

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 – **25 116 743 145,49 мың теңге**

ИПБ зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызметі 01.04.2021ж. бастап қарастырылды

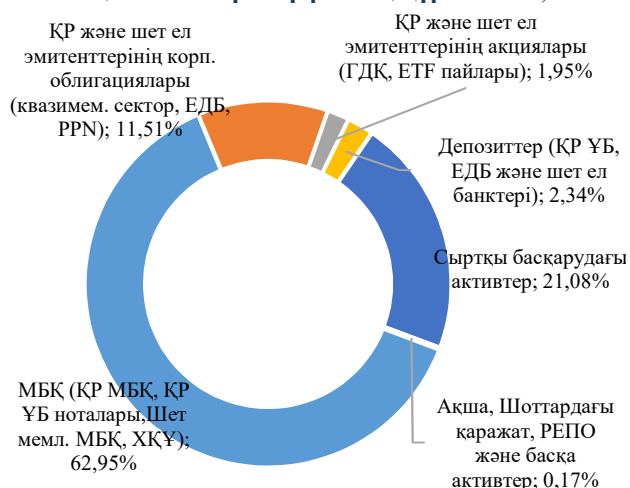
Halyk Finance зейнетақы активтері бойынша ИПБ инвестициялық қызметін 15.12.2022ж. бастады

Сенімгерлік басқаруға берілген зейнетақы активтері:

	ЗА Активтері, млрд теңге, 01.12.2025ж	Инвестициялық табыс, млрд теңге 01.01.25ж-дан бастап	Инвестициялық табыс, млрд теңге, соңғы 12 ай ішінде	ЗА кірістілігі, % 01.01.25ж-дан бастап	ЗА кірістілігі, %, соңғы 12 ай ішінде
BCC Invest	9,87	0,612	0,679	8,89%	10,13%
Halyk Global Markets	7,75	0,532	0,632	8,36%	10,50%
Alatau City Invest	14,25	1,164	1,360	9,16%	11,11%
Сентрас Секьюритиз	3,93	0,322	0,374	12,76%	15,72%
Halyk Finance	47,96	2,688	3,687	6,99%	9,45%
Национальный Банк РК	25 032,97	1 645,43	2 225,06	6,90%	9,69%

«БЖЗК» АҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық портфеліне шолу¹

Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %

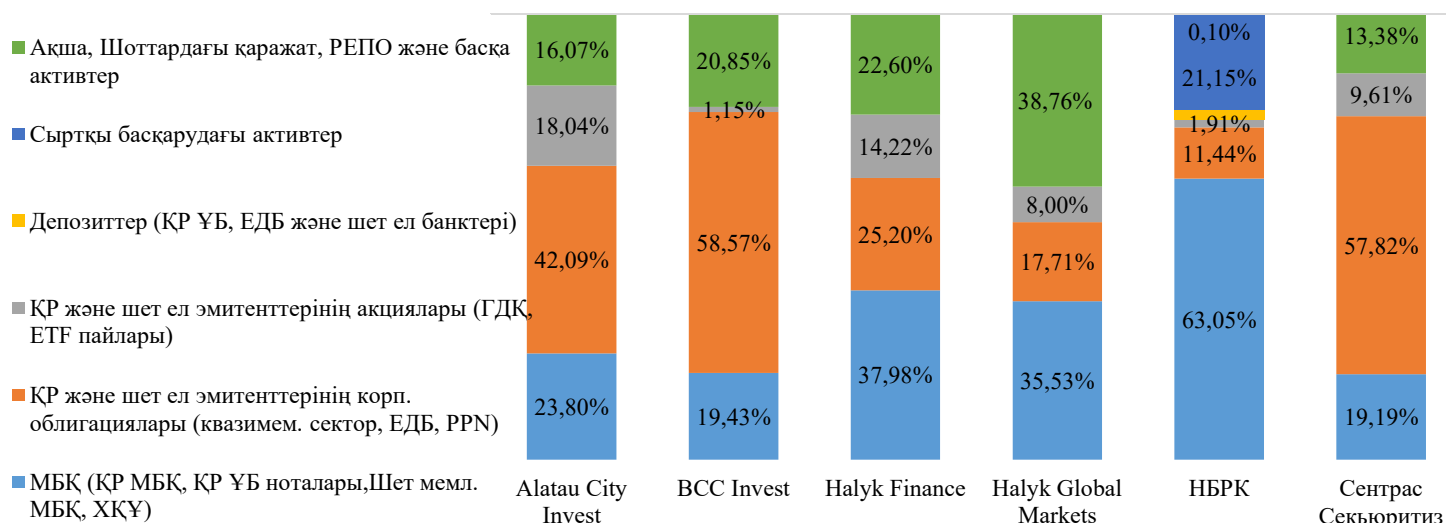


Инвестициялық қызмет нәтижесі

Инвестициялық қызмет нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюта бағамының және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 01.01.2025 жылдан бастап 30.11.2025 жылға дейінгі кезеңге есептелген инвестициялық кіріс мөлшері **1 650,75 млрд теңгені** құрады, оның ішінде:

