

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 сентября 2026 года пенсионные активы¹ (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 26 950,74 млрд тенге².

Структура инвестиционного портфеля в разрезе финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов ЕНПФ, представлена в Таблице 1.

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

млрд тенге					
Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2026г.	Доля на 01.01.2026г.	Текущая стоимость на 01.09.2026г.	Доля на 01.09.2026г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	10 922,98	43,51%	11 714,00	43,46%	7,24%
ГЦБ иностранных государств	533,44	2,12%	470,46	1,75%	-11,81%
МФО	310,22	1,24%	265,79	0,99%	-14,32%
Корпоративные облигации эмитентов РК	10,17	0,04%	8,85	0,03%	-13,03%
Облигации квазигосударственных организаций РК	2 372,47	9,45%	2 157,00	8,00%	-9,08%
Облигации БВУ РК	623,47	2,48%	680,98	2,53%	9,23%
PPN (структурные ноты)	8,71	0,03%	8,25	0,03%	-5,26%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	484,58	1,93%	575,46	2,14%	18,75%
Депозиты НБРК	1 116,71	4,45%	922,59	3,42%	-17,38%
Ноты НБРК	-	0,00%	-	0,00%	
Денежные средства на инвестиционных счетах	19,39	0,08%	68,34	0,25%	252,52%
Иностранные корпоративные облигации	-	0,00%	4,75	0,02%	
Прочие активы (дебиторская задолженность)	-	0,00%	0,60	0,00%	
Индексное управление активами, в том числе:	9 376,95	37,35%	10 073,67	37,38%	7,43%
активы развитых стран	2 653,22	10,57%	2 361,93	8,76%	-10,98%
активы развивающихся стран	1 471,37	5,86%	1 349,08	5,01%	-8,31%
активы, находящиеся во внешнем управлении	5 252,36	20,92%	6 362,66	23,61%	21,14%
по мандату облигаций развивающихся стран:					
Aviva Investors Global Services Limited	283,57	1,13%	326,47	1,21%	15,13%
TCW Asset Management Company LLC	195,41	0,78%	315,69	1,17%	61,55%
PIMCO Asia Pte Ltd	242,63	0,97%	290,28	1,08%	19,64%
по мандату глобальных акций:					
Invesco Asset Management Deutschland GmbH	412,13	1,64%	483,66	1,79%	17,36%
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	637,31	2,54%	644,22	2,39%	1,08%
UBS Asset Management (UK) Ltd	501,65	2,00%	506,37	1,88%	0,94%
Blackrock Financial Management	458,72	1,83%	477,95	1,77%	4,19%
BlackRock Investment Management	263,69	1,05%	268,56	1,00%	1,85%
Robeco Institutional Asset Management B.V.	422,11	1,68%	496,96	1,84%	17,73%
Macquarie Asset Management	-	0,00%	282,97	1,05%	100,00%
по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня:					
Principal Global Investors (Europe) Limited	627,94	2,50%	289,01	1,08%	-53,97%
PGIM Limited	638,26	2,54%	626,23	2,32%	-1,89%
Amundi (UK) Limited	-	0,00%	281,68	1,05%	100,00%
PIMCO Asia Pte Ltd	568,94	2,27%	609,48	2,26%	7,13%
по мандату альтернативные инструменты					
National Investment Corporation of the NBK	-	-	463,13	1,72%	100,00%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	25 103,96*	100,00%	26 950,74	100,00%	7,36%

* - с учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам на сумму 675,12 млрд тенге

¹ сформированные за счет обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов и добровольных пенсионных взносов

² без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

По состоянию на 01.09.2026г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 12,14% годовых, в том числе по номинированным в тенге – 14,07% годовых, в иностранной валюте – 4,86% годовых.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ занимают ГЦБ Министерства финансов РК, текущая стоимость которых на отчетную дату составила 11 714,00 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 43,46%.

