

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 – 25 680 102 769,65 тыс. тенге

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

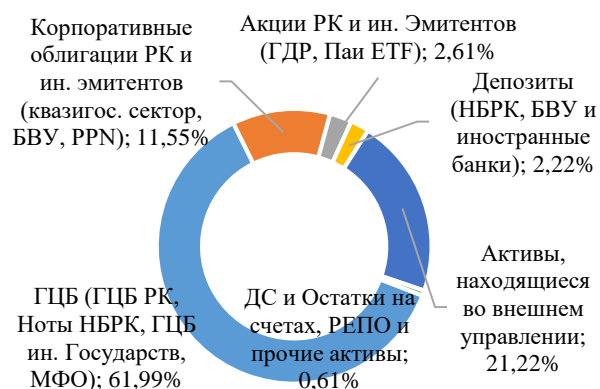
Halyk Finance осуществляет инвестиционную деятельность УИП по пенсионным активам с 15 декабря 2022 года, Tansar Capital - с 8-го апреля 2026 года

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении:

	Активы, млрд тенге на 01.05.2026г.	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	13,55	0,392	0,861	3,05%	8,91%
Halyk Global Markets	7,28	0,204	0,727	2,37%	10,26%
Alatau City Invest	17,03	0,445	1,724	2,62%	12,59%
Сентрас Секьюритиз	8,28	0,298	0,637	4,95%	17,60%
Halyk Finance	59,69	1,542	4,685	2,66%	10,71%
Tansar Capital	0,05	0,00021	0,00021	0,57%	0,57%
Национальный Банк РК	25 574,23	2,780	2 276,140	0,00%	8,57%

Обзор инвестиционного портфеля пенсионных активов АО «ЕНПФ»¹

Структура портфеля пенсионных активов, %

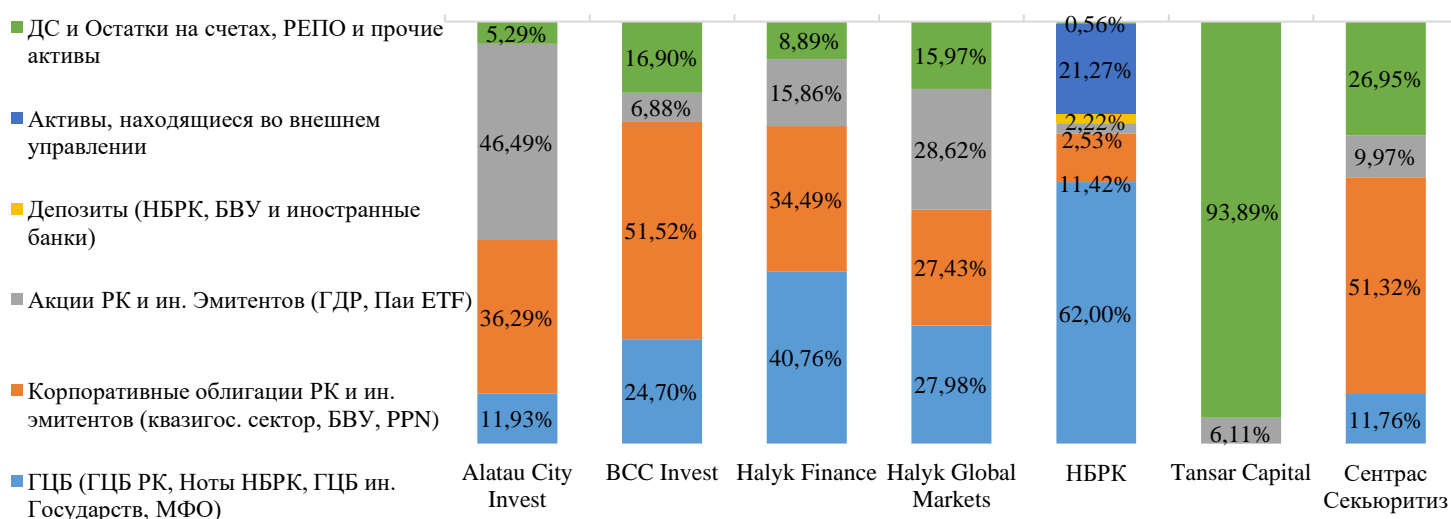


Результаты инвестиционной деятельности

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 30.04.2026 г. составил **5,66 млрд тенге** в том числе:

