

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

ЕНПФ представляет отчет об инвестировании пенсионных накоплений на 1 июня 2026 года

АО «ЕНПФ» (ЕНПФ, Фонд) представляет отчет об управлении пенсионными активами Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (УИП) на сайте enpf.kz в разделе «Статистика и аналитика - Инвестиционное управление пенсионными активами».

Общий объем пенсионных активов на 01.06.2026 г. под управлением НБРК и УИП составил **27 630,11 млрд тенге**. По состоянию на эту дату пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении НБРК, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов (ОПВ), обязательных профессиональных пенсионных взносов (ОППВ), добровольных пенсионных взносов (ДПВ), составили порядка **26 424,41 млрд тенге¹**. Объем пенсионных активов, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (ОПВР), находящихся в доверительном управлении НБРК, - **1 095,72 млрд тенге**.

Пенсионные активы под управлением УИП составили **109,98 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

НБРК, как доверительный управляющий пенсионными активами ЕНПФ, проводит сбалансированную инвестиционную политику: инвестирует в различные виды финансовых инструментов, дифференцируя портфель по валютам, странам, секторам и эмитентам.

Согласно предоставленной НБРК информации основные направления инвестирования **пенсионных активов, сформированных за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ**, на 01.06.2026 г. выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 43,38%, облигации квазигосударственных компаний – 8,18%, депозиты НБРК – 3,12%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 2,57%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 2,07%, ГЦБ иностранных государств – 1,62%, МФО – 1,13%.

37,65 % активов инвестируется в рамках индексного управления. Такой подход предполагает формирование инвестиционного портфеля с ориентацией на эталонный портфель, представляющий собой набор ценных бумаг, отражающий стратегические интересы инвестора. Доходность эталонного портфеля служит мерой при оценке эффективности управления. В качестве эталонного портфеля используются индексы, разработанные и отслеживаемые ведущими мировыми финансовыми компаниями либо НБРК. Индексное управление активами осуществляется НБРК как самостоятельно, так и с привлечением зарубежных управляющих компаний по отдельным направлениям, включая субпортфели облигаций развитых и развивающихся стран, корпоративных облигаций и акций.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ, по состоянию на 01.06.2026 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 58,94%, в долларах США – 41,06% портфеля пенсионных активов.

В результате инвестирования доход в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» составил 928,70 млрд тенге, доходы по активам, находящимся во внешнем управлении, в том числе с учетом курсовой переоценки – 42,48

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

млрд тенге, доходы от рыночной переоценки ценных бумаг – 9,76 млрд тенге, прочие доходы – 2,90 млрд тенге.

Рыночная переоценка ценных бумаг, инвестированных в иностранной валюте, сложилась отрицательной.

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 - 11,46%.

Направления инвестирования **ОПВР** на 01.06.2026 г. выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 87,69%, операции РЕПО – 10,52%, депозиты НБРК – 1,78%, денежные средства на инвестиционных счетах - 0,01%.

Инвестиционный портфель за счет ОПВР включает только финансовые инструменты, номинированные в национальной валюте. Доход в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» составил 55,62 млрд тенге. Рыночная переоценка ценных бумаг принесла вкладчикам 1,95 млрд тенге.

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

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением НБРК с указанием эмитентов и обзор инвестиционной деятельности размещены на официальном сайте ЕНПФ. Также на сайте enpf.kz размещена информация [о структуре портфеля](#) по пенсионным активам, сформированным за счет ОПВР.

Управляющие инвестиционным портфелем

Общий объем пенсионных активов, находящихся под управлением УИП, составляет **109,98 млрд тенге**.

По состоянию на 01.06.2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Alatau City Invest*», составили **17,53 млрд тенге**.

Основные инвестиции компании: паи Exchange Traded Funds (ETF) – 29,90%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 15,45%, облигации банков второго уровня РК – 11,99%, ГЦБ иностранных государств – 9,11%, корпоративные облигации эмитентов РК – 8,93%, облигации квазигосударственных организаций РК – 8,74%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 5,03%, РЕПО – 3,31%, МФО – 3,18%.

Отметим, что 48,89% портфеля представлено в тенге, 50,14% – в долларах США, 0,98% – в других валютах.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с июня 2025 года по май 2026 года составила 15,14%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «*Alatau City Invest*» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.06.2026 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*BCC Invest*», составили **14,07 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций: облигации БВУ РК – 22,56%, ГЦБ МФ РК – 20,32%, облигации квазигосударственных организаций РК – 14,03%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 8,96%, РЕПО – 8,13%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 7,37%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 5,95%, ГЦБ иностранных государств – 5,17%.

