

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

По состоянию на 1 июля 2026 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – Сентрас Секьюритиз), составили 14 137,49 млн. теңге.

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. теңге

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2026 г.	Доля на 01.01.2026 г.	Текущая стоимость на 01.07.2026 г.	Доля на 01.07.2026 г.	Прирост/снижение с начала года.
ГЦБ МФ РК	516,62	11,64%	638,68	4,52%	23,63%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 135,75	25,59%	1 943,23	13,75%	71,10%
Облигации БВУ РК	614,69	13,85%	3 208,58	22,70%	421,98%
Корпоративные облигации эмитентов РК	567,21	12,78%	1 927,54	13,63%	239,83%
МФО	-	-	-	-	-
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	143,13	3,23%	471,56	3,34%	229,46%
Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)	143,68	3,24%	188,23	1,33%	31,00%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	113,54	2,56%	508,15	3,59%	347,55%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	-	-	668,99	4,73%	-
Государственные облигации США	256,66	5,78%	983,24	6,95%	283,09%
Репо	930,84	20,97%	2 296,47	16,24%	146,71%
Прочие активы, в том числе:	12,90	0,29%	16,30	0,12%	26,39%
дебиторская задолженность	12,90	0,29%	16,30	0,12%	26,39%
просроченная задолженность	-	-	-	-	-
Денежные средства на инвестиционных счетах	2,97	0,07%	1 286,53	9,10%	43 217,63%
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	4 437,99	100,00%	14 137,49	100,00%	218,56%
Итого пенсионные активы	4 437,99	100,00%	14 137,49	100,00%	218,56%

По состоянию на 01.07.2026 г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов к погашению, номинированных в теңге, составила 16,34% годовых. Средневзвешенная доходность финансовых инструментов к погашению, номинированных в долларах США, составила 5,21% годовых. В совокупности, общая средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов составляет 14,37% годовых.

Денежные средства на инвестиционных счетах и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 1 286,53 млн тенге, что составляет 9,10% от общей стоимости портфеля. Остатки денежных средств по операциям РЕПО составили 2 296,47 млн тенге, или 16,24% от структуры портфеля. Средневзвешенная доходность по операциям обратного РЕПО на отчетную дату составила 17,02% годовых в тенге.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Текущая стоимость государственных ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан составила 638,68 млн тенге, что эквивалентно 4,52% от общей стоимости портфеля. Средневзвешенная доходность к погашению по государственным ценным бумагам, номинированным в тенге, на отчетную дату составила 15,75% годовых, тогда как доходность по ценным бумагам, номинированным в долларах США составила 5,15% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

На отчетную дату средневзвешенная доходность ценных бумаг, номинированных в долларах США, составила 5,05% годовых, тогда как доходность по ценным бумагам, номинированным в тенге, составила 14,06% годовых. На конец отчетного месяца текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 1 943,23 млн тенге, что соответствует 13,75% от общей стоимости портфеля.

Облигации БВУ РК

На отчетную дату средневзвешенная доходность ценных бумаг, номинированных в тенге, составила 17,18% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 3 208,58 млн. тенге, а доля в портфеле 22,70%. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены купонные облигации АО «Home Credit Bank» (ДБ АО «Forte Bank») на сумму 550,70 млн. тг., АО «КМФ Банк» на сумму 599,63 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 5,88%. Текущая стоимость данных облигаций на конец отчетного месяца составила 1 927,54 млн. тенге, что соответствует 13,63% от общей стоимости портфеля. В отчетном месяце в состав портфеля были приобретены купонные облигации BI Development Ltd. на сумму 600,18 млн. тг.

Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 471,56 млн. тенге, что соответствует 3,34% от общей стоимости портфеля.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям иностранных эмитентов, номинированных в долларах США составила 5,91%. Текущая стоимость данных облигаций на конец отчетного месяца составила 668,99 млн. тенге, что соответствует 4,73% от общей стоимости портфеля.

Государственные облигации США

Текущая стоимость государственных облигаций США на конец отчетного месяца составила 983,24 млн. тенге, а доля в портфеле 6,95%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по государственным облигациям США составила 4,69% годовых в долларах США. В течение отчетного месяца в состав портфеля были приобретены облигации US Treasury на сумму 1 071,22 млн тг., а также осуществлено погашение облигаций US Treasury на сумму 756,09 млн тг.

