пенсионных взносов,
обязательных профессиональных взносов
и добровольных пенсионных взносов*

Финансовая Отчетность и
Аудиторское Заключение
Независимого Аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Содержание	
	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	6
Отчет о чистых пенсионных активах	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах	9
Примечания к финансовой отчетности	10-50

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Руководство Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный Фонд» (далее – «Фонд») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение пенсионных активов по состоянию на 31 декабря 2025 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в чистых пенсионных активах за год, закончившийся на эту дату, в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года № 195 (далее - «СФО»). СФО устанавливает определенные требования к учету и подготовке финансовой отчетности пенсионных активов, и предусматривает, что Международные стандарты финансовой отчетности (далее - «МСФО») применяются для вопросов, не регулируемых СФО. При составлении финансовой отчетности, Фонд, как отчитывающаяся организация, согласно МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам» по пенсионным активам использует понятие «активы пенсионной схемы» (далее - «Схема»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований СФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты Схемы;
- оценку способности Схемы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Схеме;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Схемы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям СФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Схемы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Руководством Фонда 5 марта 2026 года.

От имени Руководства:

Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан



Саринова Аманкул Жаксылыковна
Главный бухгалтер

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд»:

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Активов пенсионной схемы (далее - «Схема») Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о чистых пенсионных активах по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в чистых пенсионных активах за 2025 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Схемы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года № 195 (далее - «СФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Схеме в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности, в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

Важные обстоятельства – принцип бухгалтерского учета

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором приведены принципы учета. Данная финансовая отчетность подготовлена с целью соблюдения Схемой требований регулирующего органа. Как следствие, финансовая отчетность может быть непригодна для других целей. Это не привело к модификации нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с СФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Схемы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Схему, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Схемы.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Схемы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Схемы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Схема утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



Олжас Ашуов
Партнер по заданию
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000715
от 10 января 2019 года



Жангир Жилысбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на
осуществление аудиторской деятельности в
Республике Казахстан
№ 0000015, тип МФЮ-2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
13 сентября 2006 года

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Приме- чания	Год закончившийся 31 декабря 2025 года	Год закончившийся 31 декабря 2024 года
Чистый процентный доход	4,19	1,966,719,099	1,558,594,422
Дивидендный доход	5,19	23,843,437	22,103,390
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами	6,19	(498,297,812)	205,016,028
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	7	(166,880,876)	579,288,428
Чистая прибыль по активам, находящимся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	13	451,346,979	1,039,722,711
Прибыль от восстановления ранее списанных резервов под обесценение финансовых активов, списания безнадежных требований		2,616,048	81,377
Прочие доходы		329,889	28,744
Итого доходов		1,779,676,764	3,404,835,100
Комиссионные расходы	8,19	(48,041,767)	(70,055,329)
Итого расходов		(48,041,767)	(70,055,329)
Чистая прибыль за год		1,731,634,997	3,334,779,771

От имени Руководства:

Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан



Саринова Аманкул Жаксылыковна
Главный бухгалтер

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-50 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет о чистых пенсионных активах
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9,19	73,265,134	126,950,595
Вклады в банках	10,19	1,116,706,845	696,908,333
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,19	11,167,022,997	11,992,752,890
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	12,19	8,285,236,596	4,938,062,193
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	13	5,252,362,609	4,801,015,629
Прочие активы		900,201	32,866
Итого активы		25,895,494,382	22,555,722,506
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по сделкам РЕПО	14,19	675,122,845	-
Кредиторская задолженность по индивидуальному подоходному налогу пенсионных выплат		4,854,948	6,313,452
Кредиторская задолженность по комиссиям		1,883,115	10,478,614
Прочие обязательства		18,011	24,825
Итого обязательства		681,878,919	16,816,891
Чистые пенсионные активы		25,213,615,463	22,538,905,615

От имени Руководства:

Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-50 являются частью настоящей финансовой отчетности.



Саринова Аманкул Жаксылыковна
Главный бухгалтер

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Изменения в чистых пенсионных активах		2,674,709,848	4,674,260,970
Корректировки на:			
Процентный доход	4,19	(1,966,719,099)	(1,558,594,422)
Дивидендный доход	5,19	(23,843,437)	(22,103,390)
Чистый убыток/(прибыль) по операциям с финансовыми активами	6,19	498,297,812	(205,016,028)
Чистый убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой	7	166,880,876	(579,288,428)
Чистая прибыль по активам, находящимся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	13	(451,346,979)	(1,039,722,711)
Прибыль от восстановления ранее списанных резервов под обесценение финансовых активов		(2,616,048)	(351,779)
Изменение в операционных активах и обязательствах			
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по комиссии		(9,495,330)	5,995,354
(Уменьшение)/увеличение в кредиторской задолженности по индивидуальному подоходному налогу с пенсионных выплат		(1,458,504)	3,585,970
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(8,377)	13,501
Изменения в прочих операционных активах и обязательствах		8,329,658	2,989,187
Приток денежных средств от операционной деятельности		892,730,420	1,281,768,224
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты полученные		1,615,301,631	1,362,693,503
Дивиденды полученные		24,468,411	23,246,982
Поступления от банковских вкладов		76,884,392,123	48,185,399,540
Размещение банковских вкладов		(77,304,348,969)	(47,811,114,340)
Продажа и погашение финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3,216,716,184	5,776,897,070
Покупка финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(6,843,953,007)	(8,112,963,791)
Продажа и погашение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости		796,654,553	599,500,261
Размещение активов в инвестиционное управление зарубежных организаций		-	(1,382,300,450)
Поступление от операций по сделкам РЕПО		663,489,581	-
Отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(947,279,493)	(1,358,641,225)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(54,549,073)	(76,873,001)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9,19	126,950,595	186,598,128
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		863,612	17,225,468
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9,19	73,265,134	126,950,595

От имени Руководства:

Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Саринова Аманкул Жаксылыковна
Главный бухгалтер

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-50 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Чистая прибыль за год		1,731,634,997	3,334,779,771
Взносы вкладчиков	15	2,994,128,553	2,663,335,093
Выплаты пенсионных накоплений	16	(2,051,053,702)	(1,323,853,894)
Изменения в чистых пенсионных активах		2,674,709,848	4,674,260,970
Чистые пенсионные активы на начало года		22,538,905,615	17,864,644,645
Чистые пенсионные активы на конец года		25,213,615,463	22,538,905,615

От имени Руководства:

Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан



Саринова Аманкул Жаксылыковна
Главный бухгалтер

5 марта 2026 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-50 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

1. Организация

Данная финансовая отчетность отражает активы пенсионной схемы (далее - «Схема»), как отчитывающейся организации, согласно Международным стандартам финансовой отчетности (далее - «МСФО») (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам», которые регулируются законодательством Республики Казахстан о социальной защите в области пенсионного обеспечения и представляет собой пенсионную схему с установленным размером взносов, в которой аккумулируются пенсионные взносы и обеспечивается осуществление пенсионных выплат.

С введением в действие с 1 июля 2023 года Социального Кодекса Республики Казахстан (далее – «Кодекс») привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных, добровольных пенсионных взносов, а также зачисление и учет добровольных пенсионных взносов, сформированных за счет невостребованной суммы гарантийного возмещения по гарантируемому депозиту, перечисленной организацией, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов, в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан», и осуществление пенсионных выплат, осуществляется Фондом.

Фонд является некоммерческой организацией. Единственным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации» Министерства Финансов Республики Казахстан (далее - «КГИП»).

В соответствии с Кодексом и Договором об услугах по доверительному управлению пенсионными активами, заключенным с Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») № 362 НБ от 26 августа 2013 года, доверительное управление пенсионными активами осуществляется НБРК.

НБРК осуществляет доверительное управление в отношении пенсионных активов в соответствии с Инвестиционной декларацией, утвержденной постановлением Правления НБРК от 23 октября 2023 года №82, с изменениями и дополнениями от 21 января 2024 года №2, 23 сентября 2024 года №55 и от 21 октября 2025 года №62. Инвестиционная декларация определяет цели, стратегию инвестирования пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда (далее – пенсионные активы), инвестиционные убеждения управляющего инвестиционным портфелем при принятии инвестиционных решений, перечень объектов инвестирования, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении пенсионных активов, условия хеджирования и диверсификации пенсионных активов.

