

## 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 – 25 680 102 769,65 мың теңге

ИПБ зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызметі 01.04.2021ж. бастап қарастырылды

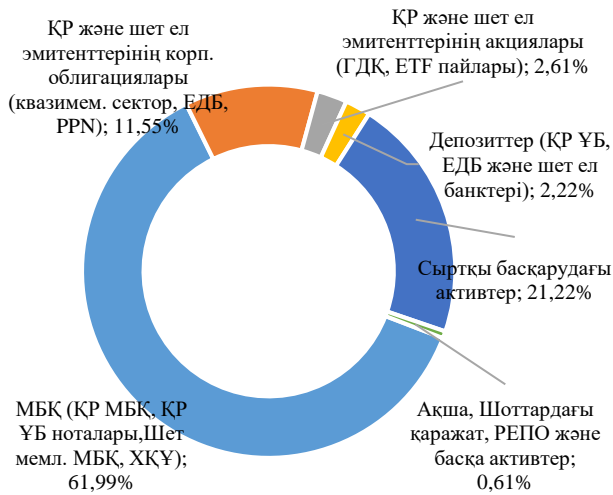
Halyk Finance зейнетақы активтері бойынша ИПБ инвестициялық қызметін 15.12.2022ж. бастады, Tansar Capital 2026 жылдың 8 сәуірінен бастап.

Сенімгерлік басқаруға берілген зейнетақы активтері:

	ЗА Активтері, млрд теңге, 01.05.2026ж	Инвестициялық табыс, млрд теңге 01.01.26ж-дан бастап	Инвестициялық табыс, млрд теңге, соңғы 12 ай ішінде	ЗА кірістілігі, % 01.01.26ж-дан бастап	ЗА кірістілігі, %, соңғы 12 ай ішінде
BCC Invest	13,55	0,392	0,861	3,05%	8,91%
Halyk Global Markets	7,28	0,204	0,727	2,37%	10,26%
Alatau City Invest	17,03	0,445	1,724	2,62%	12,59%
Сентрас Секьюритиз	8,28	0,298	0,637	4,95%	17,60%
Halyk Finance	59,69	1,542	4,685	2,66%	10,71%
Tansar Capital	0,05	0,00021	0,00021	0,57%	0,57%
ҚР Ұлттық Банкі	25 574,23	2,780	2 276,140	0,00%	8,57%

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

### Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %

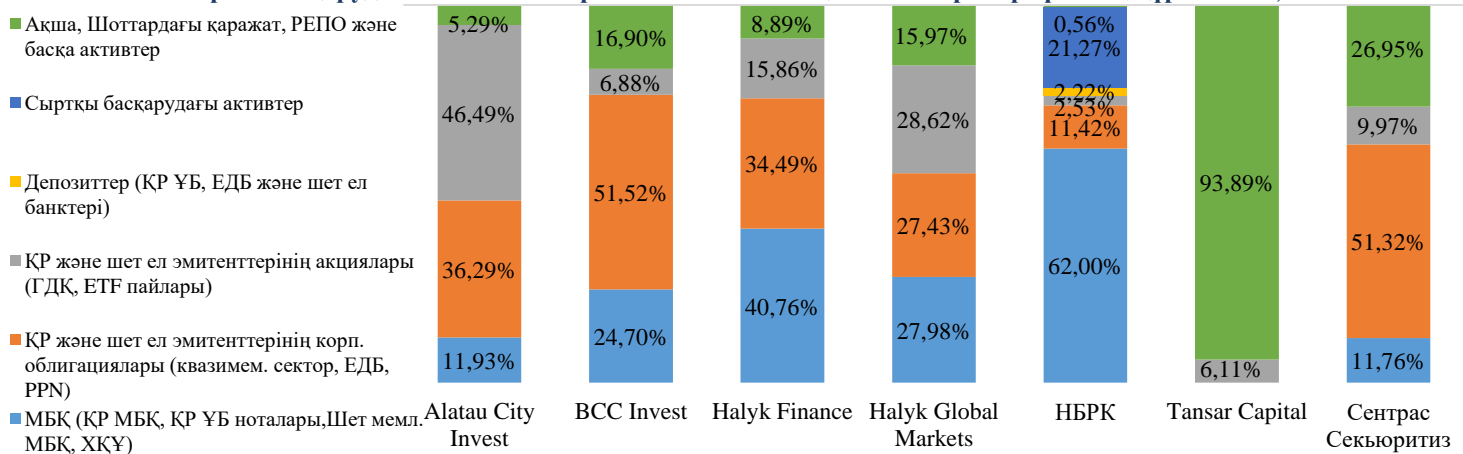


### Инвестициялық қызмет нәтижесі

Инвестициялық қызмет нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюта бағамының және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 01.01.2026 жылдан бастап 30.04.2026 жылға дейінгі кезеңге есептелген инвестициялық кіріс мөлшері **5,66 млрд теңгені** құрады, оның ішінде:

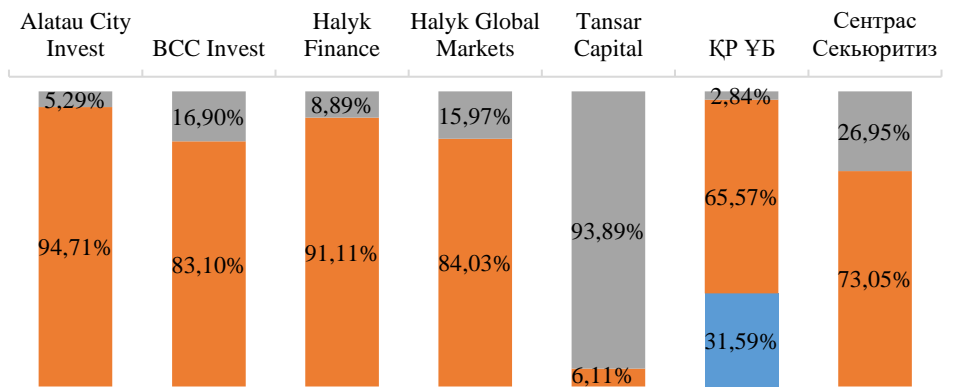
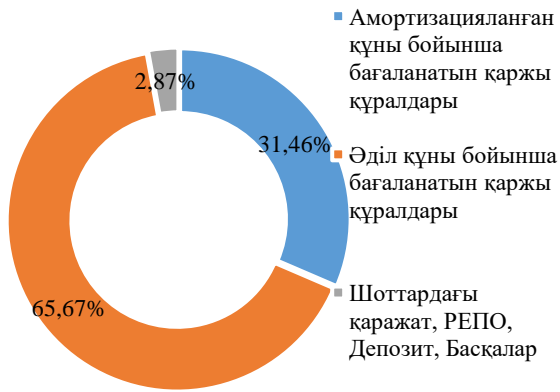
Атауы	2026 басынан түскен кіріс млрд теңге	ж-ң млрд теңге	Соңғы 12 айдағы инвест. табыс, млрд теңге
Бағалы қағаздар бойынша (оның ішінде орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары) сыйақы түріндегі және нарықтық қайта бағалаудан түскен кірістер		909,84	2 397,77
Шетел валютасын қайта бағалаудан түскен кірістер (шығындар)		-394,84	-467,59
Сыртқы басқарудан түскен кірістер (шығындар)		-510,64	82,57
Басқа кірістер (шығындар)		1,30	3,39
<b>Жынытығы:</b>		<b>5,66</b>	<b>2 016,14</b>

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



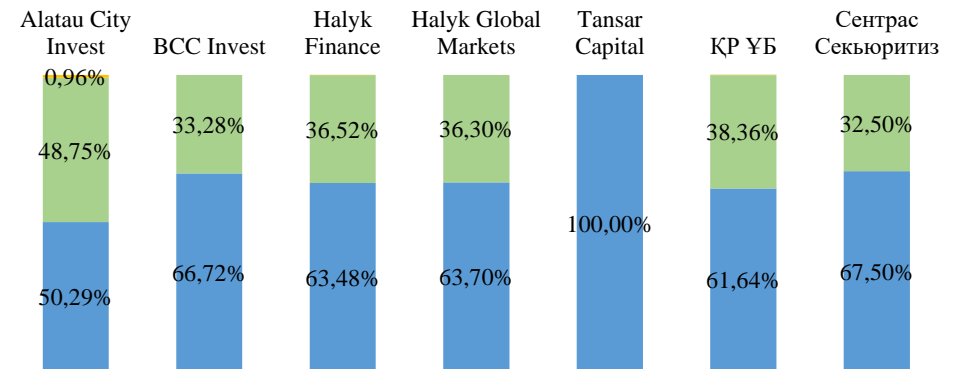
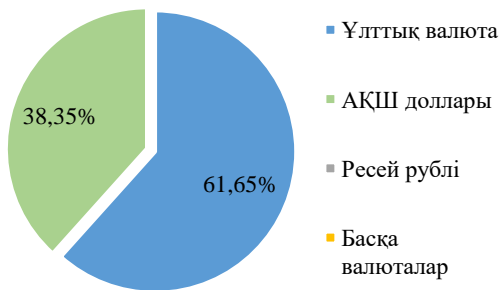
<sup>1</sup> Материалдар ҚРҰБ (20.05.2026 жылғы шығыс №05-4-02/389 хат), «BCC Invest» АҚ (19.05.2026 жылғы шығыс №28-09/26/05/19/16 хат), «Alatau City Invest» АҚ (18.05.2026 жылғы шығыс №16/399 хат), «Halyk Finance» АҚ (12.05.2026ж. жылғы шығыс №10-2/425), «Сентрас Секьюритиз» АҚ (25.05.2026 жылғы шығыс №10/355 хат), «Halyk Global Markets» АҚ (13.05.2026 жылғы шығыс №130526/1 хат), «Tansar Capitals» АҚ (25.05.2026 жылғы шығыс № 25-05/9 хат)

