

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

По состоянию на 1 сентября 2025 года пенсионные активы<sup>1</sup> (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 24 463,47 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**

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2025г.	Доля на 01.01.2025г.	Текущая стоимость на 01.09.2025г.	Доля на 01.09.2025г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	9 317,68	41,57%	10 416,36	42,58%	11,79%
ГЦБ иностранных государств	16,12	0,07%	573,29	2,34%	3 457,14%
МФО	283,73	1,27%	293,01	1,20%	3,27%
Корпоративные облигации эмитентов РК	12,20	0,05%	11,24	0,05%	-7,85%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 982,17	8,84%	2 166,01	8,85%	9,27%
Облигации БВУ РК	960,30	4,28%	681,10	2,78%	-29,07%
PPN (структурные ноты)	8,64	0,04%	9,11	0,04%	5,41%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	378,64	1,69%	431,83	1,77%	14,05%
Депозиты НБРК	696,91	3,11%	524,13	2,14%	-24,79%
Денежные средства на инвестиционных счетах	2,63	0,01%	2,38	0,01%	-9,23%
Операции РЕПО	16,01	0,07%	-	0,00%	-100,00%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	0,02	0,00%	-	0,00%	-100,00%
<b>Индексное управление активами, в том числе:</b>	<b>8 739,96</b>	<b>38,99%</b>	<b>9 553,88</b>	<b>39,05%</b>	<b>9,31%</b>
активы развитых стран	2 571,58	11,47%	2 778,40	11,36%	8,04%
активы развивающихся стран	1 367,36	6,10%	1 518,27	6,21%	11,04%
<b>активы, находящиеся во внешнем управлении</b>	<b>4 801,02</b>	<b>21,42%</b>	<b>5 257,21</b>	<b>21,49%</b>	<b>9,50%</b>
<b>по мандату облигаций развивающихся стран:</b>					
Aviva Investors Global Services Limited	268,05	1,20%	287,86	1,18%	7,39%
TCW Asset Management Company LLC	131,38	0,59%	197,43	0,81%	50,27%
PIMCO Asia Pte Ltd	231,00	1,03%	246,37	1,01%	6,66%
<b>по мандату глобальных акций:</b>					
Invesco Asset Management Deutschland GmbH	355,97	1,59%	398,71	1,63%	12,01%
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	574,47	2,56%	630,09	2,58%	9,68%
UBS Asset Management (UK) Ltd	454,12	2,03%	490,87	2,01%	8,09%
Blackrock Financial Management	402,40	1,80%	447,83	1,83%	11,29%
BlackRock Investment Management	233,72	1,04%	259,10	1,06%	10,86%
Robeco Institutional Asset Management B.V.	361,95	1,61%	412,55	1,69%	13,98%
<b>по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня:</b>					
Principal Global Investors (Europe) Limited	613,03	2,73%	645,78	2,64%	5,34%
PGIM Limited	622,99	2,78%	655,89	2,68%	5,28%
PIMCO Asia Pte Ltd	551,94	2,46%	584,72	2,39%	5,94%
<b>Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК</b>	<b>22 415,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>24 463,47*</b>	<b>100,00%*</b>	<b>9,14%</b>

\* - с учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам на сумму 198,87 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 01.09.2025г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 11,57% годовых, в том числе по номинированным в тенге – 13,99% годовых, в иностранной валюте – 4,56% 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 10 416,36 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 42,58%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на общую сумму 141,70 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 16,99% годовых. В отчетном месяце осуществлено погашение ГЦБ Министерства финансов РК в объеме 180,50 млрд. тенге, продаж ГЦБ Министерства финансов РК не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 14,18% годовых.

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

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств в субпортфеле ликвидности за отчетный месяц увеличилась на 14,16 млрд. тенге и составила 573,29 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,34%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ США в объеме 142,74 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,23% годовых, а также осуществлено погашение ГЦБ США в объеме 126,99 млрд. тенге. Продаж ГЦБ иностранных государств не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в субпортфеле ликвидности валютного портфеля ПА ЕНПФ на отчетную дату составила 5,59% годовых.

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

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций за отчетный месяц увеличилась на 9,93 млрд. тенге и составила 293,01 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,20%.

