

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

По состоянию на 1 сентября 2026 года пенсионные активы (далее – ПА) АО «ЕНПФ» (далее - ЕНПФ), находящиеся в доверительном управлении АО «Tansar Capital» (далее – Tansar Capital), составили 743,66 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 01.09.2026г.	Доля на 01.09.2026г.	Прирост/снижение с начала года
Облигации квазигосударственных организаций РК	-	-	0		-
ГЦБ МФ РК	-	-	82,21	11,05%	82,21
Облигации БВУ РК	-	-	0	-	-
Корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК	-	-	0	-	-
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	-	-	0	-	-
Облигации МФО	-	-	0	-	-
ГЦБ иностранных государств	-	-	0	-	-
Паи (ETF на основные фондовые индексы)	-	-	0	-	-
Паи Exchange Traded Funds структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index и индекса Bloomberg Global-Aggregate Index	-	-	393,80	52,95%	393,80
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	-	-	-	-	-
Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан	-	-	116,55	15,67%	116,55
Акции, соответствующие требованиям индекса MSCI ACWI Index	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги, соответствующие требованиям индекса Bloomberg Global-Aggregate Index	-	-	-	-	-
Денежные средства на инвестиционных счетах	-	-	31,22	4,20%	31,22
РЕПО	-	-	119,12	16,02%	119,12
Прочие активы, в том числе	-	-	0,75	0,10%	0,75

дебиторская задолженность	-	-	0,75	0,10%	0,75
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	-	-	743,66	100,00%	743,66
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	-	-	0	0,00%	0
Кредиторская задолженность	-	-	0	0,00%	0
Итого пенсионных активов	-	-	743,66	100,00%	743,66

Денежные средства и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 31,22 млн. тенге с долей в портфеле 4,20%.

На 1 сентября 2026 года требования по операциям обратного РЕПО составили 119,12 млн. тенге с долей в портфеле 16,02%, средневзвешенная доходность по операциям обратного РЕПО 16,11%.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

В отчетном периоде в портфель ПА ЕНПФ инвестирование в государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан не осуществлялось. На 1 сентября 2026 года в портфеле находилась бумага MUM156_0006 стоимость которой составляла 82,21 млн тенге с долей в портфеле 11,05%.

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.

Паи (ETF структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов)

В отчетном периоде в состав портфеля ETF структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов приобретения не осуществлялось.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов в отчетном периоде в состав

портфеля не приобретались.

Паи Exchange Traded Funds структура активов которых повторяет структуры компонентов индекса MSCI ACWI Index или индекса Bloomberg Global-Aggregate Index

В отчетном периоде в состав портфеля были приобретены ACWI ETF объемом 44,70 млн теңге и акции AGG ETF объемом 33,07 млн теңге. Стоимость портфеля ETF на конец отчетного месяца составила 393,80 млн теңге с долей в портфеле в 52,95%.

Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан

В отчетном периоде в состав портфеля были приобретены:

- простые акции АО "Эйр Астана" на сумму 3,23 млн. теңге;
- простые акции АО «Народный Банк Казахстана» 8,13 млн. теңге;
- простые акции АО «Kcell» 10,67 млн. теңге;
- простые акции АО «KEGOC» 4,19 млн. теңге;
- простые акции АО «Национальная компания "КазМунайГаз"» 7,78млн. теңге;
- простые акции АО «Казахтелеком» 3,05 млн. теңге;
- простые акции АО «КазТрансОйл» 3,13 млн. теңге;
- простые акции АО «НАК «Казатомпром» 9,45 млн. теңге;

Текущая стоимость акций на конец отчетного месяца составила 116,55 млн. теңге, доля в портфеле 15,67%.

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.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Tansar Capital, 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 начала года
Национальная валюта	-	-	319,36	42,94%	100%
Доллары США	-	-	424,30	57,06%	100%
Итого	-	-	743,66	100,00%	100%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 5,60 млн. теңге. АО «Tansar Capital» начал управление пенсионными активами 8 апреля 2026 года. Доходность пенсионных активов с начала управления составила 2,43%.

