



РЕЗУЛЬТАТЫ
ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО
ПЕНСИОННЫМ АКТИВАМ
В УПРАВЛЕНИИ
АО “HALYK FINANCE”
за 8 месяцев 2026 г.

Сентябрь 2026
Halykfinance.kz

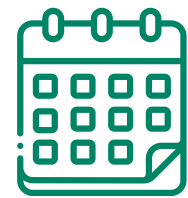


HALYK FINANCE В ЦИФРАХ



\$3.0 млрд

В управлении



21 лет

На рынке



BBB-

Инвестиционный рейтинг
FitchRatings

Позиция на рынке пенсионных активов

52%*

Доля пенсионных
активов среди
УИП

**₸77,3
млрд**

Пенсионные активы в
управлении HF



63,5%

Рост у.е.
с 2023 года

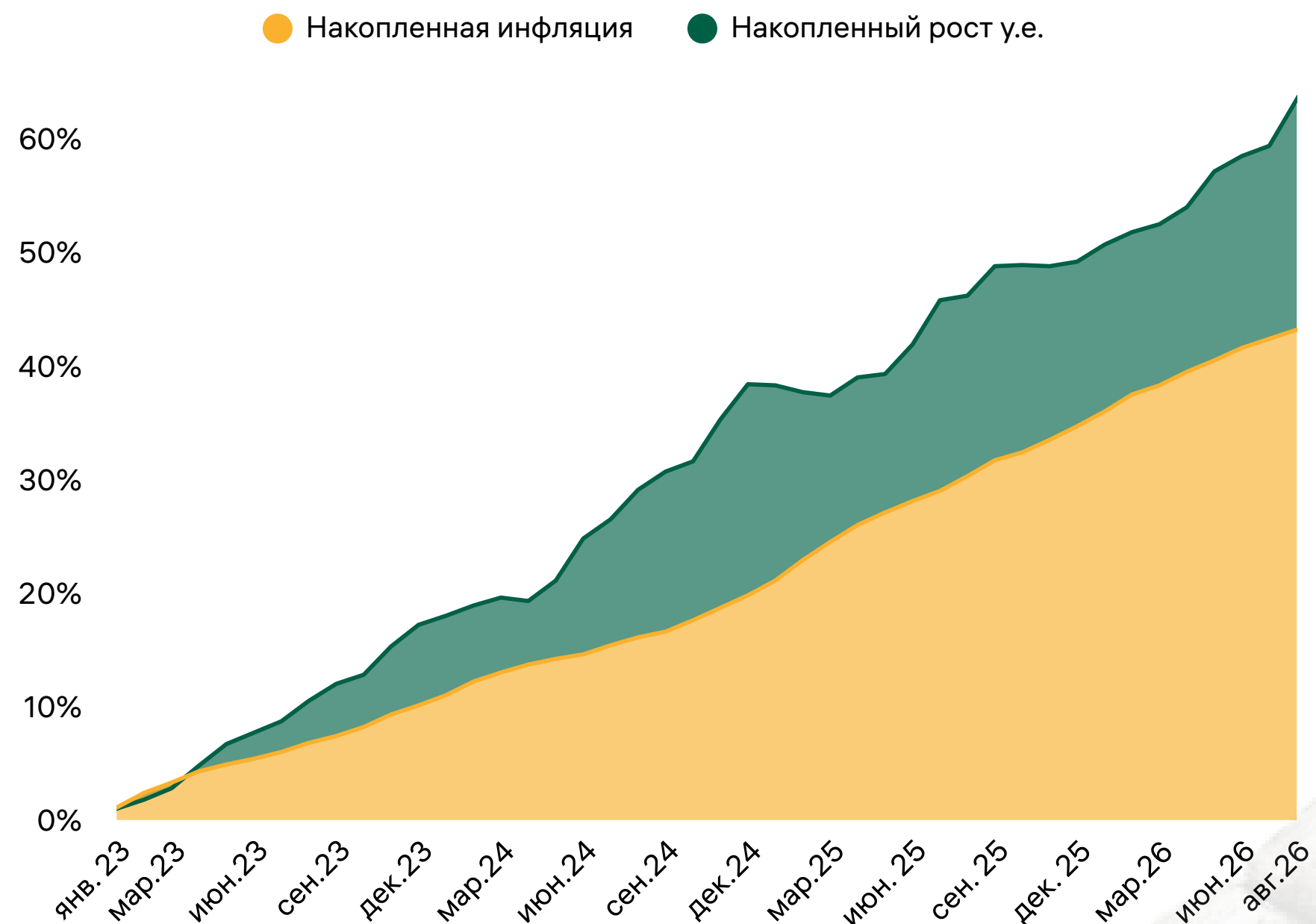


5,0%

КОМИССИЯ ОТ
инвест. дохода

* Источник - enpf.kz, данные на 1 сентября 2026 г.