А также, НБРК может поручить другому лицу совершать действия необходимые для управления доверенными ему активами пенсионной Схемы в соответствии с Соглашением на инвестиционное управление.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В соответствии с Кодексом и Договорами о доверительном управлении пенсионными активами, заключенными Фондом с АО «Halyk Global Markets» № 17/6/18-02-21/п от 18 февраля 2021 года, АО «Alatau City Invest» (пере регистрация общества в связи со сменой наименования 4 августа 2025 года с АО «Jusan Invest») № 17/7/18-02-21/ п от 18 февраля 2021 года, АО «BCC Invest» № 17/11/19-02-21/п от 19 февраля 2021 года, АО «Сентрас Секьюритиз» № 17/20/05-03-21/п от 5 марта 2021 года, ДО Народного банка «Halyk Finance» №17/25/16-11-22П от 16 ноября 2022 года, Схема может передавать пенсионные активы в доверительное управление управляющему инвестиционным портфелем (далее - «Управляющий инвестиционным портфелем»).

Обязательные пенсионные взносы осуществляются всеми работодателями Республики Казахстан в пользу работников в размере 10% от ежемесячного дохода работника, принимаемого для исчисления обязательных пенсионных взносов. Ежемесячный доход, принимаемый для исчисления обязательных пенсионных взносов, от одного агента не должен превышать 50-кратный минимальный размер заработной платы, установленный на соответствующий финансовый год Законом Республики Казахстан «О Республиканском бюджете».

С 1 января 2023 года введен новый вид налогового режима для работодателей, являющихся субъектами микро- и малого, среднего предпринимательства – единый платеж (ЕП). Для налоговых агентов, выбравших уплату обязательных пенсионных взносов в составе ЕП, указанных в главе 89-1 Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс), доля обязательных пенсионных взносов в ставке ЕП составляет с 1 января 2025 года – 42%. Физические и юридические лица также могут вносить дополнительные добровольные взносы в пользу получателей пенсионных выплат.

Обязательные профессиональные пенсионные взносы осуществляются работодателем за счет собственных средств в пользу работников, занятых на работах с вредными условиями труда, в размере 5% от ежемесячного дохода работника.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» от 7 июля 2006 года № 169-III с 2022 года Схема осуществляет зачисление и учет добровольных пенсионных взносов, сформированных за счет невостребованной суммы гарантийного возмещения по гарантируемому депозиту, перечисленной организацией, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов.

Пенсионное обеспечение Республики Казахстан представляет собой многоуровневую систему, состоящую из солидарного и базового компонента, обязательного накопительного и добровольного накопительного компонентов. Солидарный компонент рассчитывается при наличии трудового стажа не менее шести месяцев по состоянию на 1 января 1998 года и базовый компонент гарантируется государством Республики Казахстан и выплачивается НАО «Государственная Корпорация «Правительство для граждан» (далее - «ГК»). Обязательный накопительный компонент пенсии, скорректированный на инфляцию, также гарантируется государством. Таким образом, если на момент наступления права на пенсионные выплаты из Схемы, сумма пенсионных накоплений меньше размера фактически внесенных пенсионных взносов с учетом уровня инфляции, государство гарантирует возместить разницу.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Каждый вкладчик имеет индивидуальный пенсионный счет, на котором учитываются суммы поступающих пенсионных взносов и инвестиционный доход от управления пенсионными активами за вычетом удерживаемого комиссионного вознаграждения. Суммы начисляемого инвестиционного дохода и удерживаемого комиссионного вознаграждения определяются в соответствии с законодательством Республики Казахстан о социальной защите в области пенсионного обеспечения. При наступлении условий, определенных Кодексом, вкладчик имеет право на получение пенсионных выплат, в пределах суммы пенсионных накоплений, имеющихся на его индивидуальном пенсионном счете.

При достижении вкладчиком пенсионного возраста, выплаты пенсионных накоплений из Схемы осуществляются в соответствии с графиком определяемом законодательством Республики Казахстан о социальной защите в области пенсионного обеспечения.

В случае смерти вкладчика наследник или при выезде вкладчика на постоянное место жительства за пределы Республики Казахстан, вкладчик (в случае смерти, наследник) имеют право на получение пенсионных накоплений в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

При достижении вкладчиком возраста, определенного в соответствии с законодательством Республики Казахстан о социальной защите в области пенсионного обеспечения и достаточности пенсионных накоплений на его/ее индивидуальном пенсионном счете, он/она по своему выбору может перевести пенсионные накопления в страховую организацию на основании договора пенсионного аннуитета.

В соответствии с Кодексом и Законом Республики Казахстан от 2 января 2021 года № 399-VI «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам восстановления экономического роста» при достаточности пенсионных накоплений с 1 февраля 2021 года Схема осуществляет единовременные выплаты пенсионных накоплений в целях улучшения жилищных условий и (или) оплаты лечения. Участники Схемы могут подать заявление на досрочное использование пенсионных накоплений, в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Казахстан о социальной защите в области пенсионного обеспечения. Начиная с 1 января 2025 года пороги минимальной достаточности, для досрочного использования пенсионных накоплений не изменились по сравнению с 2023-2024 годами. Уполномоченными операторами являются АО «ЖССБ «Отбасы банк», АО «Народный Банк Казахстана», АО «Банк ЦентрКредит», АО «Altyn Bank» и АО «Банк Фридом Финанс Казахстан».

В связи с вступлением в силу Закона Республики Казахстан от 21 декабря 2023 года № 49-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам общественных объединений и социальной защиты лиц, занятых на работах с вредными условиями труда» с 1 января 2024 года, лица при достижении пятидесятипятилетнего возраста и уплате за них обязательных профессиональных пенсионных взносов в совокупности не менее восьмидесяти четырех месяцев, при условии прекращения ими трудовой деятельности на работах с вредными условиями труда или перевода на другую работу, исключая воздействие вредных производственных факторов, имеют право на пенсионные выплаты за счет обязательных пенсионных взносов и обязательных профессиональных пенсионных взносов в порядке, определяемом Правительством Республики Казахстан.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

2. Основные принципы учетной политики

Основы подготовки

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Схема будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

В соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», Схема может использовать для отчетов наименования, отличные от принятых в настоящем стандарте. Схема выбрала наименования, которые по их суждению в полной мере отображают ее деятельность.

Заявление о соответствии

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года № 195 (далее - «СФО»). СФО устанавливает определенные требования к учету и подготовке финансовой отчетности Схемы, и предусматривает, что Международные стандарты финансовой отчетности (далее - «МСФО») применяются для вопросов, не регулируемых СФО. В частности, СФО устанавливает и обуславливает нормы по бухгалтерскому учету пенсионных активов, первоначальному признанию и последующему учету финансовых активов, реклассификации и прекращению признания финансовых активов, обесценению финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и прочих финансовых активов, а также определяет справедливую стоимость финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахских тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по стоимости постановки на учет или стоимости покупки финансовых инструментов, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Схемы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Схема функционирует («функциональная валюта»).

Валютой представления настоящей финансовой отчетности Схемы является казахский тенге («тенге»). Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Схемой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности Схемы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Курсы обмена, использованные Схемой при подготовке данной финансовой отчетности, были следующими:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
1 Доллар США	505.53	525.11

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в НБРК и банках второго уровня.

Операции обратное РЕПО имеют первоначальный срок погашения менее 90 дней и приобретаются для погашения краткосрочных денежных обязательств, поэтому они классифицируются как эквиваленты денежных средств.

Вклады в банках размещаются в инвестиционных целях, поэтому они не классифицируются как эквивалент денежных средств.

Финансовые инструменты

Классификация

В соответствии с СФО финансовые активы Схемы классифицируются по следующим категориям:

1. оцениваемые по амортизированной стоимости;
2. оцениваемые по справедливой стоимости.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Отнесение финансовых активов Схемы в одну из двух категорий, предусмотренных СФО, осуществляется в соответствии с Правилами осуществления учета и оценки пенсионных активов, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 26 июня 2023 года №58 (далее - «Правила оценки»). Вклады и дебиторская задолженность, а также ценные бумаги, которые имеют фиксированную стоимость погашения и были приобретены для соответствия обязательствам Схемы, классифицируются в категорию «оцениваемые по амортизированной стоимости».

В соответствии с СФО, реклассификация финансовых активов между данными категориями может осуществляться в любое время.

