

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 – 25 862 414 182,02 тыс. тенге

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

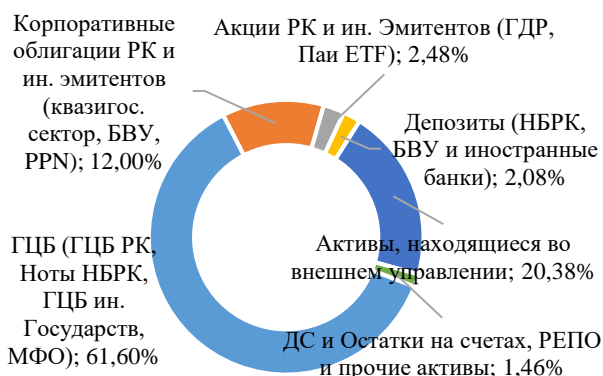
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.04.2026г.	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	13,08	0,272	0,800	2,19%	9,01%
Halyk Global Markets	7,55	0,150	0,726	1,69%	10,54%
Alatau City Invest	16,33	-0,048	1,356	-0,19%	10,62%
Сентрас Секьюритиз	7,20	0,204	0,573	3,69%	17,80%
Halyk Finance	57,66	0,980	4,572	1,74%	10,98%
Национальный Банк РК	25 760,59	271,410	2 491,080	1,05%	10,74%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

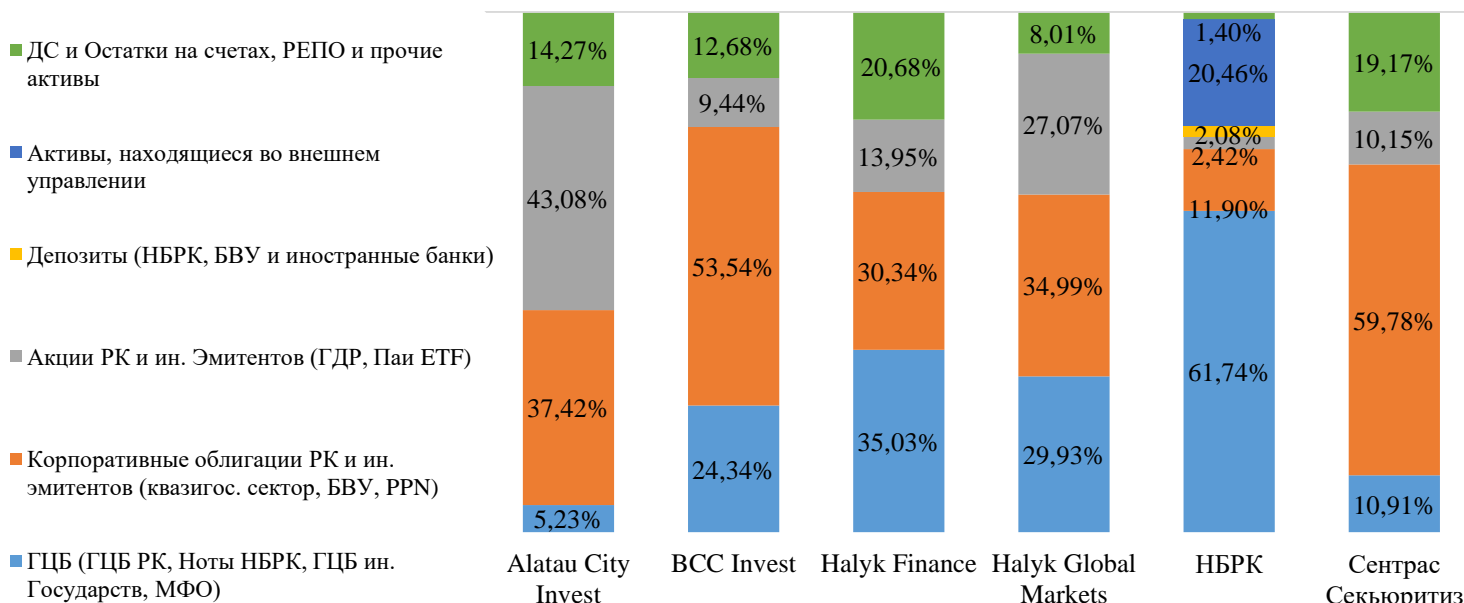


Результаты инвестиционной деятельности

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 31.03.2026 г. составил **272,97 млрд тенге** в том числе:

