

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 – **27 070 327 622,04 мың теңге**

ИПБ зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызметі 2021 жылдың 1 сәуірінен бастап қарастырылды

Halyk Finance зейнетақы активтері бойынша ИПБ инвестициялық қызметін 2022 жылдың 15 желтоқсанынан

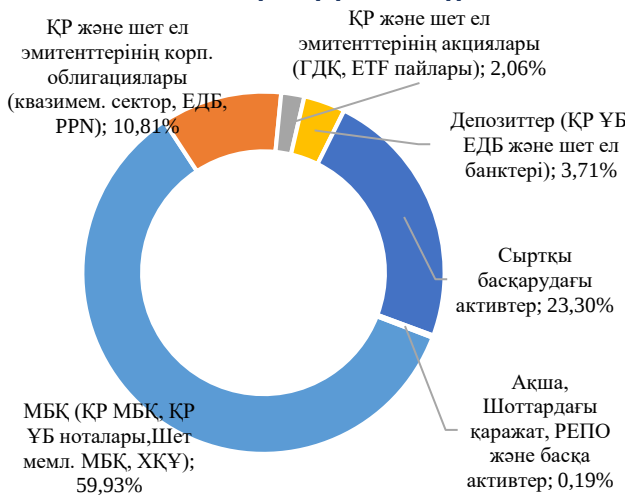
Сенімгерлік басқаруға берілген зейнетақы активтері:

	ЗА Активтері, млрд теңге, 01.08.2026 ж.	Инвестициялық табыс, млрд теңге қантар-шілде 2026 ж.	ЗА кірістілігі, % 2026 ж-дан бастап
BCC Invest	17,74	0,858	6,24%
Halyk Global Markets	6,72	0,481	6,11%
Alatau City Invest	21,67	0,934	5,55%
Сентрас Секьюритиз	18,92	0,712	9,72%
Halyk Finance	71,88	3,859	6,34%
Tansar Capital	0,57	-0,003*	1,13%*
ҚР Ұлттық Банкі	26 932,83	1 151,860	4,39%

* Tansar Capital зейнетақы активтері бойынша ИПБ инвестициялық қызметін 2026 жылдың 8 сәуірінен бастады

«БЖЗК» АҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық портфеліне шолу¹

Зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %

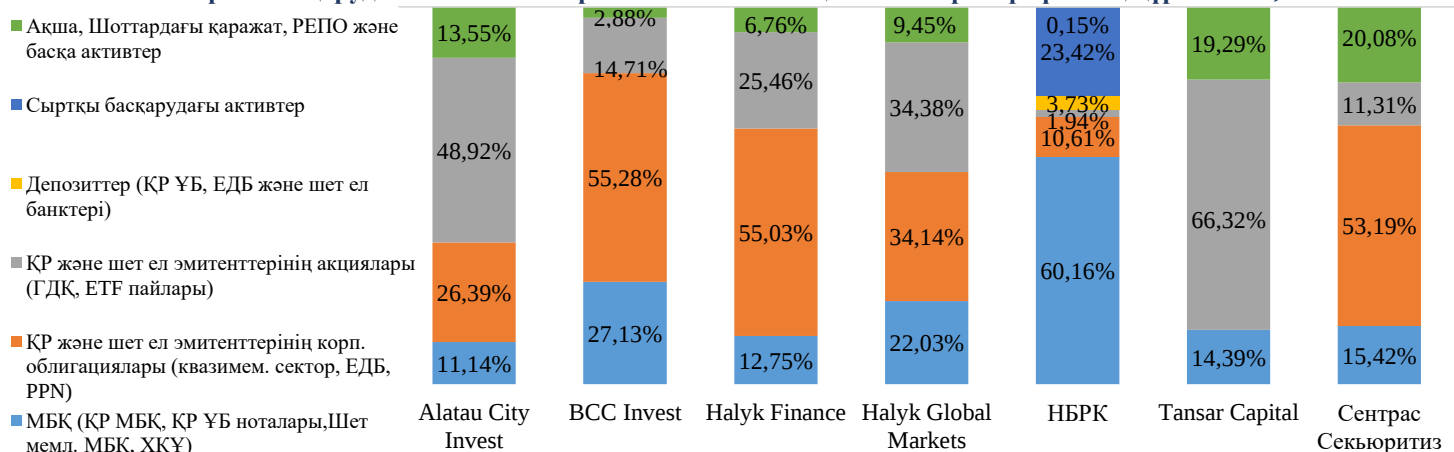


Инвестициялық қызмет нәтижесі

Инвестициялық қызмет нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюта бағамының және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 01.01.2026 жылдан бастап 31.07.2026 жылға дейінгі кезеңге есептелген инвестициялық кіріс мөлшері **1 158,71 млрд теңгені** құрады, оның ішінде:

Атауы	2026 жылдың басынан түскен инвест. кіріс, млрд теңге	Соңғы 12 айдағы инвест. табыс, млрд теңге
Бағалы қағаздар бойынша (оның ішінде орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары) сыйақы түріндегі және нарықтық қайта бағалаудан түскен кірістер	1 409,64	2 380,07
Шетел валютасын қайта бағалаудан түскен кірістер (шығындар)	-295,65	-621,79
Сыртқы басқарудан түскен кірістер (шығындар)	40,95	53,21
Басқа кірістер (шығындар)	3,76	4,95
Жиынтығы:	1 158,7	1 816,44

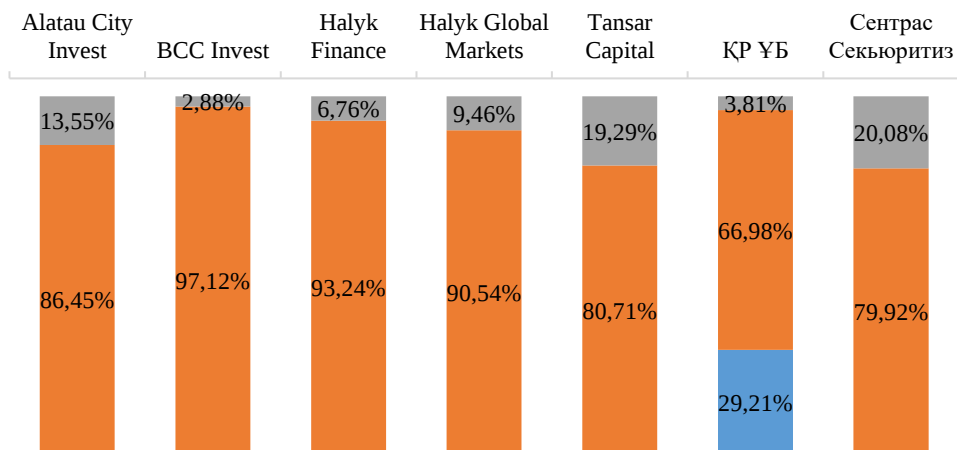
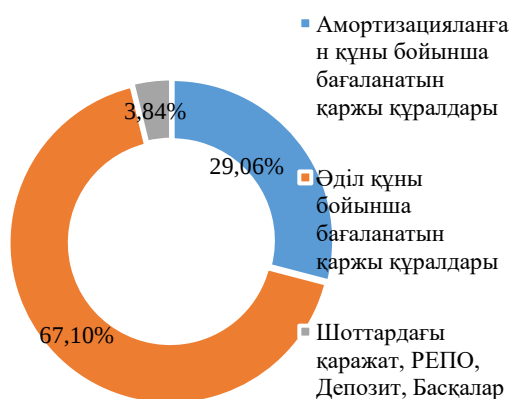
Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың бағалы қағаздарды есепке алу санаты

