

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ», сформированными за счет обязательных пенсионных взносов работодателя

По состоянию на 1 марта 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 877,09 млрд. тенге¹.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 15,38% годовых.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов ПА ОПВР представлена в Таблице 1.

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, в разрезе финансовых инструментов

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2026г.	Доля на 01.01.2026г.	Текущая стоимость на 01.03.2026г.	Доля на 01.03.2026г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	679,75	89,96%	754,82	86,06%	11,04%
Депозиты НБРК	54,83	7,26%	47,02	5,36%	-14,23%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,01%	0,06	0,01%	-37,72%
Операции РЕПО	20,91	2,77%	75,18	8,57%	259,61%
Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК	755,58	100,00%	877,09	100,00%	16,08%
Деньги на счетах пенсионных взносов	4,83		2,27		
Итого ПА ОПВР	760,41		879,36		

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

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ОПВР занимают ГЦБ Министерства финансов РК, текущая стоимость которых на отчетную дату составила 754,82 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 86,06%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на общую сумму 57,50 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 15,13% годовых. В отчетном периоде продаж и погашений ГЦБ Министерства финансов РК не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 15,08% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 47,02 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,36%.

В отчетном месяце в рамках управления текущей ликвидностью с целью поддержания доходности по ПА ОПВР осуществлено инвестирование в депозиты Национального Банка РК. Средний объем сделок составил 36,53 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 17,04% годовых.

Результаты инвестиционной деятельности

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2026 года составил 20,96 млрд. тенге, доходность за данный период составила 2,58%.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов

По состоянию на 1 марта 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев с марта 2025 года по февраль 2026 года составил порядка 72,84 млрд. тенге, доходность за данный период составила 10,63%.

Таблица 2. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.03.2026г.

Наименование	Инвестиционный доход с начала 2026 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	19,48
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	1,48
Итого:	20,96

млрд. тенге

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, за февраль 2026 года представлена в Таблице 3.

Таблица 3. Стоимость одной условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК

№	Дата	Стоимость одной условной единицы
1	01.02.2026	1 448,8389038
2	02.02.2026	1 451,7766063
3	03.02.2026	1 451,7766063
4	04.02.2026	1 451,7766063
5	05.02.2026	1 451,7766063
6	06.02.2026	1 451,7766063
7	07.02.2026	1 451,7766063
8	08.02.2026	1 451,7766063
9	09.02.2026	1 455,3215187
10	10.02.2026	1 455,3215187
11	11.02.2026	1 455,3215187
12	12.02.2026	1 455,3215187
13	13.02.2026	1 455,3215187
14	14.02.2026	1 455,3215187
15	15.02.2026	1 455,3215187
16	16.02.2026	1 460,7326911
17	17.02.2026	1 460,7326911
18	18.02.2026	1 460,7326911
19	19.02.2026	1 460,7326911
20	20.02.2026	1 460,7326911
21	21.02.2026	1 460,7326911
22	22.02.2026	1 460,7326911
23	23.02.2026	1 465,9391338
24	24.02.2026	1 465,9391338
25	25.02.2026	1 465,9391338
26	26.02.2026	1 465,9391338
27	27.02.2026	1 465,9391338
28	28.02.2026	1 469,4409294

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ². Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ОПВР по состоянию на 1 марта 2026 года представлены в Таблице 4.

² Инвестиционная декларация ЕНПФ утверждена постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 23 октября 2023 года №82

Таблица 4. Лимиты инвестирования по ПА ОПВР

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение, в млрд. тенге	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА ОПВР)	Лимиты (в процентах от общего объема ПА ОПВР)	Выполнение (да/нет)
	Деньги на инвестиционном счете	0,06	0,01%		
	Операции РЕПО	75,18	8,57%		
1	Казахстанские финансовые инструменты:	801,85	91,42%	Без ограничений	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	754,82	86,06%	Без ограничений	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	47,02	5,36%	Не более 10%	да
1.3	Долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	0,00	0,00%	Не более 40%	да
2	Зарубежные финансовые инструменты, в том числе инструменты, обращающиеся на зарубежных финансовых рынках:	0,00	0,00%	Не более 15%	да
2.1	Долговые ценные бумаги международных финансовых организаций, имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BBB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00	0,00%	Не более 15%	да
2.2	Корпоративные долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и (или) эмитента не ниже «BBB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00	0,00%	Не более 5%	да

Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР

Таблица 5. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Номинальная стоимость в тенге
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	57 500 000 000
Итого			57 500 000 000