«БЖЗҚ» АҚ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ БАСҚАРУ БОЙЫНША АҚПАРАТ

2025 жылғы 1 тамыздағы жағдай бойынша Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің (бұдан әрі – ҚРҰБ) сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтері[1] (бұдан әрі – ЗА) 24 283,88 млрд.[2] теңгені құрады.

БЖЗҚ зейнетақы активтерінің есебінен құрылған қаржы құралдарының инвестициялық портфелінің құрылымы 1-кестеде көрсетілген.

1-кесте. Қаржы құралдарының бөлігінде ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы

млрд. теңге

Атауы	01.01.2025 жылға ағымдағы құны	01.01.2025 жылға үлесі	01.08.2025 жылға ағымдағы құны	01.08.2025 жылға үлесі	Жыл басынан өсуі/төмендеуі
ҚР ҚМ МБҚ	9 317,68	41,57%	10 410,84	42,87%	11,73%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	16,12	0,07%	559,13	2,30%	3 369,29%
ХҚҰ	283,73	1,27%	283,08	1,17%	-0,23%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	12,20	0,05%	11,93	0,05%	-2,21%
ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары	1 982,17	8,84%	2 141,50	8,82%	8,04%
ҚР ЕДБ облигациялары	960,30	4,28%	681,79	2,81%	-29,00%
PPN (құрылымдық ноттар)	8,64	0,04%	9,11	0,04%	5,43%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	378,64	1,69%	451,63	1,86%	19,28%
ҚРҰБ депозиттері	696,91	3,11%	472,07	1,94%	-32,26%
Инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражат	2,63	0,01%	12,02	0,05%	357,53%
РЕПО операциялары	16,01	0,07%	-	0,00%	-100,00%
Басқа активтер (дебиторлық берешек, мерзімі өткен берешек, провизиялар)	0,02	0,00%	5,31	0,02%	-
Активтерді индекстік басқару, оның ішінде:	**8 739,96**	**38,99%**	**9 499,96**	**39,12%**	**8,70%**
дамыған елдердің активтері	2 571,58	11,47%	2 762,37	11,38%	7,42%
дамушы елдердің активтері	1 367,36	6,10%	1 497,49	6,17%	9,52%
сыртқы басқарудағы активтер	**4 801,02**	**21,42%**	**5 240,11**	**21,58%**	**9,15%**
дамушы елдер облигацияларының мандаты бойынша:					
Aviva Investors Global Services Limited	268,05	1,20%	286,56	1,18%	6,91%
TCW Asset Management Company LLC	131,38	0,59%	196,47	0,81%	49,54%
PIMCO Asia Pte Ltd	231,00	1,03%	245,08	1,01%	6,10%
ғаламдық акциялар мандаты бойынша:					
Invesco Asset Management Deutschland GmbH	355,97	1,59%	394,42	1,62%	10,80%
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	574,47	2,56%	627,30	2,58%	9,20%
UBS Asset Management (UK) Ltd	454,12	2,03%	490,25	2,02%	7,95%
Blackrock Financial Management	402,40	1,80%	443,95	1,83%	10,32%
BlackRock Investment Management	233,72	1,04%	256,72	1,06%	9,84%

[1] *Міндетті зейнетақы жарналары, міндетті кәсіптік зейнетақы жарналары және ерікті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған*

[2] *зейнетақы жарналары мен төлемдері шоттарындағы ақшаны есепке алмағанда*

Robeco Institutional Asset Management B.V.	361,95	1,61%	408,82	1,68%	12,95%
инвестициялық деңгейдегі корпоративтік облигациялар мандаты бойынша:					
Principal Global Investors (Europe) Limited	613,03	2,73%	646,78	2,66%	5,51%
PGIM Limited	622,99	2,78%	657,55	2,71%	5,55%
PIMCO Asia Pte Ltd	551,94	2,46%	586,20	2,41%	6,21%
ҚРҰБ басқаруындағы ЗА жиынтығы	**22 415,00**	**100,00%**	**24 283,88***	**100,00%***	**8,34%**

* - *254,48 млрд.теңге сомасына жасалған мәмілелер бойынша төлемге міндеттемелер есебімен*

БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын өтеуге орташа алынған кірістілік (YTM) 01.08.2025 жылғы жағдай бойынша жылдық 11,57% құрады, оның ішінде теңгеге номинирленген – жылдық 13,95%, шетелдік валютада – жылдық 4,64%.

Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің мемлекеттік бағалы қағаздары

БЖЗҚ ЗА портфелінде негізгі үлесті ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ құрайды, олардың есепті күндегі ағымдағы құны 10 410,84 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 42,87% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде номиналды құны бойынша жалпы сомасы 211,20 млрд.теңгеге, оның ішінде тіркелген сыйақы мөлшерлемесімен және жылдық 16,95% орташа алынған кірістілікпен 198,70 млрд.теңге сомасына, сондай-ақ TONIA мөлшерлемесіне және 0,98% мөлшеріндегі тіркелген маржа сомасына тең кірістілікпен 12,50 млрд.теңге сомасына ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ сатып алынды. Есепті айда 11,00 млрд.теңге көлемінде ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ өтелді, ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ сатылған жоқ.

Есепті күнге ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 14,21% құрады.

Өтімділіктің қосалқы портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары

Есепті ай үшін өтімділіктің қосалқы портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарының ағымдағы құны 91,69 млрд. теңгеге ұлғайды және 559,13 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 2,30% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде орташа алынған кірістілігі жылдық 4,35% құрайтын жалпы көлемі 128,99 млрд.теңгеге АҚШ МБҚ сатып алынды, сондай-ақ 57,85 млрд.теңге көлемінде АҚШ МБҚ өтелді. Шетелдік мемлекеттердің МБҚ сатылмады.

Есепті күнде БЖЗҚ ЗА валюталық портфель өтімділігінің субпортфелінде шетелдік мемлекеттердің МБҚ өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 4,86% құрады.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Есепті айда халықаралық қаржы ұйымдары облигацияларының ағымдағы құны 1,52 млрд. теңгеге ұлғайды және 283,08 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,17% құрады.

Есепті айда халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары сатып алынбады, сатылмады және өтелмеді.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген сыйақының белгіленген мөлшерлемесімен жылдық 14,12%, сыйақының индекстелген мөлшерлемесімен инфляция және сыйлықақы немесе TONIA мөлшерлемесі және сыйлықақысы деңгейінде құрады.

ҚР Ұлттық Банкіндегі депозиттер

Есепті күнге ҚР Ұлттық Банкіндегі депозиттердің ағымдағы құны 472,07 млрд.теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,94%.

Есепті айда ағымдағы өтімділікті басқару аясында зейнетақы активтері бойынша табыстылықты ұстап тұру мақсатында ҚР Ұлттық Банкінің депозиттеріне инвестиция салынды. Мәмілелердің орташа көлемі жылдық 15,57% орташа алынған кірістілікпен 227,41 млрд. теңгені құрады.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 11,93 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,05% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары сатып алынбады, сатылмады және өтелмеді.

Қазақстан Республикасы квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары

Есепті айда ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларының ағымдағы құны 22,90 млрд. теңгеге ұлғайды және 2 141,50 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 8,82% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде жылдық 17,70% кірістілікпен номинал құны бойынша 26,0 млрд.теңге сомасына «Бәйтерек» ҰБХ» АҚ облигациялары сатып алынды. Эмиссиялар проспектісінде белгіленген мерзімге сәйкес 8,12 млрд.теңге сомасына «Бәйтерек» ҰБХ» АҚ облигациялары бойынша, сондай-ақ 5,95 млрд.теңге сомасына «Қазақстан Даму Банкі» АҚ облигациялары бойынша негізгі қарыз өтелді. Есепті айда ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың бағалы қағаздары сатылмады.

Есепті күнге ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген жылдық 12,15%, АҚШ долларына – жылдық 5,48% құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

Есепті айда ҚР ЕДБ облигацияларының ағымдағы құны 65,19 млрд.теңгеге азайды және 681,79 млрд.теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 2,81% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде эмиссиялар проспектісінде белгіленген мерзімге сәйкес 59,10 млрд. теңгеге «Kaspi Bank» АҚ облигациялары бойынша негізгі қарыз өтелді.

Есепті айда ҚР ЕДБ бағалы қағаздары сатып алынбады және сатылмады.

Есепті күнге ҚР ЕДБ облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 14,18% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттары)

Есепті айда шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) ағымдағы құны 9,11 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,04% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) сатылмады, өтелмеді және сатып алынбады.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті айда ҚР эмитенттері акцияларының және депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 44,52 млрд. теңгеге ұлғайды және 451,63 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,86% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары сатып алынбады және сатылмады.

