

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

По состоянию на 1 февраля 2026 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – Сентрас Секьюритиз), составили 5 264,88 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 01.02.2026 г.	Доля на 01.02.2026 г.	Прирост/снижение с начала года.
ГЦБ МФ РК	516,62	11,64%	522,80	9,93%	1,20%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 135,75	25,59%	1137,92	21,61%	0,19%
Облигации БВУ РК	614,69	13,85%	1002,36	19,04%	63,07%
Корпоративные облигации эмитентов РК	567,21	12,78%	749,57	14,24%	32,15%
МФО	-	-	-	-	-
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	143,13	3,23%	226,05	4,29%	57,93%
Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)	143,68	3,24%	169,21	3,21%	17,77%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	113,54	2,56%	118,35	2,25%	4,24%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	-	-	243,30	4,62%	-
Государственные облигации США	256,66	5,78%	506,36	9,62%	97,29%
Репо	930,84	20,97%	386,42	7,34%	-58,49%
Прочие активы, в том числе:	12,90	0,29%	0,21	0,00%	-98,40%
<i>дебиторская задолженность</i>	<i>12,90</i>	<i>0,29%</i>	<i>0,21</i>	<i>0,00%</i>	<i>-98,40%</i>
Денежные средства на инвестиционных счетах	2,97	0,07%	202,34	3,84%	6 712,91%
<b>Итого ПА, находящиеся в управлении УИП</b>	<b>4 437,99</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 264,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>18,63%</b>
<b>Итого пенсионные активы</b>	<b>4 437,99</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 264,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>18,63%</b>

По состоянию на 01.02.2026 г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 16,96% годовых. Средневзвешенная доходность финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 5,56% годовых. В совокупности, общая средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов составляет 13,89% годовых.

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

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 202,34 млн тенге, что составляет 3,84% от общей стоимости портфеля. Остатки денежных средств по операциям РЕПО составили 386,42 млн тенге, или 7,34% от структуры портфеля. Средневзвешенная доходность по операциям обратного РЕПО на отчетную дату составила 18,50% годовых в тенге.

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

Текущая стоимость государственных ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан составила 522,80 млн тенге, что эквивалентно 9,93% от общей стоимости портфеля. Средневзвешенная доходность к погашению по государственным ценным бумагам, номинированным в тенге, на отчетную дату составила 15,98% годовых. В течение отчетного месяца из состава портфеля были реализованы купонные МЕУКАМ Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 2,93 млн. тенге.

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

На отчетную дату средневзвешенная доходность ценных бумаг, номинированных в долларах США составила 4,84% годовых, тогда как доходность по ценным бумагам, номинированным в тенге, составила 17,06% годовых. На конец отчетного месяца текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 1 137,92 млн тенге, что соответствует 21,61% от общей стоимости портфеля. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены купонные облигации АО «Национальные информационные технологии» на сумму 69,87 млн. тенге, также из состава портфеля были реализованы облигации АО «Национальная компания «QazaqGaz» на сумму 78,93 млн. тг.

### **Облигации БВУ РК**

На отчетную дату средневзвешенная доходность ценных бумаг, номинированных в тенге, составила 17,66% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 1 002,36 млн. тенге, а доля в портфеле 19,04%. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены купонные облигации АО «КМФ Банк» на сумму 256,77 млн. тенге и купонные облигации АО «Home Credit Bank» (ДБ АО «Forte Bank») на сумму 226,28 млн. тенге, также из состава портфеля были реализованы облигации Fortebank JSC на сумму 107,77 млн. тг.

### **Корпоративные облигации эмитентов РК**

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов РК, номинированных в тенге, составила 16,54% годовых, также доходность ценных бумаг, номинированных в долларах США составила 5,44%. Текущая стоимость данных облигаций на конец отчетного месяца составила 749,57 млн. тенге, что соответствует 14,24% от общей стоимости портфеля. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены облигации VI Development Ltd. на сумму 174,17 млн. тг.