В течение отчетного периода были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 84,00 млрд тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 15,87% годовых. Объем погашения ГЦБ за отчетный месяц составил 125,65 млрд тенге. Продажи ГЦБ Министерства финансов РК в рассматриваемом периоде не осуществлялись.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по портфелю ГЦБ Министерства финансов РК составила 14,04% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств в субпортфеле ликвидности

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств в субпортфеле ликвидности за отчетный месяц увеличилась на 28,45 млрд тенге и составила 470,46 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 1,75%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ США на сумму 263,19 млрд тенге по номинальной стоимости с доходностью 3,87% годовых. Объемы погашений ГЦБ США и ГЦБ Министерства финансов РФ составили 84,77 млрд тенге и 5,48 млрд тенге соответственно. Продажи ГЦБ США в рассматриваемом периоде составили 131,05 млрд тенге.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций за отчетный месяц увеличилась на 4,36 млрд тенге и составила 265,79 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 0,99%.

В рассматриваемом периоде были приобретены облигации Азиатского Банка Развития на общую сумму 5,70 млрд тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 14,84% годовых.

В отчетном месяце погашений и продаж ценных бумаг международных финансовых организаций не было.

Средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций, номинированным в тенге, с фиксированной ставкой вознаграждения составила 17,22% годовых, с индексированной ставкой вознаграждения – на уровне инфляции и премии или ставки TONIA и премии.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 922,59 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 3,42%.

В отчетном месяце в рамках управления текущей ликвидностью с целью поддержания доходности по пенсионным активам осуществлено инвестирование в депозиты Национального Банка РК. Средний объем сделок составил 315,80 млрд тенге со средневзвешенной доходностью 16,27% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК составила 8,85 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 0,03%.

В рассматриваемом периоде покупок, продаж и погашений корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце составила 4,75 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 0,02%.

В рассматриваемом периоде продаж, погашений и покупок корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям иностранных эмитентов составила 15,58% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц увеличилась на 1,48 млрд тенге и составила 2 157,00 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 8,00%.

В отчетном периоде были приобретены облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» в объеме 30,00 млрд тенге с плавающей ставкой (TONIA Compounded Index + 1,00%).

В рассматриваемом периоде было осуществлено погашение облигаций АО «Банк Развития Казахстана» в объеме 17,50 млрд тенге, а также погашение облигаций АО «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек» в объеме 26,00 млрд тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций РК, номинированным в тенге, составила 12,83% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц уменьшилась на 2,32 млрд тенге и составила 680,98 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 2,53%.

В рассматриваемом периоде покупок и продаж облигаций БВУ РК не было. В отчетном периоде было осуществлено погашение облигаций АО «Евразийский Банк» в объеме 4,08 млрд тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям БВУ РК составила 15,66% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составила 8,25 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 0,03%.

В рассматриваемом периоде продаж, погашений и покупок PPN (структурных нот) иностранных эмитентов не было.

Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК за отчетный месяц увеличилась на 51,71 млрд тенге и составила 575,46 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 2,14%.

В рассматриваемом периоде приобретение акций и депозитарных расписок эмитентов Республики Казахстан не осуществлялось. Вместе с тем были реализованы простые акции АО «Баян Сулу» в количестве 8 045 штук на общую сумму 3,32 млн тенге.

Индексное управление активами валютного портфеля

Индексное управление активами предусматривает формирование портфеля инвестиций по отношению к эталонному портфелю, представляющему собой набор ценных бумаг, отражающих стратегические интересы инвестора. Доходность эталонного портфеля служит мерой при оценке эффективности управления портфелем инвестиций. В качестве эталонного портфеля используются индексы, разработанные и отслеживаемые ведущими мировыми финансовыми компаниями либо НБРК.

Согласно стратегическому распределению валютного портфеля индексное управление активами применяется в отношении субпортфеля облигаций развитых стран, субпортфеля

облигаций развивающихся стран, субпортфеля корпоративных облигаций и субпортфеля акций.

Индексное управление активами осуществляется как НБРК самостоятельно, так и с привлечением зарубежных управляющих компаний. НБРК осуществляет индексное управление субпортфелем развитых стран и частью субпортфеля облигаций развивающихся стран.