Паи Exchange Traded Funds (ETF)

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (ETF) на конец отчетного месяца составила 188,23 млн. тенге. Доля ETF в портфеле составила 1,33%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 508,15 млн. тенге, а доля в портфеле 3,59%. В течение отчетного месяца из состава портфеля были реализованы акции Apple Inc. на сумму 30,12 млн тг., Progressive Corp. на сумму 28,46 млн. тг., Verizon Communications Inc. на сумму 14,02 млн. тг. Также в состав портфеля были приобретены акции Micron Technology Inc. на сумму 145,78 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 01.07.2026 г.	Доля на 01.07.2026 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	3 179,24	71,64%	9 968,51	70,51%	213,55%
Доллары США	1 258,75	28,36%	4 168,98	29,49%	231,20%
Итого:	4 437,99	100%	14 137,49	100%	218,56%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2026 года составил 732,64 млн. тенге. Доходность пенсионных активов с начала 2026 года составила 9,94%, за последние 12 месяцев с июля 2025 года по июнь 2026 года составила 18,66%.

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

Таблица 3. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Центрас 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»	466,58
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	339,95
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-73,08
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Прочие доходы (убытки)	-0,81
Итого:	732,64

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	01.06.2026	1 671,5003069
2	02.06.2026	1 671,5003069
3	03.06.2026	1 671,5003069
4	04.06.2026	1 671,5003069
5	05.06.2026	1 671,5003069
6	06.06.2026	1 671,5003069
7	07.06.2026	1 671,5003069
8	08.06.2026	1 686,3006392
9	09.06.2026	1 686,3006392
10	10.06.2026	1 686,3006392
11	11.06.2026	1 686,3006392
12	12.06.2026	1 686,3006392
13	13.06.2026	1 686,3006392
14	14.06.2026	1 686,3006392
15	15.06.2026	1 698,7074046
16	16.06.2026	1 698,7074046
17	17.06.2026	1 698,7074046
18	18.06.2026	1 698,7074046
19	19.06.2026	1 698,7074046
20	20.06.2026	1 698,7074046
21	21.06.2026	1 698,7074046
22	22.06.2026	1 702,8999728
23	23.06.2026	1 702,8999728
24	24.06.2026	1 702,8999728
25	25.06.2026	1 702,8999728
26	26.06.2026	1 702,8999728
27	27.06.2026	1 702,8999728
28	28.06.2026	1 702,8999728

29	29.06.2026	1 701,6700306
30	30.06.2026	1 698,0725690

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 июля 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)	50,37	0,36%	100%	да
2	Иностранная валюта других стран, согласно Постановлению	1 236,16	8,74%	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	638,68	4,52%	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	825,22	5,84%	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 (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	0,00%	50%	да
10	ЦБ, имеющие статус государственных, выпущенные правительствами иностранных государств, согласно Постановлению	983,24	6,95%	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).	702,20	4,97%	40%	да
12	Негосударственные ЦБ, выпущенные организациями РК в соответствии с законодательством РК и других государств, согласно Постановлению	9 038,45	63,93%	100%	да
13	Паи Exchange Traded Funds (Экстейндж Трэйдэд Фандс), Exchange, Traded Commodities (Экстейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Экстейндж Трэйдэд Ноутс), согласно Постановлению	188,23	1,33%	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 общества «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» и (или)	0,00	0,00%	3%	да

	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	474,94	3,36%	40%	да
20	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трейдэд 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	1 071 219 411,64
Облигации БВУ РК	KZT	АО «KMF Банк»	599 630 644,00
Корпоративные облигации эмитентов РК	KZT	BI Development Ltd.	600 180 708,89
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	Micron Technology Inc.	145 776 652,24
Облигации БВУ РК	KZT	АО «Home Credit Bank» (ДБ АО «Forte Bank»)	550 703 650,00
Итого		-	2 967 511 066,77

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	Apple Inc	30 119 775,53

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	Progressive Corp	28 457 320,34
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	Verizon Communications Inc.	14 017 425,04
Итого		-	72 594 520,91

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	756 089 000,00
Итого		-	756 089 000,00

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			