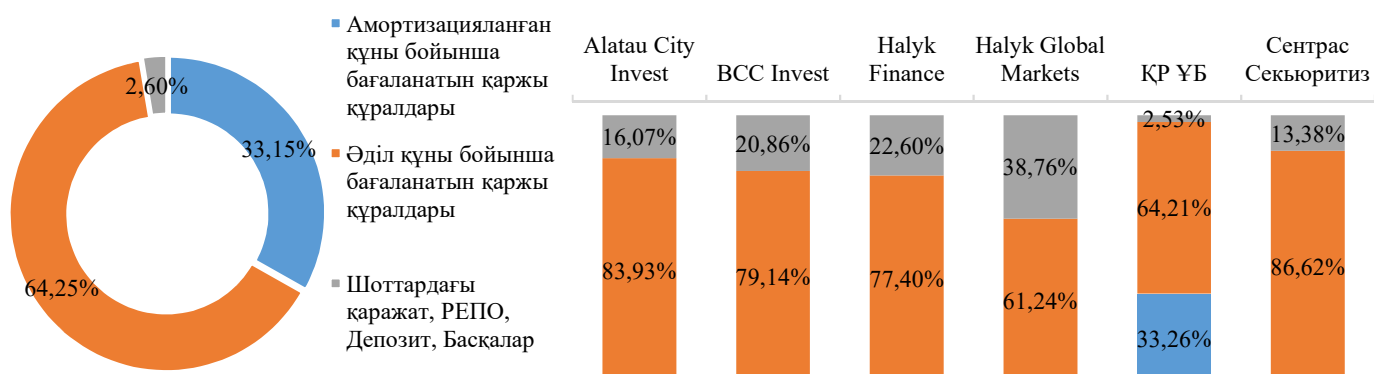
Атауы	2025 жылдың басынан түскен инвестициялық кіріс, млрд теңге	Соңғы 12 айдағы инвестициялық табыс, млрд теңге
Бағалы қағаздар бойынша (оның ішінде орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары) сыйақы түріндегі және нарықтық қайта бағалаудан түскен кірістер	1 252,05	1 525,29
Шетел валютасын қайта бағалаудан түскен кірістер (шығындар)	-101,34	7,16
Сыртқы басқарудан түскен кірістер (шығындар)	493,77	693,39
Басқа кірістер (шығындар)	6,27	5,95
Жиынтығы:	1 650,75	2 231,79

Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша зейнетақы активтері портфельінің құрылымы, %



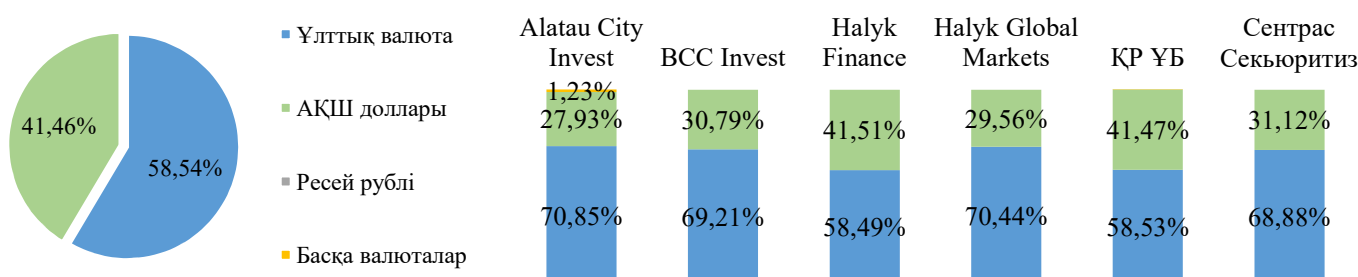
¹ Материалдар ҚРҰБ (23.12.2025 жылғы шығыс №05-4-02/983 хам), «BCC Invest» АҚ (12.12.2025 жылғы шығыс №29-09/1646 хам), «Alatau City Invest» АҚ (10.12.2025 жылғы шығыс №16/906 хам), «Halyk Finance» АҚ (04.12.2025 жылғы шығыс №10-2/1187 хам), «Сентрас Секьюритиз» АҚ (15.12.2025 жылғы шығыс №10/813 хам), «Halyk Global Markets» АҚ (05.12.2025 жылғы шығыс №051225/1 хам)