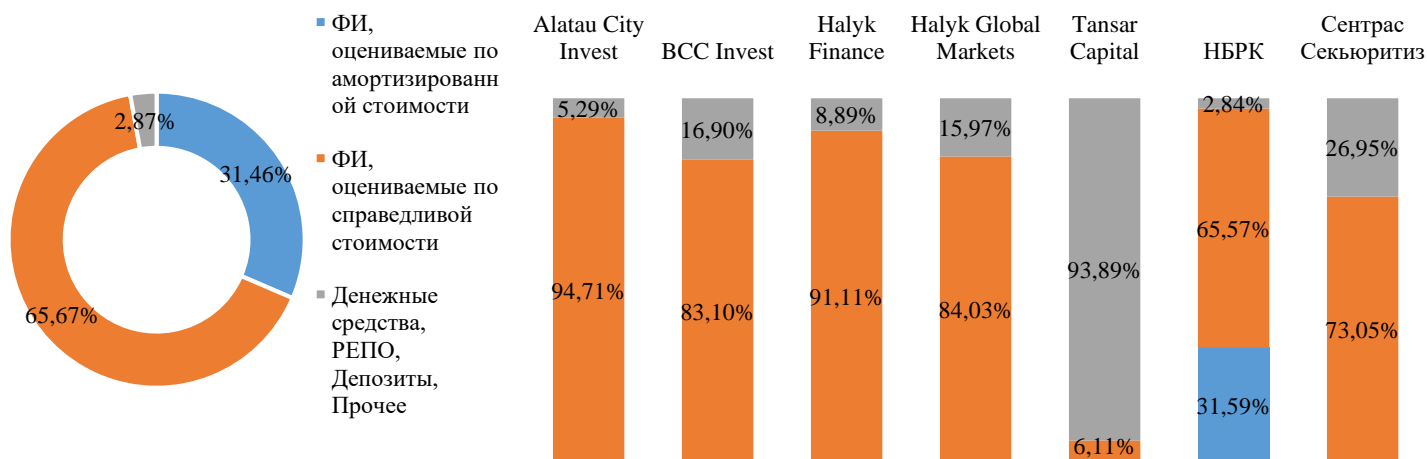
Наименование	Инвестиционный доход с начала 2026 год	Инвестиционный доход за последние 12 месяцев
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	909,84	2 397,77
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-394,84	-467,59
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-510,64	82,57
Прочие доходы (убытки)	1,30	3,39
Итого:	5,66	2 016,14

Структура портфелей пенсионных активов в разрезе управляющих компаний, %



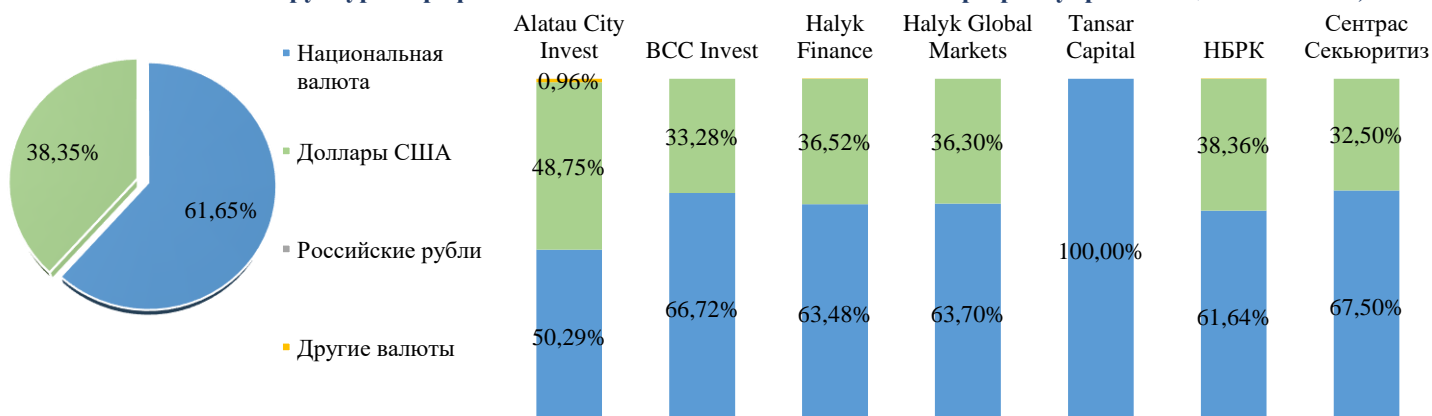
¹ Источники: НБРК (№05-4-02/389 от 20.05.2026); АО «BCC Invest» (№28-09/26/05/19/16 от 19.05.2026г.); АО «Alatau City Invest» (№16/399 от 18.05.2026г.); АО «Halyk Finance» (№10-2/425 от 12.05.2026г.); АО «Сентрас Секьюритиз» (№10/335 от 25.05.2026г.); АО «Halyk Global Markets» (№130526/1 от 13.05.2026г.); АО «Tansar Capital» (№25-05/9 от 25.05.2026г.)