Рост У.Е. и накопленная инфляция с янв. 2023 г. по авг. 2026 г.



Номинальный рост У.Е.

63,5%

Накопленная инфляция

43,2%

Реальный рост У.Е.

20,3%

Инвестиционное управление пенсионными активами

консервативная стратегия



Почему мы выбрали это?

Доступ для всех вкладчиков вне зависимости от срока до выхода на пенсию.

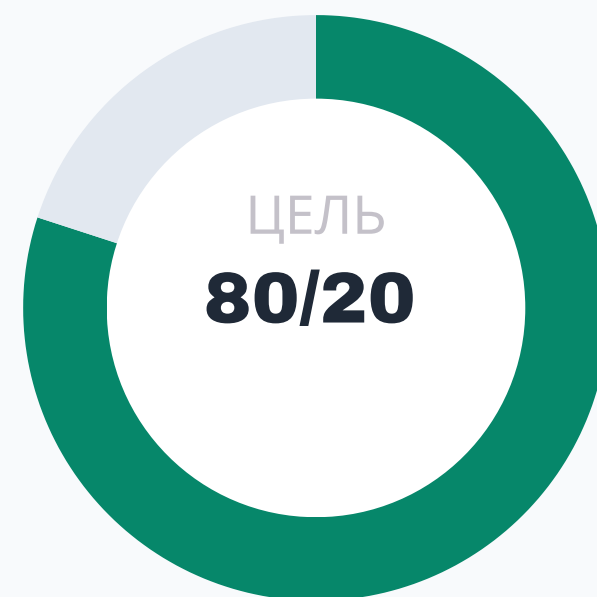
Основная доля будет приходиться на наиболее стабильные активы с низким уровнем риска - преимущественно долговые инструменты с высоким кредитным рейтингом.

Сохранение валютной и географической диверсификации портфеля за счет зарубежных инструментов

Возможность тактического отклонения от композитного индекса в целях получения «альфы»



Параметры



- Долговые инструменты **80%**
- Долевые инструменты **20%**

Лимит на иностранную валюту **40%**

Период расчета минимальной доходности **12 мес.**

Бенчмарк и Гарантия

Состав эталонного портфеля

ТЕНГОВАЯ ЧАСТЬ (70%)

ГЦБ до 1 года (KZGB)	60%
Акции KASE	10%

ВАЛЮТНАЯ ЧАСТЬ (30%)

Облигации IG	20%
Акции MSCI ACWI	10%

Защита доходности

В случае недостижения 95% от доходности бенчмарка, Halyk Finance возмещает отрицательную разницу за счет **собственного капитала.**



