

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

По состоянию на 01.02.2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Alatau City Invest» (далее – Alatau City Invest), составили 15 705,55 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 01.01.2026 г.	Доля на 01.01.2026 г.	Текущая стоимость на 01.02.2026 г.	Доля на 01.02.2026 г.	Прирост/снижение с начала года, %
ГЦБ МФ РК	2 331,68	15,62%	2 200,26	14,01%	-5,64%
ГЦБ иностранных государств	336,53	2,254%	333,29	2,12%	-0,96%
МФО	730,49	4,894%	740,55	4,72%	1,38%
Корпоративные облигации эмитентов РК	1 576,33	10,560%	1 597,57	10,17%	1,35%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 550,65	10,39%	1 570,09	10,00%	1,25%
Облигации банков второго уровня РК	2 073,68	13,892%	2 106,68	13,41%%	-1,68%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	829,04	5,55%	838,07	5,34%	1,09%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	555,26	3,720%	550,69	3,51%	-0,82%
Денежные средства на инвестиционных счетах	20,48	0,14%	21,35	0,14%	4,27%
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	3 915,78	26,232%	3 961,55	25,22%	1,17%
Репо	1 007,75	6,75%	1 785,44	11,37%	77,17%
Прочие активы, в том числе:					
дебиторская задолженность	0,00	0,00%			-
Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Alatau City Invest» [1]	14 927,66	100,00%	15 705,55	100,00%	5,21%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Итого:	14 927,66	100,00%	15 705,55	100,00%	5,21%

По состоянию на 01.02.2026 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 15,64% годовых. Средневзвешенная доходность к погашению долговых финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 5,87% годовых, в евро – 13,61% 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 2 200,26 млн тенге. В отчетном месяце в связи с наступлением срока погашения были погашены государственные ценные бумаги Министерства Финансов РК на сумму 150,00 млн тенге. Итоговая доля ГЦБ МФ РК в портфеле составила 14,01%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ МФ РК, номинированных в тенге, составила 16,14% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость ГЦБ иностранных государств составила 333,29 млн тенге. Их доля в портфеле составила 2,12%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированных в долларах США, составила 4,46% годовых.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций (далее – МФО) на конец отчетного месяца составила 740,55 млн тенге. Их доля в портфеле составила 4,72%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций МФО составила 14,09% годовых в тенге и 13,61% годовых в евро.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 1 597,57 млн тенге. Их доля в портфеле составила 10,17%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК составила 14,24% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня Республика Казахстан (далее – БВУ РК) на конец отчетного месяца составила 2 106,68 млн тенге. Их доля в портфеле составила 13,41%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК составила 16,04% годовых в тенге и 6,85% годовых в долларах США.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 1 570,09 млн тенге. Их доля в портфеле составила 10,00%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 16,31% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 838,07 млн тенге. Их доля в портфеле составила 5,34%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов составила 16,01% годовых.

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 550,69 млн тенге. Их доля в портфеле составила 3,51%.

Паи Exchange Traded Funds

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) на конец отчетного месяца составила 3 961,55 млн тенге. Их доля в портфеле составила 25,22%.

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 01.02.2026 г.	Доля на 01.02.2026 г.	Прирост/снижение с начала года, %
Национальная валюта	10 014,11	67,08%	10 734,45	68,35%	7,19%
Доллары США	4 738,45	31,74%	4 793,11	30,52%	1,15%
Другие валюты	175,11	1,17%	177,99	1,13%	1,64%
Итого:	14 927,66	100,00%	15 705,55	100,00%	5,21%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 2026 г. составил 175,05 млн тенге. Доходность пенсионных активов с начала года составила 1,11%, за последние 12 месяцев с февраля 2025 года по январь 2026 года составила 12,35%.

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»	127,72
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	53,88
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-6,47
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	-0,08
Итого:	175,05

Информация о стоимости условной единицы

Динамика стоимости условной 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	01.01.2026	1 486,1326336
2	02.01.2026	1 486,1326336

3	03.01.2026	1 486,1326336
4	04.01.2026	1 486,1326336
5	05.01.2026	1 490,6004311
6	06.01.2026	1 490,6004311
7	07.01.2026	1 490,6004311
8	08.01.2026	1 490,6004311
9	09.01.2026	1 490,6004311
10	10.01.2026	1 490,6004311
11	11.01.2026	1 490,6004311
12	12.01.2026	1 499,8180723
13	13.01.2026	1 499,8180723
14	14.01.2026	1 499,8180723
15	15.01.2026	1 499,8180723
16	16.01.2026	1 499,8180723
17	17.01.2026	1 499,8180723
18	18.01.2026	1 499,8180723
19	19.01.2026	1 503,5162565
20	20.01.2026	1 503,5162565
21	21.01.2026	1 503,5162565
22	22.01.2026	1 503,5162565
23	23.01.2026	1 503,5162565
24	24.01.2026	1 503,5162565
25	25.01.2026	1 503,5162565
26	26.01.2026	1 501,0403626
27	27.01.2026	1 501,0403626
28	28.01.2026	1 501,0403626
29	29.01.2026	1 501,0403626
30	30.01.2026	1 501,0403626
31	31.01.2026	1 502,5822666

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 февраля 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)	Выполнение (да/нет)
1	По валюте			
1.1	Казахстанский тенге	10 734,45	68,35%	да
1.2	Иностранная валюта	4 971,10	31,65%	да
2	По виду финансового инструмента:			

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

2.1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)	5,16	0,03%	да
2.2	Обратное РЕПО	1 785,44	11,37%	да
2.3	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе эмитированные в соответствии с законодательством других государств)	2 200,26	14,01%	да
2.4	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами	0,00	0,00%	да
2.5	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан	329,59	2,10%	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	122,45	0,78%	да
2.7	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан	0,00	0,00%	Да
2.8	Вклады в банках-нерезидентах	0,00	0,00%	да
2.9	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями	740,55	4,72%	да
2.10	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств	333,29	2,12%	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	838,07	5,34%	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	5 372,99	34,21%	да
2.13	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан	0,00	0,00%	да
2.14	Паи Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN)	3 961,55	25,22%	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%	да

2.16	Иностранная валюта стран	16,19	0,10%	да
2.17	Аффинированные драгоценные металлы	0,00	0,00%	да
2.18	Производные финансовые инструменты	0,00	0,00%	да
2.19	Акции, соответствующие требованиям индекса MSCI ACWI Index и входящие в индекс MSCI ACWI Index	0,00	0,00%	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%	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
В отчетном месяце не осуществлялись сделки по приобретению финансовых инструментов			
Итого			–

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	150 000 000
Итого			150 000 000

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			–