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

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 226,05 млн. тенге, что соответствует 4,29% от общей стоимости портфеля. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены акции АО «Национальная

атомная компания «Казатомпром» на сумму 26,81 млн. тг., акции АО НК «КазМунайГаз» на сумму 28,16 млн. тг и GDR (глобальные депозитарные расписки) Kaspi.KZ JSC на сумму 25,63 млн. тг.

### **Корпоративные облигации иностранных эмитентов**

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям иностранных эмитентов, номинированных в долларах США составила 5,66%. Текущая стоимость данных облигаций на конец отчетного месяца составила 243,30 млн. тенге, что соответствует 4,62% от общей стоимости портфеля. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены облигации FORTESCUE TREASURY PTY L на сумму 100,75 млн. тг. и облигации Meta Platforms, Inc. на сумму 145,59 млн. тг.

### **Государственные облигации США**

Текущая стоимость государственных облигаций США на конец отчетного месяца составила 506,36 млн. тенге, а доля в портфеле 9,62%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по государственным облигациям США составила 6,16% годовых в долларах США. В течение отчетного месяца в портфель были приобретены облигации United States Treasury Bill на сумму 733,73 млн тг., а также реализованы облигации на сумму 354,57 млн тг. Также было погашение облигаций United States Treasury Bill на сумму 126,43 млн. тг.

### **Паи Exchange Traded Funds (ETF)**

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (ETF) на конец отчетного месяца составила 169,21 млн. тенге. Доля ETF в портфеле составила 3,21%. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены SPDR PORTFOLIO S&P 500 ETF на сумму 43,12 млн тг., ISHARES RUSSELL 2000 ETF на сумму 42,90 млн. тг. Из состава портфеля реализованы ISHARES 10+ YEAR INV GR CORP на сумму 51,70 млн тг. и iShares 5-10 Year Investment Grade Corporate Bond ETF на сумму 10,99 млн. тг.

### **Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов**

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 118,35 млн. тенге, а доля в портфеле 2,25%.

### **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**

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2026 г.	Доля на 01.01.2026 г.	Текущая стоимость на 01.02.2026 г.	Доля на 01.02.2026 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	3 179,24	71,64%	3 596,38	68,31%	13,12%
Доллары США	1 258,75	28,36%	1 668,50	31,69%	32,55%
<b>Итого:</b>	<b>4 437,99</b>	<b>100%</b>	<b>5 264,88</b>	<b>100%</b>	<b>18,63%</b>

млн. тенге

### Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2026 года составил 47,20 млн. тенге. Доходность пенсионных активов с начала 2026 года составила 1,04%, за последние 12 месяцев с января 2025 года по февраль 2026 года составила 16,72%.

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 2026 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	49,28
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	11,17
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-12,58
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	-0,47
<b>Итого:</b>	<b>47,20</b>

### 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	01.01.2026	1 544,5769106
2	02.01.2026	1 544,5769106
3	03.01.2026	1 544,5769106
4	04.01.2026	1 544,5769106
5	05.01.2026	1 553,0017114
6	06.01.2026	1 553,0017114
7	07.01.2026	1 553,0017114
8	08.01.2026	1 553,0017114
9	09.01.2026	1 553,0017114
10	10.01.2026	1 553,0017114
11	11.01.2026	1 553,0017114
12	12.01.2026	1 558,7433377
13	13.01.2026	1 558,7433377
14	14.01.2026	1 558,7433377
15	15.01.2026	1 558,7433377

16	16.01.2026	1 558,7433377
17	17.01.2026	1 558,7433377
18	18.01.2026	1 558,7433377
19	19.01.2026	1 563,1769559
20	20.01.2026	1 563,1769559
21	21.01.2026	1 563,1769559
22	22.01.2026	1 563,1769559
23	23.01.2026	1 563,1769559
24	24.01.2026	1 563,1769559
25	25.01.2026	1 563,1769559
26	26.01.2026	1 559,6436377
27	27.01.2026	1 559,6436377
28	28.01.2026	1 559,6436377
29	29.01.2026	1 559,6436377
30	30.01.2026	1 559,6436377
31	31.01.2026	1 560,6831157