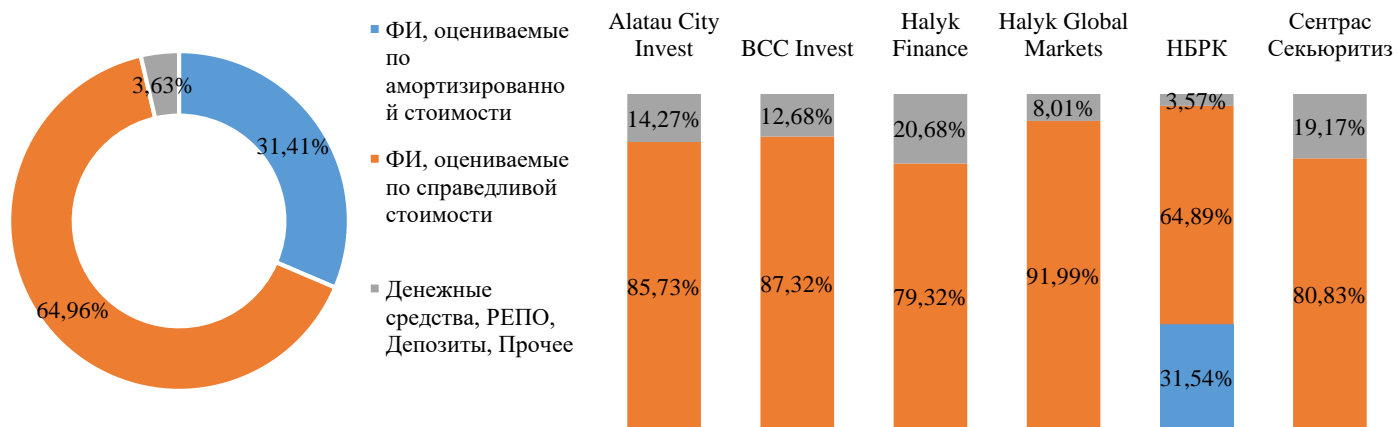
Наименование	Инвестиционный доход с начала 2026 год	Инвестиционный доход за последние 12 месяцев
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	646,09	2 311,31
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-248,94	-257,93
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-124,67	441,38
Прочие доходы (убытки)	0,49	4,36
Итого:	272,97	2 499,12

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



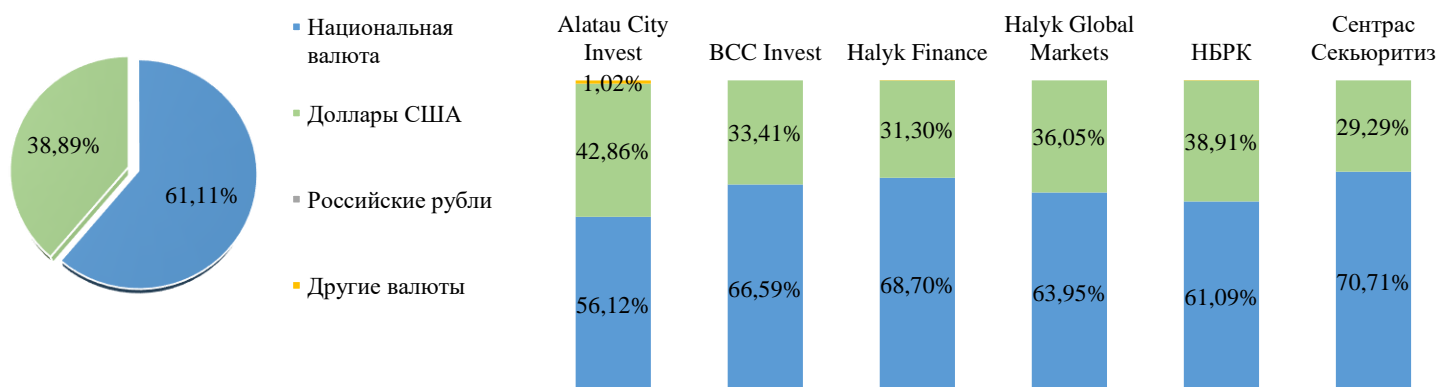
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/310 от 15.04.2026); АО «BCC Invest» (№28-09/26/04/10/03 от 10.04.2026г.); АО «Alatau City Invest» (№16/321 от 10.04.2026г.); АО «Halyk Finance» (№10-2/329 от 03.04.2026г.); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/264 от 13.04.2026г.); АО «Halyk Global Markets» (№070426/1 от 07.04.2026г.)

