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

По состоянию на 01.11.2026 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «Alatau City Invest» (далее – Alatau City Invest), составили **41 719,10 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 01.11.2026 г.	Доля на 01.11.2026 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%	3 396,93	8,14%	909,40%
МФО	730,49	4,894%	562,15	1,35%	-23,05%
Корпоративные облигации эмитентов РК	1 576,33	10,560%	2 681,92	6,43%	70,14%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 550,65	10,39%	2 608,72	6,25%	68,23%
Облигации банков второго уровня РК	2 073,68	13,892%	5 704,63	13,67%	175,10%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	829,04	5,55%	819,65	1,96%	-1,13%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	555,26	3,720%	4 018,92	9,63%	623,79%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	0,00	0,00%	1 372,18	3,29%	100,00%
Денежные средства на инвестиционных счетах	20,48	0,14%	584,63	1,40%	2754,99%
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	3 915,78	26,232%	13 872,79	33,25%	254,28%
Репо	1 007,75	6,75%	6 098,57	14,62%	505,16%
Прочие активы, в том числе:	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**	**0,00%**
дебиторская задолженность	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Итого пенсионные активы, находящиеся в управлении АО «Alatau City Invest»	**14 927,66**	**100,00%**	**41 719,10***	**100,00%**	**179,48%**
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	0,00	0,00%	1,99	0,00%	100,00%
Итого:	**14 927,66**	**100,00%**	**41 721,09**	**100,00%**	**179,49%**

** - с учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам на сумму 1,99 млн теңге*

По состоянию на 01.11.2026г. средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в теңге, составила 15,15% годовых. Средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов, номинированных в долларах США, составила 5,22% годовых. В совокупности, общая средневзвешенная доходность долговых финансовых инструментов составляет 13,42% годовых.

Денежные средства на инвестиционных счетах и операции обратное РЕПО

На конец отчетного периода остатки денежных средств на инвестиционных счетах составили 584,63 млн теңге, что составляет 1,40% от общей стоимости портфеля. Текущая стоимость операций обратного Репо за отчетный месяц составила 6 098,57 млн теңге. Их доля в портфеле составила 14,62%.

Средневзвешенная доходность операций обратного Репо на отчетную дату составила 14,99% 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 3 396,93 млн теңге. В отчетном месяце были приобретены краткросрочные казначейские облигации Министерства финансов США на сумму 4 580,18 млн теңге. Также в связи с наступлением срока погашения, были погашены краткросрочные казначейские облигации Министерства финансов США на сумму 1 794,29 млн теңге. Также в отчетном месте были проданы краткросрочные казначейские облигации Министерства финансов США на сумму 1 357,62 млн теңге. Итоговая их доля в портфеле составила 8,14%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ иностранных государств, номинированных в долларах США, составила 4,91% годовых.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций (далее – МФО) на конец отчетного месяца составила 562,15 млн теңге. Их доля в портфеле составила 1,35%.

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 2 681,92 млн теңге. Также в связи с наступлением срока погашения, были погашены облигации частной компании BI Development LTD на сумму 600,00 млн теңге. Итоговая доля корпоративных облигаций в портфеле составила 6,43%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК составила 12,06% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций банков второго уровня Республика Казахстан (далее – БВУ РК) на конец отчетного месяца составила 5 704,63 млн теңге. В отчетном месяце были приобретены облигации АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк" на сумму 2 млрд теңге. Итоговая доля облигаций БВУ РК в портфеле составила 13,67%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК составила 16,13% годовых в теңге и 7,83% годовых в долларах США.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан на конец отчетного месяца составила 2 608,72 млн теңге. В отчетном месяце были приобретены облигации АО "КЖК" на сумму 1 млрд теңге. Итоговая доля облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан в портфеле составила 6,25%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций Республики Казахстан составила 15,85% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 819,65 млн теңге. Их доля в портфеле составила 1,96%.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов составила 16,28% годовых.

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК на конец отчетного месяца составила 4 018,92 млн теңге. В отчетном месяце были приобретены ГДР АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» на сумму 286,60 млн теңге, ГДР АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 148,62 млн теңге. Итоговая доля акций и депозитарных расписок эмитентов РК в портфеле составила 9,63%.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов на конец отчетного месяца составила 1 372,18 млн теңге. В отчетном месяце были приобретены акции Alphabet, Amazon, Meta Platforms и Nvidia на сумму 201,99 млн теңге, 204,17 млн теңге, 198,40 млн теңге и 88,07 млн теңге соответственно. Их доля в портфеле составила 3,29%.

