

### Инвестициялау мақсаты

Зейнетақы активтерінің сақталуын және ықтималдығы жоғары дәрежеде зейнетақы активтері құнының сақталуын қамтамасыз етуге мүмкіндік беретін тәуекел деңгейінде ұзақ мерзімді келешекте нақты табыс алуды қамтамасыз ету

### Портфель параметрлері

Негізгі валюта: Қазақстан теңгесі

Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфель құны – 25 862 414 182,02 мың теңге

ИПБ зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызметі 01.04.2021ж. бастап қарастырылды

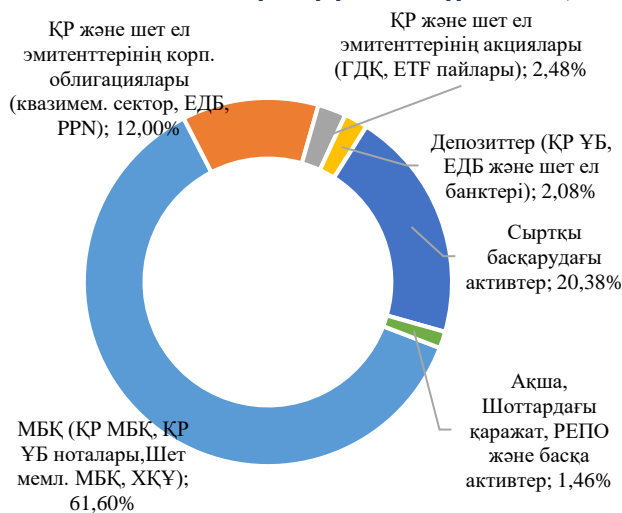
Halyk Finance зейнетақы активтері бойынша ИПБ инвестициялық қызметін 15.12.2022ж. бастады

Сенімгерлік басқаруға берілген зейнетақы активтері:

	ЗА Активтері, млрд тенге, 01.04.2026ж	Инвестициялық табыс, млрд тенге 01.01.26ж-дан бастап	Инвестициялық табыс, млрд тенге, соңғы 12 ай ішінде	ЗА кірістілігі, % 01.01.26ж-дан бастап	ЗА кірістілігі, %, соңғы 12 ай ішінде
BCC Invest	13,08	0,272	0,800	2,19%	9,01%
Halyk Global Markets	7,55	0,150	0,726	1,69%	10,54%
Alatau City Invest	16,33	-0,048	1,356	-0,19%	10,62%
Сентрас Секьюритиз	7,20	0,204	0,573	3,69%	17,80%
Halyk Finance	57,66	0,980	4,572	1,74%	10,98%
ҚР Ұлттық Банкі	25 760,59	271,410	2 491,080	1,05%	10,74%