### **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 февраля 2026 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 млн. тенге</b>	<b>Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)</b>	<b>Выполнение (да/нет)</b>
1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)	2,46	0,05%	да
2	Иностранная валюта других стран, согласно Постановлению	199,88	3,80%	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	522,80	9,93%	да
4	Долговые ЦБ, выпущенные местными исполнительными органами РК	0,00	0,00%	да
5	Долговые ЦБ, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку РК	0,00	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	172,71	3,28%	да
7	Вклады в банках второго уровня РК, согласно Постановлению	0,00	0,00%	да
8	Вклады в банках-нерезидентах, согласно Постановлению	0,00	0,00%	да
9	<p>Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, 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> <p>Азиатский банк развития (the Asian Development Bank);</p> <p>Межамериканский банк развития (the Inter-American Development Bank);</p> <p>Африканский банк развития (the African Development Bank);</p> <p>Европейский банк реконструкции и развития (the European Bank for Reconstruction and Development);</p> <p>Европейский инвестиционный банк (the European Investment Bank);</p> <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>	0,00	0,00%	да

	а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25%			
10	ЦБ, имеющие статус государственных, выпущенные правительствами иностранных государств, согласно Постановлению	506,36	9,62%	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).	118,35	2,25%	да
12	Негосударственные ЦБ, выпущенные организациями РК в соответствии с законодательством РК и других государств, согласно Постановлению	3 329,81	63,25%	да
13	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange, Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), согласно Постановлению	169,21	3,21%	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%	да
15	Аффинированные драгоценные металлы, согласно Постановлению	0,00	0,00%	да
16	Производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, согласно Постановлению	0,00	0,00%	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»	0,00	0,00%	да

	официального списка фондовой биржи, и имеющие гарантию акционерного 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%	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 Ваа3/BBB-/BBB- рейтинговой шкалы Moody's, S&P и Fitch	243,30	4,62%	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%	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
купонные облигации	KZT	АО "Home Credit Bank" (ДБ АО "Forte Bank")	226 281 150,67
купонные облигации	KZT	АО "Национальные информационные технологии"	69 874 303,33
облигации	USD	United States Treasury Bill	733 733 011,03
облигации	USD	Meta Platforms, Inc.	145 592 246,25
акции	KZT	АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	26 810 623,00
акции	KZT	АО НК "КазМунайГаз"	28 155 882,93
ETF	USD	SPDR PORTFOLIO S&P 500 ETF	43 117 718,66
ETF	USD	ISHARES RUSSELL 2000 ETF	42 897 236,00
облигации	KZT	BI Development Ltd.	174 174 916,67
облигации	USD	FORTESCUE TREASURY PTY L	100 746 195,95
облигации	KZT	АО "КМФ Банк"	256 770 166,67
GDR	USD	Kaspi.KZ JSC	25 625 925,60
<b>Итого</b>		-	<b>1 873 779 376,76</b>

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
облигации	USD	United States Treasury Bill	354 565 143,74
ETF	USD	ISHARES 10+ YEAR INV GR CORP	51 696 683,66

ETF	USD	iShares 5-10 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	10 990 689,17
облигации	USD	Fortebank JSC	107 772 067,90
облигации	USD	АО "Национальная компания "QazaqGaz"	78 926 847,47
купонные МЕУКАМ	KZT	Министерство Финансов Республики Казахстан	2 929,23
<b>Итого</b>		-	<b>603 954 361,17</b>

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Стоимость сделки в тенге
облигации	USD	United States Treasury Bill	126 427 500,00
<b>Итого</b>		-	<b>126 427 500,00</b>

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>			-