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



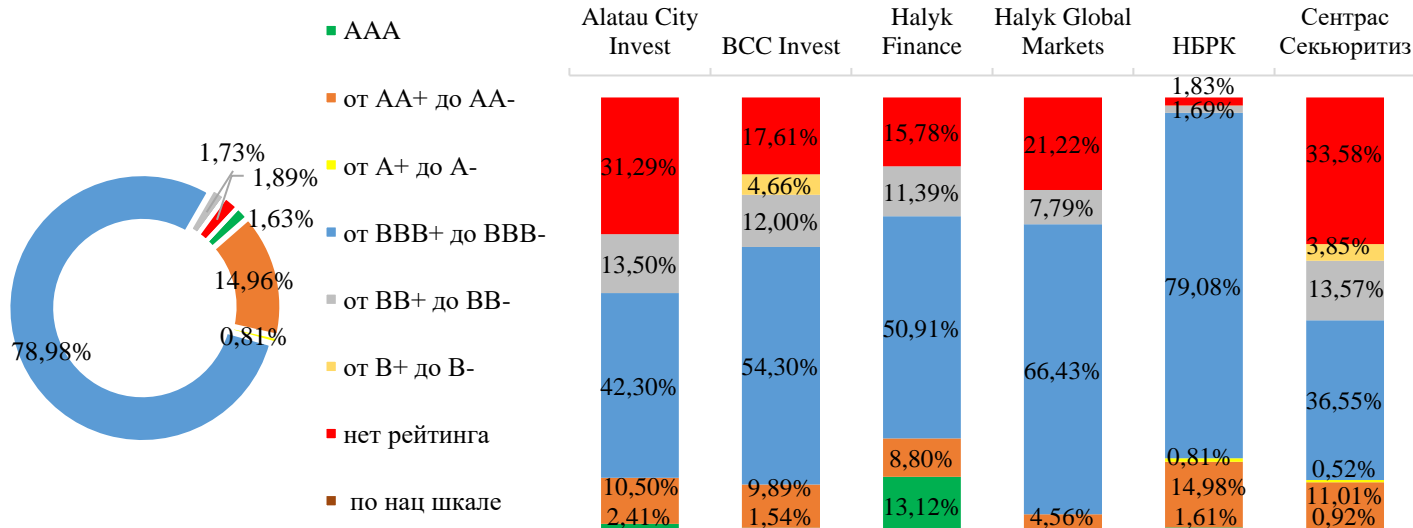
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 31,41% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 64,96% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 3,63%.

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 01.04.2026 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 5 272,39 млрд тенге (20,39% от инвестиционного портфеля).