В отчетном месяце были приобретены облигации Азиатского Банка Развития в объеме 8,50 млрд. тенге с доходностью 17,00% годовых. 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 16,46% 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 524,13 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,14%.

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 500,65 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 15,57% годовых.

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

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК составила 11,24 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,05%.

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 увеличилась на 24,51 млрд. тенге и составила 2 166,01 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 8,85%.

В рассматриваемом периоде были приобретены облигации АО «Казахстанская Жилищная Компания» на сумму 4,72 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешанной доходностью 18,70% годовых. В отчетном месяце погашений и продаж ценных бумаг квазигосударственных организаций РК не было.

На отчетную дату средневзвешанная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций РК, номинированным в тенге, составила 12,04% годовых, в долларах США – 5,49% годовых.

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

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц уменьшилась на 0,69 млрд. тенге и составила 681,10 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,78%.

В рассматриваемом периоде были приобретены облигации АО «ЖССБ» Отбасы Банк» на сумму 71,90 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешанной доходностью 18,00% годовых.

В рассматриваемом периоде в соответствии со сроком, установленным в проспекте эмиссии, произошло погашение основного долга по облигациям АО «ForteBank» на сумму 49,96 млрд. тенге. В отчетном месяце продаж ценных бумаг БВУ РК не было.

На отчетную дату средневзвешанная доходность к погашению по облигациям БВУ РК составила 15,47% годовых.

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

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составила 9,11 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,04%.

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 19,80 млрд. тенге и составила 431,83 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,77%.

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 сентября 2025 года представлена в Таблице 2.

**Таблица 2. Стратегическое распределение валютного портфеля ПА ЕНПФ на 01.09.2025г.**

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	30% ( $\pm 10\%$ )	5 159,1	2 778,40	26,6%	11,36%
Облигации развивающихся стран	25% ( $\pm 10\%$ )	4 177,8	2 249,94	21,6%	9,20%
Корпоративные облигации	20% ( $\pm 10\%$ )	3 502,8	1 886,39	18,1%	7,71%
Акции	25% (-17%/+10%)	4 900,6	2 639,15	25,3%	10,79%
Ликвидность	0% (+40%)	1 643,1	884,87	8,5%	3,62%
<b>Итого валютный портфель</b>		<b>19 383,4</b>	<b>10 438,75</b>	<b>100,0%</b>	<b>42,67%</b>

#### *Субпортфель облигаций развитых стран*

Текущая стоимость субпортфеля облигаций развитых стран за отчетный месяц увеличилась на 16,03 млрд. тенге и составила 2 778,40 млрд. тенге. Доля субпортфеля облигаций развитых стран в портфеле ПА ЕНПФ составила 11,36%.

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 2025 года входит 201 выпуск облигаций.

#### *Субпортфель облигаций развивающихся стран*

Текущая стоимость субпортфеля облигаций развивающихся стран за отчетный месяц увеличилась на 24,34 млрд. тенге и составила 2 249,94 млрд. тенге. Доля субпортфеля облигаций развивающихся стран в портфеле ПА ЕНПФ составила 9,20%.

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 2025 года входит 434 выпуска облигаций, номинированных в долларах США, выпущенных 28 развивающимися странами.

#### *Субпортфель корпоративных облигаций*

Текущая стоимость субпортфеля корпоративных облигаций за отчетный месяц уменьшилась на 4,14 млрд. тенге и составила 1 886,39 млрд. тенге. Доля субпортфеля корпоративных облигаций в портфеле ПА ЕНПФ составила 7,71%.

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 «ВВВ-». В состав данного индекса на 1 сентября 2025 года входит 7 834 выпуска облигаций, выпущенных 1 357 эмитентами.

#### *Субпортфель акций*

Текущая стоимость субпортфеля акций за отчетный месяц увеличилась на 17,69 млрд. тенге и составила 2 639,15 млрд. тенге. Доля субпортфеля акций в портфеле ПА ЕНПФ составила 10,79%.

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 2025 года входит 1 279 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.