Аллокация валютного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, на 1 сентября 2026 года представлена в Таблице 2.

Таблица 2. Стратегическое распределение валютного портфеля ПА ЕНПФ на 01.09.2026г.

Субпортфель	Целевое значение (допустимое отклонение)	Стоимость, в млн долларах США	Стоимость, в млрд тенге	Доля от валютного портфеля, %	Доля от ПА ЕНПФ, %
Облигации развитых стран	15% (-5%/+10%)	5 108,97	2 361,93	21,37%	8,76%
Облигации развивающихся стран	25% (±10%)	4 935,03	2 281,51	20,64%	8,47%
Корпоративные облигации	20% (±10%)	3 907,35	1 806,41	16,35%	6,70%
Акции	30% (±10%)	6 836,73	3 160,69	28,60%	11,73%
Ликвидность	0% (+10%)	2 115,16	977,86	8,85%	3,63%
Альтернативные инструменты	10% (-10%/+5%)	1 001,77	463,13	4,19%	1,72%
Итого валютный портфель		23 905,01	11 051,53	100,00%	41,01%

Субпортфель облигаций развитых стран

Эталонным портфелем для субпортфеля облигаций развитых стран является индекс Custom Index (G502), состоящий из государственных ценных бумаг США со сроком погашения до 10 лет, номинированных в долларах США. В состав данного индекса на 1 сентября 2026 года входит 200 выпусков облигаций.

Динамика индекса Custom Index (G502) за последние 12 месяцев



Субпортфель облигаций развивающихся стран

Эталонным портфелем для субпортфеля облигаций развивающихся стран является индекс Custom Index (Q979), состоящий из облигаций, номинированных в долларах США, эмитентами которых являются развивающиеся страны с рейтинговой оценкой не ниже «ВВ-». В состав данного индекса на 1 сентября 2026 года входит 492 выпуска облигаций, номинированных в долларах США, выпущенных 32 развивающимися странами.

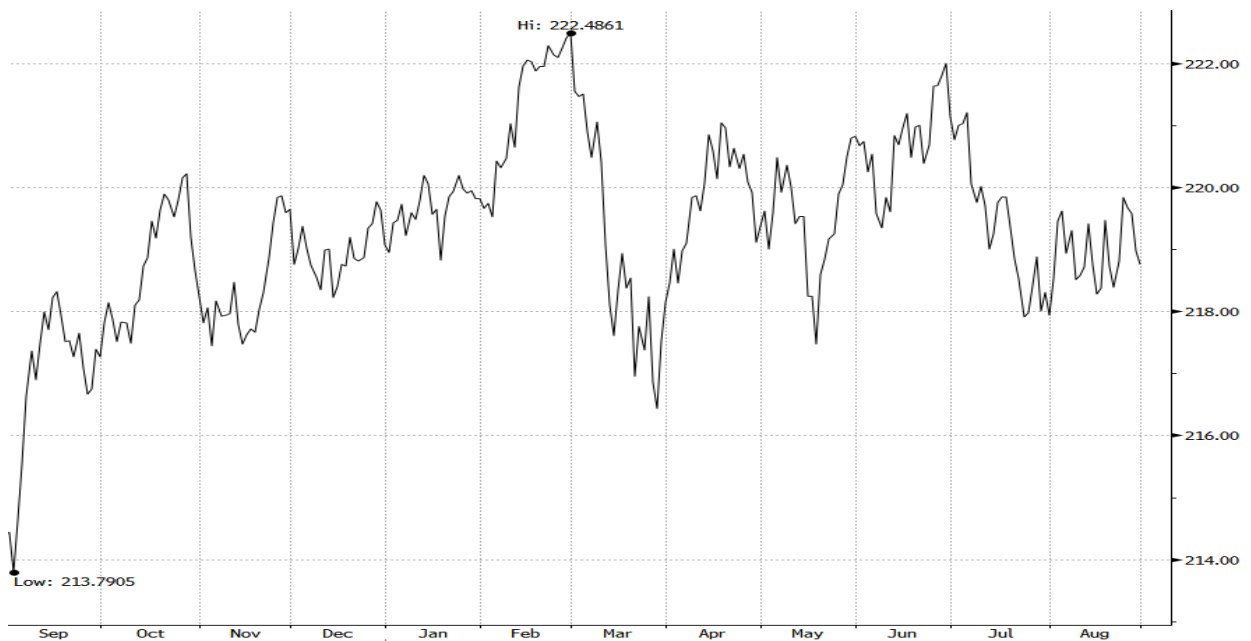
Динамика индекса Custom Index (Q979) за последние 12 месяцев