В соответствии с СФО, финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, могут быть реализованы напрямую из этой категории.

Признание

Финансовые активы и обязательства, за исключением производных финансовых активов, учитываются Схемой, по дате осуществления расчета, на которую актив поставляется Схеме или Схемой.

Оценка

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости. В случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, данный финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением вкладов, дебиторской задолженности и финансовых инструментов, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации, разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Схемы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

При последующей оценке, справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, определяются в соответствии с Правилами оценки. Правила оценки также применяются для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Оценка ликвидных простых и привилегированных акций организаций-резидентов Республики Казахстан, осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по стоимости, определяемой в соответствии с Методикой биржи.

Оценка ликвидных депозитарных расписок организаций-резидентов Республики Казахстан осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по цене спроса (bid price) на конец предыдущего торгового дня, представленной информационно-аналитическими систем Bloomberg или Reuters.

Оценка простых и привилегированных акций, депозитарных расписок организаций - нерезидентов Республики Казахстан, а также паев Exchange Traded Funds, Exchange Traded Commodities, Exchange Traded Notes, выпущенных организациями - нерезидентами Республики Казахстан, осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по цене спроса (bid price) на конец предыдущего торгового дня, представленной информационно-аналитическими системами Bloomberg или Reuters.

Оценка государственных ценных бумаг Республики Казахстан, отнесенных в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости», обращающихся (торгуемых) исключительно на территории Республики Казахстан или обращающихся на территории Республики Казахстан и на международных (иностраных) рынках, осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по стоимости, определяемой в соответствии с Методикой биржи.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

Оценка государственных ценных бумаг Республики Казахстан, обращающихся (торгуемых) исключительно на международных (иностраных) рынках, отнесенных в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости», осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене спроса (bid price) на конец предыдущего торгового дня, представленной информационно-аналитическими системами Bloomberg (источники в порядке приоритетности: MLIX, BVAL, BGN) или Reuters.

Оценка долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) на территории Республики Казахстан и международных (иностраных) рынках, отнесенных в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости», осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене спроса (bid price) на конец предыдущего торгового дня, представленной информационно-аналитическими системами Bloomberg (источники в порядке приоритетности: MLIX, BVAL, BGN) или Reuters.

Оценка долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) исключительно на международных (иностраных) рынках и отнесенных в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости», осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене спроса (bid price) на конец предыдущего торгового дня, представленной информационно-аналитическими системами Bloomberg (источники в порядке приоритетности: MLIX, BVAL, BGN) или Reuters.

Оценка аффинированных драгоценных металлов осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия утренней сессии торгов, проводимых Лондонской Ассоциацией рынка драгоценных металлов в последний рабочий день предыдущей недели.

Оценка производных финансовых инструментов осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по справедливой стоимости в порядке, предусмотренном внутренними документами единого накопительного пенсионного фонда, разработанными с учетом требований Международных стандартов финансовой отчетности.

Оценка паев, выпущенных организациями-резидентами Республики Казахстан, осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по последней расчетной стоимости, размещенной управляющей компанией паевого инвестиционного фонда в средствах массовой информации.

Оценка финансовых инструментов, отнесенных в категорию «оцениваемые по амортизируемой стоимости», осуществляется по амортизированной стоимости.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Оценка следующих финансовых инструментов осуществляется по последней справедливой стоимости данных финансовых инструментов, определенной по результатам оценки, проведенной оценщиком:

- акций (депозитарных расписок) организаций - резидентов Республики Казахстан, не признаваемых ликвидными на дату оценки оценщиком;
- долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) исключительно на территории Республики Казахстан и отнесенных в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости»;
- долговых ценных бумаг, по которым на дату оценки оценщиком отсутствует информация о рыночных ценах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters;
- структурных нот;
- иных финансовых инструментов.

Независимая оценка производилась на основании заключенного договора №24/127/07-02-25/р /№BTQA-0025-BV-005 от 7 февраля 2025 года с ТОО «Baker Tilly Qazaqstan Advisory» о проведении независимой оценки финансовых инструментов, приобретенных за счет пенсионных активов Схемы и находящихся в доверительном управлении НБРК и (или) Управляющего инвестиционным портфелем, заключенного между Фондом и оценщиком.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, отражается через прибыли или убытки в отчете о прибылях и убытках.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Схема прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Схема ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Схемой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о чистых пенсионных активах. Схема прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Схема списывает активы по истечении 180 дней со дня признания стоимости ценной бумаги равной нулю в результате обесценения или корректировки справедливой стоимости.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, включенная в состав Отчета о прибылях и убытках представлена чистой прибылью по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также чистой прибылью по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости.

Операции обратное РЕПО

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, отражаются по статье «Операции обратное РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и начисляется за период действия операций обратное РЕПО.

Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций

Учет пенсионных активов, переданных НБРК другому лицу («управляющий») в соответствии с договорами от 6 марта 2018 года, 30 января 2019 года, 7 ноября 2019 года, 27 июля 2020 года, 25 февраля 2021 года, 24 июня 2021 год, 25 ноября 2021 года, 8 ноября 2022 года, 20 февраля 2024 года и 21 октября 2024 года в инвестиционное управление, в системе учета Схемы осуществляется в общей сумме по каждому зарубежному управляющему, без детализации в разрезе каждого финансового инструмента на основании отчетов зарубежного кастодиана Схемы.

Изменение стоимости пенсионных активов отражается в отчете о прибылях и убытках как прибыль/убыток по активам, находящимся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций.

Переоценка финансовых активов, находящихся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций, осуществляется не реже 1 (одного) раза в месяц на основании последних доступных отчетов зарубежных организаций. Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости активов, находящихся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций, рассчитывается на начало дня первого числа месяца, для которого производится расчет и начисление на основании отчетов о рыночной стоимости активов, представляемых глобальным зарубежным кастодианом Схемы.

Обязательства по сделкам РЕПО

Ценные бумаги, переданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, отражаются по статье «Обязательства по сделкам РЕПО. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и начисляется за период действия сделки РЕПО.

Обесценение

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные эмитентом, банкротство или ликвидацию эмитента.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

При наступлении дефолта и (или) в случаях объявления эмитентом дефолта, и (или) банкротства, и (или) ликвидации эмитента Схема производит по финансовым активам, находящимся в доверительном управлении НБРК и Управляющего инвестиционным портфелем:

- реклассификацию по финансовым активам, находящимся в доверительном управлении НБРК, из категории «оцениваемые по амортизированной стоимости» в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости»;
- по финансовым активам, оценка которых осуществляется оценщиком, после даты определения последней справедливой стоимости данных финансовых инструментов по результатам оценки, проведенной оценщиком, уменьшение стоимости данных финансовых инструментов в размере 50% от их текущей стоимости до момента определения их справедливой стоимости по результатам оценки, проведенной оценщиком;
- по банковским вкладам и дебиторской задолженности создание резервов (провизий) в размере 50% от их текущей стоимости.

По истечении 180 дней с даты дефолта, в случае невыполнения в полном объеме обязательств по банковским вкладам и дебиторской задолженности, создание резервов (провизий) в размере 100% от их текущей стоимости.

Размер резервов (провизии) против возможных потерь от обесценения финансовых инструментов или размер уменьшения стоимости финансовых инструментов рассчитываются от текущей стоимости финансовых инструментов, увеличенной на сумму сформированных резервов (провизий) на покрытие возможных потерь от обесценения финансовых инструментов или на сумму ранее проведенного уменьшения стоимости данных финансовых инструментов на дату расчета.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

Схема не облагается налогом на прибыль.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы признаются в отчете о прибылях и убытках, с использованием метода эффективной ставки процента. Процентный доход не признается по ценным бумагам, эмитент которых совершил дефолт более 180 дней назад.

Начисленные дисконт и премия по финансовым инструментам по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дивидендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках после даты объявления дивидендов, когда размер дивидендов может быть надежно оценен.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

Комиссионные расходы

Комиссионные расходы отражаются по методу начисления в течение периода предоставления услуг в соответствии с Правилами взимания комиссионного вознаграждения единым накопительным пенсионным фондом, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 50. Порядок вычисления комиссионных расходов более детально раскрыт в Примечании 8.

