

**Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»
находящимися в доверительном управлении АО «Tansar Capital»**

По состоянию на 1 мая 2026 года пенсионные активы (далее – ПА) АО «ЕНПФ» (далее - ЕНПФ), находящиеся в доверительном управлении АО «Tansar Capital» (далее – Tansar Capital), составили 49.38 млн. тенге.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Tansar Capital, представлена в Таблице 1.

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Tansar Capital, в разрезе финансовых инструментов

млн тенге

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2026г.	Доля на 01.01.2026г.	Текущая стоимость на 01.05.2026г.	Доля на 01.05.2026г.	Прирост/снижение за отчетный период
Облигации квазигосударственных организаций РК	-	-	0	0%	-
ГЦБ МФ РК	-	-	0	0%	-
Облигации БВУ РК	-	-	0	0%	-
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	-	-	0	0%	-
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	-	-	0	0%	-
Облигации МФО	-	-	0	0%	-
ГЦБ иностранных государств	-	-	0	0%	-
Паи (ETF на индексы)	-	-	0	0%	-
Паи Exchange Traded Funds структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index	-	-	0	0%	-
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	-	-	0	0%	-
Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан	-	-	3,01	6,11%	3,01
Акции, соответствующие требованиям индекса MSCI ACWI Index	-	-	0	0%	-
Долговые ценные бумаги, соответствующие требованиям индекса Bloomberg Global-Aggregate Index	-	-	0	0%	-
Денежные средства на инвестиционных счетах	-	-	2,30	4.65%	2,30
РЕПО	-	-	44,02	89,16 %	44,02
Прочие активы, в том числе	-	-	0,04	0,08%	0,04
дебиторская задолженность	-	-	0,04	0,08%	0,04

Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	-	-	49,38	100,00%	49,38
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	-	-	0	0,00%	0
Кредиторская задолженность	-	-	0	0,00%	0
Итого пенсионных активов	-	-	49,38	100,00%	49,38

Денежные средства и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 2,3 млн. тенге с долей в портфеле 4,65%.

На 1 мая 2026 года требования по операциям обратного РЕПО составили 44,02 млн. тенге с долей в портфеле 89,16%, средневзвешенная доходность по операциям обратного РЕПО 17,6%.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

В отчетном периоде в портфель ПА ЕНПФ в доверительном управлении Tansar Capital инвестирование в государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан не осуществлялось.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

В отчетном периоде в портфель ПА ЕНПФ в доверительном управлении Tansar Capital инвестирование в государственные ценные бумаги иностранных государств не осуществлялось.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

В отчетном периоде в портфель ПА ЕНПФ в доверительном управлении Tansar Capital инвестирование в облигации банков второго уровня не осуществлялось.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан не приобретались.

Облигации международных финансовых организаций

В отчетном периоде облигации международных финансовых организаций в состав портфеля не приобретались.

Корпоративные облигации эмитентов-резидентов Республики Казахстан

В отчетном периоде корпоративные облигации в состав портфеля ПА ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении Tansar Capital, не приобретались.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

В отчетном периоде в состав портфеля приобретение корпоративных облигации иностранных эмитентов не осуществлялось.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF

В отчетном периоде в состав портфеля акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов и ETF не приобретались.

Паи Exchange Traded Funds структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index или акции, входящие в состав MSCI ACWI Index

В отчетном периоде в состав портфеля Паи Exchange Traded Funds структура активов, которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index или акции, входящие в состав MSCI ACWI Index, не приобретались.

Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля были приобретены:

- простые акции АО НК «КазМунайГаз» на сумму 0,97 млн. тенге;
- простые акции АО «Народный Банк Казахстана» 0,56 млн. тенге;
- простые акции АО «Kaspi.KZ» 0,33 млн. тенге;
- простые акции АО «НАК «Казатомпром» 1,16 млн. тенге;

Текущая стоимость акций на конец отчетного месяца составила 3,01 млн тенге, доля в портфеле 6,11%.

Валютная структура

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов ЕНПФ в доверительном управлении Tansar Capital, представлен в Таблице 2. В отчетном периоде сделки купли-продажи с иностранной валютой на Казахстанской фондовой бирже не заключались.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Tansar Capital, в разрезе валют

млн. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2026г.	Доля на 01.01.2026г.	Текущая стоимость на 01.05.2026г.	Доля на 01.05.2026г.	Прирост/снижение за отчетный период
Национальная валюта	-	-	49,38	100%	-
Доллары США	-	-	0	0%	-
Итого	-	-	49,38	100,00%	-

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 0,21 млн. тенге. АО «Tansar Capital» начал управление пенсионными активами 8 апреля 2026 года. Доходность пенсионных активов с начала управления составила 0,57%. Большая часть начисленного инвестиционного дохода пришлась на вознаграждения по операциям обратное РЕПО. Структура начисленного инвестиционного дохода за указанный период представлена в Таблице 3.

Таблица 3. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении Tansar Capital

млн. тенге

Наименование	Инвестиционный доход на 01.05.2026 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	0,21
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	0,00
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	0,00
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов	
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	
Прочие доходы (убытки)	0,00
Итого:	0,21

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной пенсионной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Tansar Capital, представлена в Таблице 4.

