Контакты для СМИ: press@enpf.kz
Официальный сайт: www.enpf.kz
Facebook, Instagram: enpf.kz

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

ЕНПФ представляет отчет об инвестировании пенсионных накоплений на 1 ноября 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 ноября 2026 года под управлением НБРК и УИП составил **28 816,38 млрд теңге**. 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), обязательных пенсионных взносов работодателя (ОПВР), составили порядка **28 547,80 млрд теңге**[1].

Пенсионные активы под управлением УИП составили **268,58 млрд теңге.**

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, ОПВР** на 1 ноября 2026 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 46,24%, облигации квазигосударственных компаний – 8,01%, ГЦБ иностранных государств – 2,81%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 2,35%, депозиты НБРК – 1,8%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 1,75%, МФО – 0,98%.

35,81% 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, ОПВР по состоянию на 1 ноября 2026 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 59,98%, в долларах США – 40,02% портфеля пенсионных активов.

В результате инвестирования пенсионных активов за счет ОПВ, ОППВ, ДПВ доход в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» составил 1 876,52 млрд теңге, доходы от рыночной переоценки ценных бумаг – 20,31 млрд теңге, прочие доходы – 4,84 млрд теңге. Рыночная переоценка иностранной валюты, а также

[1] без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

активов, находящихся во внешнем управлении, в том числе с учетом курсовой переоценки сложилась отрицательной.

Доход от инвестирования пенсионных активов за счет ОПВР в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» составил 132,67 млрд теңге. Рыночная переоценка ценных бумаг принесла вкладчикам 27,32 млрд теңге.

За последние 12 месяцев, с ноября 2025 года по октябрь 2026 года, размер начисленного инвестиционного дохода составил 1 292,27 млрд теңге, в том числе от инвестирования пенсионных активов за счет ОПВ, ОППВ и ДПВ, – 1 105,20 млрд теңге, за счет ОПВР, – 187,07 млрд теңге. Доходность за указанный период составила 4,16% и 19,51% соответственно.

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 **268,58 млрд теңге.**

По состоянию на 1 ноября 2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении ***АО «Alatau City Invest»***, составили **41,72 млрд теңге**.

Основные инвестиции компании: паи Exchange Traded Funds (ETF) – 33,25%, РЕПО – 14,62%, облигации банков второго уровня РК – 13,67%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 9,63%, корпоративные облигации эмитентов РК – 6,43%, ГЦБ иностранных государств – 8,14%, облигации квазигосударственных организаций РК – 6,25%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 1,96%, МФО – 1,35%.

Отметим, что 50,28% портфеля представлено в теңге, 49,35% – в долларах США, 0,37% – в других валютах.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с ноября 2025 года по октябрь 2026 года составила 9,52%.

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

По состоянию на 1 ноября 2026 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении ***АО «BCC Invest»***, составили **39,11 млрд теңге**.

Основные направления инвестиций: облигации квазигосударственных организаций РК – 23,52%, облигации БВУ РК – 18,53%, ГЦБ МФ РК – 17,36%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 10,15%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 9,73%, паи Exchange Traded Funds, структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index, – 5,34%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 2,07%.

Инвестиции в национальной валюте составили 70,61% портфеля, в долларах США – 29,39%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с ноября 2025 года по октябрь 2026 года составила 10,53%.

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

По состоянию на 1 ноября 2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении ***АО «Halyk Global Markets»***[2], составили **6,00 млрд теңге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) – 25,38%, облигации квазигосударственных организаций РК – 17,38%, облигации банков второго уровня РК – 14,31%, обратное РЕПО (не более 90 календарных дней) – 12,05%, корпоративные облигации организаций РК – 9,14%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 8,90%, ГЦБ МФ РК – 6,37%, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств – 6,33%.

Отметим, что 64,46% портфеля представлено в теңге, 35,54% – в долларах США. Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев составила 8,85%.

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

По состоянию на 1 ноября 2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении ***АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»***, составили **110,59 млрд теңге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: обратное Репо (не более 90 календарных дней) – 17,93%, облигации квазигосударственных организаций РК – 17,09%, облигации банков второго уровня РК – 13,51%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 8,26%, корпоративные облигации эмитентов РК – 7,93%, ГЦБ иностранных государств – 7,89%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 6,07%, ГЦБ МФ РК – 5,69%, МФО – 2,96%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 2,79%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 66,80% портфеля, в долларах США – 33,20%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с ноября 2025 года по октябрь 2026 года составила 10,05 %.

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 1 ноября 2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении ***АО «Tansar Capital»***, составили **3,19 млрд теңге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: Паи Exchange Traded Funds (ETF) – 46,10%, облигации банков второго уровня РК – 15,30%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 10,49%, облигации квазигосударственных организаций РК – 7,88%, Репо – 6,65%, ГЦБ иностранных государств – 5,28%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано портфеля - 40,43%, в долларах США – 59,57%.

АО «Tansar Capital» начал управление пенсионными активами 8 апреля 2026 года. Доходность пенсионных активов с начала управления составила 1,30%.

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

По состоянию на 1 ноября 2026 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении ***АО «Сентрас Секьюритиз»***, составили порядка **67,97 млрд теңге**.

[2] АО «Halyk Global Markets» 30 декабря 2025 года уведомил ЕНПФ о расторжении с 1 января 2027 года договора по инициативе данного УИП. В этой связи ЕНПФ с 1 января 2026 года не принимает новые заявления вкладчиков о переводе пенсионных активов в его управление.

В облигации БВУ РК инвестировано 31,40%, облигации квазигосударственных организаций РК – 16,64%, корпоративные облигации эмитентов РК – 9,36%, государственные облигации США – 9,03%, РЕПО – 20,43%, ГЦБ МФ РК – 3,96%, акции и депозитарные расписки эмитентов-резидентов РК – 3,17%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов – 2,45%. Инвестиции в национальной валюте составили 75,01% портфеля, в долларах США – 24,99%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с ноября 2025 года по октябрь 2026 года составила 14,78%.

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 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).