

**Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами,
находящимися в доверительном управлении АО «Alatau City Invest»**

По состоянию на 01.07.2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Alatau City Invest» (далее – Alatau City Invest), составили 19 317,18 млн теңге.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов, переданных в доверительное управление Alatau City Invest, представлена в Таблице 1.

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Alatau City Invest, 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	2 331,68	15,62%	0,00	0,00%	-100,00%
ГЦБ иностранных государств	336,53	2,254%	1 820,05	9,42%	440,83%
МФО	730,49	4,894%	567,30	2,94%	-22,34%
Корпоративные облигации эмитентов РК	1 576,33	10,560%	1 582,41	8,19%	0,39%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 550,65	10,39%	1 205,07	6,24%	-22,29%
Облигации банков второго уровня РК	2 073,68	13,892%	2 086,18	10,80%	0,60%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	829,04	5,55%	826,20	4,28%	-0,34%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	555,26	3,720%	2 815,36	14,57%	407,04%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	0,00	0,00%	283,07	1,47%	100,00%
Денежные средства на инвестиционных счетах	20,48	0,14%	1 024,82	5,31%	4904,64%
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	3 915,78	26,232%	6 141,86	31,79%	56,85%
Репо	1 007,75	6,75%	963,81	4,99%	-4,36%
Прочие активы, в том числе:	0,00	0,00%	1,05	0,01%	100,00%
дебиторская задолженность	0,00	0,00%	1,05	0,01%	100,00%
Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Alatau City Invest» [1]	14 927,66	100,00%	19 317,18	100,00%	29,41%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Итого:	14 927,66	100,00%	19 317,18	100,00%	29,41%

По состоянию на 01.07.2026 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в теңге, составила 14,61% годовых. Средневзвешенная доходность к погашению долговых финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 4,85% годовых.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

В связи с полной реализацией данных инструментов доля ГЦБ МФ РК в портфеле составила 0,00%.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств составила 1 820,05 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены краткосрочные казначейские облигации Министерства финансов США на сумму 721,54 млн тенге. Итоговая их доля в портфеле составила 9,42%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированных в долларах США, составила 4,36% годовых.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций (далее – МФО) на конец отчетного месяца составила 567,30 млн тенге. Их доля в портфеле составила 2,94%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций МФО составила 15,32% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 1 582,41 млн тенге. Их доля в портфеле составила 8,19%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК составила 13,29% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня Республика Казахстан (далее – БВУ РК) на конец отчетного месяца составила 2 086,18 млн тенге. Их доля в портфеле составила 10,80%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК составила 14,72% годовых в тенге и 6,78% годовых в долларах США.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 1 205,07 млн тенге. Их доля в портфеле составила 6,24%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 15,13% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 826,20 млн тенге. Их доля в портфеле составила 4,28%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов составила 15,67% годовых.

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 2 815,36 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены ГДР АО «Национальная атомная компания «Казатомпром», АО «Народный Банк Казахстана» и Kaspi.kz JSC на общую сумму 165,62 млн тенге. Итоговая доля акций и депозитарных расписок эмитентов РК в портфеле составила 14,57%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 283,07 млн тенге. Их доля в портфеле составила 1,47%.

Паи Exchange Traded Funds

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) на конец отчетного месяца составила 6 141,86 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены IShares MSCI ACWI ETF на сумму 833,61 млн тенге. Итоговая доля паев Exchange Traded Funds в портфеле составила 31,79%.

Валютная структура

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов, переданных в доверительное управление Alatau City Invest, представлен в Таблице 2.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Alatau City Invest, 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	10 014,11	67,08%	8 626,57	44,66%	-13,86%
Доллары США	4 738,45	31,74%	10 524,55	54,48%	122,11%
Другие валюты	175,11	1,17%	166,07	0,86%	-5,16%
Итого:	14 927,66	100,00%	19 317,18	100,00%	29,41%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 2026 г. составил 1 066,34 млн тенге. Доходность пенсионных активов с начала года составила 6,23%, за последние 12 месяцев с июля 2025 года по июнь 2026 года составила 13,88%.

Структура начисленного инвестиционного дохода представлена в Таблице 3.

Таблица 3. Структура инвестиционного дохода, полученного от управления пенсионными активами, находящимися в доверительном управлении Alatau City Invest

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»	752,74
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	351,30
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-53,16
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	15,46
Итого:	1 066,34

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной пенсионной единицы пенсионных активов АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее – ПА ЕНПФ), находящихся в доверительном управлении Alatau City Invest представлена в Таблице 4.

