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

По состоянию на 01.12.2025 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Alatau City Invest» (далее – Alatau City Invest), составили 14 254,63 млн тенге.

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 тенге

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2025 г.	Доля на 01.01.2025 г.	Текущая стоимость на 01.12.2025 г.	Доля на 01.12.2025 г.	Прирост/ снижение с начала года, %
ГЦБ МФ РК	3 170,07	29,55%	2 284,37	16,03%	-27,94%
ГЦБ иностранных государств	553,12	5,16%	342,84	2,41%	-38,02%
МФО	462,19	4,31%	765,46	5,37%	65,62%
Корпоративные облигации эмитентов РК	617,25	5,75%	1 555,09	10,91%	151,94%
Облигации квазигосударственных организаций РК	376,84	3,51%	1 530,59	10,74%	306,16%
Облигации банков второго уровня РК	1 701,32	15,86%	2 094,26	14,69%	23,10%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	879,48	8,20%	820,00	5,75%	-6,76%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	231,63	2,16%	450,00	3,16%	94,28%
Денежные средства на инвестиционных счетах	26,88	0,25%	1 047,10	7,35%	3795,87%
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	2 368,52	22,08%	2 121,40	14,88%	-10,43%
Репо	341,05	3,18%	1 243,53	8,72%	264,62%
Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Alatau City Invest» [1]	**10 728,34**	**100,00%**	**14 254,63**	**100,00%**	**32,87 %**
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Итого:	**10 728,34**	**100,00%**	**14 254,63**	**100,00%**	**32,87 %**

По состоянию на 01.12.2025 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 16,08% годовых. Средневзвешенная доходность к погашению долговых финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 6,30% годовых, в евро – 9,46% годовых.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Основную долю в портфеле пенсионных активов, переданных в доверительное управление Alatau City Invest, занимают государственные ценные бумаги (далее – ГЦБ) Министерства финансов Республики Казахстан (далее – МФ РК), текущая стоимость которых составила 2 284,37 млн тенге. В отчетном месяце в связи с наступлением срока погашения были погашены государственные ценные бумаги Министерства Финансов РК на сумму 100,00 млн тенге. Итоговая доля ГЦБ МФ РК в портфеле составила 16,03%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ МФ РК, номинированных в тенге, составила 16,95% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств составила 342,84 млн тенге. Их доля в портфеле составила 2,41%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированных в долларах США, составила 4,31% годовых.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций (далее – МФО) на конец отчетного месяца составила 765,46 млн тенге. Их доля в портфеле составила 5,37%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций МФО составила 14,08% годовых в тенге и 9,46% годовых в евро.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 1 555,09 млн тенге. Их доля в портфеле составила 10,91%.

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 2 094,26 млн тенге. Их доля в портфеле составила 14,69%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК составила 15,94% годовых в тенге и 7,74% годовых в долларах США.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 1 530,59 млн тенге. Их доля в портфеле составила 10,74%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 16,18% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 820,00 млн тенге. Их доля в портфеле составила 5,75%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов составила 15,77% годовых.

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 450,00 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены акции АО

"Народный Банк Казахстана" на сумму 450,00 млн тенге. Итоговая доля акций и депозитарных расписок эмитентов РК в портфеле составила 3,16%.

Паи Exchange Traded Funds

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) составила 2 121,40 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены The Fidelity MSCI Health Care Index ETF, First Trust NASDAQ-100-Technology Sector Index, Consumer Staples Select Sector SPDR Fund и Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF на общую сумму 1 032,07 млрд тенге. Итоговая доля в портфеле составила 14,88%.

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 01.01.2025 г.	Доля на 01.01.2025 г.	Текущая стоимость на 01.12.2025 г.	Доля на 01.12.2025 г.	Прирост/ снижение с начала года, %
Национальная валюта	7 463,75	69,57%	10 098,79	70,85%	35,30%
Доллары США	3 115,17	29,04%	3 981,18	27,93%	27,80%
Другие валюты	149,42	1,39%	174,66	1,23%	16,90%
Итого:	**10 728,34**	**100,00%**	**14 254,63**	**100,00%**	**32,87%**

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 2025 г. составил 1 164,20 млн тенге. Доходность пенсионных активов с начала года составила 9,16%, за последние 12 месяцев с декабря 2024 года по ноябрь 2025 года составила 11,11%.

