

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

По состоянию на 01.09.2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Alatau City Invest» (далее – Alatau City Invest), составили 24 116,47 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 01.09.2026 г.	Доля на 01.09.2026 г.	Прирост/снижение с начала года, %
ГЦБ МФ РК	2 331,68	15,62%	-	0,00%	-100,00%
ГЦБ иностранных государств	336,53	2,254%	2 256,59	9,36%	570,55%
МФО	730,49	4,894%	569,22	2,36%	-22,08%
Корпоративные облигации эмитентов РК	1 576,33	10,560%	1 559,09	6,46%	-1,09%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 550,65	10,39%	1 117,81	4,64%	-27,91%
Облигации банков второго уровня РК	2 073,68	13,892%	2 623,42	10,88%	26,51%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	829,04	5,55%	801,58	3,32%	-3,31%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	555,26	3,720%	3 569,65	14,80%	542,88%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	0,00	0,00%	708,13	2,94%	100,00%
Денежные средства на инвестиционных счетах	20,48	0,14%	776,33	3,22%	3690,65%
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	3 915,78	26,232%	7 039,53	29,19%	79,77%
Репо	1 007,75	6,75%	3 367,70	13,96%	234,18%
Прочие активы, в том числе:	0,00	0,00%	49,08	0,20%	100,00%
дебиторская задолженность	0,00	0,00%	49,08	0,20%	100,00%
Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Alatau City Invest»	14 927,66	100,00%	24 116,47*	100,00%	61,56%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	321,66	1,33%	100,00%
Итого:	14 927,66	100,00%	24 438,13	100,00%	63,71%

* - с учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам на сумму 321,66 млн теңге

По состоянию на 01.09.2026 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в теңге, составила 15,36% годовых. Средневзвешенная доходность к погашению долговых финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 3,81% 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 2 256,59 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены краткосрочные казначейские облигации Министерства финансов США на сумму 600,5 млн тенге. Также в связи с наступлением срока погашения, были погашены краткосрочные казначейские облигации Министерства финансов США 467,48 млн тенге. Итоговая их доля в портфеле составила 9,36%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированных в долларах США, составила 3,23% годовых.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций (далее – МФО) на конец отчетного месяца составила 569,22 млн тенге. Их доля в портфеле составила 2,36%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций МФО составила 17,11% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 1 559,09 млн тенге. Их доля в портфеле составила 6,46%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК составила 12,93% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня Республика Казахстан (далее – БВУ РК) на конец отчетного месяца составила 2 623,42 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены облигации АО «Home Credit Bank» на сумму 1 млрд тенге. Итоговая доля облигаций БВУ РК в портфеле составила 10,88%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК составила 16,35% 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 1 117,81 млн тенге. Их доля в портфеле составила 4,64%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 15,47% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 801,58 млн тенге. Их доля в портфеле составила 3,32%.

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 3 569,65 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены акции АО «КазТрансОйл» и АО «КазМунайГаз на сумму 29,99 млн тенге. Итоговая доля акций и депозитарных расписок эмитентов РК в портфеле составила 14,80%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 708,13 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены акции Nvidia Corp на сумму 111,66 млн тенге. Их доля в портфеле составила 2,94%.

Паи Exchange Traded Funds

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) на конец отчетного месяца составила 7 039,53 млн тенге. В отчетном месяце были приобретены Energy Select Sector SPDR Fund и Global X Uranium ETF на сумму 112,77 млн тенге. Вместе с тем, были проданы Energy Select Sector SPDR Fund на сумму 58,16 млн тенге. Итоговая доля паев Exchange Traded Funds в портфеле составила 29,19%.

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 01.09.2026 г.	Доля на 01.09.2026 г.	Прирост/снижение с начала года, %
Национальная валюта	10 014,11	67,08%	11 637,88	48,26%	16,21%
Доллары США	4 738,45	31,74%	12 316,15	51,07%	159,92%
Другие валюты	175,11	1,17%	162,44	0,67%	-7,24%
Итого:	14 927,66	100,00%	24 116,47	100,00%	61,56%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 2026 г. составил 1 532,42 млн тенге. Доходность пенсионных активов с начала года составила 8,25%, за последние 12 месяцев с сентября 2025 года по август 2026 года составила 13,91%.

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»	1 055,97
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	629,98
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-166,56
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	13,03
Итого:	1 532,42

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	01.08.2026	1 568,6586522
2	02.08.2026	1 568,6586522
3	03.08.2026	1 586,6968796
4	04.08.2026	1 586,6968796
5	05.08.2026	1 586,6968796
6	06.08.2026	1 586,6968796
7	07.08.2026	1 586,6968796
8	08.08.2026	1 586,6968796
9	09.08.2026	1 586,6968796
10	10.08.2026	1 597,0227459
11	11.08.2026	1 597,0227459
12	12.08.2026	1 597,0227459
13	13.08.2026	1 597,0227459
14	14.08.2026	1 597,0227459
15	15.08.2026	1 597,0227459
16	16.08.2026	1 597,0227459
17	17.08.2026	1 601,5442256
18	18.08.2026	1 601,5442256
19	19.08.2026	1 601,5442256
20	20.08.2026	1 601,5442256
21	21.08.2026	1 601,5442256
22	22.08.2026	1 601,5442256
23	23.08.2026	1 601,5442256
24	24.08.2026	1 595,3965625
25	25.08.2026	1 595,3965625
26	26.08.2026	1 595,3965625
27	27.08.2026	1 595,3965625
28	28.08.2026	1 595,3965625
29	29.08.2026	1 595,3965625
30	30.08.2026	1 595,3965625
31	31.08.2026	1 608,6710995

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 сентября 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	11 637,88	48,26%		да
1.2	Иностранная валюта	12 478,59	51,74%		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	По виду финансового инструмента:				
2.1	Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)	4,75	0,02%	100,00%	да
2.2	Обратное РЕПО	3 367,70	13,96%	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	569,22	2,36%	50,00%	да
2.10	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств	1 934,92*	8,02%	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	801,58	3,32%	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	8 918,49	36,98%	60,00%	да

	выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента				
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)	7 039,53	29,19%	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	771,58	3,20%	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	708,69	2,94%	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

* - с учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам на сумму 321,66 млн тенге

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	Energy Select Sector SPDR Fund	53 555 967
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	Nvidia Corp	111 663 446
ГЦБ иностранных государств	USD	US Treasury Bill	600 485 508
Облигации банков второго уровня РК	KZT	АО «Home Credit Bank»	1 000 000 000
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	USD	Global X Uranium ETF	59 211 698
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	KZT	АО «КазТрансОйл»	14 999 569
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	KZT	АО «КазМунайГаз»	14 988 127

Итого			1 854 904 315
--------------	--	--	----------------------

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	USD	Energy Select Sector SPDR Fund	58 158 794
Итого			58 158 794

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	467 480 000
Итого			467 480 000

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			–