

## Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 июня 2026 года пенсионные активы<sup>1</sup> (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 26 424,41 млрд. тенге<sup>2</sup>.

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 01.06.2026г.	Доля на 01.06.2026г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	10 922,98	43,51%	11 463,20	43,38%	4,95%
ГЦБ иностранных государств	533,44	2,12%	429,11	1,62%	-19,56%
МФО	310,22	1,24%	297,39	1,13%	-4,14%
Корпоративные облигации эмитентов РК	10,17	0,04%	8,01	0,03%	-21,32%
Облигации квазигосударственных организаций РК	2 372,47	9,45%	2 161,29	8,18%	-8,90%
Облигации БВУ РК	623,47	2,48%	679,68	2,57%	9,02%
PPN (структурные ноты)	8,71	0,03%	8,55	0,03%	-1,85%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	484,58	1,93%	547,21	2,07%	12,92%
Депозиты НБРК	1 116,71	4,45%	824,59	3,12%	-26,16%
Ноты НБРК	-	0,00%	-	0,00%	
Денежные средства на инвестиционных счетах	19,39	0,08%	55,41	0,21%	185,81%
Операции РЕПО	-	0,00%	-	0,00%	
Прочие активы (дебиторская задолженность)		0,00%	1,53	0,01%	
<b>Индексное управление активами, в том числе:</b>	<b>9 376,95</b>	<b>37,35%</b>	<b>9 948,45</b>	<b>37,65%</b>	<b>6,09%</b>
активы развитых стран	2 653,22	10,57%	2 474,36	9,36%	-6,74%
активы развивающихся стран	1 471,37	5,86%	1 409,85	5,34%	-4,18%
<b>активы, находящиеся во внешнем управлении</b>	<b>5 252,36</b>	<b>20,92%</b>	<b>6 064,24</b>	<b>22,95%</b>	<b>15,46%</b>
<b>по мандату облигаций развивающихся стран:</b>					
Aviva Investors Global Services Limited	283,57	1,13%	347,26	1,31%	22,46%
TCW Asset Management Company LLC	195,41	0,78%	335,44	1,27%	71,66%
PIMCO Asia Pte Ltd	242,63	0,97%	308,17	1,17%	27,01%
<b>по мандату глобальных акций:</b>					
Invesco Asset Management Deutschland GmbH	412,13	1,64%	481,48	1,82%	16,83%
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	637,31	2,54%	648,40	2,45%	1,74%
UBS Asset Management (UK) Ltd	501,65	2,00%	511,78	1,94%	2,02%
Blackrock Financial Management	458,72	1,83%	477,18	1,81%	4,02%
BlackRock Investment Management	263,69	1,05%	270,37	1,02%	2,53%
Robeco Institutional Asset Management B.V.	422,11	1,68%	490,04	1,85%	16,09%
Macquarie Asset Management	-	0,00%	283,80	1,07%	
<b>по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня:</b>					
Principal Global Investors (Europe) Limited	627,94	2,50%	603,93	2,29%	-3,82%
PGIM Limited	638,26	2,54%	661,86	2,50%	3,70%
PIMCO Asia Pte Ltd	568,94	2,27%	644,54	2,44%	13,29%
<b>Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК</b>	<b>25 103,96*</b>	<b>100,00%</b>	<b>26 424,41</b>	<b>100,00%</b>	<b>5,26%</b>

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

<sup>1</sup> сформированные за счет обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов и добровольных пенсионных взносов

<sup>2</sup> без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

По состоянию на 01.06.2026г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 12,29% годовых, в том числе по номинированным в тенге – 14,41% годовых, в иностранной валюте – 4,73% 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 11 463,20 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 43,38%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 147,50 млрд. тенге по номинальной стоимости с доходностью 17,87% годовых. В отчетном месяце были осуществлены погашения ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 24,23 млрд. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 14,48% годовых.

#### **Государственные ценные бумаги иностранных государств в субпортфеле ликвидности**

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств в субпортфеле ликвидности за отчетный месяц уменьшилась на 104,33 млрд. тенге и составила 429,11 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,62%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ США в объеме 394,12 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 3,66% годовых. В отчетном месяце продаж ГЦБ иностранных государств не было.

