

### Инвестициялау мақсаты

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

### Портфель параметрлері

Негізгі валюта: **Қазақстан теңгесі**

Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфель құны – **14 855 505 863 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 басқаруыға берілген зейнетақы активтері:

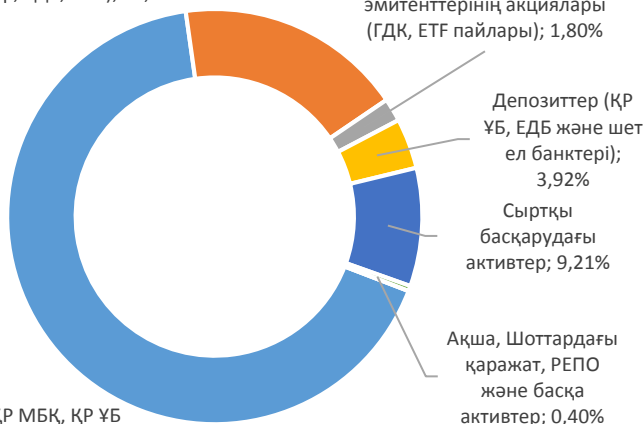
	ЗА Активтері, млрд тенге, 01.02.23ж.	Инвестициялық табыс, млрд тенге 01.01.2023 ж. бастап	ЗА кірістілігі, % 01.01.2023 ж. бастап
BCC Invest	1,57	0,0311	1,89%
Halyk Global Markets	2,68	0,0623	2,20%
Jusan Invest	4,29	0,1062	2,40%
Сентрас Секьюритиз	1,01	-0,0056	-0,52%
Halyk Finance	0,02	0,0000	0,13%
ҚР Ұлттық Банкі	14 845,94	66,19	0,44%

### «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық портфеліне шолу

#### Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %

#### Инвестициялық қызмет нәтижесі

ҚР және шет ел эмитенттерінің корп. облигациялары (квазимем. сектор, ЕДБ, PPN); 17,74%

