

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

По состоянию на 1 июня 2026 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 1 095,72 млрд. тенге¹.

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 15,49% 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	<i>млрд. тенге</i>				
	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	679,75	89,96%	960,85	87,69%	41,35%
Депозиты НБРК	54,83	7,26%	19,50	1,78%	-64,44%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,01%	0,10	0,01%	1,72%
Операции РЕПО	20,91	2,77%	115,27	10,52%	451,39%
Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК	755,58	100,00%	1 095,72	100,00%	100,00%
Деньги на счетах пенсионных взносов	4,83		2,12		
Итого ПА ОПВР	760,41		1 097,84		

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 960,85 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 87,69%.

В отчетном периоде были осуществлены погашения ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 5,00 млрд. тенге. Приобретений и продаж ГЦБ Министерства финансов РК не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 15,13% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 19,50 млрд. тенге. Доходность составила 17,00%.

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 39,62 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 17,12% годовых.

Результаты инвестиционной деятельности

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала 2026 года составил 57,57 млрд. тенге, доходность за данный период составила 6,41%.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов

По состоянию на 1 июня 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев составил 115,29 млрд. тенге, доходность за данный период составила 17,12%.

Таблица 2. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящимся в доверительном управлении НБРК по состоянию на 01.06.2026г.

Наименование	Инвестиционный доход с начала 2026 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	55,62
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	1,95
Итого:	57,57

млрд. тенге

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной единицы ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, за апрель 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	01.05.2026	1 506,0717379
2	02.05.2026	1 506,0717379
3	03.05.2026	1 506,0717379
4	04.05.2026	1 508,0684595
5	05.05.2026	1 508,0684595
6	06.05.2026	1 508,0684595
7	07.05.2026	1 508,0684595
8	08.05.2026	1 508,0684595
9	09.05.2026	1 508,0684595
10	10.05.2026	1 508,0684595
11	11.05.2026	1 508,0684595
12	12.05.2026	1 512,5344061
13	13.05.2026	1 512,5344061
14	14.05.2026	1 512,5344061
15	15.05.2026	1 512,5344061
16	16.05.2026	1 512,5344061
17	17.05.2026	1 512,5344061
18	18.05.2026	1 515,8163404
19	19.05.2026	1 515,8163404
20	20.05.2026	1 515,8163404
21	21.05.2026	1 515,8163404
22	22.05.2026	1 515,8163404
23	23.05.2026	1 515,8163404
24	24.05.2026	1 515,8163404
25	25.05.2026	1 521,4213798
26	26.05.2026	1 521,4213798
27	27.05.2026	1 521,4213798
28	28.05.2026	1 521,4213798
29	29.05.2026	1 521,4213798
30	30.05.2026	1 521,4213798
31	31.05.2026	1 524,3089450

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 июня 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	115,27	10,52%		
1	Казахстанские финансовые инструменты:	980,35	89,47%	Без ограничений	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	960,85	87,69%	Без ограничений	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	19,50	1,78%	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	5 000 000 000
Итого			5 000 000 000