

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

По состоянию на 1 сентября 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 1 347,58 млрд тенге¹.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 14,83% 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 01.09.2026г.	Доля на 01.09.2026г.	млрд тенге
					Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	679,75	89,96%	1 297,70	96,30%	90,91%
Депозиты НБРК	54,83	7,26%	49,77	3,69%	-9,22%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,01%	0,10	0,01%	0,00%
Операции РЕПО	20,91	2,77%	0,00	0,00%	-100,00%
Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК	755,58	100,00%	1 347,58	100,00%	78,35%
Деньги на счетах пенсионных взносов	4,83		1,42		
Итого ПА ОПВР	760,41		1 349,00		

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 1 297,70 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 96,30%.

В отчетном периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 105,90 млрд тенге по номинальной стоимости с доходностью 16,13% годовых. Продаж и погашений ГЦБ Министерства финансов РК не осуществлялось.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 14,76% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 49,77 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 3,69%.

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 39,93 млрд тенге со средневзвешенной доходностью 15,88% годовых.

Результаты инвестиционной деятельности

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2026 года составил 118,50 млрд тенге, доходность за данный период составила 11,78%.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов

По состоянию на 1 сентября 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев составил 158,51 млрд тенге, доходность за данный период составила 18,65%.

Таблица 2. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.09.2026г.

млрд. тенге

Наименование	Инвестиционный доход с начала 2026 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	99,70
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	18,80
Итого:	118,50

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, за август 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	01.08.2026	1 587,7114477
2	02.08.2026	1 587,7114477
3	03.08.2026	1 588,7061040
4	04.08.2026	1 588,7061040
5	05.08.2026	1 588,7061040
6	06.08.2026	1 588,7061040
7	07.08.2026	1 588,7061040
8	08.08.2026	1 588,7061040
9	09.08.2026	1 588,7061040
10	10.08.2026	1 589,8876894
11	11.08.2026	1 589,8876894
12	12.08.2026	1 589,8876894
13	13.08.2026	1 589,8876894
14	14.08.2026	1 589,8876894
15	15.08.2026	1 589,8876894
16	16.08.2026	1 589,8876894
17	17.08.2026	1 595,1270215
18	18.08.2026	1 595,1270215
19	19.08.2026	1 595,1270215
20	20.08.2026	1 595,1270215
21	21.08.2026	1 595,1270215
22	22.08.2026	1 595,1270215
23	23.08.2026	1 595,1270215
24	24.08.2026	1 596,6607532
25	25.08.2026	1 596,6607532
26	26.08.2026	1 596,6607532
27	27.08.2026	1 596,6607532
28	28.08.2026	1 596,6607532
29	29.08.2026	1 596,6607532
30	30.08.2026	1 596,6607532
31	31.08.2026	1 601,1514470

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 сентября 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	0,10	0,01%		
	Операции РЕПО	0,00	0,00%		
1	Казахстанские финансовые инструменты:	1 347,48	99,99%	Без ограничений	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	1 297,70	96,30%	Без ограничений	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	49,77	3,69%	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	105 899 998 000,00
Итого			105 899 998 000,00