

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

По состоянию на 01.10.2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Alatau City Invest» (далее – Alatau City Invest), составили 32 657,27 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 01.10.2026 г.	Доля на 01.10.2026 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%	1 886,87	5,78%	460,68%
МФО	730,49	4,894%	555,32	1,70%	-23,98%
Корпоративные облигации эмитентов РК	1 576,33	10,560%	2 644,02	8,10%	67,73%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 550,65	10,39%	1 586,98	4,86%	2,34%
Облигации банков второго уровня РК	2 073,68	13,892%	3 632,15	11,12%	75,16%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	829,04	5,55%	810,62	2,48%	-2,22%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	555,26	3,720%	3 575,73	10,95%	543,97%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	0,00	0,00%	656,80	2,01%	100,00%
Денежные средства на инвестиционных счетах	20,48	0,14%	3 497,29	10,71%	16 978,72%
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	3 915,78	26,232%	8 192,23	25,09%	109,21%
Репо	1 007,75	6,75%	5 619,18	17,21%	457,59%
Прочие активы, в том числе:	0,00	0,00%	0,10	0,00%	100,00%
дебиторская задолженность	0,00	0,00%	0,10	0,00%	100,00%
Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Alatau City Invest»	14 927,66	100,00%	32 657,27	100,00%	118,77%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Итого:	14 927,66	100,00%	32 657,27	100,00%	118,77%

По состоянию на 01.10.2026г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в теңге, составила 15,89% годовых. Средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 4,21% годовых. В совокупности, общая средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов составляет 14,29% годовых.

Денежные средства на инвестиционных счетах и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 3 497,29 млн тенге, что составляет 10,71% от общей стоимости портфеля. Текущая стоимость операций обратного Репо за отчетный месяц составила 5 619,18 млн тенге. Их доля в портфеле составила 17,21%.

Средневзвешенная доходность операций обратного Репо на отчетную дату составила 16,16% 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 1 886,87 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены краткосрочные казначейские облигации Министерства финансов США на сумму 894,4 млн тенге. Также в связи с наступлением срока погашения, были погашены краткосрочные казначейские облигации Министерства финансов США 1 162,88 млн тенге. Итоговая их доля в портфеле составила 5,78%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированных в долларах США, составила 3,52% годовых.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций (далее – МФО) на конец отчетного месяца составила 555,32 млн тенге. Их доля в портфеле составила 1,70%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций МФО составила 17,37% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 2 644,02 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены облигации ЧК VI Development LTD на сумму 1,08 млрд тенге. Итоговая доля корпоративных облигаций в портфеле составила 8,10%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК составила 14,52% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня Республика Казахстан (далее – БВУ РК) на конец отчетного месяца составила 3 632,15 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены облигации АО "Altyn Bank" (ДБ China CITIC Bank Corporation Limited) на сумму 1 млрд тенге. Итоговая доля облигаций БВУ РК в портфеле составила 11,12%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК составила 16,35% годовых в тенге и 7,38% годовых в долларах США.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 1 586,98 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены облигации АО "КЖК" на сумму 500 млн тенге. Итоговая доля облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан в портфеле составила 4,86%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 15,64% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 810,62 млн тенге. Их доля в портфеле составила 2,48%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов составила 16,11% годовых.

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 3 575,73 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены акции АО «Kaspi.kz» на сумму чуть более 1 млрд тенге. Вместе с тем, в отчетном месяце были проданы ГДР «Kaspi.kz» на сумму 756,29 млн тенге. Итоговая доля акций и депозитарных расписок эмитентов РК в портфеле составила 10,95%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 656,80 млн тенге. Их доля в портфеле составила 2,01%.

Паи Exchange Traded Funds

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) на конец отчетного месяца составила 8 192,23 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены IShares MSCI ACWI ETF, Global X Uranium ETF и ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS на сумму 1,49 млрд тенге, 52,45 млн тенге и 447,03 млн тенге соответственно. Итоговая доля паев Exchange Traded Funds в портфеле составила 25,09%.

