Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ» в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз»

По состоянию на 1 декабря 2025 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – Сентрас Секьюритиз), составили 3 932,56 млн. тенге.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз, представлена в Таблице 1.

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз, в разрезе финансовых инструментов

млн. тенге

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2025 г.	Доля на 01.01.2025 г.	Текущая стоимость на 01.12.2025 г.	Доля на 01.12.2025 г.	Прирост/ снижение с начала года.
ГЦБ МФ РК	581,92	30,50%	494,07	12,56%	-15,10%
Облигации квазигосударственных организаций РК	199,43	10,45%	1 116,61	28,39%	459,90%
Облигации БВУ РК	175,82	9,22%	581,31	14,78%	230,63%
Корпоративные облигации эмитентов РК	220,26	11,54%	561,79	14,29%	155,06%
МФО	-	-	-	-	-
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	165,39	8,67%	123,14	3,13%	-25,54%
Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)	10,76	0,56%	143,54	3,65%	1 233,52%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	108,57	5,69%	111,28	2,83%	2,50%
Государственные облигации США	101,78	5,33%	260,61	6,63%	156,05%
Репо	307,69	16,13%	384,87	9,79%	25,08%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	2,37	0,12%	14,11	0,36%	495,51%
Денежные средства на инвестиционных счетах	33,90	1,78%	141,23	3,59%	316,56%
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	***1 907,89***	***100,00%***	***3 932,56***	***100,00%***	***106,12%***
Итого пенсионные активы	**1 907,89**	**100,00%**	**3 932,56**	**100,00%**	**106,12%**

По состоянию на 01.12.2025 г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 16,65% годовых. Средневзвешенная доходность финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 5,05% годовых. В совокупности, общая средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов составляет 13,81% годовых.

Денежные средства на инвестиционных счетах и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 141,23 млн тенге, что составляет 3,59% от общей стоимости портфеля. Остатки денежных средств по операциям РЕПО составили 384,87 млн тенге, или 9,79% от структуры портфеля. Средневзвешенная доходность по операциям обратного РЕПО на отчетную дату составила 18,10% годовых.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Текущая стоимость государственных ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан составила 494,07 млн тенге, что эквивалентно 12,56% от общей стоимости портфеля. Средневзвешенная доходность к погашению по государственным ценным бумагам, номинированным в тенге, на отчетную дату составила 16,97% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

На отчетную дату средневзвешенная доходность ценных бумаг, номинированных в долларах США составила 4,95% годовых, тогда как доходность по ценным бумагам, номинированным в тенге, составила 16,88% годовых. На конец отчетного месяца текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 1 116,61 млн тенге, что соответствует 28,39% от общей стоимости портфеля. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены облигации АО «Национальная компания «QazaqGaz» на сумму 260,24 млн. тенге и купонные облигации АО «Национальные информационные технологии» на сумму 53,35 млн. тенге.

Облигации БВУ РК

На отчетную дату средневзвешенная доходность ценных бумаг, номинированных в долларах США составила 7,74% годовых, также доходность ценных бумаг, номинированных в тенге, составила 15,63% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 581,31 млн. тенге, а доля в портфеле 14,78%. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены купонные облигации АО «Home Credit Bank» на сумму 50,66 млн. тенге.

Корпоративные облигации эмитентов РК

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов РК, номинированных в тенге, составила 15,76% годовых, также доходность ценных бумаг, номинированных в долларах США составила 5,53%. Текущая стоимость данных облигаций на конец отчетного месяца составила 561,79 млн. тенге, что соответствует 14,29% от общей стоимости портфеля.

Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 123,14 млн. тенге, что соответствует 3,13% от общей стоимости портфеля. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены акции АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 47,15 млн. тенге, и реализованы акции данного эмитента на сумму 33,84 млн. тенге.

Государственные облигации США

Текущая стоимость государственных облигаций США на конец отчетного месяца составила 260,61 млн. тенге, а доля в портфеле 6,63%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по государственным облигациям США составила 3,92% годовых в долларах США.

Паи Exchange Traded Funds (ETF)

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (ETF) на конец отчетного месяца составила 143,54 млн. тенге. Доля ETF в портфеле составила 3,65%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 111,28 млн. тенге, а доля в портфеле 2,83%. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены акции Progressive Corp на сумму 16,98 млн. тенге, также из состава портфеля были реализованы акции DELL TECHNOLOGIES -C на сумму 15,09 млн. тенге.

Валютная структура

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов ЕНПФ в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз, представлен в Таблице 2.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз, в разрезе валют

млн. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2025 г.	Доля на 01.01.2025 г.	Текущая стоимость на 01.12.2025 г.	Доля на 01.12.2025 г.	Прирост/ снижение с начала года
Национальная валюта	1 474,57	77,29%	2 708,75	68,88%	83,70%
Доллары США	405,14	21,23%	1 223,81	31,12%	202,07%
Канадские доллары	28,18	1,48%	-	-	-
Итого:	**1 907,89**	**100%**	**3 932,56**	**100%**	**106,12%**

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2025 года составил 322,15 млн. тенге. Доходность пенсионных активов с начала 2025 года составила 12,76%, за последние 12 месяцев с декабря 2024 года по ноябрь 2025 года составила 15,72%.

Структура начисленного инвестиционного дохода за указанный период представлена в Таблице 3.

