



«HALYK FINANCE» АҚ БАСҚАРУЫНДАҒЫ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІ БОЙЫНША ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТІҢ 2026 ЖЫЛҒЫ 8 АЙДАҒЫ НӘТИЖЕЛЕРІ

Қыркүйек 2026
Halykfinance.kz

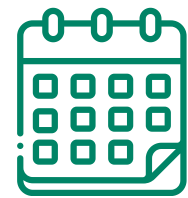


HALYK FINANCE САНДАРДА



\$3.0 млрд

Басқаруындағы активтер



21 жыл

Нарықта



BBB-

Инвестициялық рейтинг
FitchRatings

Зейнетақы активтері нарығындағы позиция

52%*

ИПБ** арасындағы
зейнетақы
активтерінің үлесі

**₸77,3
млрд**

HF басқаруындағы
зейнетақы активтері



63,5%

2023 жылдан бергі шартты
бірліктің (ш.б.) өсімі



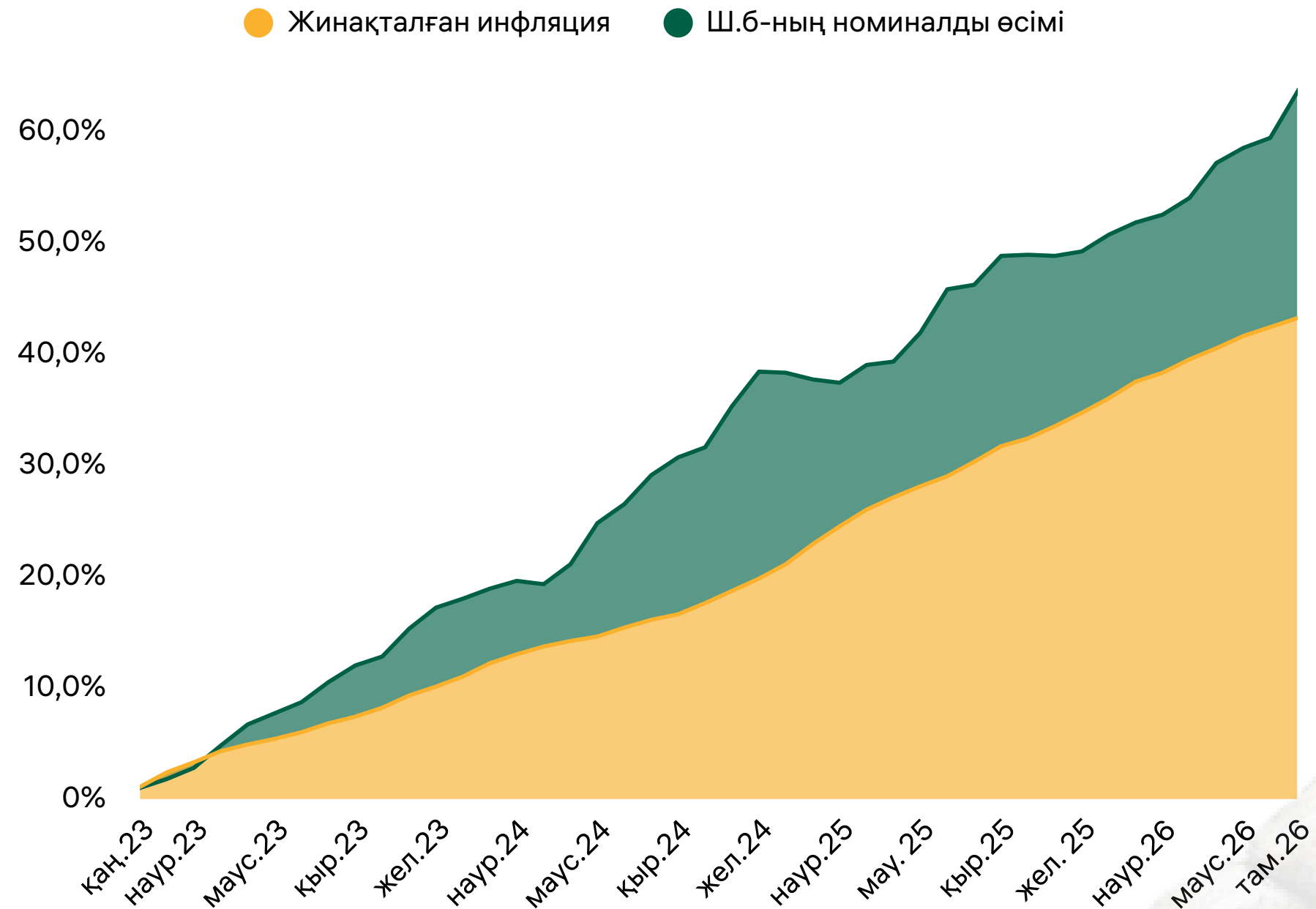
5,0%

инвестициялық кірістен
алынатын комиссия

* Ақпарат көзі - enpf.kz, 1 қыркүйек
2026 жылға деректер.

** ИПБ - инвестициялық портфельді басқарушылар

2023 ж. қаңтарынан 2026 ж. тамызына дейінгі кезеңдегі ш.б. өсімі және жинақталған инфляция



Ш.б-ның номиналды өсімі

63,5%