Взносы вкладчиков, пенсионные переводы и выплаты пенсионных накоплений

Пенсионные взносы учитываются при поступлении на кастодиальный счет Схемы. Выплаты и переводы пенсионных накоплений отражаются на момент возникновения у Схемы обязательств по выплате или переводу пенсионных накоплений по требованию вкладчика, в соответствии с законодательством Республики Казахстан о социальной защите в области пенсионного обеспечения.

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Схемы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Оценка по справедливой стоимости и процедура оценки

Часть активов и обязательств Схемы оценены по справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Схема использует доступные наблюдаемые рыночные данные. При отсутствии исходных данных Уровня 1 и 2 Схема привлекает независимых оценщиков. Информация о методах оценки и исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости активов и обязательств, раскрыта в Примечании 19.

Раскрытие информации об оценках справедливой стоимости финансовых инструментов

Руководство Схемы считает рынок активным, на котором сделки в отношении определенного актива или обязательства осуществляются с достаточной частотой и в достаточном объеме, чтобы получать информацию о ценах на постоянной основе, при этом информация о текущих ценах активного рынка является общедоступной.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах Казахстанских тенге)

Для Схемы установлены критерии активного рынка в зависимости от вида финансового инструмента. Критерии активного рынка основаны на фактических наблюдаемых и неискаженных рыночных данных, включая количественные показатели по тем инструментам, где информация является общедоступной, это позволяет судить о достоверности определения справедливой стоимости финансовых инструментов. Наибольший приоритет в критериях активного рынка имеют ценовые котировки.

Информация о методах оценки и исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости активов и обязательств, раскрыта в Примечании 19.

Новые и исправленные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Схема применила ряд поправок к стандартам бухгалтерского учета МСФО, выпущенных Советом по МСФО, которые в обязательном порядке вступают в силу для отчетного периода, начинающегося 1 января 2025 года или после этой даты. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 21
«Влияние изменений валютных
курсов»: «Отсутствие
возможности обмена валют»

Схема впервые применила поправки к МСФО (IAS) 21 в текущем году. Поправки уточняют, как оценить, возможен ли обмен валюты, и если нет, то как определить обменный курс.

Новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Схема не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу:

Поправки к МСФО (IFRS) 9
и МСФО (IFRS) 7
Ежегодные усовершенствования
стандартов бухгалтерского учета
МСФО — Том 11

Поправки к положениям о «Классификации и оценке финансовых инструментов»

Поправки к МСФО (IFRS) 9
и МСФО (IFRS) 7
МСФО (IFRS) 18

*Поправки к: МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»; МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», включая сопутствующее «Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7»; МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».
«Договоры, связанные с электроэнергией, зависящей от природных условий»
«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Схема будет применять новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации с даты вступления их в силу. Руководство Схемы не ожидает, что применение данных новых и пересмотренных МСФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Схемы, за исключением МСФО (IFRS) 18. Влияние МСФО (IFRS) 18 на финансовую отчетность Схемы в будущих периодах анализируется руководством.

4. Чистый процентный доход

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Финансовые активы и обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:		
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	739,271,395	491,168,371
Вклады в банках	92,612,961	72,214,864
Операции обратное РЕПО	6,425,882	
Итого чистые процентные доходы по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	838,310,238	582,044,657
Финансовые активы по справедливой стоимости:		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	1,140,042,126	976,549,765
Итого процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости	1,140,042,126	976,549,765
Обязательства по сделкам РЕПО	(11,633,265)	-
Итого обязательства по сделкам РЕПО	(11,633,265)	-
Итого чистый процентный доход	1,966,719,099	1,558,594,422

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

5. Дивидендный доход

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Акции:		
Депозитарные расписки АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	15,064,341	15,509,620
Простые акции АО «KEGOC»	3,097,851	3,080,809
Простые акции АО «Эйр Астана»	1,246,824	-
Простые акции АО «ForteBank»	1,026,931	598,671
Привилегированные акции АО «Атамекен-Агро»	994,000	994,000
Простые акции АО «Народный Банк Казахстана»	984,038	675,058
Простые акции АО «КазТрансОйл»	904,855	687,349
Привилегированные акции АО «Fincraft Resources»	262,977	262,977
Депозитарные расписки АО «Народный Банк Казахстана»	111,074	81,623
Депозитарные расписки АО «Эйр Астана»	34,590	-
Простые акции АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	7,879	-
Привилегированные акции АО «Нурбанк»	-	29,606
Простые акции АО «Казахтелеком»	-	2,983
Прочие зарубежные эмитенты	108,077	180,694
Итого дивидендный доход	23,843,437	22,103,390

6. Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(498,297,663)	207,593,987
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости	(149)	(2,577,959)
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами	(498,297,812)	205,016,028

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами		
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	97,516,768	2,814,389
Правительство США	72,128,589	(18,592,314)
АО «Банк ЦентрКредит»	13,171,017	5,866,509
Правительство Мексиканских Соединенных Штатов	12,486,747	(8,884,338)
Правительство Республики Колумбия	8,186,752	(5,391,186)
Правительство Республики Панама	6,862,741	(1,873,818)
Правительство Республики Индонезия	5,362,875	(6,467,604)
Правительство Бразилии	5,354,347	(4,405,487)
Правительство Румынии	4,202,771	(3,717,323)
Правительство Саудовской Аравии	3,689,718	(4,129,066)
Правительство Республики Филиппины	3,446,240	(2,702,790)
Правительство Республики Перу	3,401,018	(1,740,177)
Правительство Султаната Оман	2,929,375	(887,310)
Правительство Израиля	2,014,489	(854,511)
Korea Development Bank	1,898,404	(255,946)
Правительство Республики Чили	1,812,482	(1,253,625)
CODELCO INC	1,802,057	(277,749)
Правительство Катара	1,715,838	(3,154,072)
Правительство Республики Парагвай	1,576,457	(802,109)
АО «Эйр Астана»	1,502,850	(5,988,611)
Правительство Венгрии	1,440,658	(1,862,760)
АО «КазТрансОйл»	1,415,690	(309,357)
Правительство Республики Польша	1,347,105	(963,959)
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	1,245,268	(1,348,448)
Азиатский Банк Развития	1,236,666	(244,808)
Swedish Export Credit Corporation	1,066,595	(270,372)
AIRPORT AUTHORITY HK	1,054,643	-
Bank Gospodarstwa Krajow	995,295	(226,847)
АО «Казахстанская Жилищная Компания»	948,577	-
Правительство Эмирата Шарджа	919,009	(535,490)
Masdar ABU DHABI	882,442	(524,257)
Правительство Королевства Марокко	854,915	(949,056)
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	810,722	(451,056)
OPEC Fund for International Development	803,692	(60,739)
Saudi Electricity Sukuk	745,105	(283,377)
NBN CO LTD	740,512	(662,335)
ADNOC MURBAN RSC LTD	732,981	(247,991)
Inter-American Investment Corporation	704,853	(291,391)
Правительство Республики Гватемала	671,444	(247,955)
Правительство Республики Сербия	658,427	(230,567)
KSA SUKUK LTD (Правительство Саудовской Аравии)	643,965	(29,045)
АО «Кселл»	332,015	19,978,780
АО «Атамекен-Агро»	(10,038,518)	3,567,847
АО «Народный Банк Казахстан»	(12,563,651)	2,281,434
АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	(34,826,798)	22,420,265
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»	(51,743,989)	-
Министерство финансов Республики Казахстан	(673,341,851)	229,923,620
Прочие	12,904,881	(718,970)
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами	(498,297,812)	205,016,028

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

7. Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Курсовые разницы, нетто	(166,103,591)	579,710,576
Торговые операции, нетто	(777,285)	(422,148)
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(166,880,876)	579,288,428

8. Комиссионные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Комиссионные расходы по инвестиционному доходу	26,925,854	51,433,543
Комиссионные расходы по пенсионным активам	21,115,913	18,621,786
Итого комиссионные расходы	48,041,767	70,055,329

В 2025 году начислены комиссионные расходы по инвестиционному доходу НБРК на сумму 26,597,835 тыс. тенге, рассчитанные с учетом возмещения отрицательного комиссионного вознаграждения на сумму 899,831 тыс. тенге (2024 год: 50,932,739 тыс. тенге), Управляющему инвестиционным портфелем на сумму 328,019 тыс. тенге (2024 год: 500,804 тыс. тенге).