### 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**

<i>млрд. тенге</i>					
Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2025г.	Доля на 01.01.2025г.	Текущая стоимость на 01.09.2025г.	Доля на 01.09.2025г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	13 400,82	59,79%	14 024,72	57,33%	4,66%
Доллары США	9 013,29	40,21%	10 437,87	42,67%	15,81%
Другие валюты	0,88	0,00%	0,89	0,00%	0,70%
<b>Итого:</b>	<b>22 415,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>24 463,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,14%</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 2025 года составил 1,30 трлн. тенге. Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2025 года, составила 5,43%.

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 период не менее одного года.

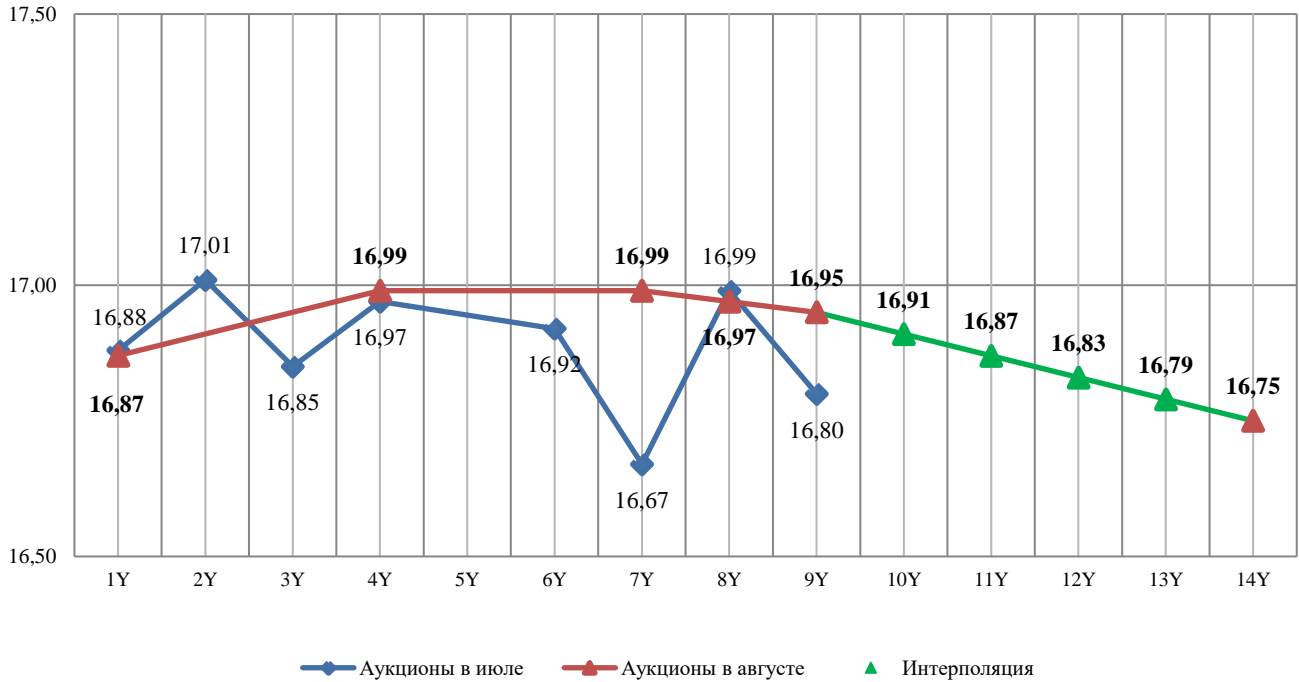
Размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев с сентября 2024 года по август 2025 года составил порядка 2,74 трлн. тенге, доходность за данный период составила 12,60% при инфляции в размере 12,20%.

В августе 2025 года на финансовых рынках наблюдалась низкая волатильность на фоне замедления рынка труда и смягчения риторики ФРС. Инфляция в США в августе выросла до 2,9% годовых (2,7% в июле) годовых, а ее месячный прирост составил 0,4% (0,2% в июле). Рост числа новых созданных рабочих мест в несельскохозяйственном секторе в августе составил 22 тысячи рабочих мест, в то время как уровень безработицы вырос с 4,2% до 4,3%. До конца 2025 года рынок ожидает 2 снижения базовой ставки.