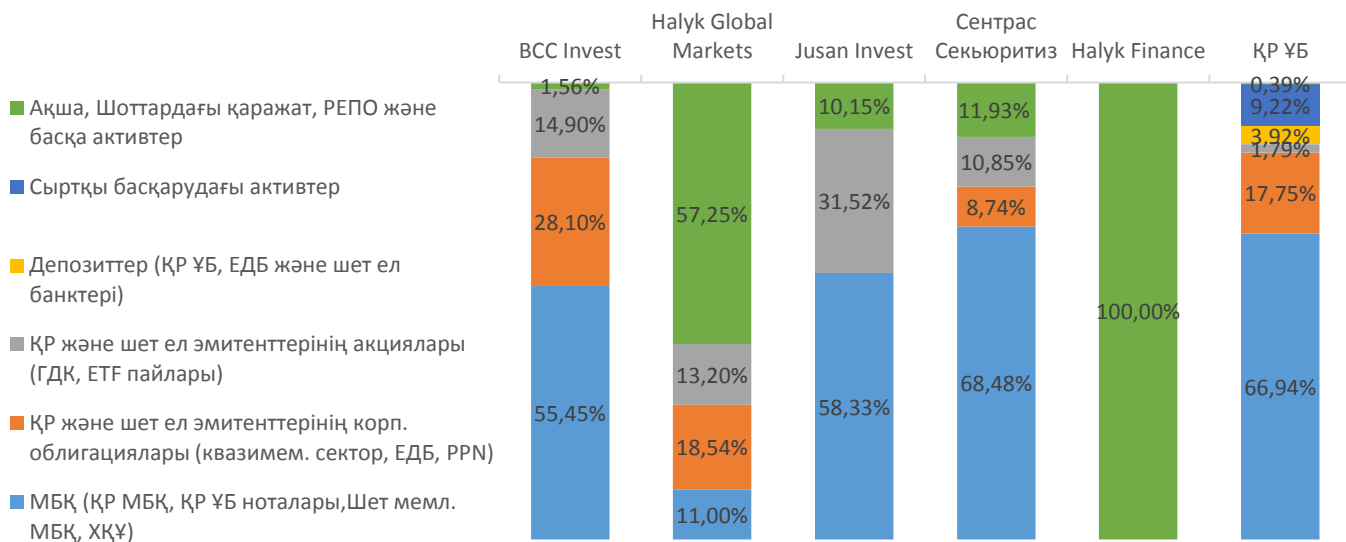


МБҚ (ҚР МБҚ, ҚР ҰБ ноталары, Шет мемл. МБҚ, ХҚҰ); 66,92%

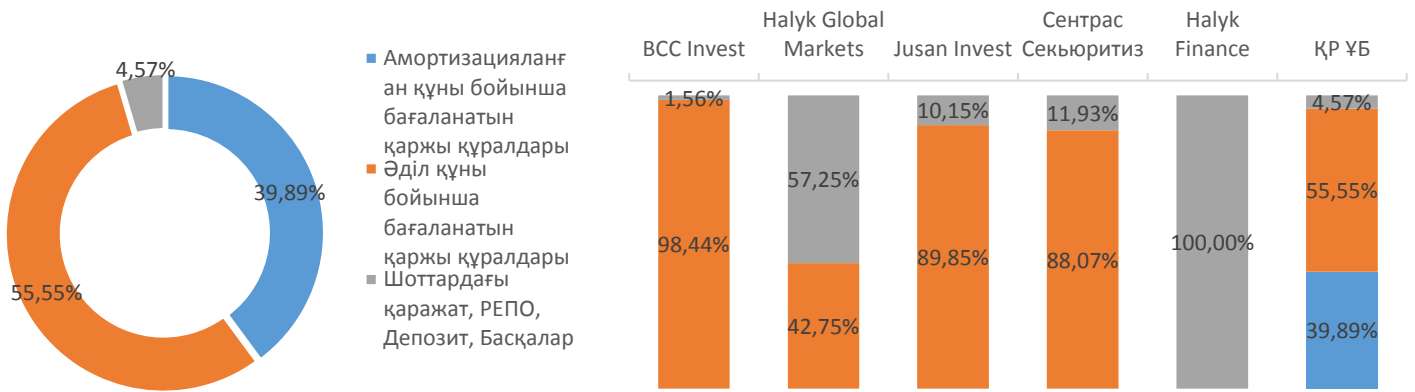
Инвестициялық қызмет нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюта бағамының және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 01.01.2023 жылдан бастап 31.01.2023 жылға дейінгі кезеңге есептелген инвестициялық кіріс мөлшері **66,38 млрд теңгені** құрады, оның ішінде:

Атауы	2022 жыл басынан инвестициялық кіріс/шығын млрд тенге
Бағалы қағаздар бойынша (оның ішінде орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары) сыйақы түріндегі және нарықтық қайта бағалаудан түскен кірістер	111,21
Шетел валютасын қайта бағалаудан түскен кірістер (шығындар)	-12,34
Сыртқы басқарудан түскен кірістер (шығындар)	-32,69
Басқа кірістер (шығындар)	0,21
<b>Жиынтығы:</b>	<b>66,38</b>

