

## **ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ**

*(с учетом Изменений и дополнений № 1, утвержденных решением Совета директоров Общества  
№ 17/07/26-01 от 17.07.2026 г.)*

Настоящая Инвестиционная декларация устанавливает перечень объектов инвестирования, цель, стратегию, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении пенсионных активов, переданных в управление АО «Alatau City Invest» (далее – Управляющий инвестиционным портфелем).

### **1. ЦЕЛЬ И СТРАТЕГИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ**

- 1.1 Общество формирует инвестиционный портфель, который состоит из пенсионных активов вкладчиков обязательных пенсионных взносов, физических лиц, за которых перечислены обязательные пенсионные взносы работодателя, обязательные профессиональные пенсионные взносы, добровольные пенсионные взносы, со сроком выхода на пенсию более трех лет и имеет минимальное значение доходности, установленное нормативным правовым актом, и рассчитываемое по итогам 36 (тридцати шести) месяцев (далее - Инвестиционный портфель).
- 1.2 Целью управления пенсионными активами является сохранение и приумножение сбережений граждан Республики Казахстан к пенсионному возрасту.
- 1.3 Стратегия инвестирования:  
Основной целью инвестиционной стратегии является достижение доходности, превышающей результаты соответствующего бенчмарка с учётом принимаемого уровня риска.
- 1.4 Бенчмарком выступает композитный индекс, имеющий следующий состав:
  - 20 (двадцать) процентов индекса KASE,
  - 20 (двадцать) процентов индекса KZGB\_DPm,
  - 40 (процентов) процентов индекса MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс),
  - 20 (двадцать) процентов индекса Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД).
- 1.5 Состав Инвестиционного портфеля может отклоняться от состава и весов Бенчмарка с целью получения более высокой доходности;
- 1.6 Риск показатель инвестиционного портфеля (стандартное отклонение) не превышает риск показатель композитного индекса (стандартное отклонение) более чем в 1,2 (одна целая две десятых) раза за последовательные 12 (двенадцать) месяцев.
- 1.7 Ребалансировка Инвестиционного портфеля осуществляется не реже 1 (одного) раза в полгода.  
*пункт 1.8 Инвестиционной декларации изменен решением Совета директоров АО «Alatau City Invest» (протокол № 17/07/26-01 от 17.07.2026 г.)*
- 1.8 Валютная диверсификация осуществляется за счет инвестирования в долевые и долговые ценные бумаги, входящие в состав композитного индекса, при этом суммарный размер инвестиций в финансовые инструменты, номинированные в иностранной валюте, не может

превышать 70% от стоимости пенсионных активов Инвестиционного портфеля;

- 1.9 Максимальный допустимый размер убытка по пенсионным активам составляет 20% от стоимости пенсионных активов.

## **2. УСЛОВИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ОТНОШЕНИИ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ**

2.1 Сделки с финансовыми инструментами за счет пенсионных активов не заключаются с:

- 2.1.1 аффилированными лицами<sup>1</sup> управляющего инвестиционным портфелем;
- 2.1.2 доверительными управляющими акциями управляющего инвестиционным портфелем, принадлежащими крупным акционерам данного управляющего инвестиционным портфелем;
- 2.1.3 доверительными управляющими акциями, выпущенными крупными акционерами управляющего инвестиционным портфелем, и (или) долями участия в уставном капитале крупных акционеров управляющего инвестиционным портфелем;
- 2.1.4 аффилированными лицами доверительных управляющих, указанных в подпунктах 2.1.2) и 2.1.3) пункта 2.1).

2.2 Нормы подпункта 2.1.1 пункта 2.1. не распространяются на сделки, заключенные на организованном рынке методом открытых торгов, а также на иные случаи, предусмотренные законодательством.

2.3 Управляющий инвестиционным портфелем не принимает решений по приобретению за счет пенсионных активов долевых финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) лицами, указанными в подпункте 2.1.1 пункта 2.1., долговых финансовых инструментов, конвертируемых в указанные долевые финансовые инструменты, а также структурных продуктов<sup>2</sup>, за исключением долевых финансовых инструментов, включенных в индекс KASE.

2.4 Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в финансовые инструменты, выпущенные (предоставленные) одним лицом и его аффилированными лицами, не должен превышать 10 (десяти) процентов стоимости пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем.

