

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

По состоянию на 1 февраля 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 806,69 млрд. тенге<sup>1</sup>.

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 15,37% 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	<i>млрд. тенге</i>				
	Текущая стоимость на 01.01.2026г.	Доля на 01.01.2026г.	Текущая стоимость на 01.02.2026г.	Доля на 01.02.2026г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	679,75	89,96%	709,08	87,90%	4,32%
Депозиты НБРК	54,83	7,26%	47,22	5,85%	-13,88%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,01%	0,10	0,01%	-0,11%
Операции РЕПО	20,91	2,77%	50,29	6,23%	140,56%
<b>Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК</b>	<b>755,58</b>	<b>100,00%</b>	<b>806,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,76%</b>
Деньги на счетах пенсионных взносов	4,83		1,20		
<b>Итого ПА ОПВР</b>	<b>760,41</b>		<b>807,89</b>		

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 709,08 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 87,90%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на общую сумму 32,00 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 15,66% 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 15,12% годовых.

### **Депозиты в Национальном Банке РК**

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 47,22 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,85%.

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 43,24 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 17,00% годовых.

### **Результаты инвестиционной деятельности**

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2026 года составил 8,95 млрд. тенге, доходность за данный период составила 1,14%.

<sup>1</sup> без учета денег на счетах пенсионных взносов

По состоянию на 1 февраля 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев с февраля 2025 года по январь 2026 год составил порядка 64,00 млрд. тенге, доходность за данный период составила 10,36%.

**Таблица 2. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.02.2026г.**

Наименование	Инвестиционный доход с начала 2026 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	9,42
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-0,47
<b>Итого:</b>	<b>8,95</b>

млрд. тенге

### **Информация о стоимости условной единицы**

Динамика стоимости условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, за январь 2026 года представлена в Приложении 1.

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

№	Дата	Стоимость одной условной единицы
1	01.01.2026	1 432,4593648
2	02.01.2026	1 432,4593648
3	03.01.2026	1 432,4593648
4	04.01.2026	1 432,4593648
5	05.01.2026	1 435,2928265
6	06.01.2026	1 435,2928265
7	07.01.2026	1 435,2928265
8	08.01.2026	1 435,2928265
9	09.01.2026	1 435,2928265
10	10.01.2026	1 435,2928265
11	11.01.2026	1 435,2928265
12	12.01.2026	1 440,6040554
13	13.01.2026	1 440,6040554
14	14.01.2026	1 440,6040554
15	15.01.2026	1 440,6040554
16	16.01.2026	1 440,6040554
17	17.01.2026	1 440,6040554
18	18.01.2026	1 440,6040554
19	19.01.2026	1 445,6399200
20	20.01.2026	1 445,6399200
21	21.01.2026	1 445,6399200
22	22.01.2026	1 445,6399200
23	23.01.2026	1 445,6399200
24	24.01.2026	1 445,6399200
25	25.01.2026	1 445,6399200
26	26.01.2026	1 446,6432993
27	27.01.2026	1 446,6432993
28	28.01.2026	1 446,6432993
29	29.01.2026	1 446,6432993
30	30.01.2026	1 446,6432993
31	31.01.2026	1 448,8389038

### **Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации**

Структурное распределение ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ<sup>2</sup>. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ОПВР по состоянию на 1 февраля 2026 года представлены в Таблице 4.

<sup>2</sup> 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	50,29	6,23%		
<b>1</b>	<b>Казахстанские финансовые инструменты:</b>	<b>756,30</b>	<b>93,75%</b>	<b>Без ограничений</b>	<b>да</b>
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	709,08	87,90%	Без ограничений	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	47,22	5,85%	Не более 10%	да
1.3	Долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	0,00	0,00%	Не более 40%	да
<b>2</b>	<b>Зарубежные финансовые инструменты, в том числе инструменты, обращающиеся на зарубежных финансовых рынках:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>Не более 15%</b>	<b>да</b>
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	32 000 000 000
<b>Итого</b>			<b>32 000 000 000</b>