

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

По состоянию на 1 сентября 2026 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – Сентрас Секьюритиз), составили 22 596,78 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 01.01.2026 г.	Доля на 01.01.2026 г.	Текущая стоимость на 01.09.2026 г.	Доля на 01.09.2026 г.	Прирост/снижение с начала года.
ГЦБ МФ РК	516,62	11,64%	1 629,69	7,21%	215,45%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 135,75	25,59%	2 839,42	12,57%	150,00%
Облигации БВУ РК	614,69	13,85%	6 066,69	26,85%	886,95%
Корпоративные облигации эмитентов РК	567,21	12,78%	3 685,19	16,31%	549,70%
МФО	-	-	0,00	0,00%	-
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	143,13	3,23%	1 020,98	4,52%	613,32%
Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)	143,68	3,24%	425,74	1,88%	196,31%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	113,54	2,56%	1 162,06	5,14%	923,48%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	-	-	619,91	2,74%	-
Государственные облигации США	256,66	5,78%	1 927,28	8,53%	650,91%
Репо	930,84	20,97%	2 742,92	12,14%	194,67%
Прочие активы, в том числе:	12,90	0,29%	254,09	1,12%	1 869,68%
дебиторская задолженность	12,90	0,29%	254,09	1,12%	1 869,68%
просроченная задолженность	-	-	-	-	-
Денежные средства на инвестиционных счетах	2,97	0,07%	222,82	0,99%	7 402,22%
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	4 437,99	100,00%	22 596,78	100,00%	409,17%
Итого пенсионные активы	4 437,99	100,00%	22 596,78	100,00%	409,17%

По состоянию на 01.09.2026 г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов к погашению, номинированных в тенге, составила 15,60% годовых. Средневзвешенная доходность финансовых инструментов к погашению, номинированных в долларах США, составила 3,87% годовых. В совокупности, общая средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов составляет 12,19% годовых.

Денежные средства на инвестиционных счетах и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 222,82 млн тенге, что составляет 0,99% от общей стоимости портфеля. Остатки денежных средств по операциям РЕПО составили 2 742,92 млн тенге, или 12,14% от структуры портфеля. Средневзвешенная доходность по операциям обратного РЕПО на отчетную дату составила 16,35% годовых в тенге, 2,75% в долларах США.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Текущая стоимость государственных ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан составила 1 629,69 млн тенге, что эквивалентно 7,21% от общей стоимости портфеля. Средневзвешенная доходность к погашению по государственным ценным бумагам, номинированным в тенге, на отчетную дату составила 15,06% годовых, тогда как доходность по ценным бумагам, номинированным в долларах США составила 5,84% годовых. В отчетном месяце в состав портфеля были приобретены еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 410,77 млн. тг.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

На отчетную дату средневзвешенная доходность ценных бумаг, номинированных в долларах США, составила 6,02% годовых, тогда как доходность по ценным бумагам, номинированным в тенге, составила 15,41% годовых. На конец отчетного месяца текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 2 839,42 млн тенге, что соответствует 12,57% от общей стоимости портфеля. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены купонные облигации АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 100,00 млн. тг.

Облигации БВУ РК

На отчетную дату средневзвешенная доходность ценных бумаг, номинированных в тенге, составила 15,82% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 6 066,69 млн. тенге, а доля в портфеле 26,85%. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены купонные облигации АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк» на сумму 601,15 млн. тг, АО «Home Credit Bank» (ДБ АО «Forte Bank») на сумму 400,37 млн. тг.

Корпоративные облигации эмитентов РК

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов РК, номинированных в тенге, составила 15,24% годовых, также доходность ценных бумаг, номинированных в долларах США составила 5,88%. Текущая стоимость данных облигаций на конец отчетного месяца составила 3 685,19 млн. тенге, что соответствует 16,31% от общей стоимости портфеля. В отчетном месяце в состав портфеля были приобретены облигации Kazakhstan Utility Systems LLP на сумму 998,78 млн. тг.

Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 1 020,98 млн. тенге, что соответствует 4,52% от общей стоимости портфеля. В состав портфеля были приобретены акции АО «KEGOC» на сумму 114,20 млн. тг., АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» на сумму 102,76 млн. тг.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям иностранных эмитентов, номинированных в долларах США составила 6,26%. Текущая стоимость данных облигаций на конец отчетного месяца составила 619,91 млн. тенге, что соответствует 2,74% от общей стоимости портфеля.

Государственные облигации США

Текущая стоимость государственных облигаций США на конец отчетного месяца составила 1 927,28 млн. тенге, а доля в портфеле 8,53%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по государственным облигациям США составила 2,69% годовых в долларах США. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены облигации US Treasury на сумму 1 660,87 млн. тг., а также осуществлено погашение облигаций US Treasury на сумму 1 391,29 млн. тг.

Паи Exchange Traded Funds (ETF)

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (ETF) на конец отчетного месяца составила 425,74 млн. тенге. Доля ETF в портфеле составила 1,88%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 1 162,06 млн. тенге, а доля в портфеле 5,14%. В течение отчетного в состав портфеля были приобретены акции BLOOM ENERGY CORP- А на сумму 93,00 млн. тг., STERLING INFRASTRUCTURE INC на сумму 139,51 млн. тг.

