

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ», находящимися в доверительном управлении АО «Halyk Global Markets»

По состоянию на 1 сентября 2026 г. пенсионные активы АО «ЕНПФ» (далее – ЕНПФ), находящиеся в доверительном управлении АО «Halyk Global Markets» (далее – Halyk Global Markets), составили 6 584,76 млн теңге.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счёт пенсионных активов ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Halyk Global Markets, представлена в Таблице 1.

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля в разрезе финансовых инструментов

млн теңге

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2026г.	Доля на 01.01.2026г.	Текущая стоимость на 01.09.2026г.	Доля на 01.09.2026г.	Прирост/снижение с 01.01.2026 г.
Денежные средства на счетах	406,17	4,99%	10,73	0,16%	-97,36%
Обратное РЕПО (не более 90 календарных дней)	1 466,54	18,02%	871,98	13,24%	-40,54%
Ноты НБРК	0,00	0,00%	489,26	7,43%	-
Государственные ценные бумаги Министерства финансов РК	1 185,36	14,56%	369,65	5,61%	-68,82%
Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств	0,00	0,00%	348,81	5,30%	-
Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан	401,70	4,93%	576,18	8,75%	43,43%
Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)	644,69	7,92%	1 779,89	27,03%	176,08%
Облигации квазигосударственных организаций РК	827,61	10,17%	739,07	11,22%	-10,70%
Облигации банков второго уровня РК	1 186,98	14,58%	857,16	13,02%	-27,79%
Корпоративные облигации организаций РК	335,29	4,12%	542,04	8,23%	61,66%
Облигации МФО	1 685,57	20,71%	0,00	0,00%	-100,00%
Прочие активы, в том числе:	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
дебиторская задолженность	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
просроченная задолженность	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Итого ПА, находящиеся в управлении Halyk Global Markets	8 139,91	100,00%	6 584,76	100,00%	-19,11%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Итого пенсионные активы	8 139,91		6 584,76		-19,11%

По состоянию на 01.09.2026 г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в теңге, составила 15,63% годовых. Средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 4,42%.

Операции обратного РЕПО (не более 90 календарных дней)

На конец отчетного периода в инвестиционном портфеле общая стоимость открытых позиций «Обратное РЕПО» составила 871,98 млн теңге. Их доля в портфеле составила 13,24%.

Доходность по открытым позициям «Обратное РЕПО» на конец отчетного периода составила 16,65% годовых.

Ноты Национального Банка Республики Казахстан (далее – ноты НБРК)

В отчетном периоде в инвестиционный портфель ноты НБРК не приобретались и были погашены ноты НБРК на сумму 500,00 млн тенге.

Стоимость нот НБРК на конец отчетного периода составила 489,26 млн тенге. Их доля в портфеле по состоянию на 1 сентября 2026 года составила 7,43%.

Средневзвешенная доходность к погашению нот НБРК на конец отчетного периода составила 15,72% годовых.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан (далее – ГЦБ МФ РК)

В отчетном периоде в инвестиционный портфель ГЦБ МФ РК не приобретались.

Стоимость ГЦБ МФ РК на конец отчетного периода составила 369,65 млн тенге. Их доля в портфеле по состоянию на 1 сентября 2026 года составила 5,61%.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ МФ РК, номинированных в тенге, на конец отчетного периода составила 15,44% годовых.

Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств

В отчетном периоде в инвестиционный портфель были приобретены казначейские облигации США на сумму 222,90 млн тенге.

Стоимость ценных бумаг, имеющих статус государственных, выпущенных центральными правительствами иностранных государств, на конец отчетного периода составила 348,81 млн тенге. Их доля в портфеле по состоянию на 1 сентября 2026 года составила 5,30%.

Средневзвешенная доходность к погашению ценных бумаг, имеющих статус государственных, выпущенных центральными правительствами иностранных государств, на конец отчетного периода составила 4,07% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

В отчетном периоде в инвестиционный портфель облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан не приобретались.

Стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного периода составила 739,07 млн тенге. Их доля в инвестиционном портфеле по состоянию на 1 сентября 2026 года составила 11,22%.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированных в тенге, на конец отчетного периода составила 14,81% годовых.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан, номинированных в долларах США, на конец отчетного периода составила 5,95% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан (далее – БВУ РК)

В отчетном периоде в инвестиционный портфель облигации БВУ РК не приобретались и были погашены облигации АО "Home Credit Bank" (ДБ АО "Forte Bank") на сумму 150,00 млн тенге.

Стоимость облигаций БВУ РК на конец отчетного периода составила 857,16 млн тенге. Их доля в портфеле по состоянию на 1 сентября 2026 года составила 13,02%.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК на конец отчетного периода составила 15,31% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан

В отчетном периоде в инвестиционный портфель корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан не приобретались.