В результате доходность эталонных 10-летних казначейских облигаций США в августе снизилась на 15 б.п. и составила 4,23%. Спреды по облигациям развивающихся стран расширились на 4 б.п., а спреды по корпоративным облигациям – на 3 б.п. Вместе с тем индекс акций MSCI World показал рост в 2,49%.

На аукционах по размещению ГЦБ РК в августе наблюдался рост доходностей на среднем сегменте кривой. Инфляция ускорилась до 12,2% годовых (11,8% в июле), при этом в месячном выражении увеличилась до 1,0% за август (0,7% в июле). На аукционах по размещению ГЦБ РК наблюдался высокий спрос, который в 1,9 раза превысил предложение, при этом основной спрос был сосредоточен в краткосрочных размещениях. Вместе с тем объем заимствования МФРК в августе незначительно уменьшился по сравнению с июлем и составил 667 млрд. тенге.

## ГЦБ РК, УТМ (%)



Структура начисленного инвестиционного дохода с начала 2025 года представлена в Таблице 4.

Таблица 4. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.09.2025г.

Наименование	Инвестиционный доход за 2025 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	1 277,10
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-582,12
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты, за исключением активов во внешнем управлении	139,12
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении, в том числе с учетом курсовой переоценки	456,19
Прочие доходы (убытки)	5,16
<b>Итого:</b>	<b>1 295,45</b>

### 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 сентября 2025 года представлены в Таблице 5.

Таблица 5. Лимиты инвестирования по ПА ЕНПФ

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
	Денежные средства KZT	0,00%	да

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

	<b>Денежные средства в иностранной валюте</b>	<b>0,10%</b>	<b>да</b>
<b>1</b>	<b>Казахстанские финансовые инструменты:</b>	<b>58,01%</b>	<b>да</b>
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	42,58%	да
1.1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан	0,00%	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	2,14%	да
1.3	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	10,21%	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:	2,81%	да
1)	долговые ценные бумаги, за исключением субординированных долговых ценных бумаг	2,68%	да
2)	долевые ценные бумаги	0,13%	да
3)	депозиты	0,00%	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%	да
1.5.1	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные под гарантию и/или поручительство Правительства Республики Казахстан	0,00%	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	0,27%	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%	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%	да
<b>2</b>	<b>Зарубежные финансовые инструменты, в том числе инструменты, обращающиеся на зарубежных финансовых рынках:</b>	<b>42,11%</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	23,35%	да
2.2.	Муниципальные ценные бумаги в рамках инвестирования в государственные и агентские ценные бумаги	0,00%	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	7,99%	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%	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%	да
2.6	Акции, депозитарные расписки на акции	10,73%	да
2.7	Депозиты (вклады) с контрапартнерами, имеющих рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	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	0,04%	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	0,36%	да

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

**Таблица 6. 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	26,6%	-	-		да
Облигации развивающихся стран	21,6%	32,52%	-		да
Корпоративные облигации	18,1%	100%	-		да
Акции	25,3%	100%	Пассивное управление, в том числе:	52,29%	да
			<i>ESG</i>	9,53%	да
			<i>quality</i>	9,44%	да
			<i>min.vol</i>	4,41%	да
			<i>classic</i>	28,91%	да
			Активное управление	47,71%	да
Ликвидность	8,5%	-	-		да
<b>Итого валютный портфель</b>	<b>100,00%</b>				

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

**Таблица 7. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце**

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Номинальная стоимость в тенге
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	141 700 000 000
ГЦБ иностранных государств	USD	Правительство США	142 738 200 000
Облигации квазигосударственных организаций	KZT	АО «Казахстанская Жилищная Компания»	4 721 663 000
Облигации МФО	KZT	Азиатский Банк Развития	8 499 572 000
Облигации БВУ	KZT	АО «ЖССБ» Отбасы Банк»	71 904 830 000
<b>Итого</b>			<b>369 564 265 000</b>



**Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце**

<b>Вид инструмента</b>	<b>Валюта</b>	<b>Эмитент ценной бумаги</b>	<b>Сумма к погашению в тенге</b>
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	180 500 000 000
ГЦБ иностранных государств	USD	Правительство США	126 991 750 000
Облигации БВУ	KZT	АО «ForteBank»	49 958 859 000
<b>Итого</b>			<b>357 450 609 000</b>