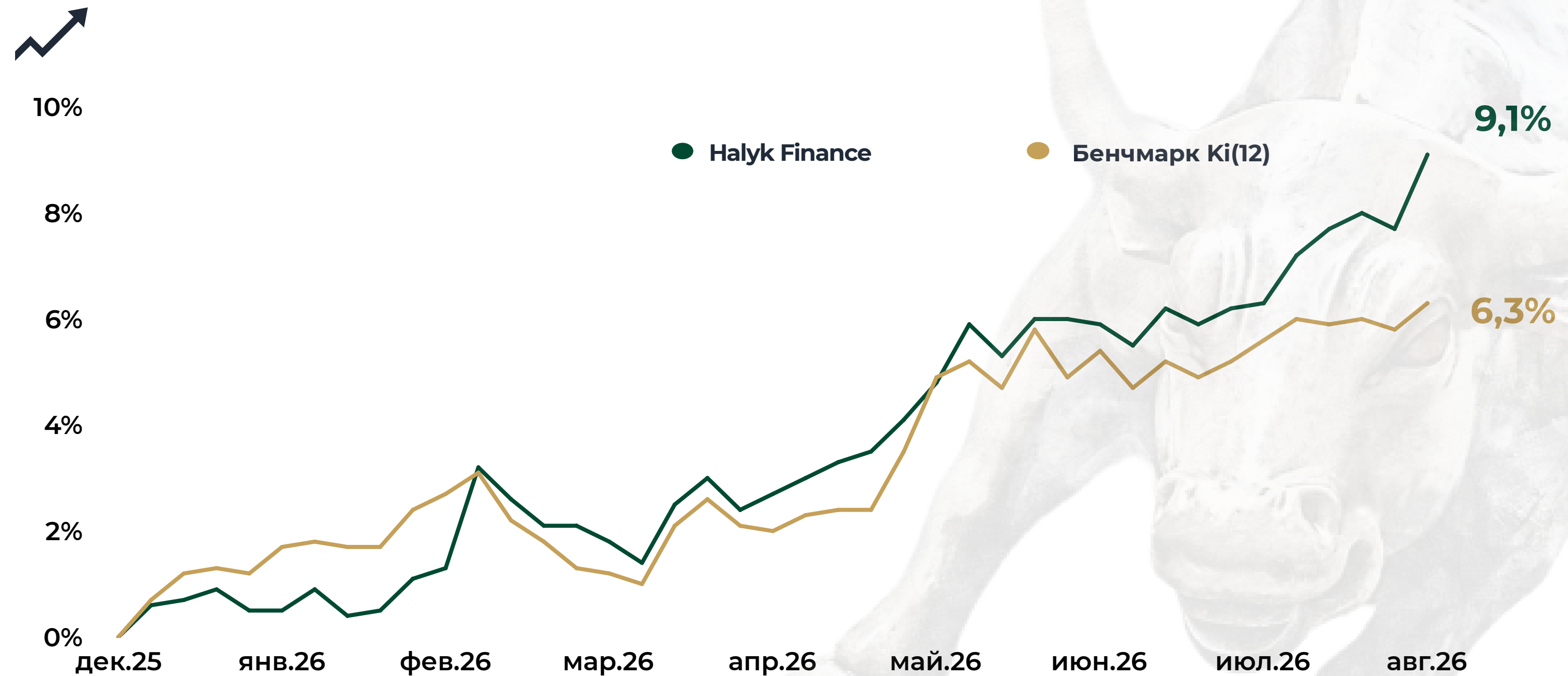
[Постановление АФР](#)



[Инвест. декларация](#)

**В будущем ожидается внедрение мультистратегий под риск-аппетит каждого вкладчика при изменении Социального кодекса.*

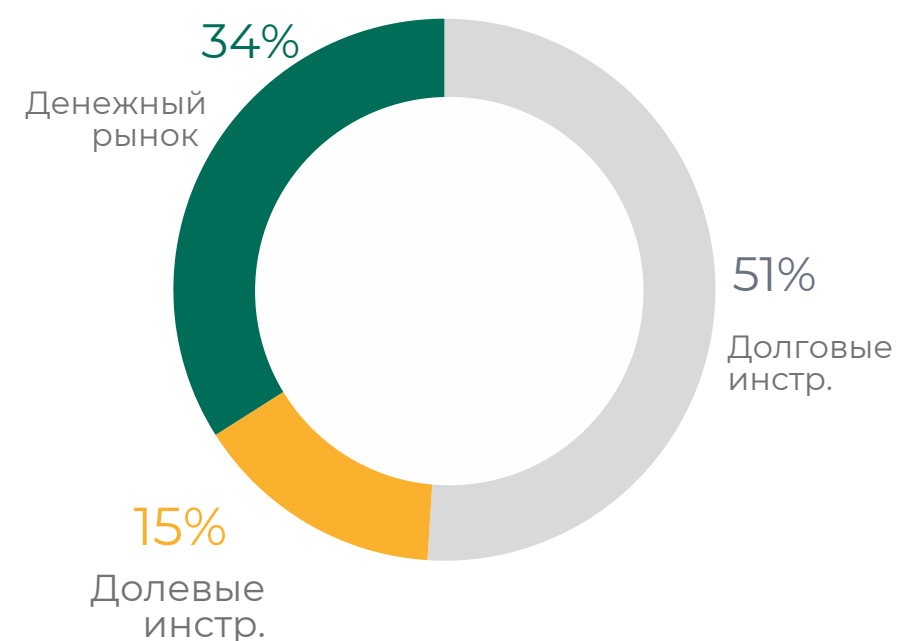
Рост доходности портфеля vs бенчмарка (Ki12)