Стоимость корпоративных облигаций эмитентов Республики Казахстан на конец отчетного периода составила 542,04 млн теңге. Их доля в портфеле по состоянию на 1 сентября 2026 года составила 8,23%.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов Республики Казахстан, номинированных в теңге, на конец отчетного периода составила 15,53% годовых.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов Республики Казахстан, номинированных в долларах США, на конец отчетного периода составила 4,28% годовых.

Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан

В отчетном периоде в инвестиционный портфель акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан не приобретались.

Стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов Республики Казахстан на конец отчетного периода составила 576,18 млн теңге. Их доля в портфеле по состоянию на 1 сентября 2026 года составила 8,75%.

Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)

В отчетном периоде в инвестиционный портфель долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) не приобретались.

Стоимость долевых инструментов иностранных эмитентов на конец отчетного периода составила 1 779,89 млн теңге. Их доля в портфеле по состоянию на 1 сентября 2026 года составила 27,03%.

Валютная структура

Структура инвестиционного портфеля в разрезе валют на конец отчетного периода представлена в Таблице 2.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля в разрезе валют

млн теңге					
Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2026г.	Доля на 01.01.2026г.	Текущая стоимость на 01.09.2026г.	Доля на 01.09.2026г.	Прирост/снижение с 01.01.2026г.
Национальная валюта	5 100,13	62,66%	4 107,97	62,39%	-19,45%
Доллары США	3 039,79	37,34%	2 476,79	37,61%	-18,52%
Итого:	8 139,91	100,00%	6 584,76	100,00%	-19,11%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2026 г. составил 575,82 млн теңге. Доходность пенсионных активов с начала 2026 г. составила 7,55% и за последние 12 месяцев составила 11,30%.

Структура начисленного инвестиционного дохода

Структура начисленного инвестиционного дохода представлена в Таблице 3.

Табл. 3. Структура начисленного инвестиционного дохода

млн теңге	
Наименование	Инвестиционный доход с начала 2026 г.
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	562,31

Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	84,73
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-37,32
Прочие доходы (убытки)	-33,90
Итого:	575,82

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы инвестиционного портфеля представлена в Таблице 4.

Табл. 4. Стоимость одной условной единицы инвестиционного портфеля

№	Дата	Стоимость одной условной единицы
1	01.08.2026	1 591,3443857
2	02.08.2026	1 591,3443857
3	03.08.2026	1 599,4786668
4	04.08.2026	1 599,4786668
5	05.08.2026	1 599,4786668
6	06.08.2026	1 599,4786668
7	07.08.2026	1 599,4786668
8	08.08.2026	1 599,4786668
9	09.08.2026	1 599,4786668
10	10.08.2026	1 600,5594071
11	11.08.2026	1 600,5594071
12	12.08.2026	1 600,5594071
13	13.08.2026	1 600,5594071
14	14.08.2026	1 600,5594071
15	15.08.2026	1 600,5594071
16	16.08.2026	1 600,5594071
17	17.08.2026	1 605,2918132
18	18.08.2026	1 605,2918132
19	19.08.2026	1 605,2918132
20	20.08.2026	1 605,2918132
21	21.08.2026	1 605,2918132
22	22.08.2026	1 605,2918132
23	23.08.2026	1 605,2918132
24	24.08.2026	1 598,7651909
25	25.08.2026	1 598,7651909
26	26.08.2026	1 598,7651909
27	27.08.2026	1 598,7651909
28	28.08.2026	1 598,7651909
29	29.08.2026	1 598,7651909
30	30.08.2026	1 598,7651909
31	31.08.2026	1 612,8889808

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение инвестиционного портфеля, соответствует требованиям Инвестиционной декларации на портфель финансовых инструментов¹. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации на портфель финансовых инструментов. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по состоянию на 01 сентября 2026 г. представлены в Таблице 5.

Таблица 5. Лимиты инвестирования по инвестиционному портфелю

¹ Инвестиционная декларация на портфель финансовых инструментов, сформированный за счет пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Halyk Global Markets утверждена решением Совета директоров АО «Halyk Global Markets». Протокол об итогах заочного голосования Совета директоров от 18 февраля 2021 года №4. Изменения и дополнения, утвержденные решением Совета директоров от 30 декабря 2025 года № 18/25, введены в действие с 31.12.2025 г.

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение, в млн тенге	Фактическое значение (в процентах от ПА)	Лимиты (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
1	Деньги, включая остатки на банковских счетах	1,97	0,03%	до 100%	
2	Обратное репо	871,98	13,24%	до 100%	
3	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе, эмитированные в соответствии с законодательством иностранных государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию и (или) поручительство Правительства Республики Казахстан	858,91	13,04%	до 100%	
4	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан	0,00	0,00%	до 100%	
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан	0,00	0,00%	до 100%	
6	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерными обществами "Банк Развития Казахстана", "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына", «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек», "Фонд проблемных кредитов" в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств	534,08	8,11%	до 100%	
7	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: – банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже "BB-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже "kzA-" по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс);	0,00	0,00%	не более 30%	
	– банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) не ниже "A-" или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).				
8	Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный рейтинг не ниже "A-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)	0,00	0,00%	не более 20%	