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



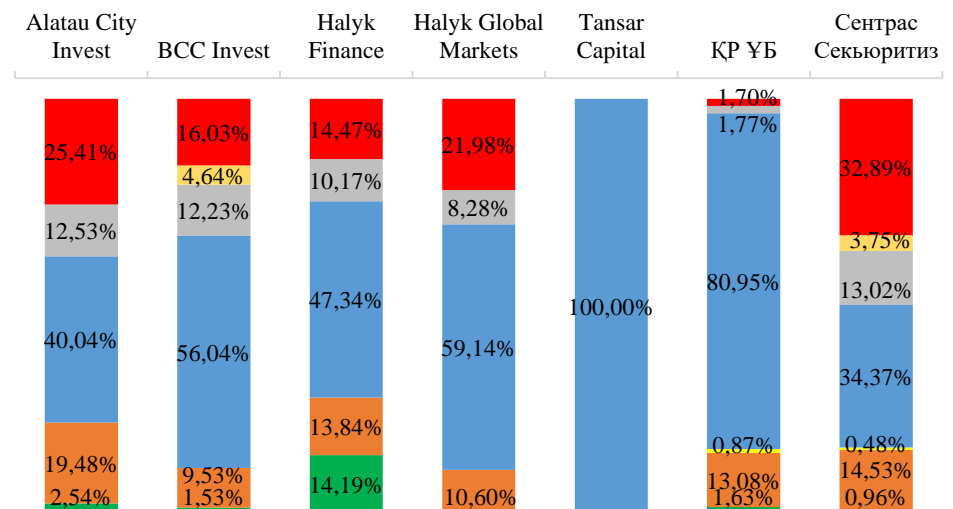
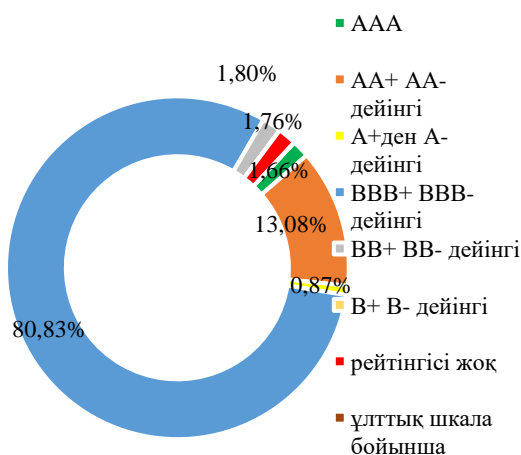
БЖЗҚ инвестициялық портфелінің зейнетақы активтерінің 31,46%-ын амортизацияланған құны бойынша ескерілетін бағалы қағаздар құрайды. Әділ құны бойынша бағаланатын есепке алу санатындағы бағалы қағаздардың үлес салмағы зейнетақы активтерінің 65,67% - ын құрайды. Ақша қаражаты, РЕПО операциялары, Депозиттер және өзгелері қалған бөлікті - 2,87% 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 01.05.2026 ж. жағдай бойынша индекстік инвестициялау шеңберінде шетелдік басқарушы компаниялардың сыртқы басқаруындағы активтер 5 440,35 млрд теңгені (инвестициялық портфельдің 21,19%) құрайды.

