

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

По состоянию на 1 февраля 2025 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «Сентрас Секьюритиз» (далее – Сентрас Секьюритиз), составили 1 960,33 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 01.02.2025 г.	Доля на 01.02.2025 г.	Прирост/снижение с начала года.
ГЦБ МФ РК	581,92	30,50%	562,32	28,69%	-3,37%
Облигации квазигосударственных организаций РК	199,43	10,45%	282,68	14,42%	41,74%
Облигации БВУ РК	175,82	9,22%	177,92	9,08%	1,20%
Корпоративные облигации эмитентов РК	220,26	11,54%	223,23	11,39%	1,35%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	165,39	8,67%	153,84	7,85%	-6,98%
Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)	10,76	0,56%	10,67	0,54%	-0,89%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	108,57	5,69%	105,86	5,40%	-2,49%
Государственные облигации США	101,78	5,33%	100,88	5,15%	-0,88%
Репо	307,69	16,13%	285,37	14,56%	-7,25%
Прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии)	2,37	0,12%	0,91	0,05%	-61,73%
Денежные средства на инвестиционных счетах	33,90	1,78%	56,64	2,89%	67,05%
Итого ПА, находящиеся в управлении УИП	1 907,89	100,00%	1 960,33	100,00%	2,75%
Итого пенсионные активы	1 907,89	100,00%	1 960,33	100,00%	2,75%

По состоянию на 01.02.2025 г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 12,87% годовых. Средневзвешенная доходность финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 5,32% годовых. В совокупности, общая средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов составляет 11,74% годовых.

Денежные средства на инвестиционных счетах и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 56,64 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 2,89%. На конец отчетного периода

остатки денежных средств по операциям РЕПО составили 285,37 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 14,56%. Средневзвешенная доходность операций обратного РЕПО на отчетную дату составила 15,22% 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 562,32 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 28,69%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК, номинированным в тенге, составила 12,68% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 6,03% годовых в долларах США и 15,64% годовых в тенге. Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 282,68 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 14,42%. В отчетном периоде были совершены сделки по покупке купонных облигаций АО «Казахтелеком».

Облигации БВУ РК

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям составила 11,73% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 177,92 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 9,08%.

Корпоративные облигации эмитентов РК

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям составила 12,04% годовых. Текущая стоимость облигаций на конец отчетного месяца составила 223,23 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 11,39%.

Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 153,84 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 7,85%. В отчетном периоде были совершены сделки по продаже акций Kaspi.KZ JSC.

Государственные облигации США

Текущая стоимость государственных облигаций США на конец отчетного месяца составила 100,88 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,15%. На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по государственным облигациям США составила 4,61% годовых в долларах США.

Долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF)

Текущая стоимость долевых инструментов иностранных эмитентов (Паи ETF) на конец отчетного месяца составила 10,67 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 0,54%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 105,86 млн. тенге. Их доля в портфеле составила 5,40%.

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

млн. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2025 г.	Доля на 01.01.2025 г.	Текущая стоимость на 01.02.2025 г.	Доля на 01.02.2025 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	1 474,57	77,29%	1 501,47	76,59%	1,82%
Доллары США	405,14	21,23%	431,72	22,02%	6,56%
Канадские доллары	28,18	1,48%	27,14	1,38%	-3,70%
Итого:	1 907,89	100%	1 960,33	100%	2,88%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2025 года составил -15,25 млн. тенге. Доходность пенсионных активов с начала 2025 года составила -0,74%.

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»	19,59
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-31,63
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-3,68
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	0,47
Итого:	-15,25

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	01.01.2025	1 347,1350601
2	02.01.2025	1 347,1350601
3	03.01.2025	1 347,1350601
4	04.01.2025	1 347,1350601
5	05.01.2025	1 347,1350601
6	06.01.2025	1 354,5737899
7	07.01.2025	1 354,5737899
8	08.01.2025	1 354,5737899
9	09.01.2025	1 354,5737899
10	10.01.2025	1 354,5737899
11	11.01.2025	1 354,5737899
12	12.01.2025	1 354,5737899
13	13.01.2025	1 341,5376506
14	14.01.2025	1 341,5376506
15	15.01.2025	1 341,5376506
16	16.01.2025	1 341,5376506
17	17.01.2025	1 341,5376506
18	18.01.2025	1 341,5376506
19	19.01.2025	1 341,5376506
20	20.01.2025	1 338,2564725
21	21.01.2025	1 338,2564725
22	22.01.2025	1 338,2564725
23	23.01.2025	1 338,2564725
24	24.01.2025	1 338,2564725
25	25.01.2025	1 338,2564725
26	26.01.2025	1 338,2564725
27	27.01.2025	1 335,5633045
28	28.01.2025	1 335,5633045
29	29.01.2025	1 335,5633045
30	30.01.2025	1 335,5633045
31	31.01.2025	1 337,1734312

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 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)	0,06%	да
2	Иностранная валюта других стран, согласно Постановлению	2,83%	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	28,69%	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	4,98%	да
7	Вклады в банках второго уровня РК, согласно Постановлению	0,00%	да
8	Вклады в банках-нерезидентах, согласно Постановлению	0,00%	да
9	<p>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):</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%	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	5,15%	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).	5,40%	да
12	Негосударственные ЦБ, выпущенные организациями РК в соответствии с законодательством РК и других государств, согласно Постановлению	52,35%	да
13	Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange, Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), согласно Постановлению	0,54%	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
купонные облигации	KZT	АО «Казахтелеком»	82 830 558,74
Итого		-	82 830 558,74

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
GDR	USD	Kaspi.KZ JSC	10 275 490,71
Итого		-	10 275 490,71

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			
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			-