Жинақталған инфляция

43,2%

Ш.б-ның нақты өсімі

20,3%

Зейнетақы активтерін инвестициялық басқару

Консервативті стратегия



Неге біз осы стратегияны тандадық?

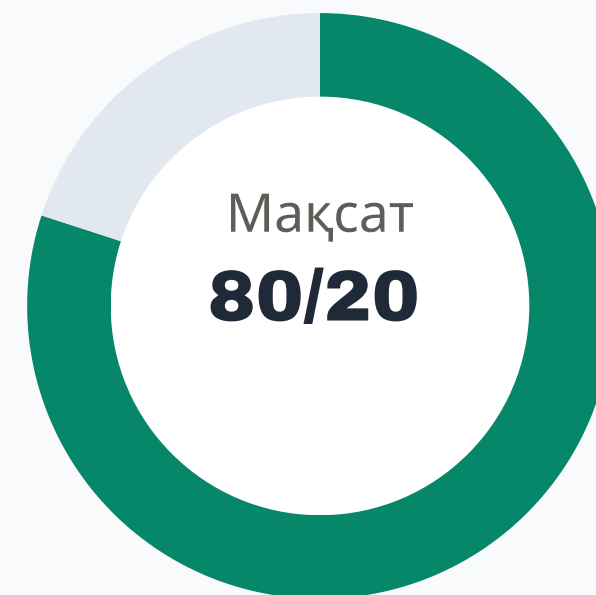
Зейнетақыға шығуға дейінгі мерзіміне қарамастан, барлық салымшылар үшін қолжетімді. Негізгі үлес тәуекел деңгейі төмен, ең тұрақты активтерге, негізінен кредиттік рейтингі жоғары борыштық құралдарға тиесілі болады.

Шетелдік құралдар есебінен портфельдің валюталық және географиялық әртараптандырылуын сақтау.

«Альфа» алу мақсатында композиттік индекстен тактикалық ауытқу мүмкіндігі бар.



Параметрлер



- Борыштық құралдар **80%**
- Үлестік құралдар **20%**

Шетел валютасына лимит **40%**

Ең төменгі кірістілікті есептеу кезеңі **12 ай**

Бенчмарк және Гарантия

Эталондық портфельдің құрамы

ТЕҢГЕЛІК БӨЛІК (70%)

1 жылға дейінгі мемлекеттік бағалы қағаздар (KZGB) **60%**

KASE акциялары **10%**

ВАЛЮТАЛЫҚ БӨЛІК (30%)

