

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

По состоянию на 1 апреля 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 948,86 млрд. тенге¹.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) 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 01.04.2026г.	Доля на 01.04.2026г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	679,75	89,96%	890,39	93,84%	30,99%
Депозиты НБРК	54,83	7,26%	58,37	6,15%	6,46%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,01%	0,10	0,01%	-0,12%
Операции РЕПО	20,91	2,77%	0,00	0,00%	-100,00%
Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК	755,58	100,00%	948,86	100,00%	16,08%
Деньги на счетах пенсионных взносов	4,83		1,91		
Итого ПА ОПВР	760,41		950,77		

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 890,39 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 93,84%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на общую сумму 145,00 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 15,23% 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 15,02% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 58,37 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 6,15%.

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 46,44 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 17,16% годовых.

Результаты инвестиционной деятельности

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2026 года составил 34,10 млрд. тенге, доходность за данный период составила 4,05%.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов

По состоянию на 1 апреля 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев с апреля 2025 года по март 2026 года составил порядка 104,22 млрд. тенге, доходность за данный период составила 18,52%.

Таблица 2. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.04.2026г.

Наименование	Инвестиционный доход с начала 2026 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	30,65
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	3,45
Итого:	34,10

млрд. тенге

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, за март 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	01.03.2026	1 469,4409294
2	02.03.2026	1 471,3134170
3	03.03.2026	1 471,3134170
4	04.03.2026	1 471,3134170
5	05.03.2026	1 471,3134170
6	06.03.2026	1 471,3134170
7	07.03.2026	1 471,3134170
8	08.03.2026	1 471,3134170
9	09.03.2026	1 471,3134170
10	10.03.2026	1 477,2787119
11	11.03.2026	1 477,2787119
12	12.03.2026	1 477,2787119
13	13.03.2026	1 477,2787119
14	14.03.2026	1 477,2787119
15	15.03.2026	1 477,2787119
16	16.03.2026	1 480,8244381
17	17.03.2026	1 480,8244381
18	18.03.2026	1 480,8244381
19	19.03.2026	1 480,8244381
20	20.03.2026	1 480,8244381
21	21.03.2026	1 480,8244381
22	22.03.2026	1 480,8244381
23	23.03.2026	1 480,8244381
24	24.03.2026	1 480,8244381
25	25.03.2026	1 480,8244381
26	26.03.2026	1 487,7257497
27	27.03.2026	1 487,7257497
28	28.03.2026	1 487,7257497
29	29.03.2026	1 487,7257497
30	30.03.2026	1 490,3397881
31	31.03.2026	1 490,4051998

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 апреля 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	0,10	0,01%		
	Операции РЕПО	0,00	0,00		
1	Казахстанские финансовые инструменты:	948,76	99,99%	Без ограничений	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	890,39	93,84%	Без ограничений	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	58,37	6,15%	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	145 000 000 000
Итого			145 000 000 000