

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

По состоянию на 1 октября 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 1 428,29 млрд тенге¹.

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 01.10.2026г.	Доля на 01.10.2026г.	млрд тенге
					Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	679,75	89,96%	1378,66	96,52%	102,82%
Депозиты НБРК	54,83	7,26%	47,70	3,34%	-12,99%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,01%	1,93	0,14%	1818,47%
Операции РЕПО	20,91	2,77%	0,00	0,00%	-100,00%
Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК	755,58	100,00%	1 428,29	100,00%	89,03%
Деньги на счетах пенсионных взносов	4,83		1,92		
Итого ПА ОПВР	760,41		1 430,21		

Инвестиционный портфель ПА ОПВР включает только финансовые инструменты, номинированные в национальной валюте.

По состоянию на 01.10.2026г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) по финансовым инструментам (где применимо), находящимся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 14,60% годовых.

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 1 378,66 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 96,52%.

В отчетном периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 53,96 млрд тенге по номинальной стоимости с доходностью 14,20% годовых. Продаж и погашений ГЦБ Министерства финансов РК не осуществлялось.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 14,60% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 47,70 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 3,34%.

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 37,39 млрд тенге со средневзвешенной доходностью 15,31% годовых.

Результаты инвестиционной деятельности

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2026 года составил 139,39 млрд тенге, доходность за данный период составила 13,45%.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов

По состоянию на 1 октября 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев составил 173,20 млрд тенге, доходность за данный период составила 19,15%.

Таблица 2. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.10.2026г.

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»	115,80
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	23,59
Итого:	139,39

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, за сентябрь 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	01.09.2026	1 601,1514470
2	02.09.2026	1 601,1514470
3	03.09.2026	1 601,1514470
4	04.09.2026	1 601,1514470
5	05.09.2026	1 601,1514470
6	06.09.2026	1 601,1514470
7	07.09.2026	1 612,9468567
8	08.09.2026	1 612,9468567
9	09.09.2026	1 612,9468567
10	10.09.2026	1 612,9468567
11	11.09.2026	1 612,9468567
12	12.09.2026	1 612,9468567
13	13.09.2026	1 612,9468567
14	14.09.2026	1 614,7165757
15	15.09.2026	1 614,7165757
16	16.09.2026	1 614,7165757
17	17.09.2026	1 614,7165757
18	18.09.2026	1 614,7165757
19	19.09.2026	1 614,7165757
20	20.09.2026	1 614,7165757
21	21.09.2026	1 618,4071836
22	22.09.2026	1 618,4071836
23	23.09.2026	1 618,4071836
24	24.09.2026	1 618,4071836
25	25.09.2026	1 618,4071836
26	26.09.2026	1 618,4071836
27	27.09.2026	1 618,4071836
28	28.09.2026	1 624,0043755
29	29.09.2026	1 624,0043755
30	30.09.2026	1 625,1557076

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 октября 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	1,93	0,14%		
	Операции РЕПО	0,00	0,00%		
1	Казахстанские финансовые инструменты:	1 426,36	99,86%	Без ограничений	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	1 378,66	96,52%	Без ограничений	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	47,70	3,34%	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	53 955 555 000,00
Итого			53 955 555 000,00