IG облигациялары **20%**

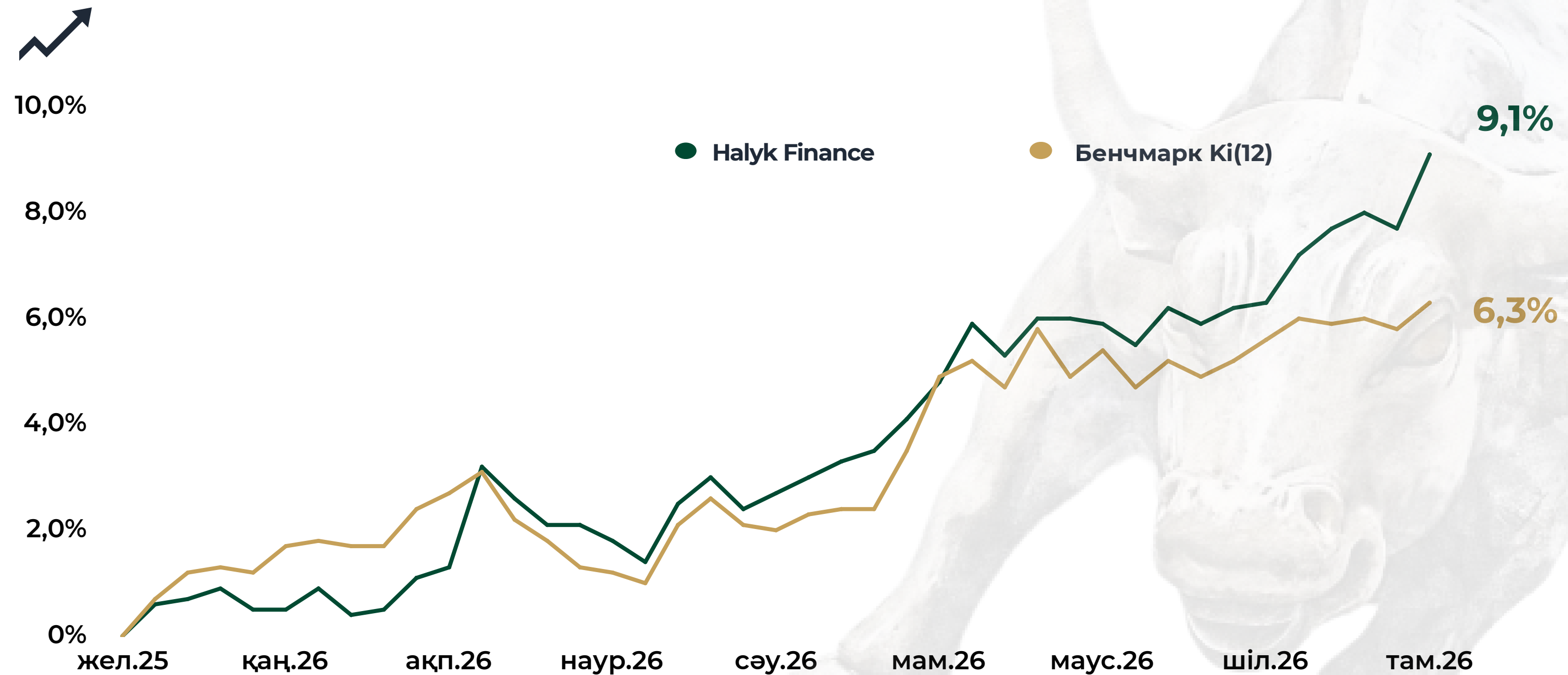
MSCI ACWI акциялары **10%**

Кірістілікті қорғау

Бенчмарк кірістілігінің 95%-ына қол жеткізілмеген жағдайда, Halyk Finance теріс айырманы меншікті капиталы есебінен өтейді.



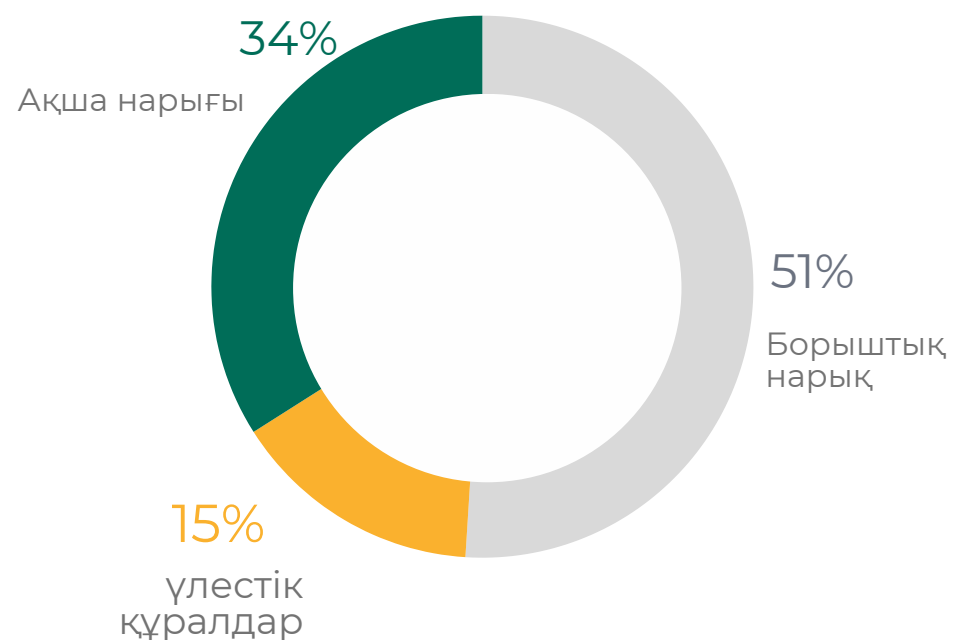
Портфель кірістілігінің бенчмаркке (Kі12) қатысты өсімі