Субпортфель корпоративных облигаций

Эталонным портфелем для субпортфеля корпоративных облигаций является индекс Custom Index (Q980), состоящий из корпоративных ценных бумаг, номинированных в долларах США, эмитентами которых являются резиденты развитых и развивающихся стран с высокой капитализацией и рейтинговой оценкой не ниже «BBB-». В состав данного индекса на 1 сентября 2026 года входит 8 332 выпуска облигаций, выпущенных 1 414 эмитентами.

Динамика индекса Custom Index (Q980) за последние 12 месяцев



Субпортфель акций

Эталонным портфелем для субпортфеля акций является индекс Custom MSCI World Index, состоящий из акций компаний развитых стран мира. В состав данного индекса на 1 сентября 2026 года входит 1 237 акций компаний с высокой и средней капитализацией, относящихся к 23 развитым странам. Основную долю индекса в размере 74% занимают акции компаний США. В индекс также входят акции компаний из таких стран, как Япония, Великобритания, Франция, Канада и другие.

Динамика индекса Custom MSCI World Index за последние 12 месяцев



Валютная структура

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов ЕНПФ, представлен в Таблице 3.

В отчетном периоде в целях поддержания валютной доли ПА ЕНПФ на уровне 40% для диверсификации инвестиционного портфеля нетто-покупка долларов США на Казахстанской фондовой бирже составила 721,15 млн долларов США.

Таблица 3. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, в разрезе валют

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2026г.	Доля на 01.01.2026г.	Текущая стоимость на 01.09.2026г.	Доля на 01.09.2026г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	14 820,73	59,04%	15 899,22	58,99%	7,28%
Доллары США	10 282,31	40,96%	11 050,88	41,01%	7,47%
Российские рубли	0,24	0,00%	0,00	0,00%	-99,66%
Другая валюта	0,69	0,00%	0,65	0,00%	-6,02%
Итого	25 103,96	100,00%	26 950,74	100,00%	7,36%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2026 года составил 1,10 трлн тенге. Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2026 года, составила 4,20%.

Основной причиной снижения инвестиционного дохода с начала текущего года является отрицательная курсовая переоценка валютных активов вследствие укрепления тенге к доллару США с 505,53 до 462,31 тенге за доллар США.

Важно отметить, что доходность пенсионных активов за отдельные краткосрочные периоды времени не является показателем эффективности их управления, поскольку доходы в виде вознаграждения по финансовым инструментам и другим операциям, начисленные за короткий промежуток времени, не всегда покрывают колебания стоимости ценных бумаг и курсов валют за данный период. Поэтому объективный анализ размера инвестиционного дохода целесообразно делать за более длительный период времени.

