

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Инвестиционные портфели под управлением НБРК и УИП по состоянию на 1 июля 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 1 июля 2026 года под управлением НБРК и УИП составил **28 081,70 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 **26 786,27 млрд тенге¹**. Объем пенсионных активов, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (ОПВР), находящихся в доверительном управлении НБРК, - **1173,59 млрд тенге**.

Пенсионные активы под управлением УИП составили **121,84 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 1 июля 2026 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 43,32%, облигации квазигосударственных компаний – 7,87%, депозиты НБРК – 3,71%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 2,57%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 2,07%, МФО – 0,97%, ГЦБ иностранных государств – 0,41%.

38,37% 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 1 июля 2026 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 59,00%, в долларах США – 41,00% портфеля пенсионных активов.

В результате инвестирования доход в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» составил 1 114,54 млрд тенге, доходы от рыночной переоценки ценных бумаг – 91,69 млрд тенге, доходы по активам, находящимся во

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

внешнем управлении, в том числе с учетом курсовой переоценки - 127,62 млрд тенге, прочие доходы – 3,33 млрд тенге.

Рыночная переоценка иностранной валюты, за исключением активов во внешнем управлении, сложилась отрицательной.

Размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев с июля 2025 года по июнь 2026 года составил порядка 2,51 трлн тенге, доходность за данный период составила 10,29%.

Направления инвестирования **ОПВР** на 1 июля 2026 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 88,17%, депозиты НБРК – 8,74%, операции РЕПО – 3,08%, 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 69,44 млрд тенге. Рыночная переоценка ценных бумаг принесла вкладчикам 1,69 млрд тенге.

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%.

[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 **121,84 млрд тенге**.

По состоянию на 1 июля 2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Alatau City Invest»**, составили **19,32 млрд тенге**.

Основные инвестиции компании: паи Exchange Traded Funds (ETF) – 31,79%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 14,57%, облигации банков второго уровня РК – 10,80%, ГЦБ иностранных государств – 9,42%, корпоративные облигации эмитентов РК – 8,19%, облигации квазигосударственных организаций РК – 6,24%, РЕПО – 4,99%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 4,28%, МФО – 2,94%.

Отметим, что 44,66% портфеля представлено в тенге, 54,48% – в долларах США, 0,86% – в других валютах.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с июля 2025 года по июнь 2026 года составила 13,88%.

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

По состоянию на 01.07.2026 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении **АО «BCC Invest»**, составили **15,53 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций: ГЦБ МФ РК – 28,58%, облигации БВУ РК – 20,35%, облигации квазигосударственных организаций РК – 15,72%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 9,00%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 8,12%, паи Exchange Traded Funds структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index – 5,55%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 5,42%.

Инвестиции в национальной валюте составили 67,76% портфеля, в долларах США – 32,24%.

Доходность пенсионных активов сначала года составила 5,98%, за последние 12 месяцев с июля 2025 года по июнь 2026 года составила 11,41%.

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

По состоянию на 01.07.2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Halyk Global Markets*»², составили **6,95 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) – 26,64%, облигации квазигосударственных организаций РК – 17,64%, облигации банков второго уровня РК – 15,45%, обратное РЕПО (не более 90 календарных дней) – 10,39%, ноты НБРК – 7,04%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 6,10%, корпоративные облигации организаций РК – 5,91%, ГЦБ МФ РК – 5,58%, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств – 4,97%.

Отметим, что 63,26% портфеля представлено в тенге, 36,74% – в долларах США.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев составила 12,37%.

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

По состоянию на 01.07.2026 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «ДО Народного Банка Казахстана «*Halyk Finance*», составили **65,58 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: облигации банков второго уровня РК – 21,51%, облигации квазигосударственных организаций РК – 14,17%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 11,59%, ГЦБ МФ РК – 8,10%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 7,67%, обратное РЕПО (не более 90 календарных дней) – 7,32%, корпоративные облигации эмитентов РК – 7,02%, МФО – 4,39%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 4,19%, ноты НБРК – 1,21%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 64,89% портфеля, в долларах США – 35,11%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с июля 2025 года по июнь 2026 года составила 11,69%.

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 01.07.2026 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Tansar Capital*», составили **0,32 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: РЕПО – 37,33%, паи Exchange Traded Funds структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index – 32,27%, паи (ETF на основные фондовые индексы) – 7,32%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 4,71%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано портфеля - 42,35%, в долларах США – 57,65%.

АО «Tansar Capital» начал управление пенсионными активами 8 апреля 2026 года. Доходность пенсионных активов с начала управления составила 1,84%.

Подробная структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Tansar Capital» 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 01.07.2026 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз», составили порядка **14,14 млрд тенге**.

В облигации БВУ РК инвестировано 22,70%, РЕПО – 16,24%, облигации квазигосударственных организаций РК – 13,75%, корпоративные облигации эмитентов РК – 13,63%, государственные облигации США – 6,95%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 4,73%, ГЦБ МФ РК – 4,52%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов – 3,59%, акции и депозитарные расписки эмитентов-резидентов РК – 3,34%.

Инвестиции в национальной валюте составили 70,51% портфеля, в долларах США – 29,49%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с июля 2025 года по июнь 2026 года составила 18,66%.

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

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 не востребовавшейся 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).