В 2025 году Фонд начислил комиссионные расходы в среднем размере 0.0075% в месяц от суммы активов пенсионной Схемы (2024 год: 0.0079%).

В соответствии с Кодексом, Комиссионные расходы за 2025 год рассчитываются в размере 0.008% в месяц от суммы пенсионной Схемы, но не более величины, определяемой как произведение 0.04-кратного месячного расчетного показателя, установленного законом о республиканском бюджете и действующего на 1 января соответствующего финансового года, и количества индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков (получателей) с пенсионными накоплениями по учету обязательных пенсионных взносов, открытых в едином накопительном пенсионном фонде по состоянию на 1 число соответствующего календарного месяца, в соответствии со статьей 58 Социального кодекса Республики Казахстан, введенного в действие с 1 июля 2023 года.

Расчет производится на ежемесячной основе и для расчета используется текущая стоимость активов пенсионной Схемы по состоянию на начало дня первого числа месяца, в котором будет производиться расчет и начисление комиссионного вознаграждения. В расчете используется стоимость пенсионных активов Схемы, рассчитанных в соответствии с Правилами оценки.

Процентная ставка комиссионного расхода от суммы инвестиционного дохода по активам пенсионной Схемы, переданным в доверительное управление НБРК на 2025 год была установлена в соответствии с постановлениями Правления НБРК от 30 октября 2024 года №62 в размере 1.5% (в 2024 году: 1.5%).

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Процентные ставки комиссионного расхода от суммы инвестиционного дохода Управляющего инвестиционным портфелем на 2025 год были установлены на основании Протокола, утвержденного решением Совета директоров: АО «Alatau City Invest» №20/11/24-01 от 20 ноября 2024 года, АО «Halyk Global Markets» №17/24-3 от 27 ноября 2024 года, АО «Сентрас Секьюритиз» № б/н от 12 ноября 2024 года и № б/н от 27 января 2025 года, АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» №32/24 от 20 ноября 2024 года, решения заседания инвестиционного комитета АО «BCC Invest» №67 от 20 ноября 2023 года и решения Правления АО «BCC Invest» №11/27 от 27 ноября 2024 года.

В 2025 году Схема начислила комиссионные расходы от инвестиционного дохода по активам пенсионной Схемы НБРК в размере 1.5% (в 2024 году: 1.5%), АО «Halyk Global Markets» в размере 7.0% (в 2024 году: 7.0%), АО «Alatau City Invest» в размере 5.0% (в 2024 году: 5.0%), АО «BCC Invest» в размере 6.0% (в 2024 году: 7.0%), АО «Сентрас Секьюритиз» 1.0% (в 2024 году: 7.5%), АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» 5.0% (в 2024 году: 5.0%). НБРК и Управляющий инвестиционным портфелем взимает комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода Схемы напрямую из Схемы.

Расчет и начисление комиссионного расхода от инвестиционного дохода производится ежедневно и для расчета используется ежедневный инвестиционный доход от пенсионных активов Схемы.

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущие счета в Национальном банке Республики Казахстан	59,803,202	106,744,783
Операции обратное РЕПО	11,611,012	20,036,952
Текущие счета в АО «Alatau City Bank»	1,759,043	85,441
Текущие счета в АО «Народный Банк Казахстана»	91,877	83,419
Итого денежные средства и их эквиваленты	73,265,134	126,950,595

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, просроченные или обесцененные денежные средства и их эквиваленты отсутствуют. Для целей отчета о движении денежных средств были включены итоговые денежные средства и эквиваленты. Операции обратное РЕПО представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года Балансовая стоимость	31 декабря 2025 года Справедливая стоимость залогового обеспечения	31 декабря 2024 года Балансовая стоимость	31 декабря 2024 года Справедливая стоимость залогового обеспечения
Акции АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	5,910,135	5,934,346	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	2,859,055	2,767,661	1,941,582	1,890,415
Акции АО «КазТрансОйл»	2,441,824	2,402,245	-	-
Акции АО «Кселл»	399,998	401,435	307,692	307,130
Клиринговые сертификаты участия АО «Клиринговый центр KASE»	-	-	16,006,572	16,000,000
Облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости»	-	-	1,349,950	1,326,872
Акции АО «Банк ЦентрКредит»	-	-	431,156	444,153
Итого операции обратное РЕПО	11,611,012	11,505,687	20,036,952	19,968,570

10. Вклады в банках

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
НБРК	1,116,706,845	696,908,333
Итого вклады в банках	1,116,706,845	696,908,333

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав вкладов в банках включен начисленный процентный доход на сумму 350,000 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 508,333 тыс. тенге).

11. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Долговые ценные бумаги	10,668,613,259	11,602,078,384
Долевые ценные бумаги	498,409,738	390,674,506
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,167,022,997	11,992,752,890

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	4,459,367,924	6,883,247,016
Облигации Правительства США	2,798,482,387	2,171,395,756
Облигации Правительства Мексиканских Соединенных Штатов	152,369,212	150,326,111
Облигации Правительства Республики Индонезия	118,829,551	116,032,141
Облигации Правительства Саудовской Аравии	83,094,265	55,690,984
Облигации Правительства Бразилии	80,703,045	79,424,334
Облигации Правительства Республики Колумбия	78,031,743	78,400,033
Облигации Правительства Республики Филиппины	70,495,352	65,403,054
Облигации Правительства Султаната Оман	60,021,125	76,439,321
Облигации Правительства Румынии	58,177,702	53,212,118
Облигации Правительства Республики Панама	49,660,243	49,705,732
Облигации Правительства Республики Перу	48,997,178	45,521,247
Облигации Правительства Израиля	46,488,723	27,817,059
Облигации Правительства Катара	40,729,777	25,159,261
Облигации Правительства Республики Чили	31,938,198	25,794,631
Облигации Правительство Республики Польша	28,500,412	9,668,840
Облигации Правительство Эмирата Шарджа	24,865,174	31,872,700
Прочие государственные облигации	187,863,135	137,999,632
Итого государственные облигации	8,418,615,146	10,083,109,970
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Корпоративные облигации		
АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	665,372,419	433,699,267
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»	262,791,684	-
АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк»	244,970,324	60,463,377
АО «Народный банк Казахстана»	182,546,621	149,048,227
Korea Development Bank	73,532,418	47,698,089
АО «Банк «Bank RBK»	58,248,832	81,321,531
OPEC Fund for International Development	56,315,379	30,906,314
Swedish Export Credit Corporation	37,227,855	64,289,898
Азиатский Банк Развития	35,677,630	26,079,071
Saudi Electricity Sukuk	31,543,974	53,270,653
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	30,852,867	31,199,455
Евразийский банк развития	26,884,338	28,438,251
AIRPORT AUTHORITY HK	26,432,163	-
Korea Electric Power Corporation	26,133,029	-
KOREA HOUSING-FINANCE CORPORATION	26,099,914	26,795,740
Central American Bank for Economic Integration	26,096,414	26,762,173
CODELCO INC	25,888,502	33,643,923
Европейский Банк Реконструкции и Развития	24,651,885	101,111
Masdar ABU DHABI	23,714,129	21,243,259
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	23,581,630	28,536,075
Inter-American Investment Corporation	23,468,659	23,654,042
CPPIB CAPITAL INC	20,732,173	21,295,083
NBN CO LTD	20,470,061	20,518,294
Прочие корпоративные облигации	276,765,213	310,004,581
Итого корпоративные облигации	2,249,998,113	1,518,968,414
Итого долговые ценные бумаги	10,668,613,259	11,602,078,384

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги		
Депозитарные расписки АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	340,917,690	244,030,581
Акции простые АО «Кселл»	47,790,125	47,458,110
Акции простые АО «KEGOC»	28,863,014	29,117,681
Прочие эмитенты Республики Казахстан	69,307,624	59,727,074
Прочие зарубежные эмитенты	11,531,285	10,341,060
Итого долевые ценные бумаги	498,409,738	390,674,506
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,167,022,997	11,992,752,890

В соответствии с Кодексом и Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам восстановления экономического роста» от 2 января 2021 года № 399-VI Схема может передавать пенсионные активы в доверительное управление Управляющим инвестиционным портфелем на основании заключенных Договоров о доверительном управлении пенсионными активами.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Национальный Банк Республики Казахстан	11,091,936,142	11,931,731,914
АО «Halyk Finance»	41,469,225	40,128,745
АО «Alatau City Invest»	13,899,433	10,360,416
АО «BCC Invest»	9,946,811	5,017,508
АО «Halyk Global Markets»	6,267,209	3,950,379
АО «Сентрас Секьюритиз»	3,504,177	1,563,928
Итого финансовые активы, по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,167,022,997	11,992,752,890

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включен начисленный процентный доход на сумму 417,749,879 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 508,117,727 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма объявленных, но не оплаченных дивидендов составила 370 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 32,866 тыс. тенге). На дату выпуска данной финансовой отчетности сумма объявленных, но не оплаченных дивидендов погашена. Сумма была полностью погашена 19 февраля 2026 года.