Паи Exchange Traded Funds

Текущая стоимость паев Exchange Traded Funds (далее - ETF) на конец отчетного месяца составила 13 872,79 млн теңге. В отчетном месяце были приобретены IShares MSCI ACWI ETF и ISHARES $ TREASURY BOND 0-1YR UCITS на сумму 4,34 млрд теңге и 1,34 млрд теңге соответственно. Вместе с тем были проданы Global X Uranium ETF на сумму 83,67 млн теңге. Итоговая доля паев Exchange Traded Funds в портфеле составила 33,25%.

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 теңге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2026 г.	Доля на 01.01.2026 г.	Текущая стоимость на 01.11.2026 г.	Доля на 01.11.2026 г.	Прирост/ снижение с начала года, %
Национальная валюта	10 014,11	67,08%	20 976,18	50,28%	109,47%
Доллары США	4 738,45	31,74%	20 588,90	49,35%	334,51%
Другие валюты	175,11	1,17%	154,02	0,37%	-12,04%
Итого:	**14 927,66**	**100,00%**	**41 719,10**	**100,00%**	**179,48%**

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 2026 г. составил 1 343,34 млн теңге. Доходность пенсионных активов с начала года составила 6,97%, за последние 12 месяцев с ноября 2025 года по октябрь 2026 года составила 9,52%.

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 теңге

Наименование	Инвестиционный доход за 2026 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	1 447,61
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	97,61
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-202,53
Доходы (убытки) от переоценки прочих активов (ПФИ)	0,00
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	0,00
Прочие доходы (убытки)	0,65
Итого:	**1 343,34**

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	01.10.2026	1 570,7500242
2	02.10.2026	1 570,7500242
3	03.10.2026	1 570,7500242
4	04.10.2026	1 570,7500242
5	05.10.2026	1 586,2274869
6	06.10.2026	1 586,2274869
7	07.10.2026	1 586,2274869
8	08.10.2026	1 586,2274869
9	09.10.2026	1 586,2274869
10	10.10.2026	1 586,2274869
11	11.10.2026	1 586,2274869
12	12.10.2026	1 586,7130882
13	13.10.2026	1 586,7130882
14	14.10.2026	1 586,7130882
15	15.10.2026	1 586,7130882
16	16.10.2026	1 586,7130882
17	17.10.2026	1 586,7130882
18	18.10.2026	1 586,7130882
19	19.10.2026	1 583,6663021
20	20.10.2026	1 583,6663021
21	21.10.2026	1 583,6663021
22	22.10.2026	1 583,6663021
23	23.10.2026	1 583,6663021
24	24.10.2026	1 583,6663021
25	25.10.2026	1 583,6663021
26	26.10.2026	1 583,6663021
27	27.10.2026	1 589,2427130
28	28.10.2026	1 589,2427130
29	29.10.2026	1 589,2427130
30	30.10.2026	1 589,2427130
31	31.10.2026	1 589,6587783

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 ноября 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. теңге	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Лимиты (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
1	**По валюте**				
1.1	Казахстанский теңге	20 976,18	50,28%		да
1.2	Иностранная валюта	20 744,91	49,72%		да
2	**По виду финансового инструмента:**				
2.1	Денежные средства в национальной валюте – теңге (KZT)	2,99	0,01%	100,00%	да
2.2	Обратное РЕПО	6 098,57	14,62%	100,00%	да
2.3	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе эмитированные в соответствие с законодательством других государств)	-1,99*	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	562,15	1,35%	50,00%	да
2.10	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств	3 396,93	8,14%	50,00%	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*

2.11	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	819,65	1,96%	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	15 014,19	35,99%	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)	13 872,79	33,25%	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	581,64	1,39%	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	1 372,18	3,29%	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 1,99 млн теңге*

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	IShares $ Treasury Bond 0-1YR Ucits ETF	1 337 158 755,80
Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан	KZT	АО "КЖК"	1 000 000 000,00
Облигации банков второго уровня РК	KZT	АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк"	2 000 000 000,00
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	Alphabet Inc.	201 991 692,00
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	Amazon Inc.	204 168 764,99
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	Meta Platforms Inc.	198 402 845,90
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	USD	Nvidia Corp.	88 068 598,94
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	USD	IShares MSCI ACWI ETF	4 344 438 095,52
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	АО «Народный банк Казахстана»	148 616 428,00
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	USD	АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	286 604 375,48
ГЦБ иностранных государств	USD	US Treasury Bill	4 580 179 943,66
Итого			**14 389 629 500,29**

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма сделки в тенге
ГЦБ иностранных государств	USD	US Treasury Bill	1 357 621 833,06
Паи Exchange Traded Funds (ETF)	USD	Global X Uranium ETF (учли комиссию)	83 669 382,50
Итого			**1 441 291 215,56**

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	1 794 290 000,00
Корпоративные облигации эмитентов РК	KZT	Частная компания BI Development LTD.	600 000 000,00

Итого			**2 394 290 000,00**

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			–