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

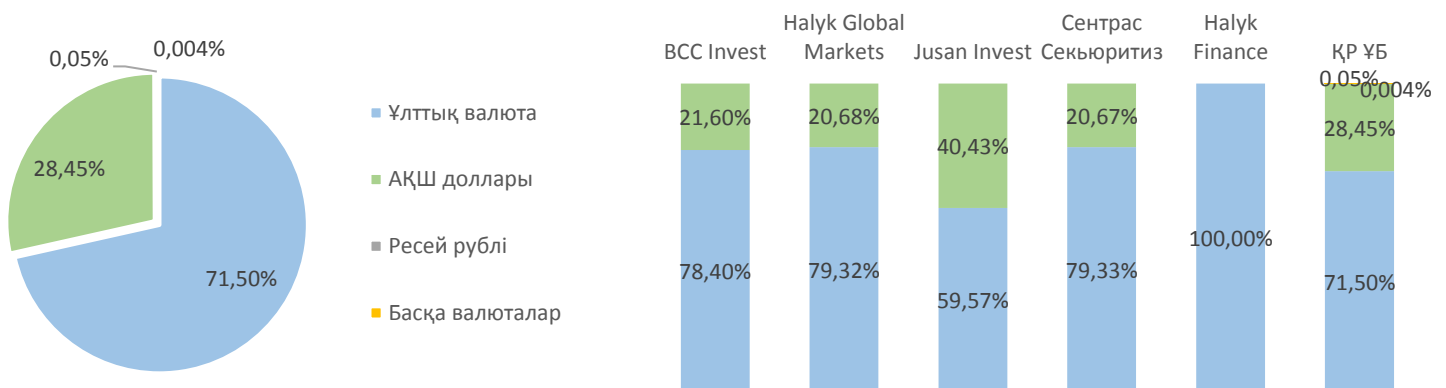


### Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың бағалы қағаздарды есепке алу санаты бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



БЖЗҚ инвестициялық портфелінің зейнетақы активтерінің 39,89% - ын амортизацияланған құны бойынша ескерілетін бағалы қағаздар құрайды. Әділ құны бойынша бағаланатын есепке алу санатындағы бағалы қағаздардың үлес салмағы зейнетақы активтерінің 55,55% - ын құрады. Ақша қаражаты, РЕПО бойынша операциялар, Депозиттер және өзгелері қалған бөлікті - 4,57% құрайды.

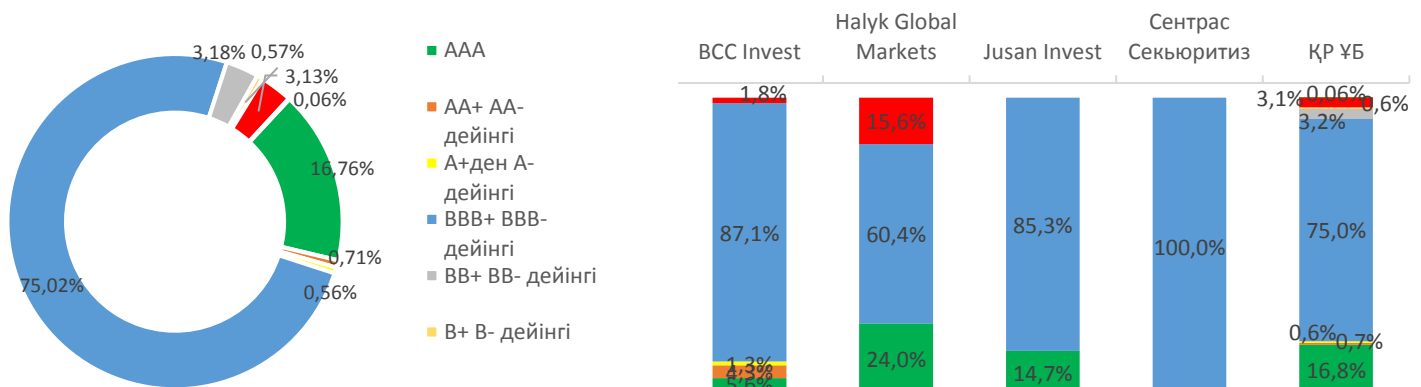
### Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша валюталар бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



БЖЗҚ инвестициялық декларациясында белгіленген ҚР Ұлттық Банкі сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерінің валюталық портфелін максатты бөлуге сәйкес индекстік инвестициялау үшін мынадай шетелдік басқарушы компаниялар тартылды:

- Aviva Investors Global Services Limited дамушы елдер облигацияларының мандаты бойынша;
- HSBC Global Asset Management (UK) Limited, Blackrock Financial Management, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Robeco Institutional Asset Management B.V. және UBS Asset Management (UK) Ltd жаһандық акциялар мандаты бойынша;
- PGIM Limited и Principal Global Investors (Europe) Limited инвестициялық деңгейдегі корпоративтік облигациялар мандаты бойынша.