### «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық портфеліне шолу<sup>1</sup>

#### Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %

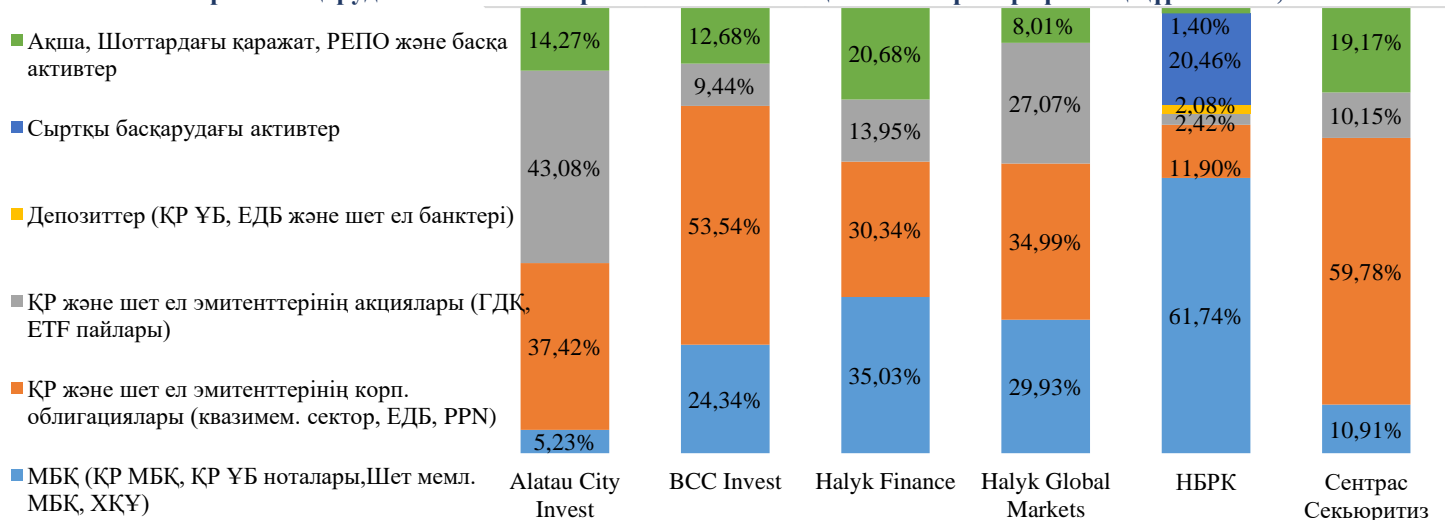


#### Инвестициялық қызмет нәтижесі

Инвестициялық қызмет нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюта бағамының және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 01.01.2026 жылдан бастап 31.03.2026 жылға дейінгі кезеңге есептелген инвестициялық кіріс мөлшері 272,97 млрд теңгені құрады, оның ішінде:

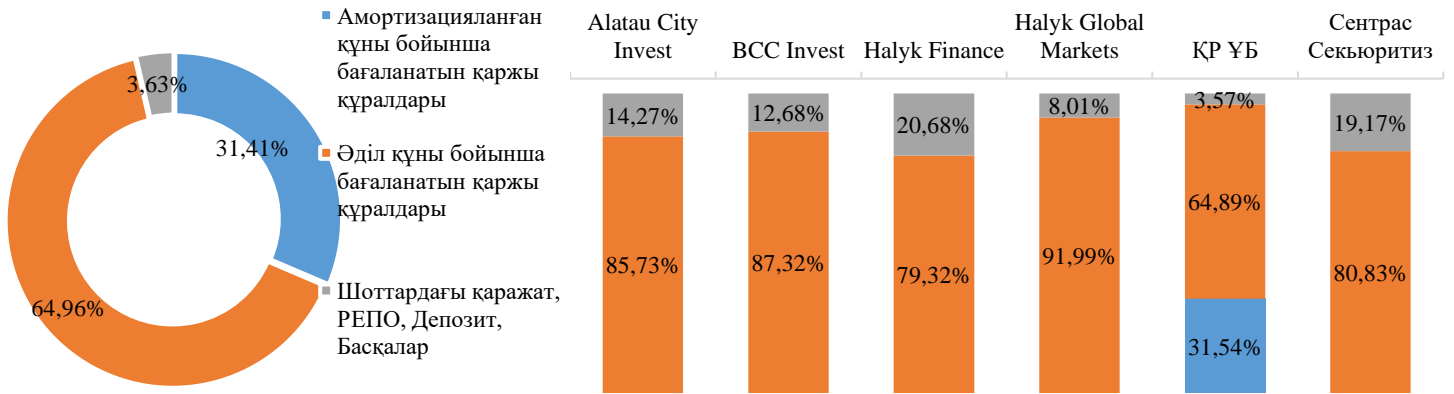
Атауы	2026 басынан түскен кіріс млрд тенге	ж-н инвест. млрд	Соңғы 12 айдағы инвест. табыс, млрд тенге
Бағалы қағаздар бойынша (оның ішінде орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары) сыйақы түріндегі және нарықтық қайта бағалаудан түскен кірістер		646,09	2 311,31
Шетел валютасын қайта бағалаудан түскен кірістер (шығындар)		-248,94	-257,93
Сыртқы басқарудан түскен кірістер (шығындар)		-124,67	441,38
Басқа кірістер (шығындар)		0,49	4,36
<b>Жынытығы:</b>		<b>272,97</b>	<b>2 499,12</b>

#### Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



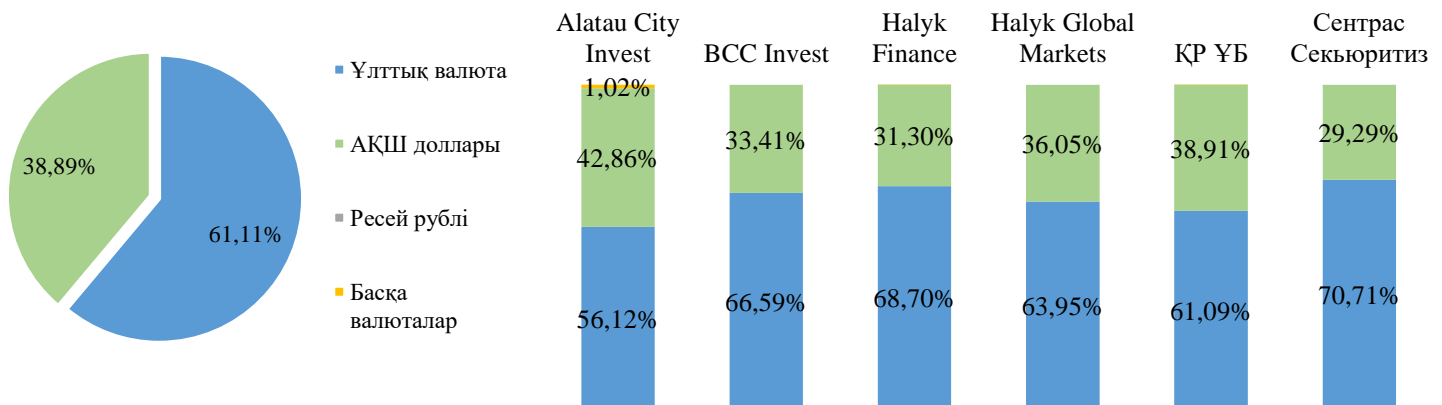
<sup>1</sup> Материалдар ҚРҰБ (15.04.2026 жылғы шығыс №05-4-02/310 хат), «BCC Invest» АҚ (10.04.2026 жылғы шығыс №28-09/26/04/10/03 хат), «Alatau City Invest» АҚ (10.04.2026 жылғы шығыс №16/321 хат), «Halyk Finance» АҚ (03.04.2026ж. жылғы шығыс №10-2/329), «Сентрас Секьюритиз» АҚ (13.04.2026 жылғы шығыс №10/264 хат), «Halyk Global Markets» АҚ (07.04.2026 жылғы шығыс №070426/1 хат)

**Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың бағалы қағаздарды есепке алу санаты бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %**



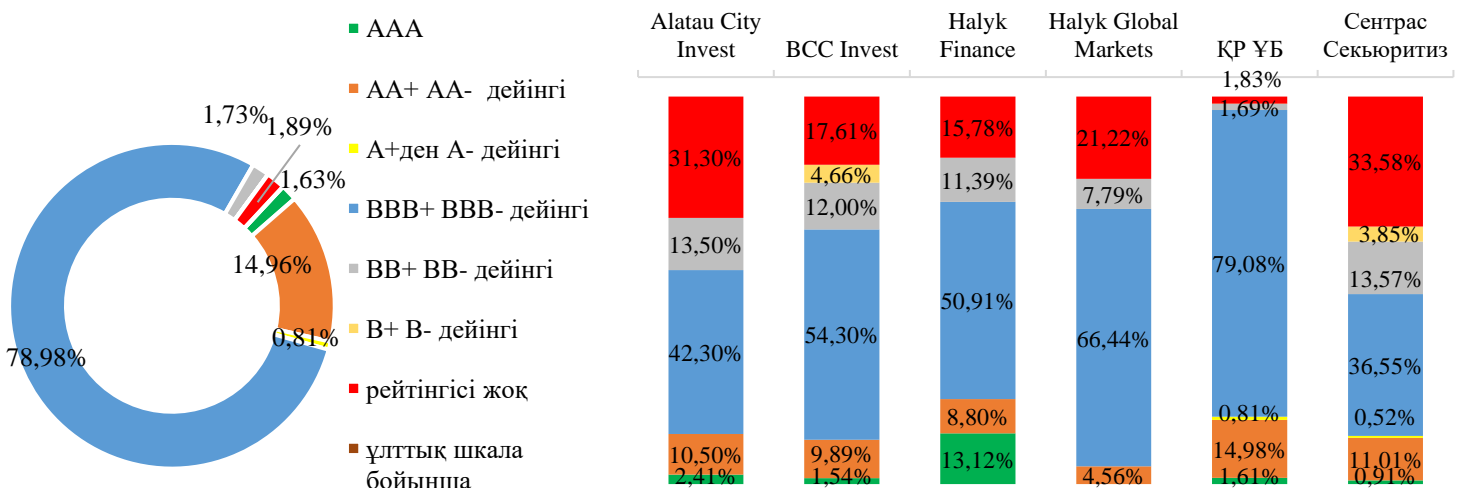
БЖЗҚ инвестициялық портфелінің зейнетақы активтерінің 31,41%-ын амортизацияланған құны бойынша ескерілетін бағалы қағаздар құрайды. Әділ құны бойынша бағаланатын есепке алу санатындағы бағалы қағаздардың үлес салмағы зейнетақы активтерінің 64,96% - ын құрайды. Ақша қаражаты, РЕПО операциялары, Депозиттер және өзгелері қалған бөлікті - 3,63% құрайды.

**Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша валюталар бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %**



БЖЗҚ Инвестициялық декларациясында белгіленген ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерінің валюталық портфелін нысаналы бөлуге сәйкес 01.04.2026 ж. жағдай бойынша индекстік инвестициялау шеңберінде шетелдік басқарушы компаниялардың сыртқы басқаруындағы активтер 5 272,39 млрд теңгені (инвестициялық портфельдің 20,39%) құрайды.

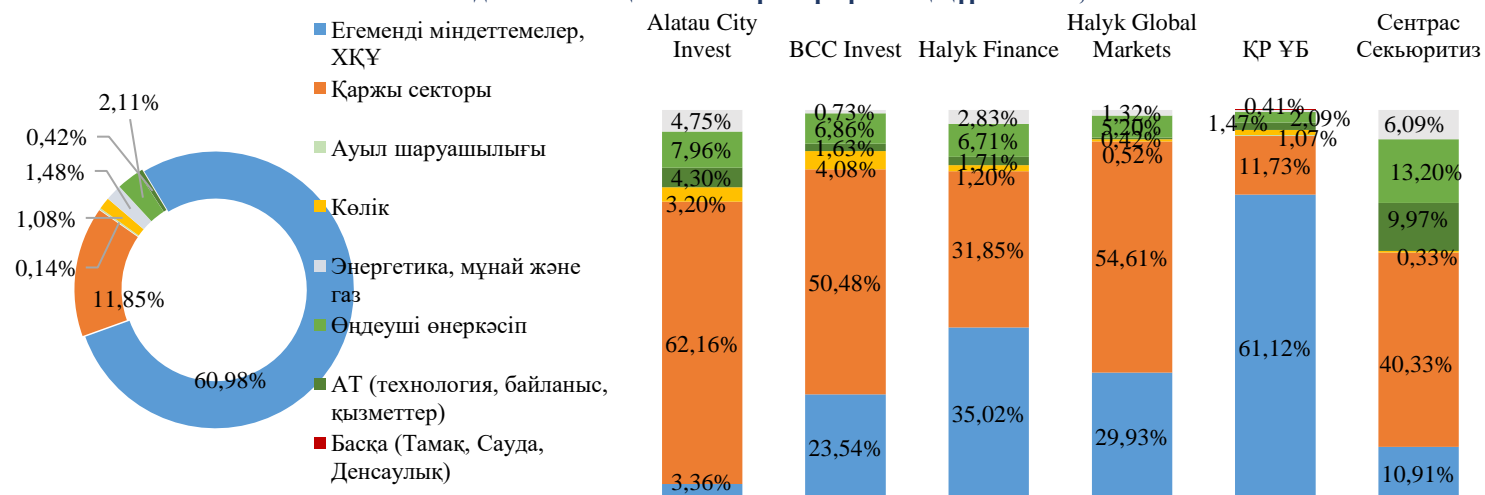
**Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың кредиттік сапа бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %**