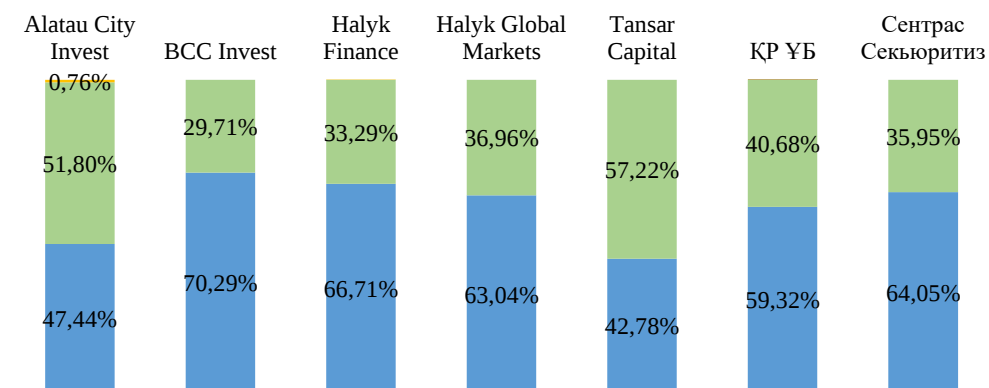
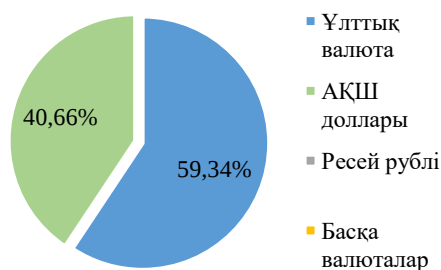
¹ Материалдар ҚРҰБ (19.08.2026 жылғы шығыс №05-5-01/577 хат), «BCC Invest» АҚ (13.08.2026 жылғы шығыс №28-09/26/08/13/03 хат), «Alatau City Invest» АҚ (14.08.2026 жылғы шығыс №16/643 хат), «Halyk Finance» АҚ (07.08.2026г. жылғы шығыс №01-01/237), «Сентрас Секьюритиз» АҚ (18.08.2026 жылғы шығыс №10/520 хат), «Halyk Global Markets» АҚ (07.08.2026 жылғы шығыс №01-01/19 хат), «Tansar Capital» АҚ (18.08.2026 жылғы шығыс №18-08/3 хат)

бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



БЖЗҚ инвестициялық портфелінің зейнетақы активтерінің 29,06%-ын амортизацияланған құны бойынша ескерілетін бағалы қағаздар құрайды. Әділ құны бойынша бағаланатын есепке алу санатындағы бағалы қағаздардың үлес салмағы зейнетақы активтерінің 67,10% - ын құрайды. Ақша қаражаты, РЕПО операциялары, Депозиттер және өзгелері қалған бөлікті - 3,84% құрайды.

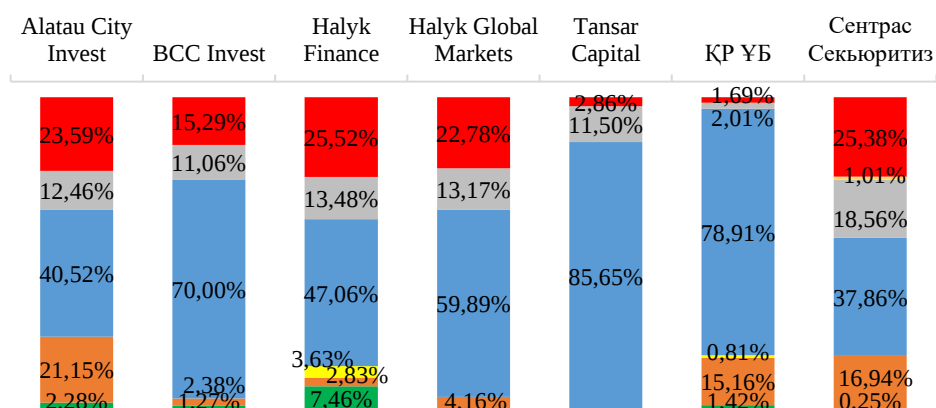
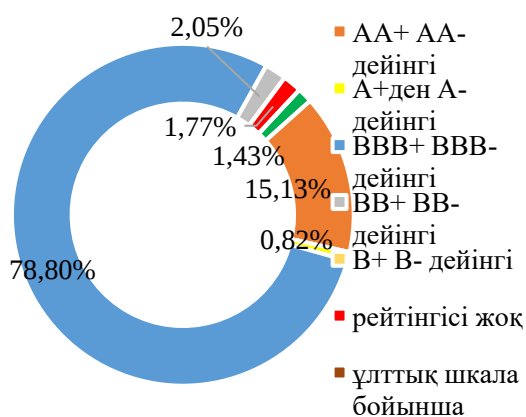
Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша валюталар бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



