

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

По состоянию на 1 июля 2026 года пенсионные активы (далее – ПА) АО «ЕНПФ» (далее - ЕНПФ), находящиеся в доверительном управлении АО «Tansar Capital» (далее – Tansar Capital), составили 324,19 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 01.07.2026г.	Доля на 01.07.2026г.	Прирост/снижение с начала года
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 основные фондовые индексы)	-	-	23,73	7,32%	23,73
Паи Exchange Traded Funds структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index	-	-	104,60	32,27%	104,60
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	-	-	0	0%	-
Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан	-	-	15,26	4,71%	15,26
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	-	-	59,53	18,36%	59,53
РЕПО	-	-	121,02	37,33%	121,02
Прочие активы, в том числе	-	-	0,05	0,01%	0,05
дебиторская задолженность	-	-	0,05	0,01%	0,05

Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	-	-	324,19	100,00%	324,19
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	-	-	0	0,00%	0
Кредиторская задолженность	-	-	0	0,00%	0
Итого пенсионных активов	-	-	324,19	100,00%	324,19

Денежные средства и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 59,53 млн. тенге с долей в портфеле 18,36%.

На 1 июля 2026 года требования по операциям обратного РЕПО составили 121,02 млн. тенге с долей в портфеле 37,33%, средневзвешенная доходность по операциям обратного РЕПО 16,30%.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

В отчетном периоде в портфель ПА ЕНПФ были куплены государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан объемом в 41,64 млн тенге и впоследствии реализованы объемом в 43,79 млн тенге.

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 приобретение ETF, структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, не осуществлялось. Текущая стоимость портфеля ETF, структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, на конец отчетного месяца составила 23,73 млн тенге с долей в портфеле в 7,32%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

В отчетном периоде акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов в состав

портфеля 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 были приобретены ACWI ETF объемом 107,57 млн тенге. Текущая стоимость портфеля ETF на конец отчетного месяца составила 104,60 млн тенге с долей в портфеле в 32,27%.

Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан

Акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан в отчетном периоде в состав портфеля не приобретались.

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. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2026г.	Доля на 01.01.2026г.	Текущая стоимость на 01.07.2026г.	Доля на 01.07.2026г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	-	-	137,30	42,35%	100%
Доллары США	-	-	186,89	57,65%	100%
Итого	-	-	324,19	100,00%	100%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, размер начисленного инвестиционного дохода составил 0,51 млн. тенге. АО «Tansar Capital» начал управление пенсионными активами 8 апреля 2026 года. Доходность пенсионных активов с начала управления составила 1,84%.

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 01.07.2026 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	2,32
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-1,09
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-1,05
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов	0
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0
Прочие доходы (убытки)	0,33
Итого:	0,51

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	01.06.2026	1 496,6852427
2	02.06.2026	1 496,6852427
3	03.06.2026	1 496,6852427
4	04.06.2026	1 496,6852427
5	05.06.2026	1 496,6852427
6	06.06.2026	1 496,6852427
7	07.06.2026	1 496,6852427
8	08.06.2026	1 476,8618660
9	09.06.2026	1 476,8618660
10	10.06.2026	1 476,8618660
11	11.06.2026	1 476,8618660
12	12.06.2026	1 476,8618660
13	13.06.2026	1 476,8618660
14	14.06.2026	1 476,8618660
15	15.06.2026	1 494,2199783
16	16.06.2026	1 494,2199783
17	17.06.2026	1 494,2199783
18	18.06.2026	1 494,2199783
19	19.06.2026	1 494,2199783
20	20.06.2026	1 494,2199783
21	21.06.2026	1 494,2199783
22	22.06.2026	1 499,9903610
23	23.06.2026	1 499,9903610
24	24.06.2026	1 499,9903610
25	25.06.2026	1 499,9903610
26	26.06.2026	1 499,9903610
27	27.06.2026	1 499,9903610
28	28.06.2026	1 499,9903610
29	29.06.2026	1 490,3368357
30	30.06.2026	1 487,8947497

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 июля 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	1,01	0,31%	не более 100%	да
2	Обратное репо	121,02	37,33%	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	0,00	0,00%	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	0,00	0,00%	не более 60%	да

	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)	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:	15,27	4,71%	-	да
	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;	15,27	4,71%	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	23,73	7,32%	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)	58,53	18,05%	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	104,64	32,28%	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 тенге
ETF	USD	ACWI, iShares MSCI ACWI ETF	107 571 735,34
ГЦБ Мин Фин РК	KZT	MUM300_0002, Министерство финансов РК	41 640 426,67
Итого			149 212 162,01

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
ГЦБ Мин Фин РК	KZT	MUM300_0002, Министерство финансов РК	43 787 026,67
Итого			43 787 026,67

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