

Цели инвестирования

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

Параметры портфеля

Базовая валюта: **казахстанский тенге**

Стоимость инвестиционного портфеля пенсионных активов – **25 530 587 836,48 тыс. тенге**

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

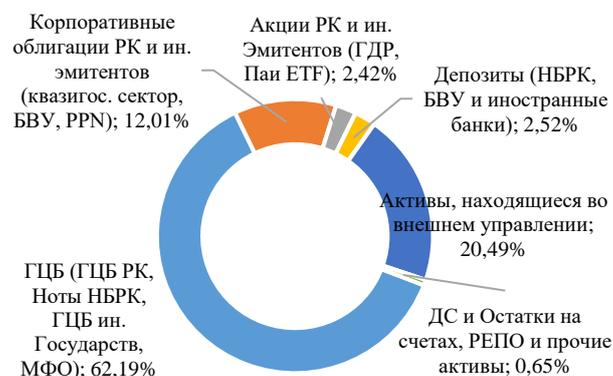
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

| | Активы, млрд тенге на 01.02.2026г. | Инвест. доход, млрд тенге с 01.01.26г. | Инвест. доход, млрд тенге, за последние 12 месяцев | Доходность ПА, % с 01.01.26г. | Доходность ПА, % за 12 месяцев |
|----------------------|---------------------------------------|---|---|----------------------------------|-----------------------------------|
| BCC Invest | 11,71 | 0,091 | 0,783 | 0,80% | 10,2% |
| Halyk Global Markets | 8,19 | 0,101 | 0,788 | 1,15% | 10,4% |
| Alatau City Invest | 15,71 | 0,175 | 1,687 | 1,11% | 12,4% |
| Сентрас Секьюритиз | 5,26 | 0,047 | 0,313 | 1,04% | 16,7% |
| Halyk Finance | 53,75 | 0,283 | 6,418 | 0,59% | 9,0% |
| Национальный Банк РК | 25 435,96 | 223,180 | 3 903,560 | 0,87% | 9,7% |

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

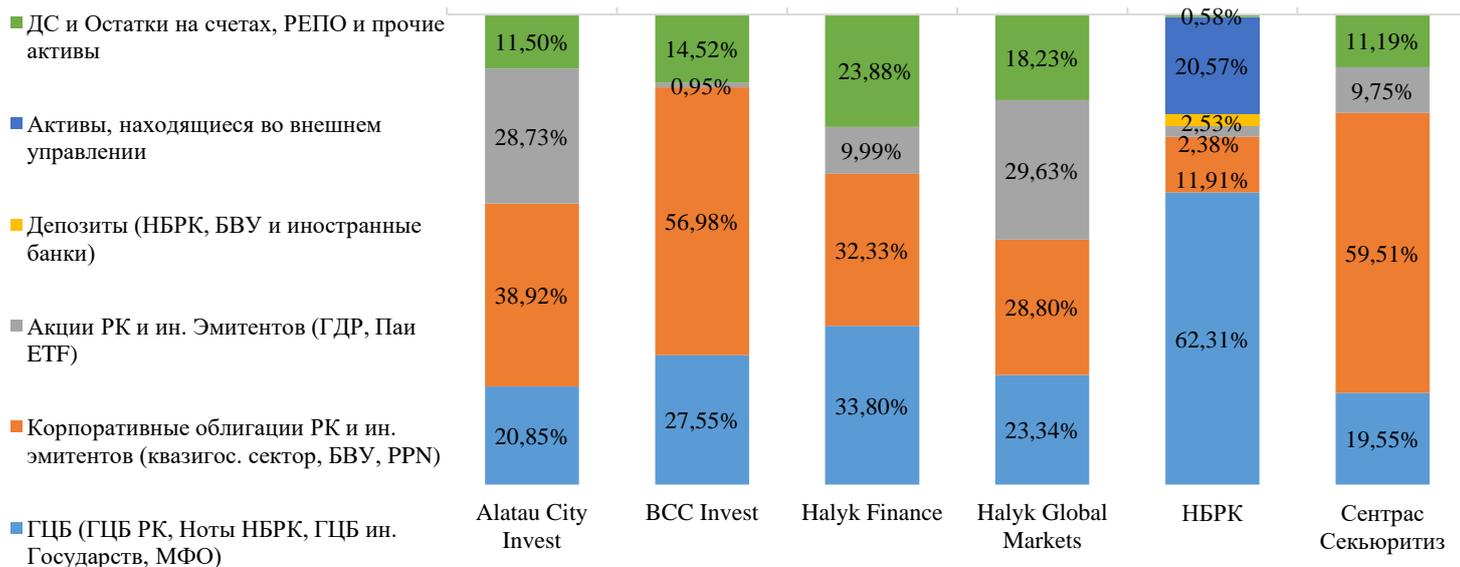


Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода за период с 01.01.2026 г. по 31.01.2026 г. составил **223,88 млрд тенге** в том числе:

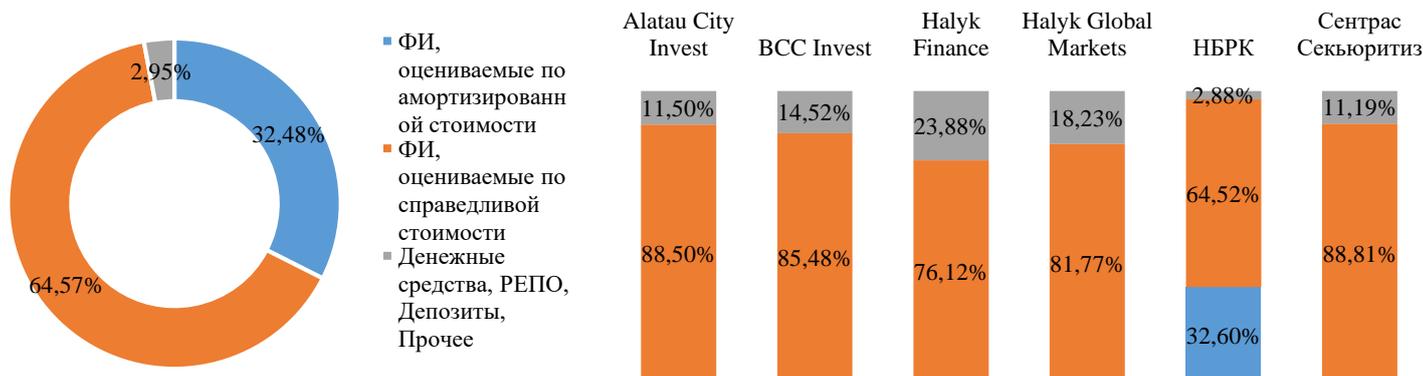
| Наименование | Инвестиционный доход с начала 2026 год | Инвестиционный доход за последние 12 месяцев |
|--|--|--|
| Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг | 285,87 | 2 176,53 |
| Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты | -41,93 | 591,83 |
| Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении | -20,20 | 1139,76 |
| Прочие доходы (убытки) | 0,14 | 5,43 |
| Итого: | 223,88 | 3 913,55 |

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



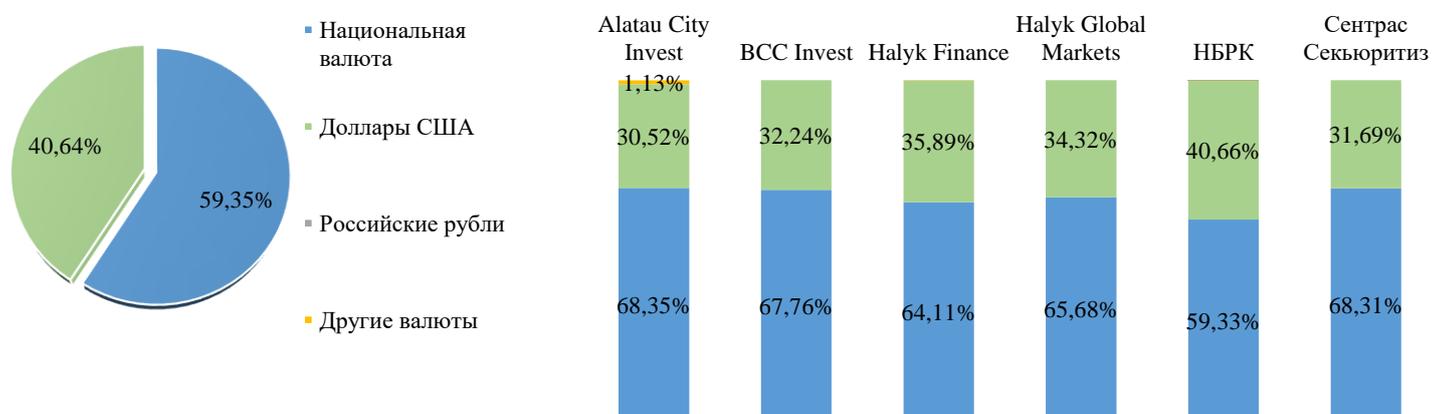
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/146 от 19.02.2026); АО «BCC Invest» (№28-09/26/02/16/02 от 16.02.2026г.); АО «Alatau City Invest» (№16/154 от 17.02.2026г.); АО «Halyk Finance» (№10-2/170 от 05.02.2026г.); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/170 от 18.02.2026г.); АО «Halyk Global Markets» (№050226/1 от 05.02.2026г.)