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 2025 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	1 231,83
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	-56,94
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-4,43
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	-6,26
Итого:	**1 164,20**

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	01.11.2025	1 451,4659341
2	02.11.2025	1 451,4659341
3	03.11.2025	1 445,5237492
4	04.11.2025	1 445,5237492
5	05.11.2025	1 445,5237492
6	06.11.2025	1 445,5237492
7	07.11.2025	1 445,5237492
8	08.11.2025	1 445,5237492
9	09.11.2025	1 445,5237492
10	10.11.2025	1 442,5541758
11	11.11.2025	1 442,5541758
12	12.11.2025	1 442,5541758
13	13.11.2025	1 442,5541758
14	14.11.2025	1 442,5541758
15	15.11.2025	1 442,5541758
16	16.11.2025	1 442,5541758
17	17.11.2025	1 446,7495135
18	18.11.2025	1 446,7495135
19	19.11.2025	1 446,7495135
20	20.11.2025	1 446,7495135
21	21.11.2025	1 446,7495135
22	22.11.2025	1 446,7495135
23	23.11.2025	1 446,7495135
24	24.11.2025	1 459,0716008
25	25.11.2025	1 459,0716008
26	26.11.2025	1 459,0716008
27	27.11.2025	1 459,0716008
28	28.11.2025	1 459,0716008
29	29.11.2025	1 459,0716008
30	30.11.2025	1 458,5065697

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 активами[1]. 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 декабря 2025 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 процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
1	**По валюте**		
1.1	Казахстанский тенге	70,85%	да

[1] *Инвестиционная декларация по доверительному управлению пенсионными активами утверждена решением Совета Директоров АО «Alatau City Invest» №07/04/25-01 от 7 апреля 2025 года*

1.2	Иностранная валюта	29,15%	да
2	По виду финансового инструмента:		
2.1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)	0,02%	да
2.2	Обратное РЕПО	8,72%	да
2.3	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе эмитированные в соответствие с законодательством других государств)	16,03%	да
2.4	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами	0,00%	да
2.5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан	2,27%	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	0,83%	да
2.7	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже» «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's, или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard & Poor's; банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard& Poor's не ниже «A-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	Да
2.8	Вклады в банках-нерезидентах, с рейтингом не ниже «A-» агентства «Standard&Poor’s» или рейтинг аналогичного уровня агентств «Fitch» или «Moody's» (далее другие рейтинговые агентства)	0,00%	да
2.9	Ценные бумаги следующих международных финансовых организаций: Азиатский банк развития; Межамериканский банк развития; Африканский банк развития; Европейский банк реконструкции и развития; Европейский инвестиционный банк; Банк Развития Европейского Совета; Исламская корпорация по развитию частного сектора; Исламский банк развития; Многостороннее агентство гарантии инвестиций; Скандинавский инвестиционный банк; Международный валютный фонд; Международная ассоциация развития; Международный центр по урегулированию инвестиционных споров; Международный банк реконструкции и развития; Международная финансовая корпорация, а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25%.	5,37%	да
2.10	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	2,41%	да

2.11	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard &Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	5,75%	да
2.12	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств: акции эмитентов квазигосударственного сектора Республики Казахстан, размещенные (размещаемые) в рамках публичного предложения (продажи) среди широкого круга инвесторов на фондовой бирже, и (или) депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции; акции юридических лиц, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «премиум» сектора «акции» площадки «Основная» официального списка фондовой биржи депозитарные расписки, базовым активов которых являются данные акции; акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов; долговые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющими рейтинговую оценку не ниже «B+» 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), или рейтинговую оценку не ниже «kzBBB» по национальной шкале Standard & Poor's (Стандард энд Пурс); ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента	36,40%	да
2.13	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан: долговые ценные бумаги, 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) акционерного общества «Банк Развития Казахстана», сумма которой покрывает не менее 50 (пятидесяти) процентов номинальной стоимости данных негосударственных долговых ценных бумаг	0,00%	да
2.14	Паи Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar	14,88%	да
2.15	Паи интервальных ПИФов, управляющая компания которых является юридическим лицом, включенные в официальный список фондовой биржи	0,00%	да
2.16	Паи Exchange Traded Funds (ETF), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам	0,00%	да
2.17	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже BBB по S&P или рейтинг аналогичного уровня другого агентства	7,32%	да
2.18	Аффинированные драгоценные металлы, металлические депозиты	0,00%	да
2.19	Производные инструменты, заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов в соответствии с перечнем допустимых финансовых инструментов к инвестированию в рамках управления пенсионными активами,	0,00%	да

	отраженным в инвестиционной декларации: опционы; фьючерсы; форварды; свопы; производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов		

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
ETF	USD	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	284 198 856
ETF	USD	Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	374 414 749
ETF	USD	The Fidelity MSCI Health Care Index ETF	120 170 497
ETF	USD	First Trust Nasdaq-100 Technology Sector Index Fund	253 281 798
Акции	KZT	АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	449 999 982
Итого			**1 482 065 882**

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	KZT	Министерство Финансов РК	100 000 000
Итого			**100 000 000**

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			–