Ограничения, установленные частью первой настоящего пункта, в части суммарного размера инвестиций, выпущенных (предоставленных) аффилированными по отношению друг к другу лицами, не распространяются в отношении финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) аффилированными по отношению друг к другу лицами, более 50 (пятидесяти) процентов голосующих акций которых принадлежат государству или национальному управляющему холдингу или Национальному Банку Республики Казахстан.

Ограничения, установленные частью первой настоящего пункта, не распространяются в отношении государственных ценных бумаг и финансовых инструментов, выпущенных дочерними организациями Национального Банка Республики Казахстан, а также финансовых инструментов, являющихся предметом операции «обратное репо», заключенной с участием центрального контрагента.

---

<sup>1</sup> Физические или юридические лица (за исключением государственных органов, осуществляющих контрольные и надзорные функции в рамках предоставленных им полномочий), имеющие возможность прямо и (или) косвенно определять решения и (или) оказывать влияние на принимаемые друг другом (одним из лиц) решения, в том числе в силу заключенной сделки, перечень которых устанавливается в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

<sup>2</sup> Под структурными продуктами понимаются финансовые инструменты, условия выпуска которого предусматривают зависимость выплат сумм основного долга и (или) вознаграждения по данному финансовому инструменту от достижения показателей и (или) наступления событий, заданных в условиях его выпуска.

Ограничения, установленные частью первой настоящего пункта, не распространяются в отношении паев Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру индексов MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) или Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс), или ценообразование по паям которых привязано к данным индексам.

*пункт 2.5 Инвестиционной декларации изменен решением Совета директоров АО «Alatau City Invest» (протокол № 17/07/26-01 от 17.07.2026 г.)*

- 2.5 Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в финансовые инструменты, номинированные в иностранной валюте, включая остатки в иностранной валюте на банковских счетах кастодиана, осуществляющего учет и хранение данных пенсионных активов, составляет до 70 (семидесяти) процентов от стоимости пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем.
- 2.6 Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в долговые ценные бумаги одного выпуска эмитента составляет менее 50 (пятидесяти) процентов от общего количества размещенных долговых ценных бумаг данного выпуска эмитента.
- 2.7 Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в акции, выпущенные организацией Республики Казахстан, в том числе являющиеся базовым активом депозитарных расписок, составляет менее 10 (десяти) процентов от общего количества голосующих акций данного эмитента.
- 2.8 Управляющий инвестиционным портфелем не принимает решений по приобретению за счет пенсионных активов акций, выпущенных организацией Республики Казахстан, в том числе являющихся базовым активом депозитарных расписок, в случае если суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан и управляющих инвестиционным портфелем, согласно сведениям о структуре инвестиционного портфеля единого накопительного пенсионного фонда за счет пенсионных активов, опубликованным единым накопительным пенсионным фондом на своем интернет-ресурсе, превышает 10 (десять) процентов от общего количества голосующих акций данного эмитента.
- 2.9 Срок размещения пенсионных активов в депозиты (вклады) в банке второго уровня Республики Казахстан не превышает 36 (тридцати шести) месяцев, в иностранных банках – 12 (двенадцати) месяцев.

Ниже представлен перечень допустимых финансовых инструментов к инвестированию в рамках управления пенсионными активами:

*Решением Совета директоров АО «Alatau City Invest» (протокол № 17/07/26-01 от 17.07.2026 г.) Таблица 1 Инвестиционной декларации дополнена наименованием*

Таблица 1. Перечень финансовых инструментов, допустимых к инвестированию в рамках управления пенсионными активами

| № | Наименование финансового инструмента                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе, эмитированные в соответствии с законодательством иностранных государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию и (или) поручительство Правительства Республики Казахстан |
| 2 | Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3 | Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан                                                                                                                                                                                                                |