Валютная структура

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

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

млн. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2026 г.	Доля на 01.01.2026 г.	Текущая стоимость на 01.09.2026 г.	Доля на 01.09.2026 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	3 179,24	71,64%	14 927,74	66,06%	369,54%
Доллары США	1 258,75	28,36%	7 669,03	33,94%	509,26%
Итого:	4 437,99	100%	22 596,78	100%	409,17%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2026 года составил 1 210,56 млн. тенге. Доходность пенсионных активов с начала 2026 года составила 12,18%, за последние 12 месяцев с сентября 2025 года по август 2026 года составила 17,05%.

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. теңге

Наименование	Инвестиционный доход за 2026 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	855,56
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	586,84
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-240,18
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Прочие доходы (убытки)	8,34
Итого:	1 210,56

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной 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	01.08.2026	1 694,7276709
2	02.08.2026	1 694,7276709
3	03.08.2026	1 693,7257649
4	04.08.2026	1 693,7257649
5	05.08.2026	1 693,7257649
6	06.08.2026	1 693,7257649
7	07.08.2026	1 693,7257649
8	08.08.2026	1 693,7257649
9	09.08.2026	1 693,7257649
10	10.08.2026	1 695,8652338
11	11.08.2026	1 695,8652338
12	12.08.2026	1 695,8652338
13	13.08.2026	1 695,8652338
14	14.08.2026	1 695,8652338
15	15.08.2026	1 695,8652338
16	16.08.2026	1 695,8652338
17	17.08.2026	1 701,1659209
18	18.08.2026	1 701,1659209
19	19.08.2026	1 701,1659209
20	20.08.2026	1 701,1659209
21	21.08.2026	1 701,1659209
22	22.08.2026	1 701,1659209
23	23.08.2026	1 701,1659209
24	24.08.2026	1 694,3477244
25	25.08.2026	1 694,3477244
26	26.08.2026	1 694,3477244

27	27.08.2026	1 694,3477244
28	28.08.2026	1 694,3477244
29	29.08.2026	1 694,3477244
30	30.08.2026	1 694,3477244
31	31.08.2026	1 732,7339290

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 сентября 2026 года представлены в Таблице 5.

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

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение, в млн. тенге	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Лимиты (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)	2,22	0,01%	100%	да
2	Иностранная валюта других стран, согласно Постановлению	220,60	0,98%	40%	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	2 993,78	13,25%	100%	да
4	Долговые ЦБ, выпущенные местными исполнительными органами РК	0,00	0,00%	50%	да
5	Долговые ЦБ, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку РК	0,00	0,00%	100%	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	2 018,69	8,93%	70%	да

7	Вклады в банках второго уровня РК, согласно Постановлению	0,00	0,00%	100%	да
8	Вклады в банках-нерезидентах, согласно Постановлению	0,00	0,00%	30%	да
9	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт 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	0,00%	50%	да

10	ЦБ, имеющие статус государственных, выпущенные правительствами иностранных государств, согласно Постановлению	1 927,28	8,53%	50%	да
11	Негосударственные ЦБ, выпущенные иностранными организациями: *акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт 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 (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).	1 347,35	5,96%	40%	да
12	Негосударственные ЦБ, выпущенные организациями РК в соответствии с законодательством РК и других государств, согласно Постановлению	13 226,49	58,53%	100%	да
13	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange, Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), согласно Постановлению	425,74	1,88%	50%	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	0,00%	50%	да
15	Аффинированные драгоценные металлы, согласно Постановлению	0,00	0,00%	30%	да
16	Производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, согласно Постановлению	0,00	0,00%	30%	да
17	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан, включенные в сектор «долговые ценные бумаги» площадки «Основная» либо «Альтернативная» официального списка фондовой биржи, и имеющие гарантию акционерного	0,00	0,00%	3%	да

	общества «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» и (или) акционерного общества «Банк Развития Казахстана», сумма которой покрывает не менее 50 (пятидесяти) процентов номинальной стоимости данных негосударственных долговых ценных бумаг				
18	Акции, соответствующие требованиям индекса MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) и входящие в индекс MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс)	0,00	0,00%	40%	да
19	Долговые ценные бумаги, соответствующие требованиям индекса Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс) и входящие в индекс Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс), имеющие рейтинг не ниже Baa3/BBB-/BBB- рейтинговой шкалы Moody's, S&P и Fitch	434,62	1,92%	40%	да
20	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) или Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс), или ценообразование по паям которых привязано к компонентам данных индексов	0,00	0,00%	40%	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
Государственные облигации США	USD	US Treasury	1 660 870 517,74
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	KZT	АО «KEGOC»	114 196 895,51
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	KZT	Национальная атомная компания «Казатомпром»	102 757 928,65
Облигации БВУ РК	KZT	АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк»	601 154 259,84
Облигации БВУ РК	KZT	АО «Home Credit Bank» (ДБ АО «Forte Bank»)	400 368 366,66
ГЦБ МФ РК	USD	Министерство Финансов Республики Казахстан	410 769 701,25
Корпоративные облигации эмитентов РК	KZT	Kazakhstan Utility Systems LLP	998 777 555,56
Облигации квазигосударственных организаций РК	KZT	АО «Банк Развития Казахстана»	100 000 125,85

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	BLOOM ENERGY CORP- A	92 995 815,36
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	STERLING INFRASTRUCTURE INC	139 514 649,30
Итого		-	4 621 405 815,72

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки, в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись продажи финансовых инструментов			
Итого		-	

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма к погашению, в тенге
Государственные облигации США	USD	United States Treasury Bill	1 391 292 000,00
Итого		-	1 391 292 000,00

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 к погашению, в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись погашения основного долга по вкладам			
Итого			