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



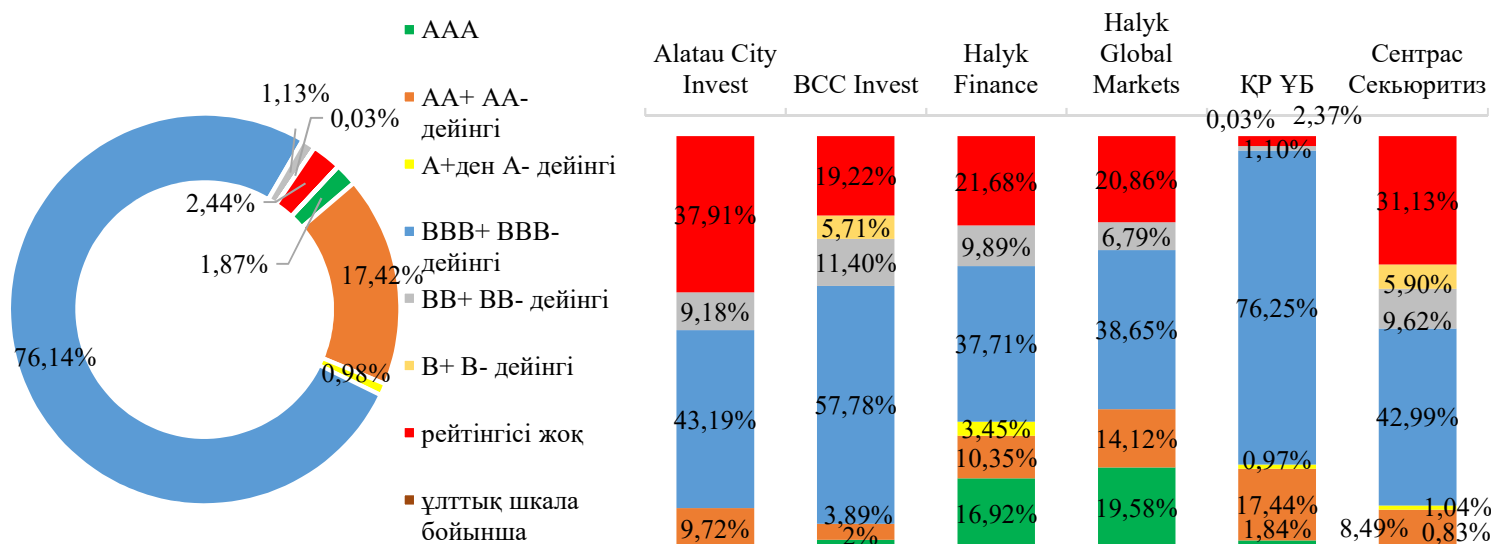
БЖЗҚ инвестициялық портфелінің зейнетақы активтерінің 33,15%-ын амортизацияланған құны бойынша ескерілетін бағалы қағаздар құрайды. Әділ құны бойынша бағаланатын есепке алу санатындағы бағалы қағаздардың үлес салмағы зейнетақы активтерінің 64,25% - ын құрайды. Ақша қаражаты, РЕПО операциялары, Депозиттер және өзгелері қалған бөлікті - 2,6% 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 01.12.2025 ж. жағдай бойынша индекстік инвестициялау шеңберінде шетелдік басқарушы компаниялардың сыртқы басқаруындағы активтер 5 294,79 млрд теңгені (инвестициялық портфельдің 21,08% құрайды.

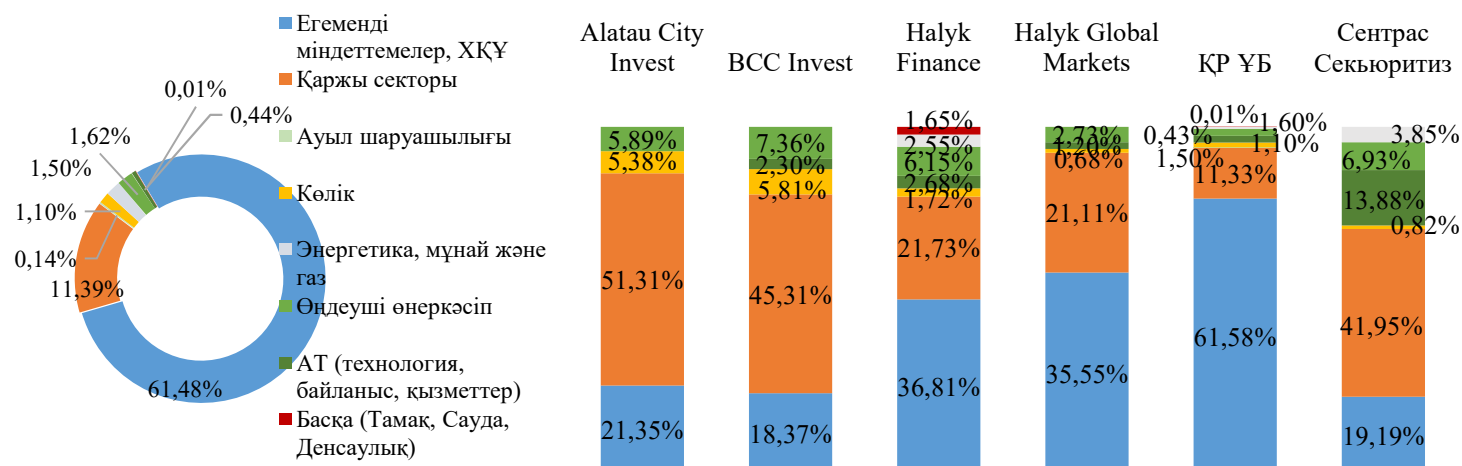
Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың кредиттік сапа бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