Таблица 4. Стоимость одной условной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Tansar Capital

№	Дата	Стоимость одной условной единицы, тенге
1	08.04.2026	1461,0222735
2	09.04.2026	1461,0222735
3	10.04.2026	1461,0222735
4	11.04.2026	1461,0222735
5	12.04.2026	1461,0222735
6	13.04.2026	1461,0222735
7	14.04.2026	1461,0222735
8	15.04.2026	1461,0222735
9	16.04.2026	1461,0222735
10	17.04.2026	1461,0222735
11	18.04.2026	1461,0222735
12	19.04.2026	1461,0222735
13	20.04.2026	1463,7383650
14	21.04.2026	1463,7383650
15	22.04.2026	1463,7383650
16	23.04.2026	1463,7383650
17	24.04.2026	1463,7383650
18	25.04.2026	1463,7383650
19	26.04.2026	1463,7383650
20	27.04.2026	1 466,9161411
21	28.04.2026	1 466,9161411
22	29.04.2026	1 466,9161411
23	30.04.2026	1469,3773619

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Tansar Capital, соответствует требованиям Инвестиционной декларации. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Tansar Capital, по состоянию на 1 апреля 2026 года представлены в Таблице 5.

Таблица 5. Лимиты инвестирования по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении Tansar Capital

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение, в млн. тенге	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА в управлении)	Лимиты (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT).	2,3	4.65%	100 %	да
2	Ценные бумаги, являющиеся предметом операции обратного репо, заключенной «автоматическим» способом с участием центрального контрагента.	44,02	89,16 %	100 %	да
3	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).	0,00	0,00%	60%	да

4	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.	0,00	0,00%	100%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан.	0,00	0,00%	60%	да
6	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан.	0,00	0,00%	20%	да
7	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерными обществами «Банк Развития Казахстана», «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», «Фонд проблемных кредитов» в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств.	0,00	0,00%	20%	да
8	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); 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).	0,00	0,00%	100%	да
9	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%	60%	да

10	<p>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):</p> <p>Азиатский банк развития (the Asian Development Bank);</p> <p>Межамериканский банк развития (the Inter-American Development Bank);</p> <p>Африканский банк развития (the African Development Bank);</p> <p>Европейский банк реконструкции и развития (the European Bank for Reconstruction and Development);</p> <p>Европейский инвестиционный банк (the European Investment Bank);</p> <p>Банк Развития Европейского Совета (the Council of Europe Development Bank);</p> <p>Исламская корпорация по развитию частного сектора (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector);</p> <p>Исламский банк развития (the Islamic Development Bank);</p> <p>Многостороннее агентство гарантии инвестиций (the Multilateral Investment Guarantee Agency);</p> <p>Скандинавский инвестиционный банк (the Nordic Investment Bank);</p> <p>Международный валютный фонд (the International Monetary Fund);</p> <p>Международная ассоциация развития (the International Development Association);</p> <p>Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes);</p> <p>Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development);</p> <p>Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation);</p> <p>а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25 %.</p>	0,00	0,00%	60%	да
11	<p>Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).</p>	0,00	0,00%	60%	да

12	<p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями:</p> <p>акции иностранных эмитентов, имеющих 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), и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>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)</p>	0,00	0,00%	<p>Акции 60%</p> <p>Долговые бумаги 50%</p>	да
13	<p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств:</p> <p>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;</p> <p>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 активом которых являются данные акции;</p> <p>акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов;</p> <p>долговые ценные бумаги, имеющие 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);</p> <p>ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента</p>	3,01	6,11%	<p>Акции 40%</p> <p>Долговые бумаги 30%</p>	да
14	<p>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.</p>	0,00	0,00%	0%	да

15	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар); Паи 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.	0,00	0,00%	60%	да
16	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%	10%	да
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 или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев.	0,00	0,00%	50%	да
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; фьючерсы; форварды; свопы; производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов.	0,00	0,00%	в пределах лимита на базовые активы, являющиеся предметом хеджирования	да
19	Акции, соответствующие требованиям индекса MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) и входящие в индекс MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс)	0,00	0,00%	60%	да
20	Долговые ценные бумаги, соответствующие требованиям индекса Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс) и входящие в индекс Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс), имеющие рейтинг не ниже Baa3/BBB-/BBB-рейтинговой шкалы Moody's, S&P и Fitch	0,00	0,00%	50%	да

21	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) или Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс), или ценообразование по паям которых привязано к компонентам данных индексов	0,00	0,00%		да
22	Максимальная доля открытой валютной позиции	0,00	0,00%	60%	да

Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ в доверительном управлении Tansar Capital

Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в млн. тенге
Акции	KZT	HSBK, АО "Народный Банк Казахстана"	0,56
Акции	KZT	KSPI, АО "Kaspi.KZ"	0,33
Акции	KZT	KZAP, АО "НАК "Казатомпром"	1,16
Акции	KZT	CCBN, АО НК "КазМунайГаз"	0,97
Итого			3,01

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Итого			

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Итого			

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

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
Итого			

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

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма к погашению в тенге
Итого			

Примечание. О мерах надзорного реагирования, примененных в отношении Tansar Capital, информация размещена на сайте адресу: www.tansarcapital.kz