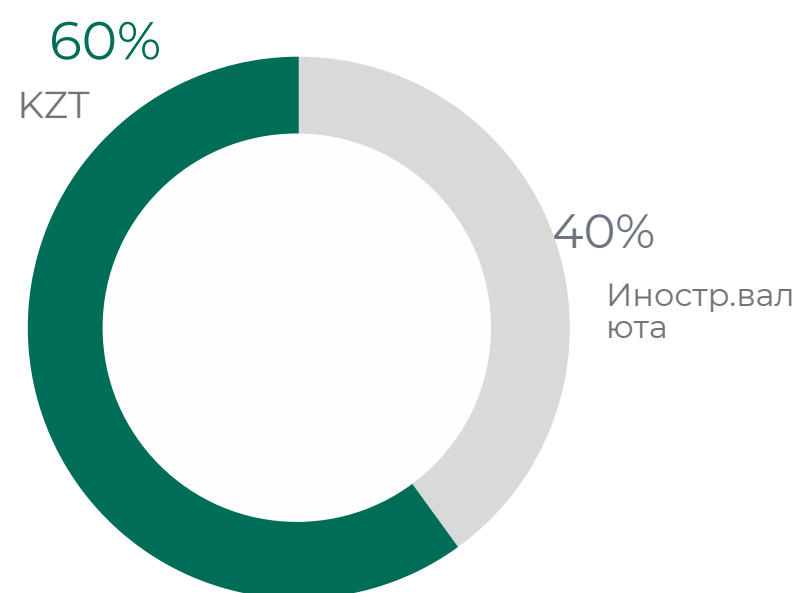
Динамика структуры портфеля

На конец 2025 г.