#### **Облигации международных финансовых организаций**

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций за отчетный месяц увеличилась на 1,00 млрд. тенге и составила 297,39 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,13%.

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

Средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций, номинированным в тенге, с фиксированной ставкой вознаграждения составила 14,71% 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 824,59 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 3,12%.

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 245,61 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 17,30% годовых.

#### **Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан**

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК составила 8,01 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,03%.

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

### **Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан**

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц уменьшилась на 104,84 млрд. тенге и составила 2 161,29 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 8,18%.

В рассматриваемом периоде было осуществлено погашение облигаций АО «Банк развития Казахстана» в объеме 65,00 млрд. тенге, а также погашение облигаций АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» в объеме 50,00 млрд. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций РК, номинированным в тенге, составила 12,20% годовых.

### **Облигации банков второго уровня Республики Казахстан**

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц увеличилась на 39,85 млрд. тенге и составила 679,68 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,57%.

В рассматриваемом периоде была осуществлена покупка облигаций АО «ЖССБ «Отбасы Банк» в объеме 34,48 млрд. тенге.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям БВУ РК составила 16,25% годовых.

### **PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов**

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составила 8,55 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 уменьшилась на 100,05 млрд. тенге и составила 547,21 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,07%.

В рассматриваемом периоде покупок и продаж акций и депозитарных расписок эмитентов РК не было.

### **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 июня 2026 года представлена в Таблице 2.

Таблица 2. Стратегическое распределение валютного портфеля ПА ЕНПФ на 01.06.2026г.

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%)	5 091,81	2 474,363	22,80%	9,36%
Облигации развивающихся стран	25% (±10%)	4 940,27	2 400,726	22,12%	9,09%
Корпоративные облигации	20% (±10%)	3 931,11	1 910,322	17,61%	7,23%
Акции	30% (±10%)	6 508,99	3 163,043	29,15%	11,97%
Ликвидность	0% (+10%)	1 857,25	902,53	8,32%	3,42%
Альтернативные инструменты	10% (-10%/+5%)	-	-	0,00%	0,00%
<b>Итого валютный портфель</b>		<b>22 329,42</b>	<b>10 850,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>41,06%</b>

### *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 июня 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 июня 2026 года входит 474 выпуска облигаций, номинированных в долларах США, выпущенных 31 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 июня 2026 года входит 8 187 выпусков облигаций, выпущенных 1 398 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 июня 2026 года входит 1 265 акций компаний с высокой и средней капитализацией, относящихся к 23 развитым странам. Основную долю индекса в размере 75% 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.

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 01.06.2026г.	Доля на 01.06.2026г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	14 820,73	59,04%	15 573,42	58,94%	5,08%
Доллары США	10 282,31	40,96%	10 850,31	41,06%	5,52%
Российские рубли	0,24	0,00%	0,00	0,00%	-93,51%
Другая валюта	0,69	0,00%	0,67	0,00%	-4,81%
<b>Итого</b>	<b>25 103,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>26 424,41</b>	<b>100,00%</b>	<b>5,26%</b>

### 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 794,85 млрд. тенге. Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2026 года, составила 3,04%.

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 июня 2025 года по май 2026 года составил порядка 2,71 трлн. тенге, доходность за данный период составила 11,46%.