Таблица 3. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз

млн. тенге

Наименование	Инвестиционный доход за 2025 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	294,24
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	42,83
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-13,71
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	-1,21
Итого:	**322,15**

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной пенсионной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз представлена в Таблице 4.

Таблица 4. Стоимость одной условной единицы, находящихся в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз

№	Дата	Стоимость условной единицы
1	01.11.2025	1 524,6445638
2	02.11.2025	1 524,6445638
3	03.11.2025	1 521,8896734
4	04.11.2025	1 521,8896734
5	05.11.2025	1 521,8896734
6	06.11.2025	1 521,8896734
7	07.11.2025	1 521,8896734

8	08.11.2025	1 521,8896734
9	09.11.2025	1 521,8896734
10	10.11.2025	1 516,9832212
11	11.11.2025	1 516,9832212
12	12.11.2025	1 516,9832212
13	13.11.2025	1 516,9832212
14	14.11.2025	1 516,9832212
15	15.11.2025	1 516,9832212
16	16.11.2025	1 516,9832212
17	17.11.2025	1 520,3232516
18	18.11.2025	1 520,3232516
19	19.11.2025	1 520,3232516
20	20.11.2025	1 520,3232516
21	21.11.2025	1 520,3232516
22	22.11.2025	1 520,3232516
23	23.11.2025	1 520,3232516
24	24.11.2025	1 521,4222287
25	25.11.2025	1 521,4222287
26	26.11.2025	1 521,4222287
27	27.11.2025	1 521,4222287
28	28.11.2025	1 521,4222287
29	29.11.2025	1 521,4222287
30	30.11.2025	1 518,9740811

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз, соответствует требованиям Инвестиционной декларации. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз, по состоянию на 1 декабря 2025 года представлены в Таблице 5.

Таблица 5. Лимиты инвестирования по ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Сентрас Секьюритиз

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)	0,72%	**да**
2	Иностранная валюта других стран, согласно Постановлению	2,87%	**да**
3	Государственные ценные бумаги РК (в том числе, эмитированные в соответствии с законодательством иностранных государств), выпущенные Министерством финансов РК и Национальным Банком РК, а также ЦБ, выпущенные под гарантию и (или) поручительство Правительства РК	12,56%	**да**
4	Долговые ЦБ, выпущенные местными исполнительными органами РК	0,00%	**да**
5	Долговые ЦБ, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку РК	0,00%	**да**

6	Долговые ЦБ, выпущенные акционерными обществами «Банк Развития Казахстана», «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», «Фонд проблемных кредитов» в соответствии с законодательством РК и других государств	3,15%	**да**
7	Вклады в банках второго уровня РК, согласно Постановлению	0,00%	**да**
8	Вклады в банках-нерезидентах, согласно Постановлению	0,00%	**да**
9	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB+»по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич): Азиатский банк развития (the Asian Development Bank); Межамериканский банк развития (the Inter-American Development Bank); Африканский банк развития (the African Development Bank); Европейский банк реконструкции и развития (the European Bank for Reconstruction and Development); Европейский инвестиционный банк (the European Investment Bank); Банк Развития Европейского Совета (the Council of Europe Development Bank); Исламская корпорация по развитию частного сектора (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector); Исламский банк развития (the Islamic Development Bank); Многостороннее агентство гарантии инвестиций (the Multilateral Investment Guarantee Agency); Скандинавский инвестиционный банк (the Nordic Investment Bank); Международный валютный фонд (the International Monetary Fund); Международная ассоциация развития (the International Development Association); Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes); Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development); Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation); а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25%	0,00%	**да**
10	ЦБ, имеющие статус государственных, выпущенные правительствами иностранных государств, согласно Постановлению	6,63%	**да**
11	Негосударственные ЦБ, выпущенные иностранными организациями: *акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич); *акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; *долговые ЦБ, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard &Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	2,83%	**да**
12	Негосударственные ЦБ, выпущенные организациями РК в соответствии с законодательством РК и других государств, согласно Постановлению	67,59%	**да**
13	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange, Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), согласно Постановлению	3,65%	**да**

14	Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством РК, включенные в официальный список фондовой биржи, согласно Постановлению	0,00%	**да**
15	Аффинированные драгоценные металлы, согласно Постановлению	0,00%	**да**
16	Производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, согласно Постановлению	0,00%	**да**

Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ в доверительном управлении «Сентрас Секьюритиз»

Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Стоимость сделки в тенге
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	Progressive Corp	16 975 866,79
Облигации БВУ РК	KZT	АО "Home Credit Bank"	50 656 850,00
Облигации квази-гос. орг-ций РК	KZT	АО "Национальные информационные технологии"	53 349 650,00
Облигации квази-гос. орг-ций РК	USD	АО "Национальная компания "QazaqGaz"	260 236 631,71
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	KZT	АО "Народный Банк Казахстана"	47 147 363,58
Итого		-	**428 366 362,08**

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	DELL TECHNOLOGIES -C	15 086 517,89
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	KZT	АО "Народный Банк Казахстана"	33 835 000,00
Итого		-	**48 921 517,89**

Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Стоимость сделки в тенге
-	-	-	-
Итого		-	-

Таблица 9. Сведения по размещениям во вклады иностранных банков в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись размещения во вклады иностранных банков			
Итого			-

Таблица 10. Сведения по погашениям основного долга по вкладам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма погашения в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись погашения основного долга по вкладам			
Итого			-