Халықаралық шәкіл бойынша «AAA»-дан «BBB-» дейінгі бағалы қағаздар/эмитент рейтингісі бар барынша төмен тәуекел деңгейдегі қаржы құралдары инвестициялық портфельдің² 96,4%-ын құрайды. Халықаралық шәкіл бойынша «BB+»-дан «B-» дейінгі және ұлттық шәкіл бойынша «kzBB+» рейтингісі бар қаржы құралдары 1,16%-ды құрайды. Рейтингтік бағасы жоқ қаржы құралдарының үлесі - 2,44%.

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

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

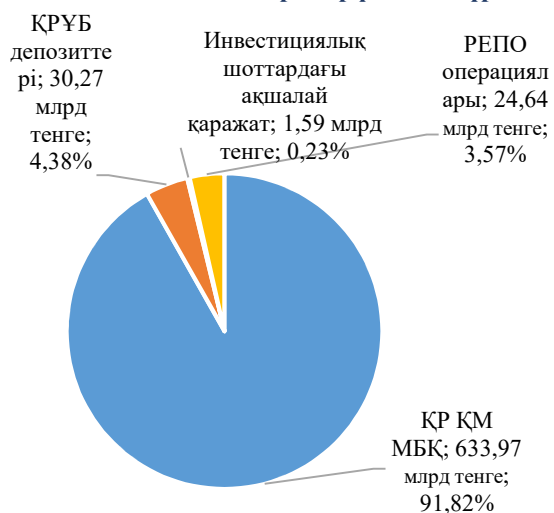


* сыртқы басқарудағы активтер, дебиторлық берешек және ақша нарығының құралдары, РЕПО есепке алынбады

**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	23,04%	4,23%	22,97%	18,82%	11,38%	12,38%
ХҚҰ	0,00%	1,06%	1,06%	0,00%	1,00%	0,00%
Корея	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,65%	0,72%
Индонезия	0,00%	0,00%	1,02%	0,00%	0,64%	0,00%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,64%	0,00%
Сауд Арабиясы	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,59%	0,00%
Филиппины	0,00%	0,52%	5,67%	1,35%	0,56%	0,00%
БАӘ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%	0,00%
Бразилия	0,00%	0,00%	1,18%	0,00%	0,33%	0,00%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,32%	0,00%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%	0,00%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,24%	0,00%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%	0,00%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%	0,00%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%	0,00%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%	0,00%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%	0,00%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%	0,00%
Израиль	5,37%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%	0,00%
Ресей	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%	0,00%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%	0,00%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,00%
Қытай	0,00%	0,00%	1,16%	0,00%	0,15%	0,00%
Малайзия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%
Австралия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%
Парагвай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%
Гватемала	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%
Венесуэла	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%	0,06%	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%
Үндістан	0,00%	0,00%	1,06%	0,00%	0,02%	0,00%
Люксембург	0,00%	0,00%	2,13%	6,59%	0,00%	0,00%
Бермуд	0,00%	5,81%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Норвегия	0,00%	0,00%	1,02%	1,90%	0,00%	0,00%
Барлығы	28,41%	11,62%	38,27%	28,65%	20,03%	13,11%

Зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



Инвестициялық қызмет нәтижелері

2025 жылғы 1 қарашадағы жағдай бойынша ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЖМЗЖ ЗА) 690,47 млрд теңгені құрады.

ЖМЗЖ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын (ҮТМ) өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 15,51% құрады.

ЖМЗЖ ЗА бойынша жылдың басынан бастап есептелген инвестициялық кіріс мөлшері 27,83 млрд теңгені құрады, осы кезеңдегі кірістілік 2,61% құрады.

2025 жылғы 1 қарашаға жағдай бойынша ЖМЗЖ ЗА-ның соңғы 12 айдағы табыстылығы 8,07% құрады.

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