Таблица 4. Стоимость одной условной единицы ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении Alatau City Invest

№ п/п	Дата	Стоимость одной условной единицы
1	01.06.2026	1 593,5128561
2	02.06.2026	1 593,5128561

3	03.06.2026	1 593,5128561
4	04.06.2026	1 593,5128561
5	05.06.2026	1 593,5128561
6	06.06.2026	1 593,5128561
7	07.06.2026	1 593,5128561
8	08.06.2026	1 571,2639408
9	09.06.2026	1 571,2639408
10	10.06.2026	1 571,2639408
11	11.06.2026	1 571,2639408
12	12.06.2026	1 571,2639408
13	13.06.2026	1 571,2639408
14	14.06.2026	1 571,2639408
15	15.06.2026	1 592,6323565
16	16.06.2026	1 592,6323565
17	17.06.2026	1 592,6323565
18	18.06.2026	1 592,6323565
19	19.06.2026	1 592,6323565
20	20.06.2026	1 592,6323565
21	21.06.2026	1 592,6323565
22	22.06.2026	1 591,3479321
23	23.06.2026	1 591,3479321
24	24.06.2026	1 591,3479321
25	25.06.2026	1 591,3479321
26	26.06.2026	1 591,3479321
27	27.06.2026	1 591,3479321
28	28.06.2026	1 591,3479321
29	29.06.2026	1 581,0626218
30	30.06.2026	1 578,6921969

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Alatau City Invest, соответствует требованиям Инвестиционной декларации по доверительному управлению пенсионными активами¹. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации по доверительному управлению пенсионными активами. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по пенсионным активам, находящихся в доверительном управлении Alatau City Invest, по состоянию на 1 июля 2026 года представлены в Табл. 5.

Таблица 5. Лимиты инвестирования по пенсионным активам, находящимся в доверительном управлении Alatau City Invest

№	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	По валюте				
1.1	Казахстанский тенге	8 626,57	44,66%		да
1.2	Иностранная валюта	10 690,61	55,34%		да
2	По виду финансового инструмента:				
2.1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)	4,73	0,02%	100,00%	да

¹ Инвестиционная декларация по доверительному управлению пенсионными активами утверждена решением Совета Директоров АО «Alatau City Invest» №27/01/26-01 от 27.01.2026 года

2.2	Обратное РЕПО	963,81	4,99%	100,00%	да
2.3	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе эмитированные в соответствии с законодательством других государств)	0,00	0,00%	100,00%	да
2.4	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами	0,00	0,00%	30,00%	да
2.5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан	0,00	0,00%	30,00%	да
2.6	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерными обществами «Банк Развития Казахстана», «Фонд национального благосостояния «Самрук- Казына», «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», «Фонд проблемных кредитов» в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств	0,00	0,00%	20,00%	да
2.7	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан	0,00	0,00%	10,00%	да
2.8	Вклады в банках-нерезидентах	0,00	0,00%	30,00%	да
2.9	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями	567,30	2,94%	50,00%	да
2.10	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств	1 820,05	9,42%	50,00%	да
2.11	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: акции и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов*, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; долговые ценные бумаги	826,20	4,28%	80,00%	да
2.12	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств: акции и (или) депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; долговые ценные бумаги; ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента	7 690,07	39,81%	60,00%	да

2.13	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан	0,00	0,00%	3,00%	да
2.14	Паи Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN)	6 141,86	31,79%	100,00%	да
2.15	Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан	0,00	0,00%	20,00%	да
2.16	Иностранная валюта стран	1 020,09	5,28%	60,00%	да
2.17	Аффинированные драгоценные металлы	0,00	0,00%	20,00%	да
2.18	Производные финансовые инструменты	0,00	0,00%	50,00%	да
2.19	Акции, соответствующие требованиям индекса MSCI ACWI Index и входящие в индекс MSCI ACWI Index	283,07	1,47%	60,00%	да
2.20	Долговые ценные бумаги, соответствующие требованиям индекса Bloomberg Global-Aggregate Index и входящие в индекс Bloomberg Global-Aggregate Index	0,00	0,00%	40,00%	да

Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле пенсионных активов, переданных в доверительное управление Alatau City Invest

Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
ГЦБ иностранных государств	USD	US Treasury Bill	480 544 841
ETF	USD	ISHARES MSCI ACWI ETF	152 425 897
ETF	USD	ISHARES MSCI ACWI ETF	224 686 644
ETF	USD	ISHARES MSCI ACWI ETF	200 067 821
ETF	USD	ISHARES MSCI ACWI ETF	256 426 725
ГЦБ иностранных государств	USD	US Treasury Bill	240 996 508
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	32 544 744
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	АО «Народный Банк Казахстана»	14 325 456
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	32 589 680
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	32 733 458
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	АО «Народный Банк Казахстана»	14 018 355
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	18 761 495

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	Kaspi.kz JSC	20 648 198
Итого			1 720 769 823

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись сделки по продаже финансовых инструментов			
Итого			-

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

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
ГЦБ иностранных государств	USD	US Treasury Bill	489 310 000
Облигации квазигосударственных организаций РК	KZT	АО «Казахстанский фонд устойчивости»	310 762 000
Итого			800 072 000

Таблица 9. Сведения по размещениям во вклады иностранных банков 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 сделки в тенге
В отчетном месяце не осуществлялись погашения основного долга по вкладам			
Итого			—