30 декабря 2025 года Схема получила уведомление от управляющего инвестиционным портфелем АО «Halyk Global Markets» о расторжении Договора о доверительном управлении пенсионными активами № 17/6/18-02-21/П от 18 февраля 2021 года по инициативе управляющего инвестиционным портфелем. В соответствии с требованиями законодательства Договор может быть расторгнут по инициативе управляющего инвестиционным портфелем по истечении не менее одного полного календарного года со дня его заключения - с 1 января по 31 декабря 2026 года включительно.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

12. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		
Государственные облигации	6,486,651,694	2,458,393,500
Корпоративные облигации	1,798,584,902	2,479,668,693
Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	8,285,236,596	4,938,062,193
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Государственные облигации:		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	6,479,235,624	2,450,657,697
Облигации Правительства Республики Филиппины	4,409,133	4,570,698
Облигации Правительства Мексиканских Соединенных Штатов	3,006,937	3,165,105
Итого государственные облигации	6,486,651,694	2,458,393,500
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Корпоративные облигации:		
АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	616,924,923	723,027,986
АО «КТЖ»	249,298,185	249,502,342
Европейский Банк Реконструкции и Развития	220,211,219	248,363,327
АО «Банк Развития Казахстана»	150,176,888	167,001,135
АО «Казахстанский фонд устойчивости»	147,145,245	147,145,245
АО «АстанаГаз КМГ»	96,041,397	96,041,397
АО «Bank RBK»	81,551,014	81,232,600
АО «KEGOC»	69,931,090	69,669,088
АО «Alatau City Bank»	38,603,427	122,923,471
Прочие корпоративные облигации	128,701,514	574,762,102
Итого корпоративные облигации	1,798,584,902	2,479,668,693
Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	8,285,236,596	4,938,062,193

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, включен начисленный процентный доход на сумму 505,891,221 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 173,383,445 тыс. тенге).

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

13. Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций

В соответствии с «Правилами выбора зарубежных организаций, управляющих пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда, включая требования к ним, при поручении им совершать действия, необходимые для управления пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда», утвержденными постановлением Правления НБРК от 15 июня 2020 года №78, по состоянию на 31 декабря 2025 года заключены Соглашения об инвестиционном управлении с зарубежными организациями.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций:		
PGIM Limited	638,263,662	622,993,526
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	637,308,725	574,469,944
Principal Global Investors (Europe) Limited	627,936,690	613,026,778
PIMCO Asia Pte Ltd Corp	568,941,060	551,937,010
UBS Asset Management (UK) Ltd	501,651,905	454,121,807
Blackrock Financial Management, Inc.	458,718,751	402,402,567
Robeco Institutional Asset Management B.V.	422,114,169	361,947,956
Invesco Asset Management Deutschland GmbH	412,130,341	355,972,294
Aviva Investors Global Services Limited	283,570,207	268,046,148
BlackRock Investment Management (UK) Limited	263,690,315	233,718,781
PIMCO Asia Pte Ltd EMD	242,626,195	230,995,260
TCW Asset Management Company LLC	195,410,589	131,383,558
Итого активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	5,252,362,609	4,801,015,629

За год, закончившийся на 31 декабря 2025 года, чистая прибыль по активам, находящимся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций, составила 451,346,979 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 1,039,722,711 тыс. тенге).

14. Обязательства по сделкам РЕПО

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по сделкам РЕПО		
Итого обязательства по сделкам РЕПО		

По состоянию на 31 декабря 2025 года, балансовая и справедливая стоимость активов, переданных в качестве залогового обеспечения, по сделкам РЕПО составили:

	31 декабря 2025 года Балансовая стоимость	31 декабря 2025 года Справедливая стоимость	31 декабря 2024 года Балансовая стоимость	31 декабря 2024 года Справедливая стоимость
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан		613,005,030	-	-
Итого обязательства по сделкам РЕПО		613,005,030	-	-

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

15. Взносы вкладчиков

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Обязательные пенсионные взносы	2,659,373,148	2,441,327,352
Возврат не использованной суммы ранее произведенной выплаты на улучшение жилищных условий и (или) оплату лечения	192,072,683	93,358,416
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	133,369,104	113,608,050
Пеня за несвоевременное перечисление пенсионных взносов	5,037,574	5,513,612
Добровольные пенсионные взносы	2,318,137	3,072,157
Возврат сумм пенсионных накоплений из страховой организации	1,694,962	6,125,661
Прочие поступления	262,945	329,845
Итого взносы вкладчиков	2,994,128,553	2,663,335,093

16. Выплаты пенсионных накоплений

За год, закончившийся 31 декабря 2025 выплаты пенсионных накоплений составили 2,051,053,702 тыс. тенге (за год, закончивший 31 декабря 2024 года: 1,323,853,894 тыс. тенге). Выплаты осуществлялись на следующие цели: на улучшение жилищных условий и (или) оплату лечения, выплаты по возрасту, наследникам и по решению суда, выплаты в связи с выездом на постоянное место жительства за пределы Республики Казахстан, единовременные выплаты на погребение, выплаты по инвалидности, за выслугу лет, включая переводы пенсионных накоплений в страховые организации и налог у источника на выплату пенсионных накоплений.

17. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является существенным элементом операционной деятельности Схемы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Схема в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Схемы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Схема, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей. Система управления рисками Схемы соответствует требованиям, предъявляемым Инвестиционной Декларацией Доверительного управляющего и управляющих инвестиционными портфелями.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В соответствии с заключенными договорами о доверительном управлении пенсионными активами, НБРК и Управляющие инвестиционным портфелем при осуществлении инвестиционной деятельности обеспечивают наличие системы управления рисками. Обязанность обеспечения наличия системы управления рисками предусматриваются в соответствии с условиями договора с НБРК о доверительном управлении пенсионными активами и соответствующими требованиями к Управляющим инвестиционными портфелями, установленными «Правилами формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для организаций, осуществляющих брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, деятельность по управлению инвестиционным портфелем», утвержденными постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2013 года №214.

Система управления рисками использует комплексный подход, который устанавливают системы контроля, направленные на своевременное обнаружение, оценку и предотвращение событий, которые могут вызвать нарушение нормальной деятельности Схемы.

Фонд осуществляет пост-мониторинг портфеля пенсионных активов, в управленческой отчетности, в которой детализированы и широко используются методы оценки инвестиционных рисков с применением разных инструментов. Рассмотрение отчетности по состоянию и подверженности портфелей пенсионных активов Фонда финансовым рискам осуществляется на ежемесячной основе.

Совет директоров Фонда утверждает внутренние политики и процедуры Схемы и несет общую ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля. Правлением утверждаются внутренние нормативные документы по минимизации нефинансовых рисков, в рамках которых используются инструменты по самооценке операционных рисков, методы мониторинга ключевых индикаторов риска, которые являются опережающими показателями и отражают потенциальные источники операционных рисков, методы управления системы внутреннего контроля, которые заключаются в разделении полномочий, определении ответственности субъектов внутреннего контроля с последующим контролем операций на каждом этапе процесса и с соблюдением иерархии/последовательности обязательных процедур согласования ответственными лицами/руководителями и в постоянном мониторинге системы внутреннего контроля в Фонде. Фонд назначает ответственных лиц в составе каждого подразделения, в обязанности которых входит: разработка и регулярное обновление матрицы бизнес-процессов, оценка потенциальных и выявленных рисков, присущих данным бизнес-процессам.

