

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

По состоянию на 1 августа 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 1 273,27 млрд. тенге¹.

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 14,68% 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 01.08.2026г.	Доля на 01.08.2026г.	млрд. тенге
					Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	679,75	89,96%	1180,47	92,71%	73,66%
Депозиты НБРК	54,83	7,26%	62,59	4,92%	14,16%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,01%	0,10	0,01%	-0,06%
Операции РЕПО	20,91	2,77%	30,11	2,36%	44,01%
Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК	755,58	100,00%	1 273,27	100,00%	68,52%
Деньги на счетах пенсионных взносов	4,83		1,20		
Итого ПА ОПВР	760,41		1 274,47		

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 1 180,47 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 92,71%.

В отчетном периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 123,50 млрд. тенге по номинальной стоимости с доходностью 14,32% годовых. Продаж и погашений ГЦБ Министерства финансов РК не осуществлялись.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 14,53% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 62,59 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,92%.

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 37,92 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 16,22% годовых.

Результаты инвестиционной деятельности

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2026 года составил 107,26 млрд. тенге, доходность за данный период составила 10,84%.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов

По состоянию на 1 августа 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев составил 153,93 млрд. тенге, доходность за данный период составила 19,12%.

Таблица 2. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.08.2026г.

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»	84,21
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	23,05
Итого:	107,26

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, за июль 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	01.07.2026	1 541,7771963
2	02.07.2026	1 541,7771963
3	03.07.2026	1 541,7771963
4	04.07.2026	1 541,7771963
5	05.07.2026	1 541,7771963
6	06.07.2026	1 541,7771963
7	07.07.2026	1 564,0585814
8	08.07.2026	1 564,0585814
9	09.07.2026	1 564,0585814
10	10.07.2026	1 564,0585814
11	11.07.2026	1 564,0585814
12	12.07.2026	1 564,0585814
13	13.07.2026	1 574,6068692
14	14.07.2026	1 574,6068692
15	15.07.2026	1 574,6068692
16	16.07.2026	1 574,6068692
17	17.07.2026	1 574,6068692
18	18.07.2026	1 574,6068692
19	19.07.2026	1 574,6068692
20	20.07.2026	1 578,5453714
21	21.07.2026	1 578,5453714
22	22.07.2026	1 578,5453714
23	23.07.2026	1 578,5453714
24	24.07.2026	1 578,5453714
25	25.07.2026	1 578,5453714
26	26.07.2026	1 578,5453714
27	27.07.2026	1 585,9001130
28	28.07.2026	1 585,9001130
29	29.07.2026	1 585,9001130
30	30.07.2026	1 585,9001130
31	31.07.2026	1 587,7114477

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 августа 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	30,11	2,36%		
1	Казахстанские финансовые инструменты:	1 243,06	97,63%	Без ограничений	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	1 180,47	92,71%	Без ограничений	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	62,59	4,92%	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	123 500 000 000,00
Итого			123 500 000 000,00