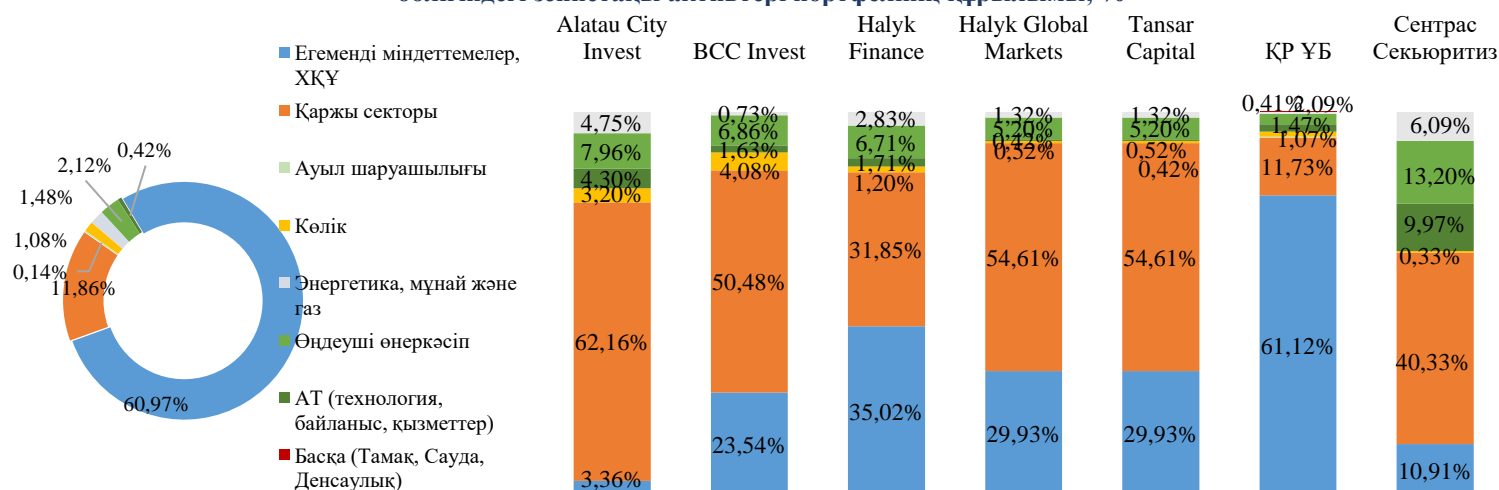
### Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың кредиттік сапа бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



Халықаралық шәкіл бойынша «AAA»-дан «ВВВ-» дейінгі бағалы қағаздар/эмитент рейтингісі бар барынша төмен тәуекел деңгейдегі қаржы құралдары инвестициялық портфельдің **96,44%**-ын құрайды. Халықаралық шәкіл бойынша «ВВ+»-дан «В-» дейінгі және ұлттық шәкіл бойынша «kzВВ+» рейтингісі бар қаржы құралдары **1,76%**-ды құрайды. Рейтингтік бағасы жоқ қаржы құралдарының үлесі - **1,8%**.

<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	Tansar Capital	ҚР ҰБ	Сентрас Секьюритиз
АҚШ	43,79%	7,23%	24,27%	29,77%	0,00%	7,75%	15,32%
ХҚҰ	0,00%	0,78%	0,00%	0,00%	0,00%	0,93%	0,00%
Корея	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,64%	0,71%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,60%	0,00%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%	0,00%
Сауд Арабиясы	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%	0,00%
БАӘ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%	0,00%
Филиппины	0,00%	0,38%	2,71%	0,00%	0,00%	0,38%	0,00%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,32%	1,40%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%	0,00%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%	0,00%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,24%	0,00%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%	0,00%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%	0,00%
Панама	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%	0,19%	0,00%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,00%
Қытай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,00%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Ресей	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%
Колумбия	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%	0,16%	0,00%
Венесуэла	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,00%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%	0,00%
Канада	0,00%	0,00%	0,85%	0,00%	0,00%	0,12%	0,00%
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%	1,48%
Австралия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	2,25%
Парагвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	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%
Кот д'Ивуар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Үндістан	0,00%	0,00%	0,77%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	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%	3,86%	0,73%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Люксембург	0,00%	0,00%	0,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Барлығы</b>	<b>47,03%</b>	<b>12,26%</b>	<b>30,09%</b>	<b>29,77%</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,80%</b>	<b>21,16%</b>

**Зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %**



**Инвестициялық қызмет нәтижелері**

2026 жылғы 1 мамырдағы жағдай бойынша ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЖМЗЖ ЗА) 1 022 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 44.62 млрд теңгені құрады, осы кезеңдегі кірістілік 5,14% құрады.

2026 жылғы 1 мамырдағы жағдай бойынша соңғы 12 айда есептелген инвестициялық кіріс 108,19 млрд теңгені құрады, осы кезеңдегі кірістілік 17,49% құрады.

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