По результатам использования вышеуказанных инструментов, в рамках системы управления операционными рисками разрабатывается и утверждается План мероприятий по минимизации рисков, направленный как на устранение причин реализации рисков, так и на минимизацию последствий в случае реализации рисков событий и потенциальных рисков.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения чистых пенсионных активов Схемы или стоимости портфеля ценных бумаг вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставки вознаграждения, ценовых рисков и иных рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении долговых, долевого, финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Управление риском изменения ставки вознаграждения посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Схемы к различным изменениям в чистых пенсионных активах к стандартным и нестандартным сценариям изменения ставки вознаграждения.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения активов пенсионной Схемы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности предполагаемого изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год, к изменению рыночных ставок вознаграждения, составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов может быть представлен следующим образом:

Влияние на прибыль и убыток:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(32,307,091)	(33,796,881)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	34,724,815	36,795,653

Валютный риск

У Схемы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Схема не хеджирует свою подверженность валютному риску.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2025 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	38,526,272	33,795,427	943,435	73,265,134
Вклады в банках	1,116,706,845	-	-	1,116,706,845
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,157,415,186	5,009,432,703	175,108	11,167,022,997
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	8,265,844,821	19,391,775	-	8,285,236,596
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	-	5,252,362,609	-	5,252,362,609
Прочие финансовые активы	899,831	370	-	900,201
Всего финансовых активов	15,579,392,955	10,314,982,884	1,118,543	25,895,494,382
Финансовые обязательства				
Краткосрочные обязательства по сделкам «РЕПО»	675,122,845	-	-	675,122,845
Кредиторская задолженность по индивидуальному подоходному налогу	4,854,948	-	-	4,854,948
Кредиторская задолженность по комиссии	1,883,115	-	-	1,883,115
Прочие финансовые обязательства	2,867	-	15,144	18,011
Всего финансовых обязательств	681,863,775	-	15,144	681,878,919
Чистая позиция	14,897,529,180	10,314,982,884	1,103,399	25,213,615,463

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	96,612,604	29,452,485	885,506	126,950,595
Вклады в банках	696,908,333	-	-	696,908,333
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,809,391,782	4,183,183,509	177,599	11,992,752,890
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	4,918,218,030	19,844,163	-	4,938,062,193
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	-	4,801,015,629	-	4,801,015,629
Прочие финансовые активы	-	32,866	-	32,866
Всего финансовых активов	13,521,130,749	9,033,528,652	1,063,105	22,555,722,506
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по комиссии	10,478,614	-	-	10,478,614
Кредиторская задолженность по индивидуальному подоходному налогу	6,313,452	-	-	6,313,452
Прочие финансовые обязательства	23,105	304	1,416	24,825
Всего финансовых обязательств	16,815,171	304	1,416	16,816,891
Чистая позиция	13,504,315,578	9,033,528,348	1,061,689	22,538,905,615

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахских тенге)

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Схемы к 10%-му повышению и понижению курса тенге к доллару США и другим валютам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 года. Уровень чувствительности используется внутри Схемы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Схемы и представляет собой оценку Руководства Схемы возможного изменения валютных курсов.

Влияние на прибыль и убыток:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	1,031,498,288
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(1,031,498,288)
10% рост курса прочих валют по отношению к тенге	111,854
10% снижение курса прочих валют по отношению к тенге	(111,854)

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	903,352,865
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(903,352,865)
10% рост курса прочих валют по отношению к тенге	106,311
10% снижение курса прочих валют по отношению к тенге	(106,311)

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке.

Анализ чувствительности изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год к изменению цен долевых ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024, и упрощенного сценария 5% снижения или роста цен всех долевых ценных бумаг по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, может быть представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
5% рост цен долевых ценных бумаг	24,920,487	19,534,772
5% снижение цен долевых ценных бумаг	(24,920,487)	(19,534,772)

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Схемы. Фондом разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов по отдельным финансовым инструментам. Фонд проводит постоянный мониторинг лимитов для каждого эмитента и на регулярной основе производит оценку платежеспособности эмитентов. Процедуры оценки основываются на анализе последней финансовой отчетности эмитента или иной информации, предоставленной самим эмитентом или полученной Фондом другим способом.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в отчете о чистых пенсионных активах в балансовой стоимости финансовых активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства	61,654,122	106,913,643
Вклады в банках	1,116,706,845	696,908,333
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,167,022,997	11,992,752,890
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	8,285,236,596	4,938,062,193
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	5,252,362,609	4,801,015,629
Прочие финансовые активы	1,005,526	101,248

По состоянию на 31 декабря 2025 года Схема имеет одного контрагента - Министерство финансов Республики Казахстан (31 декабря 2024 года: один контрагент - Министерство финансов Республики Казахстан), подверженность кредитному риску, в отношении которого превышает 10% от чистых пенсионных активов. Подверженность кредитному риску в отношении данного контрагента по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 10,938,603,548 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 9,333,904,713 тыс. тенге).

Финансовые активы оцениваются в соответствии с текущими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг - «AAA».

Схема раскрывает рейтинг самой ценной бумаги для долговых ценных бумаг, суверенные рейтинги для государственных ценных бумаг, а также рейтинг эмитента для долевых ценных бумаг и депозитов. В случае наличия двух и более рейтингов, используется наивысший рейтинг по международной или национальной шкале.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице ниже представлена общая информация по кредитным рейтингам финансовых активов, находящихся в собственности Схемы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	AAA	AA	<AA	BBB+	BBB	BBB-	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2025 года									
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	68,664,269	2,441,824	-	2,159,041	-	73,265,134
Вклады в банках	-	-	-	1,116,706,845	-	-	-	-	1,116,706,845
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85,340,572	3,235,964,433	381,577,194	5,149,535,536	273,636,705	337,049,970	186,867,520	1,517,051,067	11,167,022,997
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости	18,236,179	-	3,036,798	6,490,498,430	50,455,095	-	-	1,723,010,094	8,285,236,596
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	161,899,954	390,427,989	1,726,976,108	790,582,082	633,209,827	348,993,949	230,849,173	969,423,527	5,252,362,609
Прочее финансовые активы	-	8	-	-	-	-	362	899,831	900,201

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	AAA	AA	<AA	BBB+	BBB	BBB-	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2024 года									
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	110,119,734	-	-	824,288	16,006,573	126,950,595
Вклады в банках	-	-	-	696,908,333	-	-	-	-	696,908,333
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,242,525,063	427,553,818	282,742,936	425,406,045	7,343,322,590	253,256,887	171,817,164	846,128,387	11,992,752,890
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости	18,086,935	-	3,009,236	18,995,239	2,579,240,240	135,319,689	52,109,626	2,131,301,228	4,938,062,193
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	211,657,235	205,304,178	1,886,931,550	832,119,056	562,315,315	265,326,970	170,480,467	666,880,858	4,801,015,629
Прочие финансовые активы	-	8	5,828	24,197	-	-	-	2,833	32,866

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Схема может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Фонд управляет риском ликвидности Схемы на основании требований Инвестиционной Декларации. Фонд осуществляет мониторинг риска ликвидности посредством периодической отчетности с использованием инструментов гэп-анализа с целью обеспечения контроля наличия средств, необходимых для выполнения обязательств по мере их наступления.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Ввиду специфической операционной деятельности Схемы и структуры чистых пенсионных активов, риск ликвидности является незначительным. В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	73,265,134	-	-	-	-	-	73,265,134
Вклады в банках	1,116,706,845	-	-	-	-	-	1,116,706,845
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	412,439,643	511,507,381	844,374,958	5,862,865,499	2,964,355,282	571,480,234	11,167,022,997
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	69,373,120	300,727,200	680,420,912	993,017,732	6,226,674,518	15,023,114	8,285,236,596
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	26,928,403	22,431,855	72,832,943	697,769,251	1,484,706,036	2,947,694,121	5,252,362,609
Прочие финансовые активы	900,201	-	-	-	-	-	900,201
Итого финансовые активы	1,699,613,346	834,666,436	1,597,628,813	7,553,652,482	10,675,735,836	3,534,197,469	25,895,494,382
Финансовые обязательства							
Кредиторская задолженность	4,854,948	-	-	-	-	-	4,854,948
Кредиторская задолженность по комиссии	1,883,115	-	-	-	-	-	1,883,115
Обязательства по операциям РЕПО	675,122,845	-	-	-	-	-	675,122,845
Прочие финансовые обязательства	18,011	-	-	-	-	-	18,011
Итого финансовые обязательства	681,878,919	-	-	-	-	-	681,878,919
Чистая позиция	1,017,734,427	834,666,436	1,597,628,813	7,553,652,482	10,675,735,836	3,534,197,469	25,213,615,463

