

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

По состоянию на 1 июня 2025 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – Сентрас Секьюритиз), составили 2 398,78 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 01.01.2025 г.	Доля на 01.01.2025 г.	Текущая стоимость на 01.06.2025 г.	Доля на 01.06.2025 г.	Прирост/снижение с начала года.
ГЦБ МФ РК	581,92	30,50%	490,12	20,43%	-15,78%
Облигации квазигосударственных организаций РК	199,43	10,45%	295,70	12,33%	48,27%
Облигации БВУ РК	175,82	9,22%	340,50	14,19%	93,67%
Корпоративные облигации эмитентов РК	220,26	11,54%	543,89	22,67%	146,93%
МФО	-	-	4,40	0,18%	-
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	165,39	8,67%	102,19	4,26%	-38,21%
Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)	10,76	0,56%	78,17	3,26%	626,22%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	108,57	5,69%	68,18	2,84%	-37,20%
Государственные облигации США	101,78	5,33%	150,51	6,27%	47,88%
Репо	307,69	16,13%	60,02	2,50%	-80,49%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	2,37	0,12%	104,35	4,35%	4305,45%
Денежные средства на инвестиционных счетах	33,90	1,78%	160,72	6,70%	374,04%
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	1 907,89	100,00%	2 398,78	100,00%	25,73%
Итого пенсионные активы	1 907,89	100,00%	2 398,78	100,00%	25,73%

По состоянию на 01.06.2025 г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 15,57% годовых. Средневзвешенная доходность финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 6,02% годовых. В совокупности, общая средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов составляет 13,72% годовых.

Денежные средства на инвестиционных счетах и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 160,72 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 6,70%. На конец отчетного периода остатки денежных средств по операциям РЕПО составили 60,02 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 2,50%. Средневзвешенная доходность операций обратного РЕПО на отчетную дату составила 16,00% 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 490,12 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 20,43%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК, номинированным в тенге, составила 15,09% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций РК составила 6,17% годовых в долларах США и 15,71% годовых в тенге. Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК на конец отчетного месяца составила 295,70 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 12,33%.

В отчетном месяце были приобретены купонные облигации АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 20,00 млн. тенге. Также в отчетном месяце были реализованы купонные облигации АО «Национальная компания «QazaqGaz» на сумму 149,60 млн. тенге.

Облигации БВУ РК

На отчетную дату средневзвешенная доходность ценных бумаг, номинированных в долларах США составила 8,21% годовых, также доходность ценных бумаг, номинированных в тенге, составила 14,19% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 340,50 млн. тенге, а доля в портфеле 14,19%. В течение отчетного месяца были приобретены облигации Fortebank JSC на сумму 103,19 млн. тенге.

Корпоративные облигации эмитентов РК

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов РК составила 16,55% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 543,89 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 22,67%. В отчетном месяце были приобретены купонные облигации АО «Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)» на сумму 180,00 млн. тенге, BI Development Ltd. на сумму 50,00 млн. тенге.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций на конец отчетного месяца составила 4,40 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 0,18%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций МФО составила 5,45% годовых.

Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 102,19 млн. тенге. Их доля в портфеле 4,26%.

Государственные облигации США

Текущая стоимость государственных облигаций США на конец отчетного месяца составила 150,51 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 6,27%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по государственным облигациям США составила 4,46% годовых в долларах США.

Паи Exchange Traded Funds (ETF)

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (ETF) на конец отчетного месяца составила 78,17 млн. тенге. В отчетном месяце были реализованы SPDR PORTFOLIO S&P 500 ETF на сумму 33,21 млн. тенге, также ISHARES RUSSELL 2000 ETF на сумму 34,89 млн. тенге. Итоговая доля ETF в портфеле составила 3,26%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 68,18 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 2,84%. В отчетном периоде из состава портфеля были реализованы акции Amazon.com Inc на сумму 19,96 млн. тенге и DELL TECHNOLOGIES -C на сумму 13,63 млн. тенге. Также, в отчетном месяце были приобретены акции Alphabet Inc. на сумму 17,69 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 01.06.2025 г.	Доля на 01.06.2025 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	1 474,57	77,29%	1 622,88	67,65%	10,06%
Доллары США	405,14	21,23%	775,90	32,35%	91,51%
Канадские доллары	28,18	1,48%	-	-	-
Итого:	1 907,89	100%	2 398,78	100%	25,73%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2025 года составил 94,05 млн. тенге. Доходность пенсионных активов с начала 2025 года составила 4,10%, за последние 12 месяцев с июня 2024 года по май 2025 года составила 15,58%.

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»	111,06
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-8,87
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-3,94
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	-4.20
Итого:	94,05

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	01.05.2025	1 378,3262513
2	02.05.2025	1 378,3262513
3	03.05.2025	1 378,3262513
4	04.05.2025	1 378,3262513
5	05.05.2025	1 386,2760853
6	06.05.2025	1 386,2760853
7	07.05.2025	1 386,2760853
8	08.05.2025	1 386,2760853
9	09.05.2025	1 386,2760853
10	10.05.2025	1 386,2760853
11	11.05.2025	1 386,2760853
12	12.05.2025	1 385,0463663
13	13.05.2025	1 385,0463663
14	14.05.2025	1 385,0463663
15	15.05.2025	1 385,0463663
16	16.05.2025	1 385,0463663
17	17.05.2025	1 385,0463663
18	18.05.2025	1 385,0463663
19	19.05.2025	1 391,1144879
20	20.05.2025	1 391,1144879
21	21.05.2025	1 391,1144879
22	22.05.2025	1 391,1144879
23	23.05.2025	1 391,1144879
24	24.05.2025	1 391,1144879

25	25.05.2025	1 391,1144879
26	26.05.2025	1 400,0282532
27	27.05.2025	1 400,0282532
28	28.05.2025	1 400,0282532
29	29.05.2025	1 400,0282532
30	30.05.2025	1 400,0282532
31	31.05.2025	1 402,3808439

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 июня 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)	0,42%	да
2	Иностранная валюта других стран, согласно Постановлению	6,28%	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	20,43%	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	5,24%	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);	0,18%	да

	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%		
10	ЦБ, имеющие статус государственных, выпущенные правительствами иностранных государств, согласно Постановлению	6,27%	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).	2,84%	да
12	Негосударственные ЦБ, выпущенные организациями РК в соответствии с законодательством РК и других государств, согласно Постановлению	55,07%	да
13	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange, Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), согласно Постановлению	3,26%	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
облигации	USD	Fortebank JSC	103 193 831,56
купонные облигации	KZT	АО «Банк Развития Казахстана»	20 000 000,00
купонные облигации	KZT	АО "Микрофинансовая организация "КМФ" (КМФ)"	180 000 000,00
купонные облигации	KZT	BI Development Ltd.	50 000 000,00
акции	USD	Alphabet Inc.	17 686 397,82
Итого		-	370 880 229,38

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
ETF	USD	SPDR PORTFOLIO S&P 500 ETF	33 213 837,65
ETF	USD	ISHARES RUSSELL 2000 ETF	34 892 391,86
акции	USD	Amazon.com Inc	19 955 806,89
акции	USD	DELL TECHNOLOGIES -C	13 634 455,97
купонные облигации	USD	АО «Национальная компания «QazaqGaz»	149 597 548,36
Итого		-	251 294 040,73

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Стоимость сделки в тенге
купонные облигации	KZT	АО "Микрофинансовая организация "КМФ" (КМФ)"	140 895 000,00
Итого		-	140 895 000,00

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 погашения в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись погашения основного долга по вкладам			
Итого			-