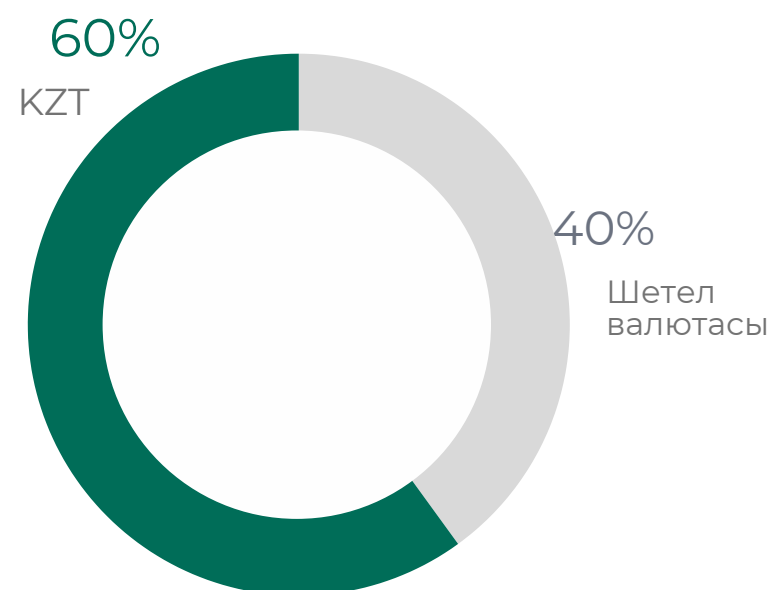
Портфель құрылымының динамикасы

2025 ж. соңына қарай деректер

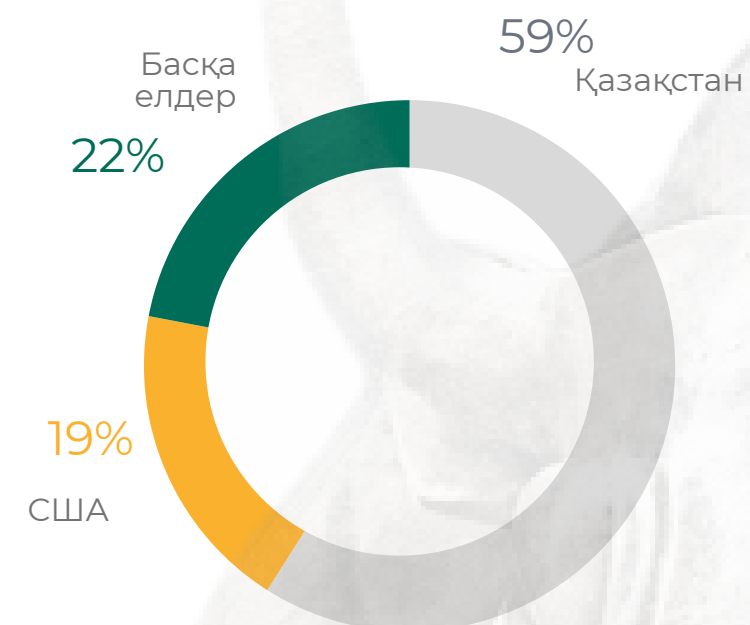