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	126,950,595	-	-	-	-	-	126,950,595
Вклады в банках	696,908,333	-	-	-	-	-	696,908,333
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55,074,690	478,158,299	506,327,779	4,699,882,213	5,821,585,163	431,724,746	11,992,752,890
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	105,179,900	284,969,488	523,459,238	1,192,411,132	2,811,473,173	20,569,262	4,938,062,193
Активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций	41,461,764	19,803,857	32,763,081	645,965,770	1,446,286,376	2,614,734,781	4,801,015,629
Прочие финансовые активы	32,866	-	-	-	-	-	32,866
Итого финансовые активы	1,025,608,148	782,931,644	1,062,550,098	6,538,259,115	10,079,344,712	3,067,028,789	22,555,722,506
Финансовые обязательства							
Кредиторская задолженность по комиссии	10,478,614	-	-	-	-	-	10,478,614
Кредиторская задолженность по индивидуальному подходному налогу	6,313,452	-	-	-	-	-	6,313,452
Прочие финансовые обязательства	24,825	-	-	-	-	-	24,825
Итого финансовые обязательства	16,816,891	-	-	-	-	-	16,816,891
Чистая позиция	1,008,791,257	782,931,644	1,062,550,098	6,538,259,115	10,079,344,712	3,067,028,789	22,538,905,615

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения, в связи с несущественными остатками.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

18. Условные обязательства

Страхование

На рынке страховых услуг в Республике Казахстан наблюдается значительное повышение качества предоставляемых услуг при заключении договоров страхования и урегулировании страховых случаев, расширение перечня добровольных страховых продуктов для населения, развитие прямых продаж страховых услуг, но многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Фонд не имеет полной страховой защиты в отношении убытков Схемы, вызванных остановками бизнеса или возникших обязательств перед третьими сторонами, в связи с ущербом нанесенном имуществу или окружающей среде в результате аварий или деятельности Схемы. До тех пор, пока Фонд не будет иметь адекватного страхового покрытия в отношении деятельности Схемы, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Схемы.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В 2025 году геополитическая напряженность из-за военно-политического конфликта между Российской Федерацией и Украиной сохраняется. В результате чего расширились и укрепились экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах Казахских тенге)

В 2025 году средняя цена на нефть марки Brent составила 69 долларов США за баррель (2024 год: 81 доллар США за баррель). По итогам 2025 года, согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Республики Казахстан достиг 6.5% в годовом выражении (2024 год: рост ВВП 5%).

В 2025 г. инфляция в стране увеличилась до 12.3% в годовом исчислении (2024 г.: 8.6%). В течение 2025 году НБРК повысил базовую ставку с 15.25% до 18% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 525.11 тенге за доллар США на 1 января 2025 года до 505.53 тенге на 31 декабря 2025 г. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Республики Казахстан.

Руководство Фонда следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития Фонда в ближайшем будущем. Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Фонда.

19. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Управление Схемой осуществляет НБРК, на основании договора об услугах по доверительному управлению Схемой, заключенного между Фондом и НБРК. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Фонд принадлежал Правительству Республики Казахстан в лице КГИП.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки по счетам, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, по операциям со связанными сторонами Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили:

	НБРК	Фонд	Министерство финансов Республики Казахстан	Прочие связанные стороны	Итого	Итого в соответствии со статьями финансовой отчетности
Отчет о чистых пенсионных активах						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	59,803,203	-	-	-	59,803,203	73,265,134
Вклады в банках	1,116,706,845	-	-	-	1,116,706,845	1,116,706,845
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	4,459,367,924	1,625,837,658	6,085,205,582	11,167,022,997
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	6,479,235,624	1,427,401,240		
Прочие финансовые активы	899,831	-	-	-	899,831	900,201
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Обязательства по сделкам «РЕПО»	675,122,845	-	-	-	675,122,845	675,122,845
Кредиторская задолженность по комиссии	-	1,883,115	-	-	1,883,115	1,883,115
Отчет о прибылях и убытках						
Процентный доход	92,634,247	-	1,296,661,303	288,113,739	1,677,409,289	1,966,719,099
Дивидендный доход	-	-	-	19,074,926	19,074,926	23,843,437
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами	-	-	(673,341,852)	12,834,246	(660,507,606)	(498,297,812)
Комиссионные расходы	(27,497,667)	(21,115,913)	-	-	(48,613,580)	(48,041,767)

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, по операциям со связанными сторонами Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили:

	НБРК	Фонд	Министерство финансов Республики Казахстан	Прочие связанные стороны	Итого	Итого в соответствии со статьями финансовой отчетности
Отчет о чистых пенсионных активах						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	122,751,355	-	-	-	122,751,355	126,950,595
Вклады в банках	696,908,333	-	-	-	696,908,333	696,908,333
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	6,883,247,016	829,021,808	7,712,268,824	11,992,752,890
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	2,450,657,697	1,550,151,623	4,000,809,320	4,938,062,193
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по комиссии	-	10,478,614	-	-	10,478,614	10,478,614
Отчет о прибылях и убытках						
Процентный доход	1,773	-	998,614,282	151,368,927	1,149,984,982	1,558,594,422
Дивидендный доход	-	-	-	19,280,761	19,280,761	22,103,390
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами	817	-	229,923,620	50,353,715	280,278,152	205,016,028
Комиссионные расходы	(50,932,739)	(18,621,786)	-	-	(69,554,525)	(70,055,329)

Прочие связанные стороны в основном состоят из компаний, находящихся в собственности или под контролем Правительства Республики Казахстан.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с СФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Схемы, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе.

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Схемы учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов.

Иерархия оценки справедливой стоимости

Схема оценивает справедливую стоимость с использованием иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов и не менее 10 (десяти) сделок на активном рынке за последний месяц отчетного года, а также использования данных BVAL Level 1 (Bloomberg Valuation Level 1).
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных, а также использования данных BVAL Level 2 (Bloomberg Valuation Level 2).
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице далее приведен анализ финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года		
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,967,954,236	10,354,679,900	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке Котируемые цены на идентичные или аналогичные финансовые инструменты обладающие сопоставимыми характеристиками на активном и неактивном рынках
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,156,987,901	1,560,282,206	Уровень 2	
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42,080,860	77,790,784	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годы, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены по стоимости, которая была определена по Уровням 1 и 2 - на основе рыночных данных, по Уровню 3 – оценщиком, на дату оценки, либо с использованием альтернативного метода расчета.

В соответствии с СФО активы, находящиеся в инвестиционном управлении у зарубежных организаций, отражаются общей суммой, соответственно Схема не располагает детализацией в разрезе каждого финансового инструмента.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости).

За исключением случаев, подробно описанных в следующей таблице, по мнению руководства Фонда, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Схемы, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Вклады в банках	1,116,706,845	1,114,278,884	696,908,333	695,487,903	Уровень 2
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	6,096,286,185	5,350,668,545	1,845,825,796	1,568,900,908	Уровень 1
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	2,180,239,621	1,896,703,840	3,052,453,941	2,860,664,151	Уровень 2
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	8,710,790	8,710,790	39 782 456	39 782 456	Уровень 3

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3

	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
1 января 2025 года	77,790,784	77,790,784
Итого расходы, отраженные:		
- в прибыли или убытке	(18,771,703)	(18,771,703)
	(18,771,703)	(18,771,703)
31 декабря 2025 года	42,080,860	42,080,860

	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
1 января 2024 года	59,019,081	59,019,081
Итого расходы, отраженные:		
- в прибыли или убытке	(8,377,277)	(8,377,277)
	(8,377,277)	(8,377,277)
31 декабря 2024 года	77,790,784	77,790,784

Изменения справедливой стоимости, включенные в чистую прибыль за год, относятся к облигациям, выпущенным корпоративным эмитентом Республики Казахстан, не котируемым на организованном рынке, а также ценные бумаги, оцениваемые независимым оценщиком.

21. События после отчетного периода

На дату подписания настоящей финансовой отчетности отсутствовали какие-либо существенные события, которые Руководство определило бы, как требующие дополнительного раскрытия.