

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

По состоянию на 1 мая 2025 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – Сентрас Секьюритиз), составили 2 311,14 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 01.05.2025 г.	Доля на 01.05.2025 г.	Прирост/снижение с начала года.
ГЦБ МФ РК	581,92	30,50%	489,32	21,17%	-15,91%
Облигации квазигосударственных организаций РК	199,43	10,45%	423,87	18,34%	112,54%
Облигации БВУ РК	175,82	9,22%	236,43	10,23%	34,47%
Корпоративные облигации эмитентов РК	220,26	11,54%	460,90	19,94%	109,25%
МФО	0,00	0,00%	4,39	0,19%	-
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	165,39	8,67%	99,67	4,31%	-39,73%
Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)	10,76	0,56%	143,77	6,22%	1235,65%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	108,57	5,69%	83,96	3,63%	-22,67%
Государственные облигации США	101,78	5,33%	152,05	6,58%	49,39%
Репо	307,69	16,13%	128,05	5,54%	-58,38%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	2,37	0,12%	9,01	0,39%	280,36%
Денежные средства на инвестиционных счетах	33,90	1,78%	79,73	3,45%	135,15%
<b>Итого ПА, находящиеся в управлении УИП</b>	<b>1 907,89</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 311,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>21,14%</b>
<b>Итого пенсионные активы</b>	<b>1 907,89</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 311,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>21,14%</b>

По состоянию на 01.05.2025 г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 11,37% годовых. Средневзвешенная доходность финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 5,39% годовых. В совокупности, общая средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов составляет 10,02% годовых.

### **Денежные средства на инвестиционных счетах и операции обратное РЕПО**

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 79,73 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 3,45%. На конец отчетного периода остатки денежных средств по операциям РЕПО составили 128,05 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,54%. Средневзвешенная доходность операций обратного РЕПО на отчетную дату составила 16,20% годовых.

### **Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан**

Текущая стоимость государственных ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан, которые занимают основную долю в портфеле, на конец отчетного месяца составила 489,32 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 21,17%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК, номинированным в тенге, составила 14,71% годовых.

### **Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан**

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 6,01% годовых в долларах США и 17,41% годовых в тенге. Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 423,87 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 18,34%. В отчетном месяце были приобретены купонные облигации АО «Национальная компания «QazaqGaz» на сумму 48,66 млн. тенге, АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» на сумму 9,80 млн. тенге.

### **Облигации БВУ РК**

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям составила 12,65% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 236,43 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 10,23%.

### **Корпоративные облигации эмитентов РК**

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям составила 4,92% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 460,90 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 19,94%.

### **Облигации международных финансовых организаций**

В отчетном месяце были приобретены купонные облигации Евразийского Банка Развития на сумму 4,31 млн. тенге. Текущая стоимость купонных облигаций на конец отчетного месяца составила 4,39 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 0,19%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций МФО составила 5,48% годовых.

### **Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан**

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 99,67 млн. тенге. Их доля в портфеле 4,31%. В отчетном периоде из состава портфеля были проданы акции АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 68,02 млн. тенге, также были приобретены GDR АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 65,25 млн. тенге.

### Государственные облигации США

Текущая стоимость государственных облигаций США на конец отчетного месяца составила 152,05 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 6,58%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по государственным облигациям США составила 4,26% годовых в долларах США.

### Паи Exchange Traded Funds (ETF)

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (ETF) на конец отчетного месяца составила 143,77 млн. тенге. В отчетном месяце были приобретены SPDR PORTFOLIO S&P 500 ETF на сумму 41,28 млн. тенге, также ISHARES RUSSELL 2000 ETF на сумму 43,30 млн. тенге. Итоговая доля ETF в портфеле составила 6,22%.

### Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 83,96 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 3,63%. В отчетном периоде из состава портфеля были реализованы акции Verizon Communications Inc. на сумму 25,47 млн. тенге и ENBRIDGE INC на сумму 20,76 млн. тенге. Также, в отчетном месяце были приобретены акции DELL TECHNOLOGIES -С на сумму 12,19 млн. тенге, Amazon.com Inc на сумму 19,07 млн. тенге, Alphabet Inc. на сумму 16,54 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 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 01.01.2025 г.	Доля на 01.01.2025 г.	Текущая стоимость на 01.05.2025 г.	Доля на 01.05.2025 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	1 474,57	77,29%	1 613,58	69,82%	9,43%
Доллары США	405,14	21,23%	697,57	30,18%	72,18%
Канадские доллары	28,18	1,48%	-	-	-
<b>Итого:</b>	<b>1 907,89</b>	<b>100%</b>	<b>2 311,14</b>	<b>100%</b>	<b>21,14%</b>

### Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2025 года составил 52,66 млн. тенге. Доходность пенсионных активов с начала 2025 года составила 2,32%.

