

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Инвестиционные портфели под управлением НБРК и УИП по состоянию на 1 мая 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 мая 2026 года под управлением НБРК и УИП составил **26 702,11 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 **25 574,23 млрд тенге¹**. Объем пенсионных активов, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (ОПВР), находящихся в доверительном управлении НБРК, - **1022,00 млрд тенге**.

Пенсионные активы под управлением УИП составили **105,88 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 мая 2026 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 44,46%, облигации квазигосударственных компаний – 8,86%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 2,53%, облигации банков второго уровня Республики Казахстан – 2,50%, депозиты НБРК – 2,22%, МФО – 1,16%, ГЦБ иностранных государств – 0,08%.

35,87 % 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 мая 2026 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте – 61,64%, в долларах США – 38,35% портфеля пенсионных активов.

В результате инвестирования доход в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» составил 738,65 млрд тенге, доходы от рыночной переоценки ценных бумаг – 166,11 млрд тенге, прочие доходы – 1,33 млрд тенге.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

Рыночная переоценка ценных бумаг, инвестированных в иностранной валюте, а также по активам, находящимся во внешнем управлении, с учетом курсовой переоценки сложилась отрицательной.

Размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев с мая 2025 года по апрель 2026 года составил порядка 2,00 трлн тенге, доходность за данный период составила 8,57%.

Направления инвестирования **ОПВР** на 1 мая 2026 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 93,96%, депозиты НБРК – 5,87%, денежные средства на инвестиционных счетах - 0,16%.

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 42,63 млрд тенге. Рыночная переоценка ценных бумаг принесла вкладчикам 1,99 млрд тенге.

По состоянию на 1 мая 2026 года размер начисленного инвестиционного дохода за последние 12 месяцев составил 108,19 млрд тенге, доходность за данный период составила 17,49%.

[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 **105,88 млрд тенге**.

По состоянию на 1 мая 2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Alatau City Invest»**, составили **17,03 млрд тенге**.

Основные инвестиции компании: паи Exchange Traded Funds (ETF) – 28,17%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 16,51%, облигации банков второго уровня РК – 12,09%, облигации квазигосударственных организаций РК – 9,71%, корпоративные облигации эмитентов РК – 9,37%, ГЦБ иностранных государств – 8,70%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 5,12%, МФО – 3,24%, РЕПО – 2,04%.

Отметим, что 50,28% портфеля представлено в тенге, 48,75% – в долларах США, 0,96% – в других валютах.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с мая 2025 года по апрель 2026 года составила 12,59%.

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

По состоянию на 1 мая 2026 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Halyk Global Markets»**, составили **7,28 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) – 23,96%, облигации банков второго уровня РК – 15,85%, обратное РЕПО (не более 90 календарных дней) – 14,23%, ГЦБ МФ РК – 12,02%, ноты НБРК – 10,16%, корпоративные облигации организаций РК – 6,97%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 4,65%, облигации квазигосударственных организаций РК – 4,61%, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств – 5,81%.

Отметим, что 63,70% портфеля представлено в тенге, 36,30% – в долларах США.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с мая 2025 года по апрель 2026 года составила 10,26%.

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

По состоянию на 01.05.2026 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*BCC Invest*», составили **13,55 млрд тенге**.

Основные направления инвестиций: облигации БВУ РК – 23,01%, ГЦБ МФ РК – 17,10%, облигации квазигосударственных организаций РК – 14,12%, РЕПО – 10,68%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 9,11%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 6,88%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 5,99%, ГЦБ иностранных государств – 5,11%.

Инвестиции в национальной валюте составили 66,72% портфеля, в долларах США – 33,28%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с мая 2025 года по апрель 2026 года составила 8,91%.

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

По состоянию на 01.05.2026 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*Сентрас Секьюритиз*», составили порядка **8,28 млрд тенге**.

В РЕПО инвестировано 26,64%, облигации квазигосударственных организаций РК – 18,22%, облигации БВУ РК – 12,73%, корпоративные облигации эмитентов РК – 12,47%, государственные облигации США – 7,81%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 7,78%, акции и депозитарные расписки эмитентов-резидентов РК – 4,41%, ГЦБ МФ РК – 3,94%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов – 1,98%.

Инвестиции в национальной валюте составили 67,50% портфеля, в долларах США – 32,50%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с мая 2025 года по апрель 2026 года составила 17,60%.

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

По состоянию на 01.05.2026 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»*», составили **59,69 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: облигации банков второго уровня РК – 19,70%, ноты НБРК – 13,63%, ГЦБ МФ РК – 10,73%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 9,69%, МФО – 8,27%, обратное РЕПО (не более 90 календарных дней) – 7,68%, корпоративные облигации эмитентов РК – 6,55%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 5,28%, облигации квазигосударственных организаций РК – 5,13%, корпоративные облигации иностранных эмитентов – 3,11%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 63,48% портфеля, в долларах США – 36,52%.

Доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев с мая 2025 года по апрель 2026 года составила 10,71%.

[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 01.05.2026 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Tansar Capital*», составили **49,38 млн тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля выглядят так: РЕПО – 89,16%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 6,11%.

Инвестиционный портфель АО «Tansar Capital» включает только финансовые инструменты, номинированные в национальной валюте.

АО «Tansar Capital» начал управление пенсионными активами 8 апреля 2026 года. Доходность пенсионных активов с начала управления составила 0,57%.

[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 обязательных пенсионных взносов (ОПВ) и обязательных профессиональных пенсионных взносов (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 не востребованной 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).