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4 | 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 5 | <p>Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий:</p> <p>банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс);</p> <p>банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) не ниже «A-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 6 | Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный рейтинг не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 7 | <p>Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Азиатский банк развития (the Asian Development Bank);</li> <li>- Межамериканский банк развития (the Inter-American Development Bank);</li> <li>- Африканский банк развития (the African Development Bank);</li> <li>- Европейский банк реконструкции и развития (the European Bank for Reconstruction and Development);</li> <li>- Европейский инвестиционный банк (the European Investment Bank);</li> <li>- Банк Развития Европейского Совета (the Council of Europe Development Bank);</li> <li>- Исламская корпорация по развитию частного сектора (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector);</li> <li>- Исламский банк развития (the Islamic Development Bank);</li> <li>- Многостороннее агентство гарантии инвестиций (the Multilateral Investment Guarantee Agency);</li> <li>- Скандинавский инвестиционный банк (the Nordic Investment Bank);</li> <li>- Международный валютный фонд (the International Monetary Fund);</li> <li>- Международная ассоциация развития (the International Development Association);</li> <li>- Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes);</li> <li>- Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development);</li> <li>- Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation);</li> <li>- а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25%</li> </ul> |
| 8 | Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 9 | Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич) и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов*, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 10 | <p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств:</p> <p>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;</p> <p>акции юридических лиц, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «премиум» сектора «акции» площадки «Основная» официального списка фондовой биржи и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов;</p> <p>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 &amp; Poor's (Стандарт 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 &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс);</p> <p>ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента</p> |
| 11 | <p>Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан, 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</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 12 | <p>Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 13 | <p>Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям сектора «ценные бумаги инвестиционных фондов» площадки «Смешанная» официального списка фондовой биржи</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 14 | <p>Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 15 | <p>Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 16 | <p>Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (London bullion market association) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт «Лондонская качественная поставка» («London good delivery»), и металлические депозиты, в том числе в банках-нерезидентах Республики Казахстан, обладающих рейтинговой оценкой не ниже «AA» агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), на срок не более двенадцати месяцев                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 17 | Следующие производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов в соответствии с настоящим Перечнем:<br>опционы;<br>фьючерсы;<br>форварды;<br>свопы;<br>производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов |
| 18 | Акции, соответствующие требованиям индекса MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) и входящие в индекс MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс)                                                                                                                                                                                             |
| 19 | Долговые ценные бумаги, соответствующие требованиям индекса Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс) и входящие в индекс Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс), имеющие рейтинг не ниже Baa3/BBB-/BBB-рейтинговой шкалы Moody's, S&P и Fitch                                                                                                              |
| 20 | Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру компонентов индекса MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) или Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс), или ценообразование по паям которых привязано к компонентам данных индексов                                                            |

Примечание:

Для целей настоящего Перечня под основными фондовыми индексами понимаются следующие расчетные показатели (индексы):

- Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс);
- CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index) (Компани дэ Эжон дэ Шанж 40 Андекс);
- CSI 300 (Shanghai Shenzhen CSI 300 Index) (Шанхай Шенжен Си Эс Ай 300 Индекс);
- DAX (Deutscher Aktienindex) (Дойтче Акциениндекс);
- DJIA (Dow Jones Industrial Average) (Доу Джонс Индастриал Эвередж);
- FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index) (Файнэншл Таймс Сток Эксчейндж 100 Индекс);
- HSI (Hang Seng Index) (Ханг Сенг Индекс);
- KASE (Kazakhstan Stock Exchange Index) (Казакстан Сток Эксчейндж Индекс);
- KOSPI 200 (Korea Exchange KOSPI 200 Index) (Корея Эксчейндж Кэй Оу Эс Пи Ай 200 Индекс);
- MSCI ACWI Index (Morgan Stanley Capital International All Country World Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс);
- MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Ворлд Индекс);
- MOEX Russia (Moscow Exchange Russia Index) (Москоу Эксчейндж Раша Индекс);
- NASDAQ-100 (Nasdaq-100 Index) (Насдак-100 Индекс);
- NIKKEI 225 (Nikkei-225 Stock Average Index) (Никкэй-225 Сток Эвередж Индекс);
- Russell 1000 (The Russell 1000 Index) (Зэ Рассэл 1000 Индекс);
- RTSI (Russian Trade System Index) (Рашен Трейд Систем Индекс);
- S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index) (Стандард энд Пурс 500 Индекс);
- STOXX Europe Large 200 (The STOXX Europe Large 200 Index) (Зэ Эс Ти Оу Экс Экс Юроп Лардж 200 Индекс);
- TOPIX 100 (Tokyo Stock Price 100 Index) (Токио Сток Прайс 100 Индекс).

### 3. СТРУКТУРА АКТИВОВ И ЛИМИТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ

Соблюдая установленные ограничения и применяя описанные выше подходы, управляющий инвестиционным портфелем может инвестировать пенсионные активы следующим образом:

Решением Совета директоров АО «Alatau City Invest» (протокол № 17/07/26-01 от 17.07.2026 г.)