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»	81,12
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-25,72
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-1,55
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	-1,18
<b>Итого:</b>	<b>52,67</b>

**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	01.04.2025	1 359,5645146
2	02.04.2025	1 359,5645146
3	03.04.2025	1 359,5645146
4	04.04.2025	1 359,5645146
5	05.04.2025	1 359,5645146
6	06.04.2025	1 359,5645146
7	07.04.2025	1 371,9630651
8	08.04.2025	1 371,9630651
9	09.04.2025	1 371,9630651
10	10.04.2025	1 371,9630651
11	11.04.2025	1 371,9630651
12	12.04.2025	1 371,9630651
13	13.04.2025	1 371,9630651
14	14.04.2025	1 369,0700335
15	15.04.2025	1 369,0700335
16	16.04.2025	1 369,0700335
17	17.04.2025	1 369,0700335
18	18.04.2025	1 369,0700335
19	19.04.2025	1 369,0700335
20	20.04.2025	1 369,0700335
21	21.04.2025	1 373,3721209
22	22.04.2025	1 373,3721209
23	23.04.2025	1 373,3721209
24	24.04.2025	1 373,3721209

25	25.04.2025	1 373,3721209
26	26.04.2025	1 373,3721209
27	27.04.2025	1 373,3721209
28	28.04.2025	1 379,6843519
29	29.04.2025	1 379,6843519
30	30.04.2025	1 378,3262513

### **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 мая 2025 года представлены в Таблице 5.

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

<b>№</b>	<b>Вид финансового инструмента</b>	<b>Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)</b>	<b>Выполнение (да/нет)</b>
1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)	1,32%	да
2	Иностранная валюта других стран, согласно Постановлению	2,13%	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	21,17%	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	4,71%	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 (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);	0,19%	да

	<p>Банк Развития Европейского Совета (the Council of Europe Development Bank);</p> <p>Исламская корпорация по развитию частного сектора (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector);</p> <p>Исламский банк развития (the Islamic Development Bank);</p> <p>Многостороннее агентство гарантии инвестиций (the Multilateral Investment Guarantee Agency);</p> <p>Скандинавский инвестиционный банк (the Nordic Investment Bank);</p> <p>Международный валютный фонд (the International Monetary Fund);</p> <p>Международная ассоциация развития (the International Development Association);</p> <p>Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes);</p> <p>Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development);</p> <p>Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation);</p> <p>а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25%</p>		
10	ЦБ, имеющие статус государственных, выпущенные правительствами иностранных государств, согласно Постановлению	6,58%	да
11	<p>Негосударственные ЦБ, выпущенные иностранными организациями:</p> <p>*акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич);</p> <p>*акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>*долговые ЦБ, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).</p>	3,63%	да
12	Негосударственные ЦБ, выпущенные организациями РК в соответствии с законодательством РК и других государств, согласно Постановлению	54,05%	да
13	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange, Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), согласно Постановлению	6,22%	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
GDR	USD	АО «Народный Банк Казахстана»	65 248 072,73
купонные облигации	USD	АО «Национальная компания «QazaqGaz»	48 661 137,03
ETF	USD	SPDR PORTFOLIO S&P 500 ETF	41 278 468,33
ETF	USD	ISHARES RUSSELL 2000 ETF	43 297 934,86
купонные облигации	USD	АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»	9 802 770,28
акции	USD	DELL TECHNOLOGIES -C	12 187 757,46
акции	USD	Amazon.com Inc	19 062 902,70
акции	USD	Alphabet Inc.	16 539 248,79
купонные облигации	USD	Евразийский Банк Развития	4 308 263,95
<b>Итого</b>		-	<b>260 386 556,13</b>

**Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце**

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
акции	KZT	АО «Народный Банк Казахстана»	68 020 369,05
акции	USD	Verizon Communications Inc.	25 466 752,39
акции	USD	ENBRIDGE INC	20 757 190,77
<b>Итого</b>		-	<b>114 244 312,21</b>

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

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

**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			
<b>Итого</b>			-

**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			
<b>Итого</b>			-