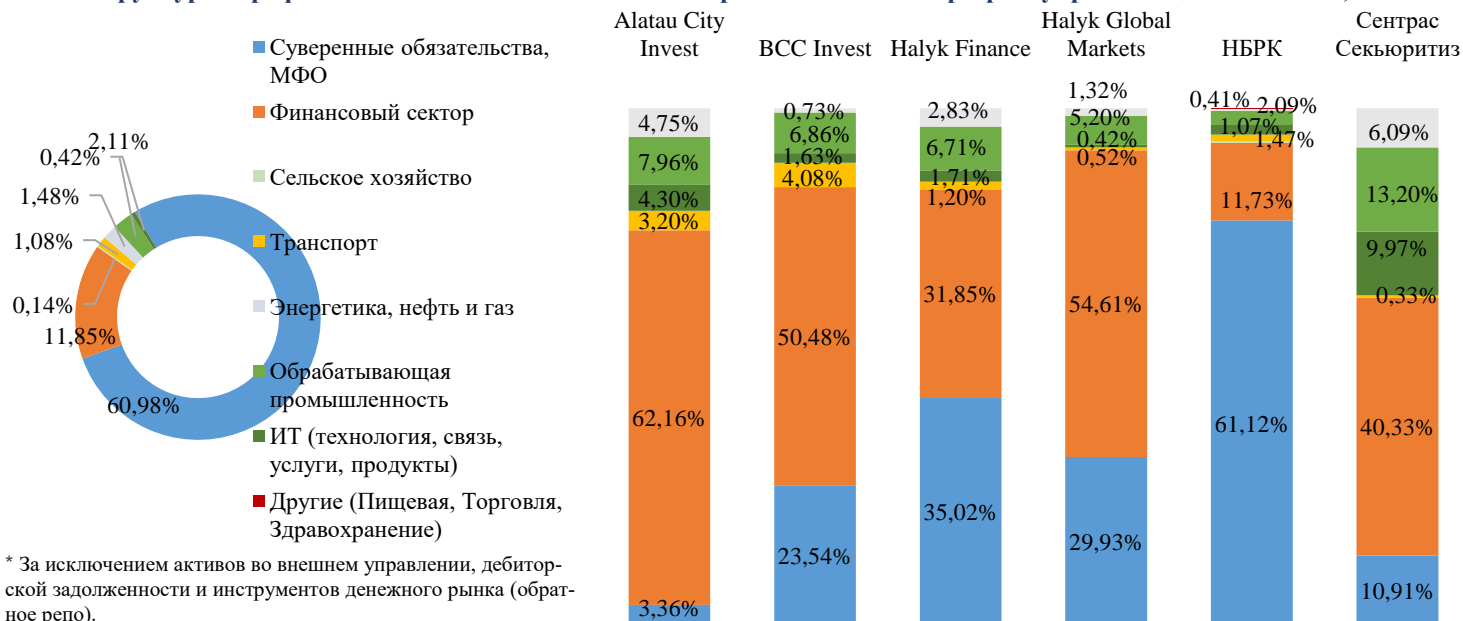
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «ВВВ-» составляют **96,38%** инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «ВВ+» до «В-» и национальной шкале «kzВВ+» составляют **1,73%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **1,89%**.

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	33,47%	11,14%	19,76%	25,45%	9,18%	14,27%
МФО	0,00%	0,80%	0,00%	0,00%	0,92%	0,00%
Корея	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,65%	0,66%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%	0,00%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,57%	0,00%
Саудовская Аравия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%	0,00%
ОАЭ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%	0,00%
Филиппины	0,00%	0,39%	0,02%	0,00%	0,38%	0,00%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,31%	1,61%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%	0,00%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%	0,00%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%	0,00%
Чили	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%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%	0,00%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%	0,00%
Китай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,00%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,00%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Россия	3,33%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Венесуэла	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,00%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%	0,00%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%	0,00%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%	0,00%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%	0,00%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	1,72%
Австралия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	2,70%
Гватемала	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%
Парагвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%
Малайзия	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%	0,05%	0,00%
Кот-д'Ивуар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Индия	0,00%	0,00%	0,83%	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%
Люксембург	0,00%	0,00%	2,11%	0,00%	0,00%	0,00%
Бермуды	0,00%	4,08%	0,77%	0,00%	0,00%	0,00%
Итого	36,80%	16,40%	23,49%	25,45%	17,25%	20,95%

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 апреля 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 948,86 млрд тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 15,18% годовых.

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала текущего года составил 34,1 млрд тенге, доходность за данный период 1,43%.

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