Инвестиции в национальной валюте составили 65,84% портфеля, в долларах США – 34,16%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с июня 2025 года по май 2026 года составила 12,10%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «BCC Invest» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.06.2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Halyk Global Markets*»², составили **7,25 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) – 24,87%, обратное РЕПО (не более 90 календарных дней) – 18,49%, облигации банков второго уровня РК – 15,00%, ноты НБРК – 10,04%, облигации квазигосударственных организаций РК – 9,84%, корпоративные облигации организаций РК – 5,58%, ГЦБ МФ РК – 5,27%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 5,06%, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств – 4,80%.

Отметим, что 65,56% портфеля представлено в тенге, 34,44% – в долларах США.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев составила 12,57%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Halyk Global Markets» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.06.2026 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «ДО Народного Банка Казахстана «*Halyk Finance*», составили **61,69 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: облигации банков второго уровня РК – 22,69%, облигации квазигосударственных организаций РК – 12,89%, МФО – 10,52%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 10,51%, ГЦБ МФ РК – 8,52%, ноты НБРК – 8,49%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 6,62%, корпоративные облигации эмитентов РК – 6,42%, обратное РЕПО (не более 90 календарных дней) – 3,57%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 3,13%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 64,97% портфеля, в долларах США – 35,03%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с июня 2025 года по май 2026 года составила 12,82%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.06.2026 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*Сентрас Секьюритиз*», составили порядка **9,33 млрд тенге**.

В облигации БВУ РК инвестировано 23,31%, облигации квазигосударственных организаций РК – 21,24%, корпоративные облигации эмитентов РК – 13,94%, государственные облигации США – 7,22%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 7,15%, ГЦБ МФ РК – 6,78%, акции и депозитарные расписки эмитентов-резидентов РК – 5,01%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов – 4,62%. РЕПО - 3,28%.

Инвестиции в национальной валюте составили 68,59% портфеля, в долларах США – 31,41%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с июня 2025 года по май 2026 года составила 18,28%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

² с 01.01.2026 года АО «ЕНПФ» не осуществляет прием заявлений на перевод пенсионных накоплений в АО «Halyk Global Markets» на основании полученного от АО «Halyk Global Markets» уведомления о расторжении договора о доверительном управлении с 2027 года

По состоянию на 01.06.2026 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Tansar Capital*», составили **0,11 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: Репо – 63,56%, паи (ETF на основные фондовые индексы) – 21,68%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 13,87%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 78,11% портфеля, в долларах США – 21,89%.

АО «Tansar Capital» начал управление пенсионными активами 8 апреля 2026 года. Доходность пенсионных активов с начала управления составила 1,34%.

Подробная структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Tansar Capital» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

С 1 июля 2023 г. вкладчики могут передать в доверительное управление не более 50% пенсионных накоплений за счет ОПВ и ОППВ без учета порога минимальной достаточности управляющим инвестиционным портфелем (УИП), выбрав такую компанию самостоятельно. Вкладчики, у которых есть добровольные пенсионные накопления, могут их передать их УИП в объеме 100%.

Напомним, что ЕНПФ запустил единую информационную интернет-платформу по инвестиционному управлению пенсионными активами граждан invest.enpf.kz, которая объединяет всю ключевую информацию об УИП в одном цифровом пространстве и обеспечивает системный подход к предоставлению данных об инвестиционной деятельности.

ЕНПФ создан 22 августа 2013 года на базе АО «НПФ «ГНПФ». Учредителем и акционером ЕНПФ является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации» Министерства финансов Республики Казахстан. Доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан. В соответствии с пенсионным законодательством ЕНПФ осуществляет привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных пенсионных взносов работодателя, обязательных профессиональных пенсионных взносов, добровольных пенсионных взносов, а также зачисление и учет добровольных пенсионных взносов, сформированных за счет невостребованной суммы гарантийного возмещения по гарантируемому депозиту, перечисленной организацией, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов, в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан", обеспечивает осуществление пенсионных выплат. Также Фонд осуществляет учет целевых активов и целевых требований, учет и зачисление целевых накоплений (ЦН) на целевые накопительные счета, выплат ЦН их получателю на банковские счета, учет возвратов ЦН в порядке, определенном Правительством Республики Казахстан в рамках программы «Национальный фонд – детям». (Подробнее на www.enpf.kz).