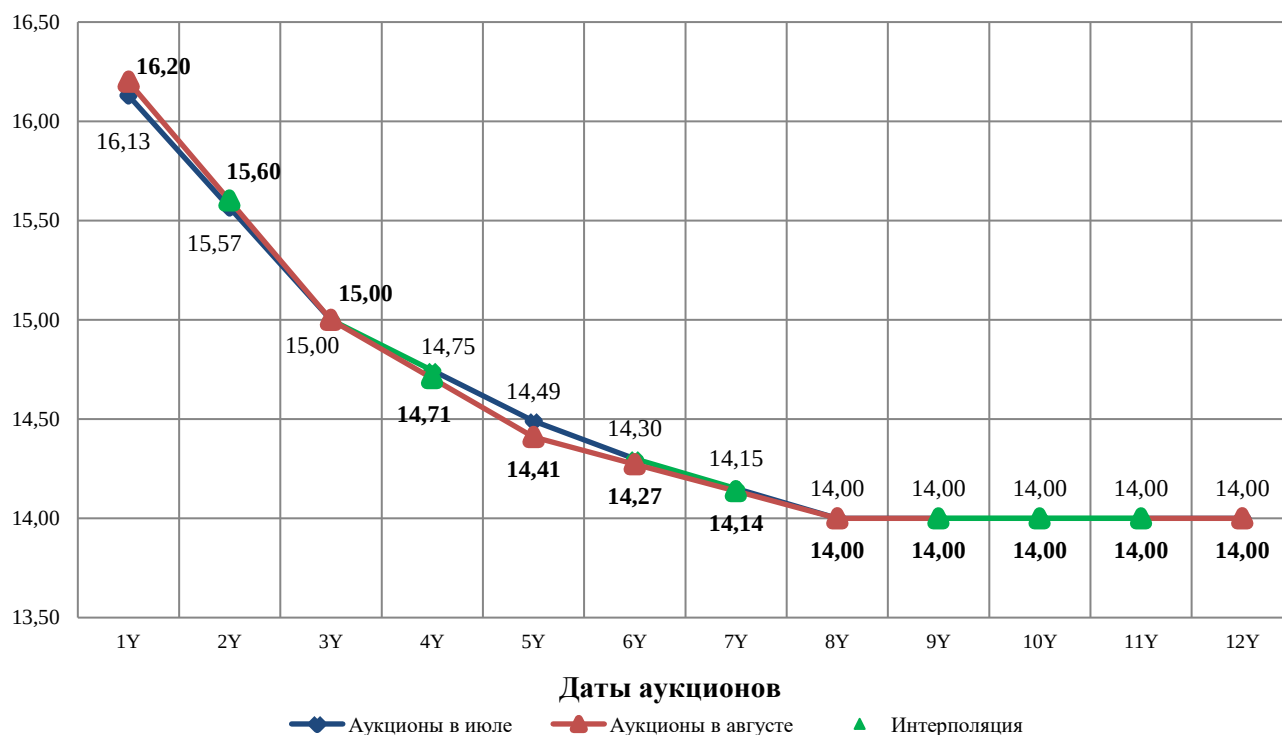
Размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев с сентября 2025 года по август 2026 года составил порядка 1,58 трлн тенге, доходность за данный период составила 6,17%.

В августе 2026 года глобальные рынки находились под влиянием продолжающегося конфликта между США и Ираном, высоких цен на энергоносители и роста доходностей глобальных облигаций. Несмотря на военные действия, поставки нефти через Ормузский пролив продолжились, что сдержало рост цен. Цена на нефть оставалась на уровне 90 долларов США за баррель. Годовая инфляция в США в августе сохранилась на уровне 3,4%, тогда как месячная инфляция ускорилась до 0,4% с 0,1% в июле. Число новых рабочих мест в несельскохозяйственном секторе США в августе значительно выросло – 162 тысячи после пересмотренного роста на 21 тысячу в июле, тогда как уровень безработицы остался стабильным на уровне 4,1%. На фоне сохранения ФРС США базовой ставки и «ястребиного» тона председателя Кевина Уорша на симпозиуме в Джексон-Хоуле ожидания рынка сместились в сторону возможного повышения ставки до конца года.

В результате доходность эталонных 10-летних казначейских облигаций США в августе выросла на 2 б.п. и составила 4,75%. Спреды по облигациям развивающихся стран сузились на 7 б.п., а спреды по корпоративным облигациям остались неизменными. В то же время индекс акций MSCI World вырос на 2,5%.

В августе на аукционах по размещению ГЦБ РК доходности практически не изменились. Спрос превысил предложение в 2,3 раза, преимущественно за счет среднесрочных выпусков. Объем заимствования МФ РК вырос и составил 780 млрд тенге. Годовая инфляция в августе замедлилась до 9,8% годовых (10,2% в июле), при сохранении месячного роста на уровне 0,6%.