Халықаралық шәкіл бойынша «AAA»-дан «BBB»-дейінгі бағалы қағаздар/эмитент рейтингісі бар барынша төмен тәуекел деңгейдегі қаржы құралдары инвестициялық портфельдің<sup>2</sup> 96, 38%-ын құрайды. Халықаралық шәкіл бойынша «BB+»-дан «B»-дейінгі және ұлттық шәкіл бойынша «kzBB+» рейтингісі бар қаржы құралдары 1,73%-ды құрайды. Рейтингтік бағасы жоқ қаржы құралдарының үлесі - 1,89%.

<sup>2</sup> Сыртқы басқарудағы активтер, шоттардағы қалдық, жолдағы ақша және пай қорларын қоспағанда

## Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша экономика секторы бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %

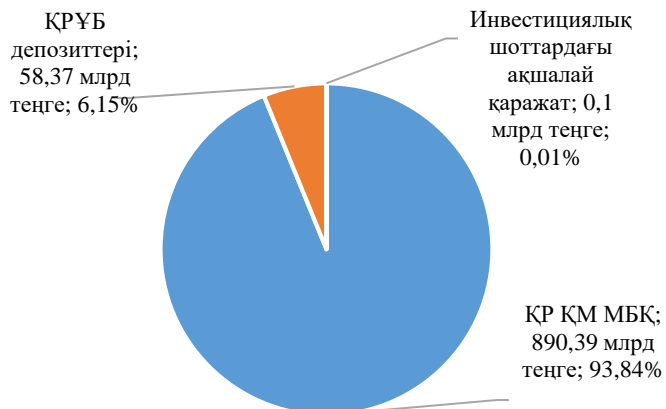


\* сыртқы басқарудағы активтер, дебиторлық берешек және ақша нарығының құралдары, РЕПО есепке алынбады

## Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша шет мемлекеттер бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %

Мемлекет/Басқарушы	Alatau City Invest	BCC Invest	Alatau City Invest	Halyk Global Markets	ҚР ҰБ	Сентрас Секьюритиз
АҚШ	33,47%	11,14%	19,76%	25,45%	9,18%	14,27%
ХҚҰ	0,00%	0,80%	0,00%	0,00%	0,92%	0,00%
Корея	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,65%	0,66%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%	0,00%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,57%	0,00%
Сауд Арабиясы	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%	0,00%
БАӘ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%	0,00%
Филиппины	0,00%	0,39%	0,02%	0,00%	0,38%	0,00%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,31%	1,61%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%	0,00%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%	0,00%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%	0,00%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%	0,00%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%	0,00%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%	0,00%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%	0,00%
Қытай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,00%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,00%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Ресей	3,33%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Венесуэла	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,00%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%	0,00%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%	0,00%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%	0,00%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%	0,00%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	1,72%
Австралия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	2,70%
Гватемала	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%
Парагвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%
Малайзия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%
Сербия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%
Уругвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%
Кот д'Ивуар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Үндістан	0,00%	0,00%	0,83%	0,00%	0,04%	0,00%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Коста-Рика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%
Болгария	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%
Люксембург	0,00%	0,00%	2,11%	0,00%	0,00%	0,00%
Бермуды	0,00%	4,08%	0,77%	0,00%	0,00%	0,00%
Барлығы	36,80%	16,40%	23,49%	25,45%	17,25%	20,95%

**Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %**



**Инвестициялық қызмет нәтижелері**

2026 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЖМЗЖ ЗА) 948,86 млрд теңгені құрады.

ЖМЗЖ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын (ҮТМ) өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 15,18% құрады.

ЖМЗЖ ЗА-ның жылдың басынан бастап инвестициялық кіріс мөлшері 34.1 млрд теңгені құрады, осы кезеңдегі кірістілік 1,43% құрады.

ЖМЗЖ ЗА инвестициялық портфеліне ұлттық валютада белгіленген қаржы құралдары ғана кіреді.