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



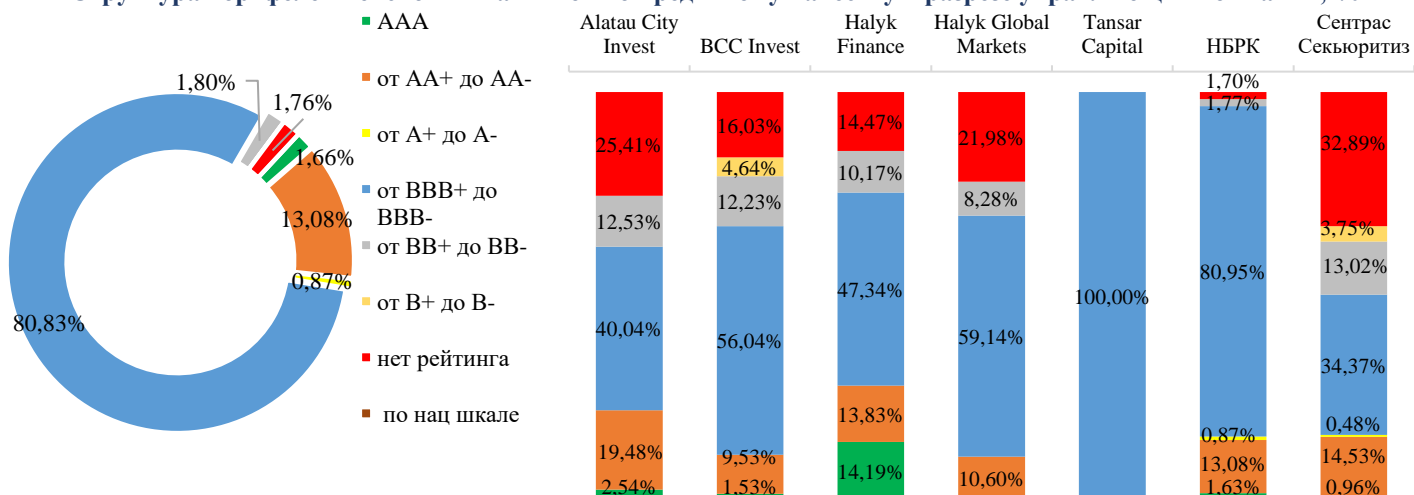
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости составляют 31,46% от пенсионных активов инвестиционного портфеля ЕНПФ. Удельный вес ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости составил 65,67% от пенсионных активов. Денежные средства, Операции РЕПО, Депозиты и прочее составляют оставшуюся часть – 2,87%.

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 01.05.2026 года активы, находящиеся во внешнем управлении зарубежных управляющих компаний в рамках индексного инвестирования, составляют 5 440,35 млрд тенге (21,19% от инвестиционного портфеля).

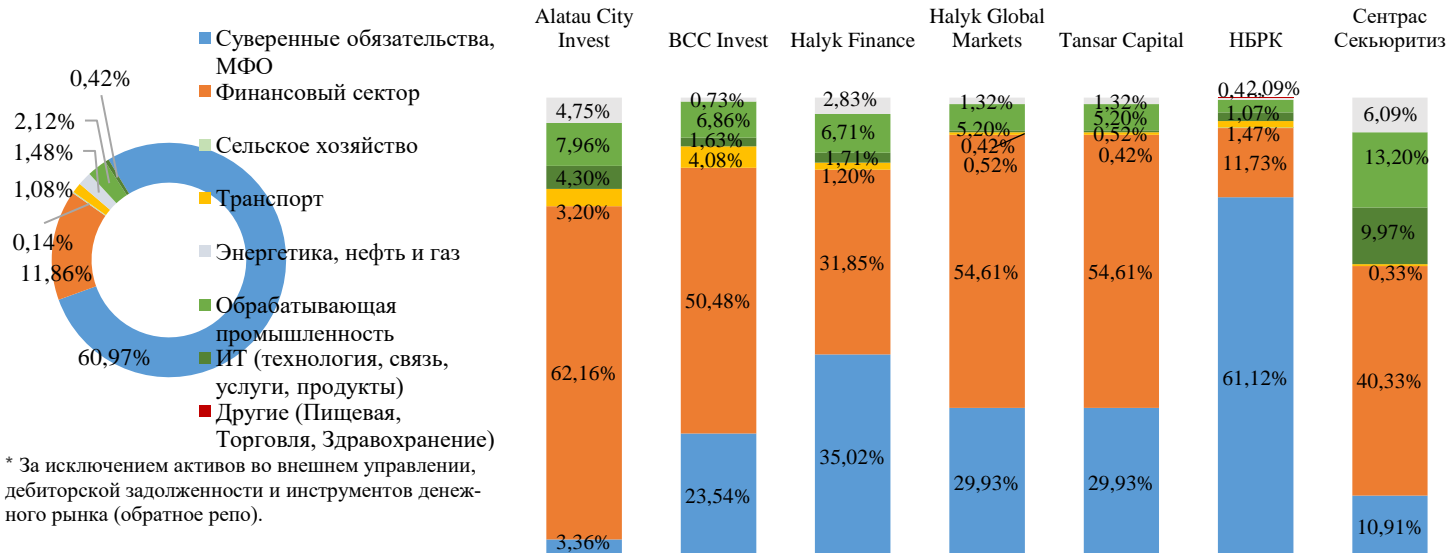
Структура портфелей пенсионных активов по кредитному качеству в разрезе управляющих компаний, %



