

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

По состоянию на 1 июля 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 1 173,59 млрд. тенге¹.

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 15,34% 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 01.07.2026г.	Доля на 01.07.2026г.	млрд. тенге
					Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	679,75	89,96%	1 034,73	88,17%	52,22%
Депозиты НБРК	54,83	7,26%	102,59	8,74%	87,13%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,01%	0,10	0,01%	0,36%
Операции РЕПО	20,91	2,77%	36,17	3,08%	73,00%
Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК	755,58	100,00%	1 173,59	100,00%	55,32%
Деньги на счетах пенсионных взносов	4,83		1,84		
Итого ПА ОПВР	760,41		1 175,42		

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 1 034,73 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 88,17%.

В отчетном периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 74,95 млрд. тенге по номинальной стоимости с доходностью 16,29% годовых. Погашений и продаж ГЦБ Министерства финансов РК не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 15,15% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 102,59 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 8,74%.

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 39,80 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 16,51% годовых.

Результаты инвестиционной деятельности

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2026 года составил 71,13 млрд. тенге, доходность за данный период составила 7,63%.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов

По состоянию на 1 июля 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев составил 122,77 млрд. тенге, доходность за данный период составила 16,84%.

Таблица 2. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.07.2026г.

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»	69,44
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	1,69
Итого:	71,13

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, за июнь 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	01.06.2026	1 523,8195149
2	02.06.2026	1 523,8195149
3	03.06.2026	1 523,8195149
4	04.06.2026	1 523,8195149
5	05.06.2026	1 523,8195149
6	06.06.2026	1 523,8195149
7	07.06.2026	1 523,8195149
8	08.06.2026	1 516,2471488
9	09.06.2026	1 516,2471488
10	10.06.2026	1 516,2471488
11	11.06.2026	1 516,2471488
12	12.06.2026	1 516,2471488
13	13.06.2026	1 516,2471488
14	14.06.2026	1 516,2471488
15	15.06.2026	1 518,5470459
16	16.06.2026	1 518,5470459
17	17.06.2026	1 518,5470459
18	18.06.2026	1 518,5470459
19	19.06.2026	1 518,5470459
20	20.06.2026	1 518,5470459
21	21.06.2026	1 518,5470459
22	22.06.2026	1 526,4037022
23	23.06.2026	1 526,4037022
24	24.06.2026	1 526,4037022
25	25.06.2026	1 526,4037022
26	26.06.2026	1 526,4037022
27	27.06.2026	1 526,4037022
28	28.06.2026	1 526,4037022
29	29.06.2026	1 541,2047901
30	30.06.2026	1 541,7771963

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 июля 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	36,17	3,08%		
1	Казахстанские финансовые инструменты:	1 137,32	96,91%	Без ограничений	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	1 034,73	88,17%	Без ограничений	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	102,59	8,74%	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 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	74 949 998 000,00
Итого			74 949 998 000,00