БЖЗҚ Инвестициялық декларациясында белгіленген ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерінің валюталық портфелін нысаналы бөлуге сәйкес 01.08.2026 жылғы жағдай бойынша индекстік инвестициялау шеңберінде шетелдік басқарушы компаниялардың сыртқы басқаруындағы активтер 6 306,59 млрд теңгені (инвестициялық портфельдің 23,3%) құрайды.

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

■ AAA

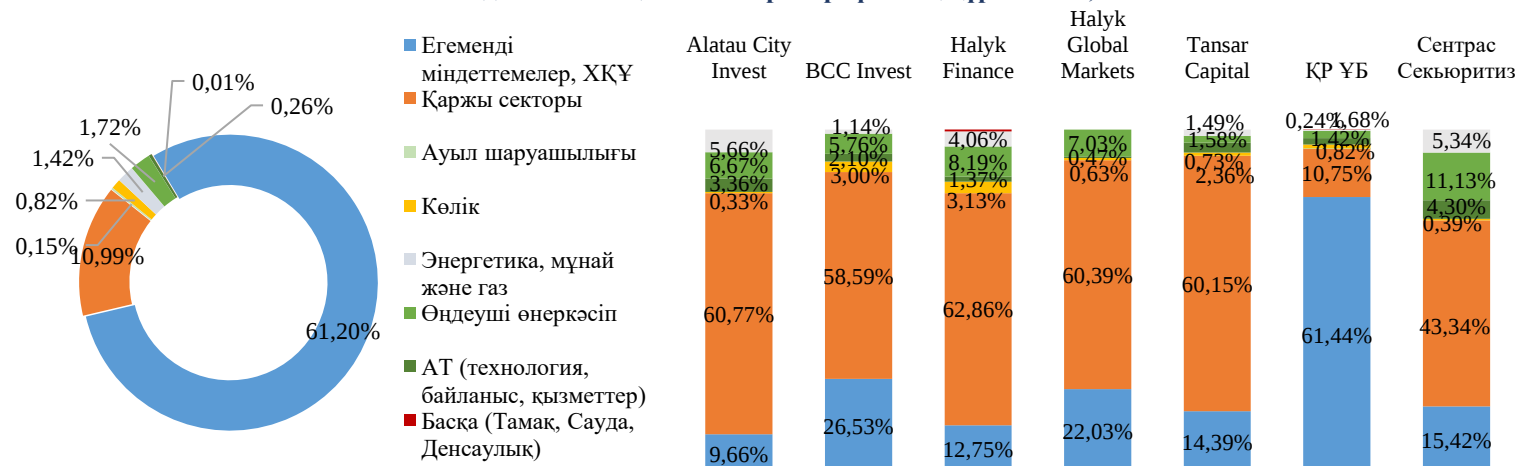


Халықаралық шәкіл бойынша «AAA»-дан «BBB-» дейінгі бағалы қағаздар/эмитент рейтингісі бар барынша төмен тәуекел деңгейдегі қаржы құралдары инвестициялық портфельдің² 96,18%-ын құрайды. Халықаралық шәкіл бойынша «BB+»-дан «B-» дейінгі және ұлттық шәкіл бойынша «kzBB+» рейтингісі бар қаржы құралдары 2,05%-ды құрайды. Рейтингтік бағасы жоқ қаржы құралдарының үлесі - 1,77%.

Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша экономика секторы

² Сыртқы басқарудағы активтер, шоттардағы қалдық, жолдағы ақша және пай қорларын қоспағанда

бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



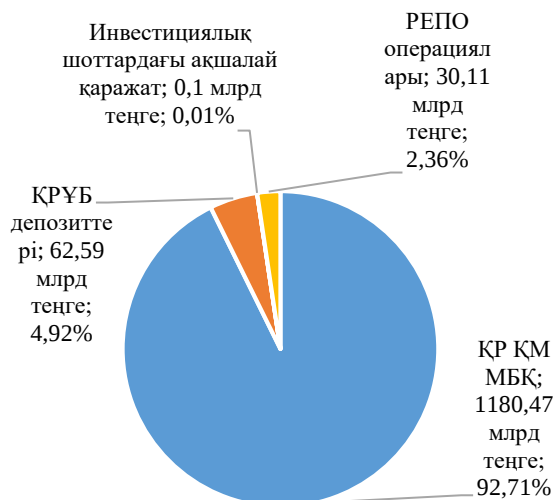
* сыртқы басқарудағы активтер, дебиторлық берешек және ақша нарығының құралдары, РЕПО есепке алынбады

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

Мемлекет/Басқарушы	Alatau City Invest	BCC Invest	Alatau City Invest	Halyk Global Markets	Tansar Capital	ҚР ҰБ	Сентрас Секьюритиз
АҚШ	46,10%	8,46%	16,41%	28,64%	55,21%	8,98%	16,72%
ХҚҰ	0,00%	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%	0,00%
Корея	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,70%	0,37%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,57%	0,00%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,53%	0,00%
Сауд Арабиясы	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%	0,00%
БАӘ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%	0,00%
Филиппины	0,00%	0,31%	1,00%	0,00%	0,00%	0,37%	0,00%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,31%	0,60%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%	0,00%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%	0,00%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%	0,00%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%	0,00%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%	0,00%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,00%
Қытай	0,00%	0,00%	0,95%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Ресей	2,65%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Оңтүстік Африка	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%	0,00%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,00%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%	0,00%
Венесуэла	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%	0,00%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%	0,00%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%	0,22%
Гватемала	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%	0,00%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,65%
Австралия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	1,00%
Парагвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%
Кот д'Ивуар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%
Малайзия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%
Сербия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%
Уругвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Үндістан	0,00%	0,00%	0,66%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%
Болгария	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%
Коста-Рика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%
Бермуды	0,00%	3,00%	2,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Люксембург	0,00%	0,00%	0,65%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Барлығы	48,75%	12,37%	21,03%	28,64%	55,21%	16,69%	19,56%

Жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша ақпарат

Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %



Инвестициялық қызмет нәтижелері

2026 жылғы 1 тамыздағы жағдай бойынша ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЖМЗЖ ЗА) 1 273,27 млрд теңгені құрады.

ЖМЗЖ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын (ҮТМ) өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 14,68% құрады.

ЖМЗЖ ЗА-ның жылдың басынан бастап инвестициялық кіріс мөлшері 107,26 млрд теңгені құрады, осы кезеңдегі кірістілік 10,84% құрады.

2026 жылғы 1 тамыздағы жағдай бойынша соңғы 12 айда есептелген инвестициялық кіріс 153,93 млрд теңгені құрады, осы кезеңдегі кірістілік 19,12% құрады.

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