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



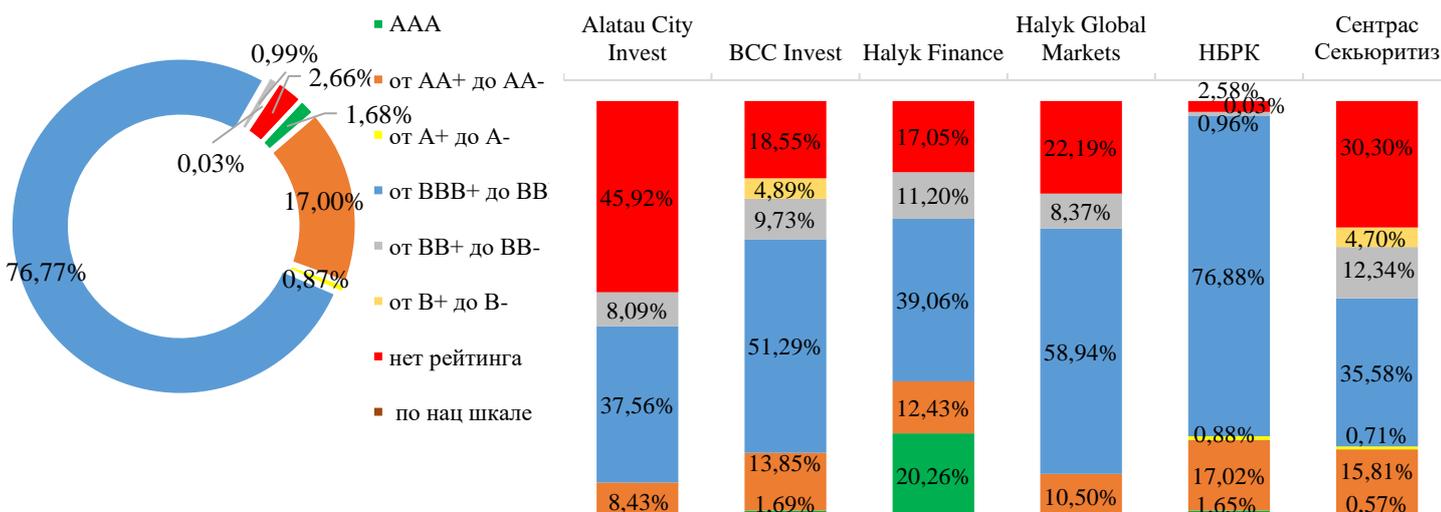
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 32,48% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 64,57% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 2,95%.

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



В соответствии с целевым распределением валютного портфеля пенсионных активов под доверительным управлением НБРК, установленным Инвестиционной декларацией ЕНПФ, по состоянию на 01.02.2026 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 5 232,16 млрд тенге (20,49% от инвестиционного портфеля).

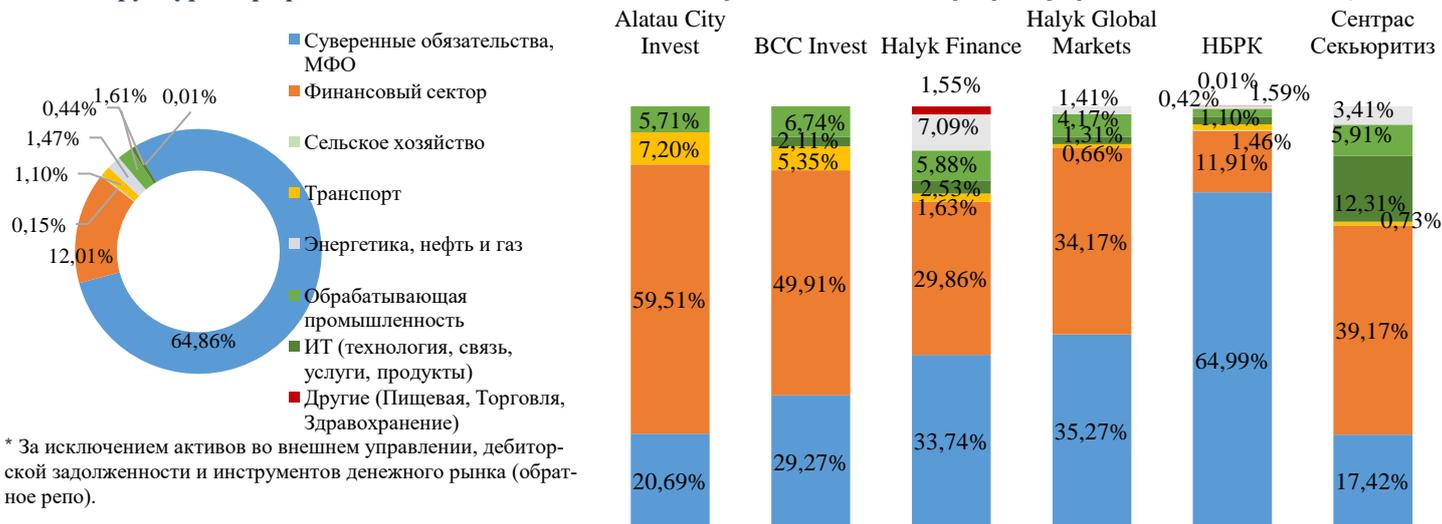
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BBB-» составляют **96,32%** инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BB+» до «B-» и национальной шкале «kzBB+» составляют **1,02%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **2,66%**.

