

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

По состоянию на 1 мая 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 1 022,00 млрд. тенге¹.

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 15,18% 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 01.05.2026г.	Доля на 01.05.2026г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	679,75	89,96%	960,32	93,96%	41,28%
Депозиты НБРК	54,83	7,26%	60,00	5,87%	9,44%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,01%	1,68	0,16%	1569,46%
Операции РЕПО	20,91	2,77%	0,00	0,00%	-100,00%
Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК	755,58	100,00%	1 022,00	100,00%	16,08%
Деньги на счетах пенсионных взносов	4,83		1,76		
Итого ПА ОПВР	760,41		1 023,75		

млрд. тенге

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 960,32 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 93,96%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на общую сумму 80,00 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 16,29% 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 15,11% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 60,00 млрд. тенге. Доходность составила 17,83%.

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 40,21 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 17,12% годовых.

Результаты инвестиционной деятельности

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2026 года составил 44,62 млрд. тенге, доходность за данный период составила 5,14%.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов

По состоянию на 1 мая 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев составил 108,19 млрд. тенге, доходность за данный период составила 17,49%.

Таблица 2. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.05.2026г.

Наименование	млрд. тенге Инвестиционный доход с начала 2026 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	42,63
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	1,99
Итого:	44,62

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, за апрель 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	01.04.2026	1 490,4051998
2	02.04.2026	1 490,4051998
3	03.04.2026	1 490,4051998
4	04.04.2026	1 490,4051998
5	05.04.2026	1 490,4051998
6	06.04.2026	1 492,1401168
7	07.04.2026	1 492,1401168
8	08.04.2026	1 492,1401168
9	09.04.2026	1 492,1401168
10	10.04.2026	1 492,1401168
11	11.04.2026	1 492,1401168
12	12.04.2026	1 492,1401168
13	13.04.2026	1 494,0689025
14	14.04.2026	1 494,0689025
15	15.04.2026	1 494,0689025
16	16.04.2026	1 494,0689025
17	17.04.2026	1 494,0689025
18	18.04.2026	1 494,0689025
19	19.04.2026	1 494,0689025
20	20.04.2026	1 499,2746148
21	21.04.2026	1 499,2746148
22	22.04.2026	1 499,2746148
23	23.04.2026	1 499,2746148
24	24.04.2026	1 499,2746148
25	25.04.2026	1 499,2746148
26	26.04.2026	1 499,2746148
27	27.04.2026	1 504,4124767
28	28.04.2026	1 504,4124767
29	29.04.2026	1 504,4124767
30	30.04.2026	1 506,0717379

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 мая 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	0,00	0,00%		
	Операции РЕПО	0,00	0,00		
1	Казахстанские финансовые инструменты:	1 020,32	99,84%	Без ограничений	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	960,32	93,96%	Без ограничений	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	60,00	5,87%	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	80 000 000 000
Итого			80 000 000 000