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 01.10.2026 г.	Доля на 01.10.2026 г.	Прирост/снижение с начала года, %
Национальная валюта	10 014,11	67,08%	20 025,28	61,32%	99,97%
Доллары США	4 738,45	31,74%	12 480,25	38,22%	163,38%
Другие валюты	175,11	1,17%	151,73	0,46%	-13,35%
Итого:	14 927,66	100,00%	32 657,27	100,00%	118,77%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 2026 г. составил 897,80 млн тенге. Доходность пенсионных активов с начала года составила 5,69%, за последние 12 месяцев с октября 2025 года по сентябрь 2026 года составила 9,46%.

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»	1 220,15

Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-9,40
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-320,70
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	7,75
Итого:	897,80

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	01.09.2026	1 608,6710995
2	02.09.2026	1 608,6710995
3	03.09.2026	1 608,6710995
4	04.09.2026	1 608,6710995
5	05.09.2026	1 608,6710995
6	06.09.2026	1 608,6710995
7	07.09.2026	1 599,3873631
8	08.09.2026	1 599,3873631
9	09.09.2026	1 599,3873631
10	10.09.2026	1 599,3873631
11	11.09.2026	1 599,3873631
12	12.09.2026	1 599,3873631
13	13.09.2026	1 599,3873631
14	14.09.2026	1 581,9803053
15	15.09.2026	1 581,9803053
16	16.09.2026	1 581,9803053
17	17.09.2026	1 581,9803053
18	18.09.2026	1 581,9803053
19	19.09.2026	1 581,9803053
20	20.09.2026	1 581,9803053
21	21.09.2026	1 574,6052108
22	22.09.2026	1 574,6052108
23	23.09.2026	1 574,6052108
24	24.09.2026	1 574,6052108
25	25.09.2026	1 574,6052108
26	26.09.2026	1 574,6052108
27	27.09.2026	1 574,6052108
28	28.09.2026	1 570,4367607
29	29.09.2026	1 570,4367607
30	30.09.2026	1 570,7500242

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

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

доверительному управлению пенсионными активами. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по пенсионным активам, находящихся в доверительном управлении Alatau City Invest, по состоянию на 1 октября 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	20 025,28	61,32%		да
1.2	Иностранная валюта	12 631,99	38,68%		да
2	По виду финансового инструмента:				
2.1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)	2 730,88	8,36%	100,00%	да
2.2	Обратное РЕПО	5 619,18	17,21%	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	555,32	1,70%	50,00%	да
2.10	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств	1 886,87	5,78%	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	810,62	2,48%	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	11 438,88	35,03%	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)	8 192,23	25,09%	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	766,41	2,35%	70,00%	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	656,90	2,01%	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
-----------------	--------	-----------------------	----------------------

Паи Exchange Traded Funds (ETF)	USD	Global X Uranium ETF	52 446 693
ГЦБ иностранных государств	USD	US Treasury	453 966 963
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	KZT	АО KASPI.KZ	1 001 290 831
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	USD	ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF	447 031 463
Корпоративные облигации эмитентов РК	KZT	ЧК BI Development LTD.	1 077 519 581
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	USD	IShares MSCI ACWI ETF	1 492 618 175
Корпоративные облигации эмитентов РК	KZT	АО "КЖК"	500 000 000
Облигации банков второго уровня Республики Казахстан	KZT	АО "Altyn Bank" (ДБ China CITIC Bank Corporation Limited)	1 000 000 000
ГЦБ иностранных государств	USD	US Treasury Bill	440 481 597
Итого			6 465 355 303

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	АО KASPI.KZ	756 290 874
Итого			756 290 874

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	455 860 000
ГЦБ иностранных государств	USD	US Treasury Bill	707 024 000
Итого			1 162 884 000

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			—