Актив класы



Валюта



География

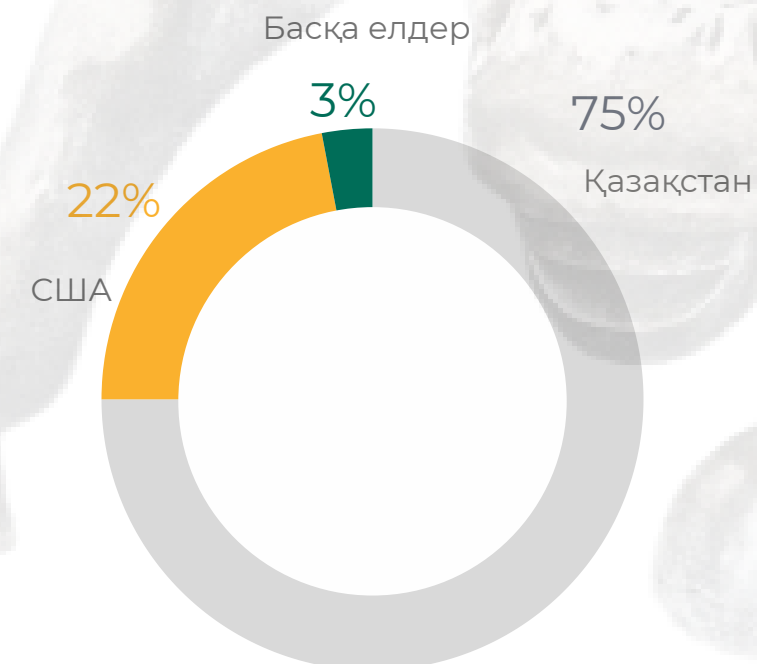
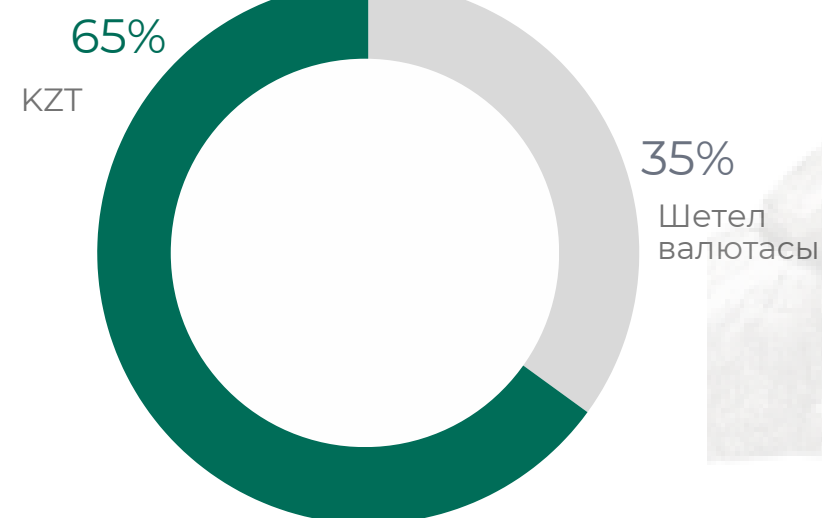
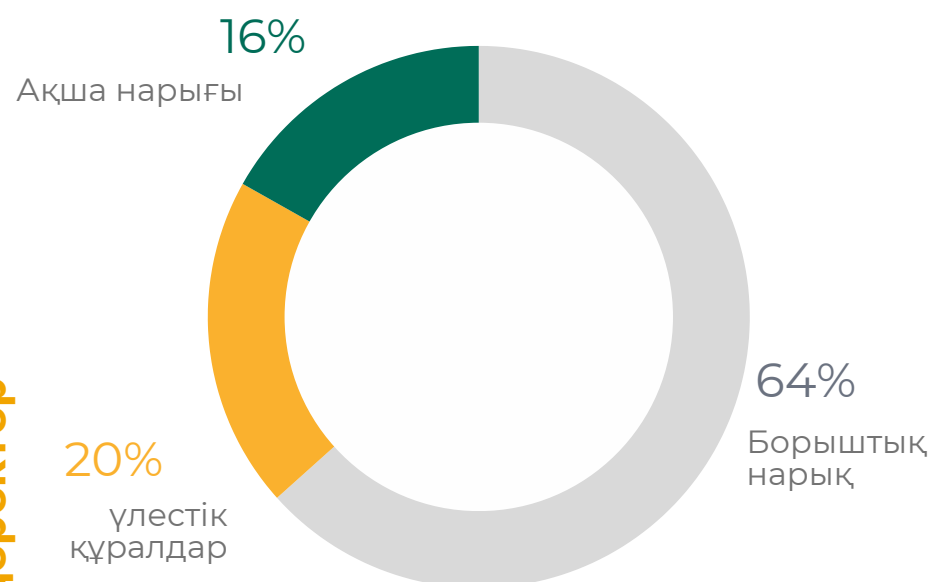