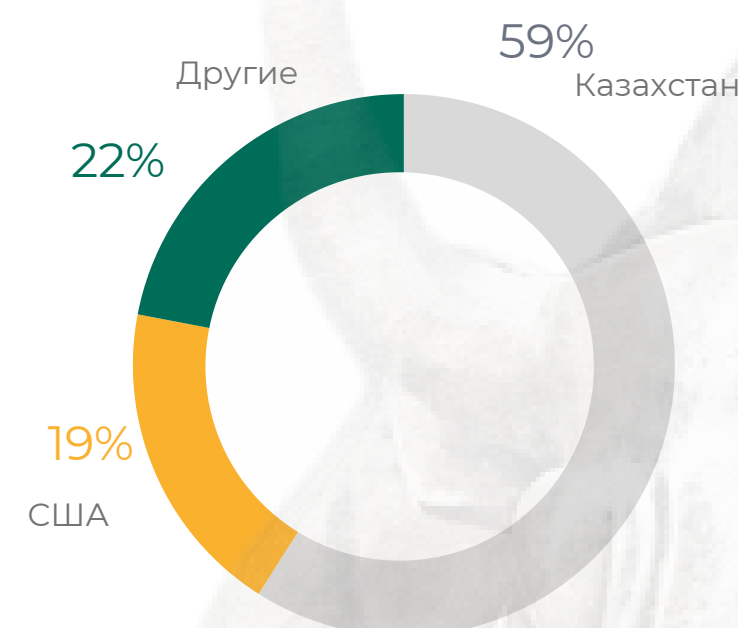
Класс активов



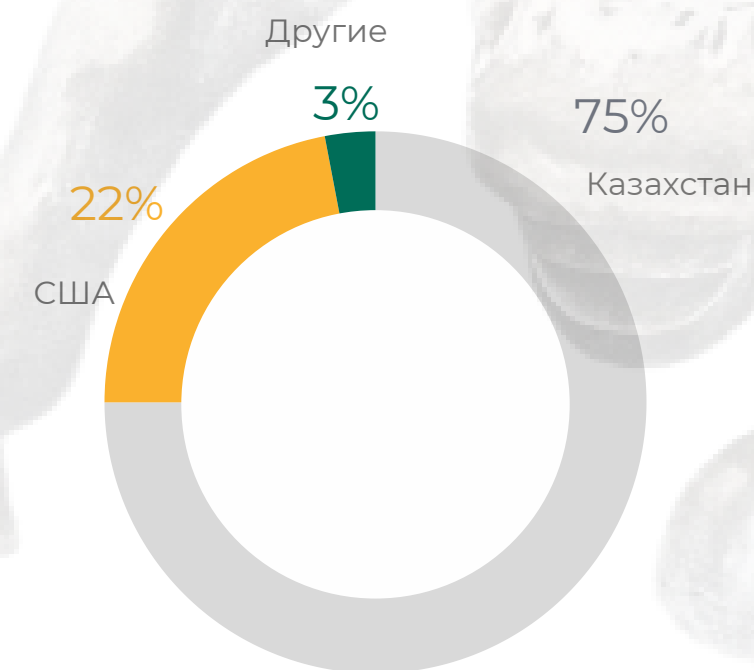
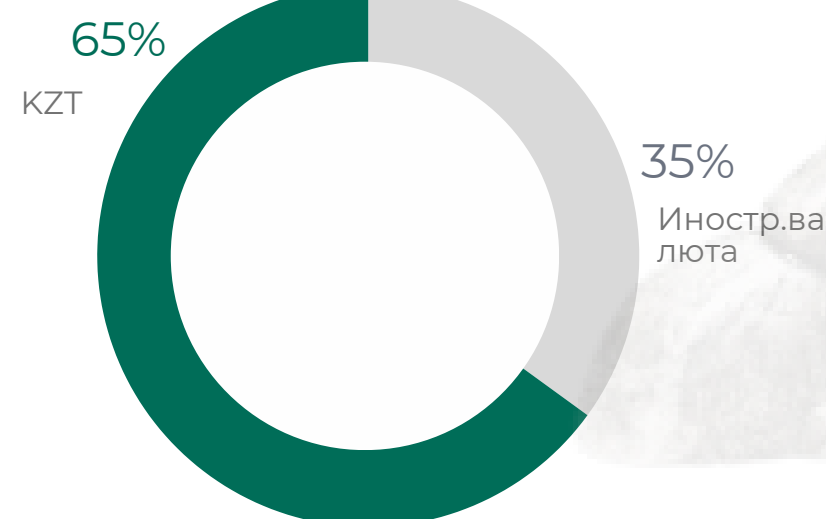
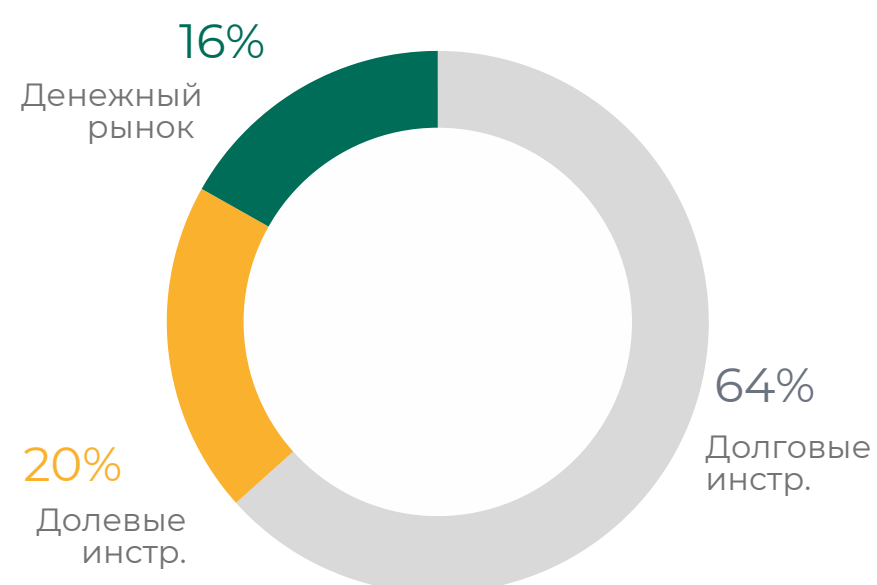
Валюта



География



На конец августа 2026 г.



YTM KZT облигаций **17,1%**
Срок до погашения **3,2 года**

YTM USD облигаций **4,5%**
Срок до погашения **2,0 года**

YTM KZT облигаций **15,8%**
Срок до погашения **1,6 лет**

YTM USD облигаций **4,8%**
Срок до погашения **3,4 года**

Целевая структура портфеля



Долгосрочная цель
Опережать инфляцию



Риск - профиль
Консервативный

Валютная структура



70%

KZT (теңге)

30%

Иностранная валюта

Структура активов



80%

Облигации

20%

Акции

Ограничение ответственности

АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance" (далее – АО «Halyk Finance»).

Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №3.2.229/7, выдана Национальным Банком Республики Казахстан 4 ноября 2016 года.

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны АО «Halyk Finance» купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Информация, содержащаяся в публикации, не является исчерпывающей и не должна рассматриваться как инвестиционная рекомендация или призыв к торговле и/или передаче активов в доверительное управление. Мы не несем ответственности за использование информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней.

Предупреждаем о том, что инвестиции на фондовом рынке сопряжены с рисками. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. При принятии инвестиционных решений необходимо самостоятельно оценивать все возможные экономические, рыночные, юридические и другие риски.

Прежде чем принимать решение о передаче пенсионных активов в доверительное управление АО «Halyk Finance», пожалуйста, ознакомьтесь с инвестиционной декларацией по доверительному управлению пенсионными активами, размещенной на сайте: <https://halykfinance.kz/pensionnye-aktivy/?lang=ru>.

С уважением, Команда АО «Halyk Finance»



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