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. теңге

Наименование	Инвестиционный доход на 01.09.2026 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	8,18
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	0,32
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-2,67
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов	0

Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0
Прочие доходы (убытки)	-0,23
Итого:	5,60

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	01.08.2026	1 477,4869565
2	02.08.2026	1 477,4869565
3	03.08.2026	1 488,9738336
4	04.08.2026	1 488,9738336
5	05.08.2026	1 488,9738336
6	06.08.2026	1 488,9738336
7	07.08.2026	1 488,9738336
8	08.08.2026	1 488,9738336
9	09.08.2026	1 488,9738336
10	10.08.2026	1 495,1805763
11	11.08.2026	1 495,1805763
12	12.08.2026	1 495,1805763
13	13.08.2026	1 495,1805763
14	14.08.2026	1 495,1805763
15	15.08.2026	1 495,1805763
16	16.08.2026	1 495,1805763
17	17.08.2026	1 496,6465250
18	18.08.2026	1 496,6465250
19	19.08.2026	1 496,6465250
20	20.08.2026	1 496,6465250
21	21.08.2026	1 496,6465250
22	22.08.2026	1 496,6465250
23	23.08.2026	1 496,6465250
24	24.08.2026	1 483,5553944
25	25.08.2026	1 483,5553944
26	26.08.2026	1 483,5553944
27	27.08.2026	1 483,5553944
28	28.08.2026	1 483,5553944
29	29.08.2026	1 483,5553944
30	30.08.2026	1 483,5553944
31	31.08.2026	1 496,5038470

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 сентября 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, включая остатки на банковских счетах	0,81	0,11%	не более 100%	да
2	Обратное репо	119,12	16,02%	не более 100%	да
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	82,21	11,05%	не более 100%	да
4	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан	0,00	0,00%	не более 20%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан	0,00	0,00%	не более 60%	да
6	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%	не более 20%	да
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); – 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%	не более 100%	да
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 60%	да

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): – 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 %	0,00	0,00%	не более 60%	да
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)	0,00	0,00%	не более 60%	да
11	Негосударственные ЦБ, выпущенные иностранными организациями:	0,00	0,00%		да
	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 агентств 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;			не более 60%	да

	3) долговые ЦБ, 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 50%	да
12	Негосударственные ЦБ, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств:				
	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 активом которых являются данные акции; 3) акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов;	117,22	15,76%	не более 40%	да
	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"	0,00	0,00%	не более 30%	да
13	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%	0%	да
14	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)	0,00	0,00%	не более 60%	да

15	Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством РК, 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 10%	да
16	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%	не более 60%	да
17	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)	30,41	4,09%	не более 60%	да
18	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 нерезидентов 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%	не более 50%	да
19	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 Перечнем: 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
20	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	не более 60%	
21	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	не более 50%	
22	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	393,89	52,97%	не более 60%	

	Индекс), или ценообразование по паям которых привязано к компонентам данных индексов				
--	--	--	--	--	--

**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
Паи	USD	ACWI, iShares MSCI ACWI ETF	44,70
Паи	USD	AGG, iShares Core US Aggregate Bond ETF	33,07
Акции эмитентов РК	KZT	KZAP, АО "Национальная атомная компания "Казатомпром"	9,45
Акции эмитентов РК	KZT	HSBK, АО "Народный Банк Казахстана"	8,13
Акции эмитентов РК	KZT	KZTK, АО "Казактелеком"	3,05
Акции эмитентов РК	KZT	KCEL, АО "Кселл"	10,67
Акции эмитентов РК	KZT	KMGZ, АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	7,78
Акции эмитентов РК	KZT	KEGC, АО "KEGOC"	4,19
Акции эмитентов РК	KZT	AIRA, АО "Эйр Астана"	3,23
Акции эмитентов РК	KZT	KZTO, АО "КазТрансОйл"	3,13
Итого			127,40

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