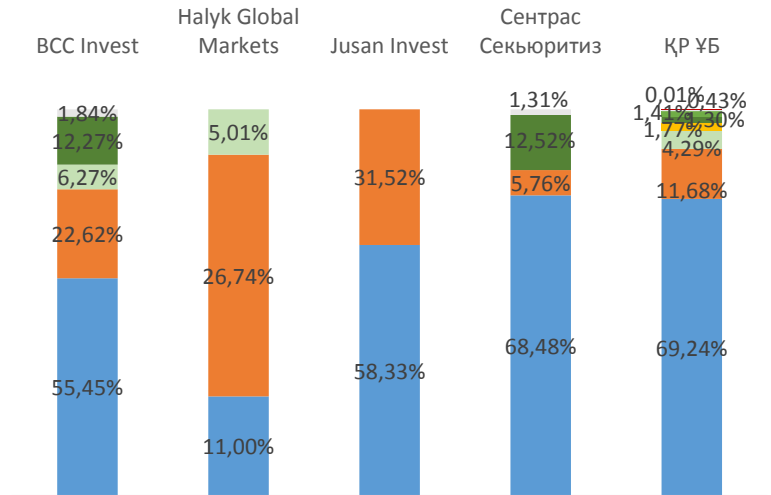
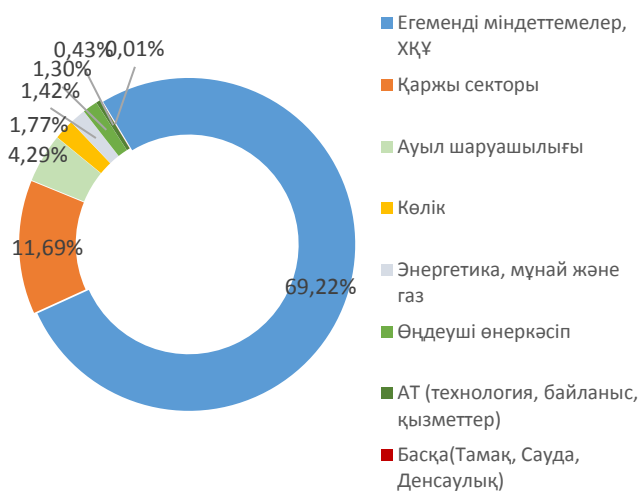
### Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың кредиттік сапа бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



Халықаралық шәкіл бойынша «AAA»-дан «BBB-» дейінгі бағалы қағаздар/эмитент рейтингісі бар барынша төмен тәуекел деңгейдегі қаржы құралдары инвестициялық портфельдің<sup>1</sup> 93,06%-ын құрайды. Халықаралық шәкіл бойынша «BB+»-дан «B-» дейінгі және ұлттық шәкіл бойынша «kzBB+» рейтингісі бар қаржы құралдары 3,81%-ды құрайды. Рейтингтік бағасы жоқ қаржы құралдардың үлесі - 3,13%.

<sup>1</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 есепке алынбады.

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



Мемлекет/ Басқарушы	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	ҚР ҰБ
АҚШ	14,59%	19,87%	40,13%	2,83%	12,75%
ХҚҰ	5,83%	0,00%	0,00%	0,00%	2,52%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,88%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%
Индонезия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%
Сауд Арабиясы	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,44%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,42%
Кувейт	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
Филиппины	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Ресей	0,00%	4,34%	0,00%	0,00%	0,08%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
БАӘ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%
Италия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
Германия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Нидерланды	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,004%
Барлығы	20,42%	24,21%	40,13%	2,83%	18,82%