Қазақстандық облигациялар, YTM **17,1%**
Өтеуге дейінгі мерзім **3,2 жыл**

USD облигациялары YTM **4,5%**
Өтеуге дейінгі мерзім **2,0 жыл**



2026 ж. тамыз соңына қарай деректер



Қазақстандық облигациялар, YTM **15,8%**
Өтеуге дейінгі мерзім **1,6 жыл**

USD облигациялары YTM **4,8%**
Өтеуге дейінгі мерзім **3,4 жыл**

Мақсатты портфель құрылымы



Ұзақ мерзімді мақсат:
Инфляциядан асып отыру



Тәуекел профилі:
Консервативті

Валюталық құрылымы



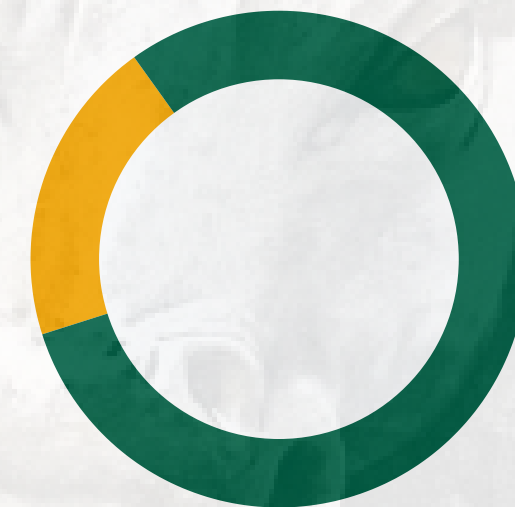
70%

KZT (теңге)

30%

Шетелдік валюта

Активтер құрылымы



80%

Облигациялар

20%

Акциялар

Жауапкершілікті шектеу

"Қазақстан Халық Банкінің" Halyk Finance "еншілес ұйымы" акционерлік қоғамы. (бұдан әрі – «Halyk Finance» АҚ).
Бағалы қағаздар нарығындағы қызметті жүзеге асыруға 2016 жылғы 04 қарашадағы № 3.2.229/7 лицензияны Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкімен берілген.

Осы жарияланым тек ақпараттық сипатта болып табылады және «Halyk Finance» АҚ тарапынан осы жарияланымда сілтеме жасалуы мүмкін кез келген бағалы қағаздар мен өзге де қаржы құралдарын сатып алу, сату немесе оларға қатысты өзге де мәміле жасау жөніндегі ұсыныс немесе әрекет, сондай-ақ қандай да бір инвестициялық ұсынымдар немесе қызметтер көрсету болып табылмайды. Жарияланымда қамтылған ақпарат толық емес және оны инвестициялық ұсыным немесе активтерді сауда жасауға және/немесе сенімгерлік басқаруға беруге шақыру деп қарастыруға болмайды. Біз осы жарияланымда қамтылған ақпаратты пайдалануға, сондай-ақ онда аталған бағалы қағаздар мен өзге де қаржы құралдарымен жасалатын мәмілелер мен операцияларға жауапты болмаймыз.

Қор нарығындағы инвестициялардың тәуекелдермен байланысты екенін ескертеміз. Сонымен қатар, өткен кірістілік болашақтағы инвестициялардың кірістілігінің көрсеткіші болып табылмайтынын атап өтеміз. Инвестициялық шешімдер қабылдау кезінде барлық ықтимал экономикалық, нарықтық, заңдық және өзге де тәуекелдерді өз бетінше бағалау қажет.

Зейнетақы активтерін «Halyk Finance» АҚ-ның сенімгерлік басқаруына беру туралы шешім қабылдамас бұрын, өтінеміз, зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару жөніндегі инвестициялық декларациямен мына сайтта танысыңыз: <https://halykfinance.kz/pensionnye-aktivy/?lang=kk>.

Құрметпен, «Halyk Finance» АҚ командасы.



www.halykfinance.kz
halykfinance@halykfinance.kz



+7 727 339 43 77
+7 727 339 43 88



пр. Абая, 109 «В», 5 этаж, А05А1В9,
Алматы, Республика Казахстан