Таблица 2 Инвестиционной декларации дополнена наименованием

Таблица 2. Лимиты по виду финансового инструмента

| №  | Вид финансового инструмента                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Лимит<br>(в % от стоимости пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении) |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Денежные средства в национальной валюте – тенге (KZT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | До 100%<br>включительно                                                                |
| 2  | Обратное РЕПО                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | До 100%<br>включительно                                                                |
| 3  | Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе, эмитированные в соответствии с законодательством иностранных государств)                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | До 100%<br>включительно                                                                |
| 4  | Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | До 30%<br>включительно                                                                 |
| 5  | Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | До 30%<br>включительно                                                                 |
| 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                                                                                                                                                      | До 20%<br>включительно                                                                 |
| 7  | Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | До 10%<br>включительно                                                                 |
| 8  | Вклады в банках-нерезидентах                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | До 30%<br>включительно                                                                 |
| 9  | Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | До 50%<br>включительно                                                                 |
| 10 | Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | До 50%<br>включительно                                                                 |
| 11 | Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями:<br>акции и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;<br>акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов*, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;<br>долговые ценные бумаги                                                                                                            | До 80%<br>включительно                                                                 |
| 12 | Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств:<br>акции и (или) депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;<br>долговые ценные бумаги;<br>ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента | До 60%<br>включительно                                                                 |
| 13 | Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан                                                                                                                                                                                                                                                                    | До 3%<br>включительно                                                                  |
| 14 | Паи Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | До 100%<br>включительно                                                                |
| 15 | Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан                                                                                                                                                                                                                                                                            | До 20%<br>включительно                                                                 |

|    |                                                                                                                                                                                  |                        |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| 17 | <i>Строка 17 Таблицы 2 Инвестиционной декларации изменена решением Совета директоров АО «Alatau City Invest» (протокол № 17/07/26-01 от 17.07.2026 г.)</i><br>Иностранная валюта | До 70%<br>включительно |
| 18 | Аффинированные драгоценные металлы                                                                                                                                               | До 20%<br>включительно |
| 19 | Производные финансовые инструменты                                                                                                                                               | До 50%<br>включительно |
| 20 | Акции, соответствующие требованиям индекса MSCI ACWI Index и входящие в индекс MSCI ACWI Index                                                                                   | До 60%<br>включительно |
| 21 | Долговые ценные бумаги, соответствующие требованиям индекса Bloomberg Global-Aggregate Index и входящие в индекс Bloomberg Global-Aggregate Index                                | До 40%<br>включительно |

Лимиты на открытую валютную позицию:

*Таблица 3 Инвестиционной декларации изменена решением Совета директоров АО «Alatau City Invest» (протокол № 17/07/26-01 от 17.07.2026 г.)*

Таблица 3. Лимиты на открытую валютную позицию

| № | Открытая<br>валютная позиция                   | Лимит<br>(в % от стоимости<br>пенсионных активов,<br>находящихся в<br>доверительном<br>управлении) |
|---|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Открытая валютная позиция в иностранной валюте | До 70%<br>включительно                                                                             |

#### 4. УСЛОВИЯ ХЕДЖИРОВАНИЯ И ДИВЕРСИФИКАЦИИ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ

4.1 Сделки с производными финансовыми инструментами за счет пенсионных активов заключаются только в целях хеджирования в случае, если базовый актив данных производных финансовых инструментов входит в состав пенсионных активов.

4.2 В целях снижения рисков диверсификация портфеля осуществляется путем распределения пенсионных активов в различные классы финансовых инструментов, в том числе по следующим признакам:

- по видам финансовых инструментов и (или) иным активам;
- по страновому признаку;
- по отраслевому признаку;
- по валютам, в которых номинированы финансовые инструменты;
- по эмитентам, а также по видам финансовых инструментов данного эмитента

#### 5. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ

5.1 Пенсионные активы могут быть подвержены следующим рискам:

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющие сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами;
- системные риски, связанные с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства;
- рыночные риски, связанные с колебаниями курсов валют, процентных ставок;
- кредитные риски, связанные с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны контрагентов по сделкам;
- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;
- операционные риски, связанные с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций;

- регуляционные риски, связанные с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также несовершенством законов и прочих нормативных правовых актов, регулирующих отношения на фондовом рынке;
- риски возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

## **6. ПОЛИТИКА НАЧИСЛЕНИЯ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ**

6.1 Величина комиссионного вознаграждения управляющего инвестиционным портфелем ежегодно утверждается Советом директоров управляющего инвестиционным портфелем и размещается на официальном интернет-ресурсе ЕНПФ, при этом размер комиссионного вознаграждения не может превышать предельную величину, установленную пунктом 3 статьи 58 Социального кодекса Республики Казахстан.