ГЦБ РК, УТМ (%)



Структура начисленного инвестиционного дохода с начала 2026 года представлена в Таблице 4.

Таблица 4. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.09.2026г.

<i>млрд тенге</i>	
Наименование	Инвестиционный доход за 2026 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	1 510,73
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	119,33
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты, за исключением активов во внешнем управлении	-398,14
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении, в том числе с учетом курсовой переоценки	-132,10
Прочие доходы (убытки)	3,87
Итого:	1 103,69

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, за август 2026 года представлена в Таблице 5.

Таблица 5. Стоимость одной условной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК

№	Дата	Стоимость одной условной единицы
1	01.08.2026	1 521,6431687
2	02.08.2026	1 521,6431687
3	03.08.2026	1 524,1269523
4	04.08.2026	1 524,1269523
5	05.08.2026	1 524,1269523
6	06.08.2026	1 524,1269523
7	07.08.2026	1 524,1269523
8	08.08.2026	1 524,1269523
9	09.08.2026	1 524,1269523
10	10.08.2026	1 517,1750840
11	11.08.2026	1 517,1750840
12	12.08.2026	1 517,1750840
13	13.08.2026	1 517,1750840
14	14.08.2026	1 517,1750840
15	15.08.2026	1 517,1750840
16	16.08.2026	1 517,1750840
17	17.08.2026	1 514,6691612
18	18.08.2026	1 514,6691612
19	19.08.2026	1 514,6691612
20	20.08.2026	1 514,6691612
21	21.08.2026	1 514,6691612
22	22.08.2026	1 514,6691612
23	23.08.2026	1 514,6691612
24	24.08.2026	1 509,3108386
25	25.08.2026	1 509,3108386
26	26.08.2026	1 509,3108386
27	27.08.2026	1 509,3108386
28	28.08.2026	1 509,3108386
29	29.08.2026	1 509,3108386
30	30.08.2026	1 509,3108386
31	31.08.2026	1 518,8277886

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ³. Доли валютных позиций

³ Инвестиционная декларация ЕНПФ утверждена постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 23 октября 2023 года №82

остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации ЕНПФ. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ЕНПФ по состоянию на 1 сентября 2026 года представлены в Таблице 6.

Таблица 6. Лимиты инвестирования по ПА ЕНПФ

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение, в млрд тенге	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Лимиты (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
	Денежные средства KZT	0,10	0,00%	Не более 3%	да
	Денежные средства в иностранной валюте	72,01	0,27%	Не более 5%	да
1	Казахстанские финансовые инструменты:	16 034,47	59,50%		
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	11 714,00	43,46%	Не менее 20%	да
1.1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан	0,00	0,00%	Не более 5%	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	922,59	3,42%	Не более 10%	да
1.3	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	2 627,56	9,75%	Не более 25%	да
1.4	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан, имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «B+» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, в том числе:	708,84	2,63%	Не более 30%	да
1)	долговые ценные бумаги, за исключением субординированных долговых ценных бумаг	672,21	2,49%	Не более 30%	да
2)	долевые ценные бумаги	36,63	0,14%	Не более 5%	да
3)	депозиты	-	0,00%	Не более 15%	да
1.5	Негосударственные долговые ценные бумаги, за исключением долговых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора и банков второго уровня Республики Казахстан, имеющими рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «B+» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-	0,00%	Не более 20%	да
1.5.1	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные под гарантию и/или поручительство Правительства Республики Казахстан	-	0,00%	Не более 5%	да
1.6	Негосударственные долевые ценные бумаги, за исключением долевых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора и банков второго уровня Республики Казахстан, входящие в категорию «Премиум» официального списка фондовой биржи Республики Казахстан или аналогичной ей на момент инвестирования, либо имеющие листинг на мировых фондовых биржах, рыночная капитализация которых превышает три триллиона долларов США	61,48	0,23%	Не более 5%	да
1.7	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список фондовой биржи Республики Казахстан и (или) на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного финансового центра «Астана»	-	0,00%	Не более 10%	да
1.8	Ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с рейтинговой оценкой ценной	-	0,00%	Не более 5%	да

	бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств				
2	Зарубежные финансовые инструменты, в том числе инструменты, обращающиеся на зарубежных финансовых рынках:	10 697,19	39,69%	Не более 50%	да
2.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	5 239,55	19,44%	Не более 30%	да
2.2.	Муниципальные ценные бумаги в рамках инвестирования в государственные и агентские ценные бумаги	0,00	0,00%	Не более 10%	да
2.3	Корпоративные долговые ценные бумаги имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	1 843,32	6,84%	Не более 20%	да
2.4	Ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с рейтинговой оценкой 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 10%	да
2.5	Конвертируемые ценные бумаги в рамках инвестирования в корпоративные ценные бумаги имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00	0,00%	Не более 10%	да
2.6	Акции, депозитарные расписки на акции	3 142,94	11,66%	Не более 20%	да
2.7	Депозиты (вклады) с контраптерами, имеющих рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-	0,00%	Не более 20%	да
2.8	Структурные продукты, выпущенные организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	8,25	0,03%	Не более 5%	да
2.9	Инструменты исламского финансирования, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	65,98	0,24%	Не более 2%	да
2.10	Альтернативные инструменты, в том числе акции и (или) доли компаний специального назначения (special purpose vehicle).	463,13	1,72%	Не более 5%	да

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение, в млрд тенге	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Лимиты (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
1	Производные финансовые инструменты, из них:	0,00	0,00%	не более 10%	да
1.1	Производные финансовые инструменты, используемые в целях хеджирования инвестиционного риска	0,00	0,00%	не более 10%	да
1.2	Производные финансовые инструменты, используемые в целях инвестирования	0,00	0,00%	не более 10%	да
1.3	Золото в слитках и на металлических счетах	0,00	0,00%	не более 10%	да

Таблица 7. Информация о соблюдении требований Инвестиционной декларации ЕНПФ по управлению валютным портфелем

Субпортфель	Фактическое значение (в процентах от валютного портфеля)	Доля во внешнем управлении от субпортфеля	Мандат	Доля от субпортфеля акций	Выполнение (да/нет)
Облигации развитых стран	21,37%	-	-		да
Облигации развивающихся стран	20,64%	40,87%	-		да
Корпоративные облигации	16,35%	100%	-		да
Акции	28,60%	100%	Пассивное управление, в том числе:	53,85%	да
			ESG	8,34%	да
			quality	8,10%	да
			min.vol	3,38%	да
			classic	34,04%	да
			Активное управление	46,15%	да
Ликвидность	8,85%	-	-	-	
Альтернативные инструменты	4,19%	100%			
Итого валютный портфель	100%				

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

Таблица 8. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Номинальная стоимость в тенге
ГЦБ США	USD	Правительство США	263 194 900 000,00
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	84 000 000 000,00
Облигации квазигосударственных организаций РК	KZT	АО «ФНБ «Самрук-Казына»	30 000 000 000,00
Облигации МФО	KZT	Азиатский Банк Развития	5 700 000 000,00
Итого			382 894 900 000,00

Таблица 9. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма к погашению в тенге
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	125 645 234 000,00
ГЦБ США	USD	Правительство США	84 772 550 000,00
Облигации квазигосударственных организаций РК	KZT	АО «НИХ «Байтерек»	26 000 000 000,00
Облигации квазигосударственных организаций РК	KZT	АО «Банк Развития Казахстана»	17 500 000 000,00
ГЦБ РФ	RUB	Правительство РФ	5 483 370 420,00
Облигации БВУ	KZT	АО «Евразийский Банк»	4 076 693 700,00
Итого			263 477 848 120,00

Таблица 10. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
ГЦБ США	USD	Правительство США	131 047 025 287,64
Акции	KZT	АО «Баян Сулу»	3 318 958,60
Итого			131 050 344 246,24