9	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже "BB+" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич):	0,00	0,00%	не более 30%	
	– Азиатский банк развития (the Asian Development Bank);				
	– Межамериканский банк развития (the Inter-American Development Bank);				
	– Африканский банк развития (the African Development Bank);				
	– Европейский банк реконструкции и развития (the European Bank for Reconstruction and Development);				
	– Европейский инвестиционный банк (the European Investment Bank);				
	– Банк Развития Европейского Совета (the Council of Europe Development Bank);				
	– Исламская корпорация по развитию частного сектора (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector);				
	– Исламский банк развития (the Islamic Development Bank);				
	– Многостороннее агентство гарантии инвестиций (the Multilateral Investment Guarantee Agency);				
	– Скандинавский инвестиционный банк (the Nordic Investment Bank);				
	– Международный валютный фонд (the International Monetary Fund);				
	– Международная ассоциация развития (the International Development Association);				
	– Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes);				
	– Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development);				
	– Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation);				
	а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25 %				
10	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже "BB+" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)	348,81	5,30%	менее 40%	

11	1) Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс) на долевыe инструменты, структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам;	770,66	11,70%	не более 20%	
	2) Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс) на долевыe инструменты, имеющие рейтинговую оценку не ниже "3 звезды" рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар), за исключением Паев Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам				
	3) Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс) на долговые инструменты, структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам;				
	4) Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс) на долговые инструменты, имеющие рейтинговую оценку не ниже "3 звезды" рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар), за исключением Паев Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам				
12	Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям сектора "ценные бумаги инвестиционных фондов" площадки "Смешанная" официального списка фондовой биржи	0,00	0,00%	не более 20%	
13	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями:	0,00	0,00%	не более 20%	
	1) акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже "BB" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентства Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;				
	2) акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;				

	3) долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже "BB" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)			менее 40%	
14	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств:	576,18	8,75%	не более 20%	
	1) акции эмитентов квазигосударственного сектора Республики Казахстан, размещенные (размещаемые) в рамках публичного предложения (продажи) среди широкого круга инвесторов на фондовой бирже, и (или) депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;				
	2) акции юридических лиц, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории "премиум" сектора "акции" площадки "Основная" официального списка фондовой биржи и депозитарные расписки, базовым активов которых являются данные акции;				
	3) акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов;	1 604,19	24,36%	не более 70%	
	4) долговые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющими рейтинговую оценку не ниже "B+" по международной шкале агентства Standard&Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже "kzBBB" по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс);				
	5) ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента				
15	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже "BBB" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)	8,76	0,13%	менее 40%	

16	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан, включенные в сектор "долговые ценные бумаги" площадки "Основная" либо "Альтернативная" официального списка фондовой биржи, и имеющие гарантию акционерного общества "Фонд развития предпринимательства "ДАМУ" и (или) акционерного общества "Банк Развития Казахстана", сумма которой покрывает не менее 50 (пятидесяти) процентов номинальной стоимости данных негосударственных долговых ценных бумаг	0,00	0,00%	не более 3%	
17	Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (London bullion market association) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт "Лондонская качественная поставка" ("London good delivery"), и металлические депозиты, в том числе в банках-нерезидентах Республики Казахстан, обладающих рейтинговой оценкой не ниже "AA" агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), на срок не более двенадцати месяцев	0,00	0,00%	менее 40%	
18	Следующие производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов в соответствии с настоящим приложением: опционы – контракт, дающий покупателю право, но не обязательство, купить или продать указанный актив по определенной цене или до определенной даты; фьючерсы – контракт, связанный с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении сделки купли-продажи, которая будет совершена в будущем; форварды – договор, по которому одна сторона в определенные сроки обязуется передать предмет контракта, а другая сторона принять его по указанной стоимости, в указанное время и указанном месте; свопы – соглашение между двумя контрагентами об обмене в будущем платежами в соответствии с определенными в контракте условиями; производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов; производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов	0,00	0,00%	в пределах лимита на базовые активы, являющиеся предметом хеджирования	

Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов в инвестиционном портфеле за август 2026 г.

Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Стоимость сделки, в тенге
Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств	USD	Правительство США в лице Казначейства	222 902 330,57
Итого			222 902 330,57

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Стоимость сделки, в тенге
В отчетном месяце продажи финансовых инструментов не осуществлялись			
Итого			

Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Стоимость сделки, в тенге
Ноты НБРК	KZT	Национальный Банк Республики Казахстан	500 000 000,00
Облигации банков второго уровня Республики Казахстан	KZT	АО "Home Credit Bank" (ДБ АО "Forte Bank")	150 000 000,00
Итого			650 000 000,00

Таблица 9. Сведения по размещениям во вклады иностранных банков в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись размещения во вклады иностранных банков			
Итого			

Таблица 10. Сведения по погашениям основного долга по вкладам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма погашения в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись погашения основного долга по вкладам			
Итого			