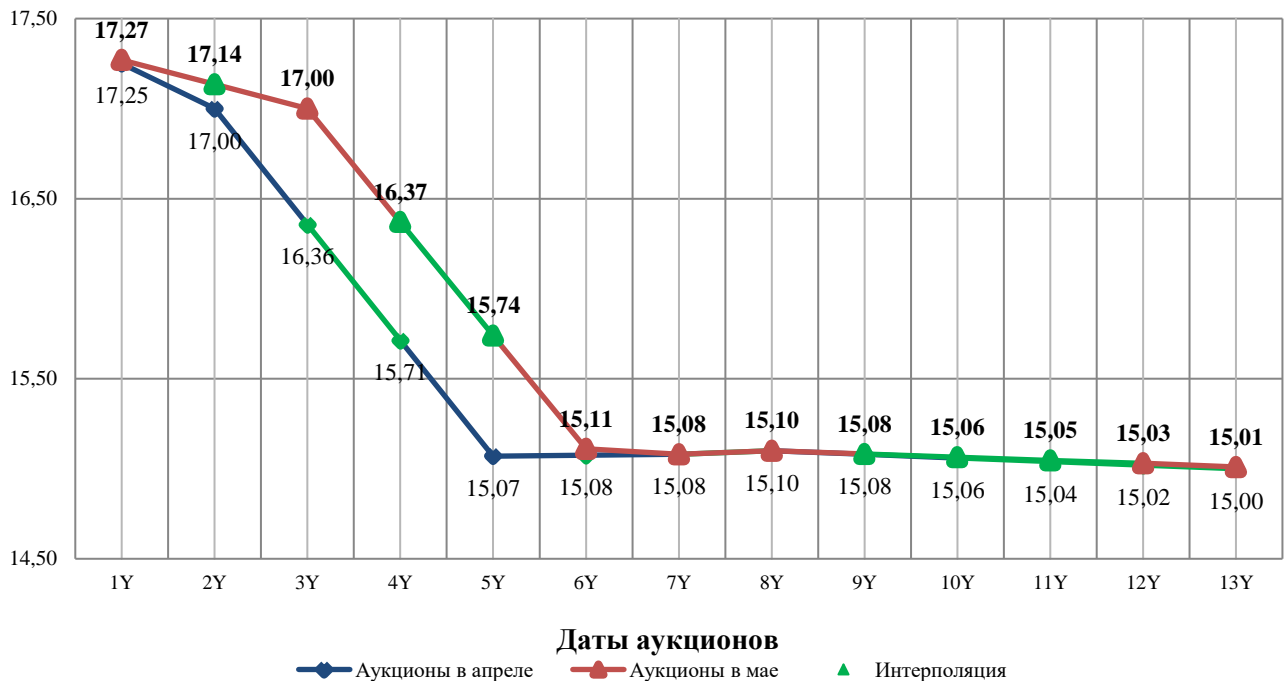
В мае 2026 года на финансовых рынках сохранялась умеренная волатильность на фоне конфликта США и Израиля с Ираном и снижения цен на энергоносители. Инфляция в США в мае составила 4,2% годовых (3,8% в апреле), а ее месячный прирост замедлился до 0,5% после 0,6% месяцем ранее. Показатель числа новых рабочих мест в несельскохозяйственном секторе

в мае вырос на 172 тысячи после роста на 179 тысяч в апреле, при этом уровень безработицы сохранился на уровне 4,3%. На фоне сохраняющегося инфляционного давления и устойчивости рынка труда участники рынка ожидают сохранения базовой ставки ФРС на текущем уровне в течение большей части 2026 года, при этом сохраняются риски повышения ставки в 2027 году.

В результате доходность эталонных 10-летних казначейских облигаций США в мае выросла на 7 б.п. и составила 4,44%. Спреды по облигациям развивающихся стран и корпоративным облигациям сузились на 7 б.п. Вместе с тем индекс акций MSCI World вырос на 4,4%.

На аукционах по размещению ГЦБ РК в мае доходности по краткосрочным бумагам выросли на фоне слабого спроса со стороны рыночных участников, тогда как доходности по бумагам свыше 6 лет сохранились на уровне апреля. Инфляция замедлилась до 10,4% годовых (10,6% в апреле), при этом в месячном выражении рост составил 0,7% за май (0,8% в апреле). На аукционах по размещению ГЦБ РК наблюдался умеренный спрос, который в 1,3 раз превысил предложение, при этом основной спрос был сосредоточен в среднесрочных размещениях. Объем заимствования МФРК в мае сохранился на уровне апреля и составил 631 млрд. тенге.