Финансовые инструменты с минимальным уровнем риска, с рейтингом ценных бумаг/эмитента по международной шкале от «AAA» до «BVB-» составляют **96,44%** инвестиционного портфеля². Финансовые инструменты с рейтингом по международной шкале от «BV+» до «B-» и национальной шкале «kzBV+» составляют **1,76%**. Финансовые инструменты без рейтинговых оценок составляют **1,8%**.

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, %

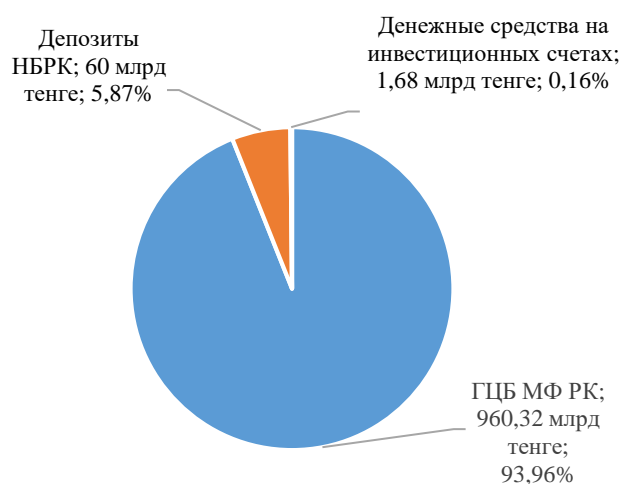


Структура портфеля пенсионных активов по иностранным государствам в разрезе управляющих компаний, %

Страны/Управляющие	Alatau City Invest	BCC Invest	Halyk Finance	Halyk Global Markets	Tansar Capital	НБРК	Сентрас Секьюритиз
США	7,82%						
МФО	0,93%						
Корея	0,63%						
Индонезия	0,60%						
Мексика	0,56%						
Саудовская Аравия	0,49%						
ОАЭ	0,41%						
Филиппины	0,38%						
Бразилия	0,32%						
Австрия	0,29%						
Катар	0,25%						
Румыния	0,24%						
Чили	0,23%						
Оман	0,21%						
Панама	0,19%						
Польша	0,19%						
Израиль	0,18%						
Китай	0,18%						
Перу	0,17%						
Россия	0,17%						
Колумбия	0,16%						
Венгрия	0,15%						
Венесуэла	0,15%						
Швеция	0,1324%						
Канада	0,1203%						
Гватемала	0,1083%						
Марокко	0,0797%						
Австралия	0,0729%						
Парагвай	0,0721%						
Малайзия	0,0642%						
Сербия	0,0552%						
Уругвай	0,0499%						
Кот-д'Ивуар	0,0439%						
Индия	0,0387%						
Кувейт	0,0355%						
Болгария	0,0302%						
Коста-Рика	0,0294%						
Бермуды	0,0037%						
Люксембург	0,0018%						
Итого	47,03%	12,26%	30,09%	29,77%	0,00%	15,80%	21,16%

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 мая 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 1 022 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 44,62 млрд тенге, доходность за данный период 5,14%.

По состоянию на 1 мая 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев составил 108,19 млрд. тенге, доходность за данный период составила 17,49%.

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