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

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



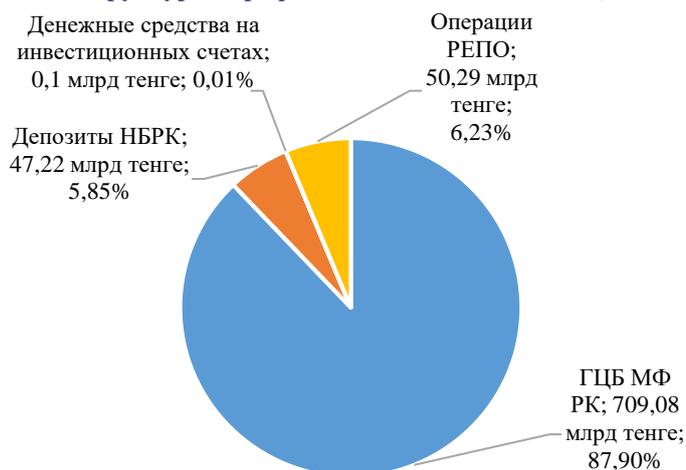
* За исключением активов во внешнем управлении, дебиторской задолженности и инструментов денежного рынка (обратное репо).

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

| Страны/Управляющие | Alatau City Invest | BCC Invest | Halyk Finance | Halyk Global Markets | НБРК | Сентрас Секьюритиз |
|--------------------|--------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|--------------------|
| США | 32,68% | 12,05% | 22,77% | 30,44% | 10,84% | 16,97% |
| МФО | 0,00% | 0,88% | 0,00% | 0,00% | 0,96% | 0,00% |
| Корея | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,70% | 0,85% |
| Индонезия | 0,00% | 0,00% | 0,88% | 0,00% | 0,63% | 0,00% |
| Мексика | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,62% | 0,00% |
| Саудовская Аравия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,59% | 0,00% |
| ОАЭ | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,47% | 0,00% |
| Филиппины | 0,00% | 0,47% | 2,82% | 0,00% | 0,44% | 0,00% |
| Австрия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,32% | 0,00% |
| Бразилия | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 0,00% | 0,32% | 0,00% |
| Колумбия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,31% | 0,00% |
| Чили | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,25% | 0,00% |
| Оман | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,23% | 0,00% |
| Румыния | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,22% | 0,00% |
| Катар | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,22% | 0,00% |
| Израиль | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,21% | 0,00% |
| Перу | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,19% | 0,00% |
| Панама | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,19% | 0,00% |
| Россия | 4,72% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,18% | 0,00% |
| Венесуэла | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,16% | 0,00% |
| Польша | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,16% | 0,00% |
| Венгрия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,16% | 0,00% |
| Швеция | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,15% | 0,00% |
| Китай | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,10% | 0,00% |
| Малайзия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,08% | 0,00% |
| Австралия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,08% | 1,88% |
| Парагвай | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,08% | 0,00% |
| Канада | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,08% | 0,00% |
| Марокко | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,08% | 0,00% |
| Гватемала | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,07% | 0,00% |
| Сербия | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,06% | 0,00% |
| Уругвай | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,06% | 0,00% |
| Индия | 0,00% | 0,00% | 0,93% | 0,00% | 0,04% | 0,00% |
| Кувейт | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,04% | 0,00% |
| Коста-Рика | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,03% | 0,00% |
| Болгария | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,00% |
| Кот д'Ивуар | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,00% |
| Бермуды | 0,00% | 4,84% | 0,88% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Люксембург | 0,00% | 0,00% | 1,87% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Норвегия | 0,00% | 0,00% | 0,88% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Итого | 37,40% | 18,25% | 32,04% | 30,44% | 19,37% | 19,70% |

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

Структура портфеля пенсионных активов, %



Результаты инвестиционной деятельности

По состоянию на 1 февраля 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 806,69 млрд тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 15,37% годовых.

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала текущего года составил 8,95 млрд тенге, доходность за данный период 1,14%.

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