#### 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 01.06.2026г.

млрд. тенге

Наименование	Инвестиционный доход за 2026 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	928,70
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	9,76
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты, за исключением активов во внешнем управлении	-188,99
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении, в том числе с учетом курсовой переоценки	42,48
Прочие доходы (убытки)	2,90
<b>Итого:</b>	<b>794,85</b>

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

Динамика стоимости условной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, за май 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	01.05.2026	1 457,6731265
2	02.05.2026	1 457,6731265
3	03.05.2026	1 457,6731265
4	04.05.2026	1 459,6926934
5	05.05.2026	1 459,6926934
6	06.05.2026	1 459,6926934
7	07.05.2026	1 459,6926934
8	08.05.2026	1 459,6926934
9	09.05.2026	1 459,6926934
10	10.05.2026	1 459,6926934
11	11.05.2026	1 459,6926934
12	12.05.2026	1 459,1950180
13	13.05.2026	1 459,1950180
14	14.05.2026	1 459,1950180
15	15.05.2026	1 459,1950180
16	16.05.2026	1 459,1950180
17	17.05.2026	1 459,1950180
18	18.05.2026	1 475,3723601
19	19.05.2026	1 475,3723601
20	20.05.2026	1 475,3723601
21	21.05.2026	1 475,3723601
22	22.05.2026	1 475,3723601
23	23.05.2026	1 475,3723601
24	24.05.2026	1 475,3723601
25	25.05.2026	1 484,0176886
26	26.05.2026	1 484,0176886
27	27.05.2026	1 484,0176886
28	28.05.2026	1 484,0176886
29	29.05.2026	1 484,0176886
30	30.05.2026	1 484,0176886
31	31.05.2026	1 501,8838114

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

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ<sup>3</sup>. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации ЕНПФ. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ЕНПФ по состоянию на 1 июня 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	57,78	0,22%	Не более 5%	да
1	Казахстанские финансовые инструменты:	15 635,42	59,17%		

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

1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	11 463,20	43,38%	Не менее 20%	да
1.1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан	-	0,00%	Не более 5%	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	824,59	3,12%	Не более 5%	да
1.3	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	2 581,53	9,77%	Не более 25%	да
1.4	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан, имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «В» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, в том числе:	705,22	2,67%	Не более 30%	да
1)	долговые ценные бумаги, за исключением субординированных долговых ценных бумаг	671,27	2,54%	Не более 30%	да
2)	долевые ценные бумаги	33,95	0,13%	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 «В-» 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	60,89	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 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%	Не более 5%	да
<b>2</b>	<b>Зарубежные финансовые инструменты, в том числе инструменты, обращающиеся на зарубежных финансовых рынках:</b>	<b>10 447,64</b>	<b>39,54%</b>	<b>Не более 50%</b>	<b>да</b>
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	5 326,25	20,16%	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	1 973,16	7,47%	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	3 139,68	11,88%	Не более 20%	да
2.7	Депозиты (вклады) с контрапартнерами, 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	8,55	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	96,00	0,36%	Не более 2%	да
2.10	Альтернативные инструменты, в том числе акции и (или) доли компаний специального назначения (special purpose vehicle).	-	0,00%	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	22,80%	9,36%	-		да

Облигации развивающихся стран	22,12%	9,09%	-		да
Корпоративные облигации	17,61%	7,23%	-		да
Акции	29,15%	11,97%	Пассивное управление, в том числе:	55,78%	да
			<i>ESG</i>	8,74%	да
			<i>quality</i>	8,60%	да
			<i>min.vol</i>	3,56%	да
			<i>classic</i>	34,88%	да
			Активное управление	44,22%	да
Ликвидность	8,32%	3,42%	-	-	да
Альтернативные инструменты	0,00%	0,00%			
<b>Итого валютный портфель</b>	<b>100%</b>				

### 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 РК	KZT	Правительство РК	147 500 000 000,00
Облигации БВУ РК	KZT	АО «ЖССБ «Отбасы Банк»	34 475 866 000,00
ГЦБ иностранных государств	USD	Правительство США	394 115 100 000,00
<b>Итого</b>			<b>576 090 966 000,00</b>

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма к погашению в тенге
Ноты НБРК	KZT	Национальный Банк РК	440 434 877 900,00
Облигации квазигосударственных организаций РК	KZT	АО «Банк развития Казахстана»	65 000 000 000,00
Облигации квазигосударственных организаций РК	KZT	АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	49 997 800 000,00
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	24 232 356 000,00
<b>Итого</b>			<b>579 665 033 900,00</b>