Валюталық портфельдің активтерін индекстік басқару

Активтерді индекстік басқару инвестордың стратегиялық мүдделерін көрсететін бағалы қағаздар жиынтығы болып табылатын эталондық портфельге қатысты инвестициялар портфелін қалыптастыруды көздейді. Эталондық портфельдің кірістілігі инвестициялар портфелін басқарудың тиімділігін бағалау кезінде шара ретінде қызмет етеді. Эталондық портфель ретінде жетекші әлемдік қаржы компаниялары немесе ҚРҰБ әзірлеген және қадағалайтын индекстер пайдаланылады.

Валюта портфелінің стратегиялық бөлінуіне сәйкес активтерді индекстік басқару дамыған елдер облигацияларының субпортфеліне, дамушы елдер облигацияларының субпортфеліне, корпоративтік облигациялардың субпортфеліне және акциялардың субпортфеліне қатысты қолданылады.

Активтерді индекстік басқаруды ҚРҰБ дербес, сондай-ақ шетелдік басқарушы компанияларды тарта отырып жүзеге асырады. ҚРҰБ дамыған елдердің субпортфелін және дамушы елдердің облигациялар субпортфелінің бір бөлігін индекстік басқаруды жүзеге асырады.

2025 жылғы 1 тамызға ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА валюталық портфелінің аллокациясы 2-кестеде көрсетілген.

2-кесте. 01.08.2025 ж. БЖЗҚ ЗА валюталық портфелін стратегиялық бөлу

Субпортфель	Нысаналы мәні (рұқсат етілген ауытқу)	Құны, млн. АҚШ долларымен	Құны, млрд. теңгемен	Валюталық портфельден үлесі, %	БЖЗҚ ЗА үлесі, %
Дамыған елдердің облигациялары	30% (±10%)	5 108,12	2 762,37	26,60%	11,38%
Дамушы елдердің облигациялары	25% (±10%)	4 115,53	2 225,59	21,43%	9,16%
Корпоративтік облигациялар	20% (±10%)	3 495,93	1 890,53	18,20%	7,79%
Акциялар	25% (-17%/+10%)	4 847,56	2 621,47	25,24%	10,80%
Өтімділік	0% (+40%)	1 637,59	885,58	8,53%	3,65%
Валюталық портфель жиыны		**19 204,74**	**10 385,54**	**100,00%**	**42,77%**

Дамыған елдер облигацияларының субпортфелі

Есепті айда дамыған елдер облигациялары субпортфелінің ағымдағы құны 105,92 млрд.теңгеге ұлғайды және 2 762,37 млрд.теңгені құрады. БЖЗҚ ЗА портфеліндегі дамыған елдердің облигацияларының субпортфель үлесі 11,38%.

Дамыған елдер облигацияларының субпортфелі үшін АҚШ долларына номиналданған 10 жылға дейін өтеу мерзімімен АҚШ мемлекеттік бағалы қағаздарынан тұратын Custom Index (G502) индекс эталон портфель болып табылады. 2025 жылғы 1 тамызда аталған индекстің құрамына облигациялардың 203 шығарылымы кіреді.

Дамушы елдер облигацияларының субпортфелі

Есепті айда дамушы елдер облигациялары субпортфелінің ағымдағы құны 114,97 млрд.теңгеге ұлғайды және 2 225,59 млрд.теңгені құрады. БЖЗҚ ЗА портфелінде дамушы елдердің облигацияларының субпортфель үлесі 9,16%.

Дамушы елдер облигацияларының субпортфелі үшін эмитенттері «BB» төмен емес рейтингі бағасы бар дамушы елдер болып табылатын, АҚШ долларына номиналданған облигацияларынан тұратын Custom Index (Q979) индекс эталон портфель болып табылады. 2025 жылғы 1 тамызда аталған индекстің құрамына 29 дамушы елдер шығарған АҚШ долларына номиналданған облигациялардың 434 шығарылымы кіреді.

Корпоративтік облигациялардың субпортфелі

Есепті айда корпоративтік облигациялары субпортфелінің ағымдағы құны 106,96 млрд.теңгеге ұлғайды және 1 890,53 млрд.теңгені құрады. БЖЗҚ ЗА портфелінде корпоративтік облигациялардың субпортфель үлесі 7,79%.

Корпоративтік облигацияларының субпортфелі үшін эмитенттері «BBB» төмен емес рейтингі бағасы және жоғары капитализациямен дамыған және дамушы елдердің резиденттері болып табылатын, АҚШ долларына номиналданған корпоративтік бағалы қағаздардан тұратын Custom Index (Q980) индекс эталон портфель болып табылады. 2025 жылғы 1 тамызда аталған индекстің құрамына 1 354 эмитент шығарған облигациялардың 7 793 шығарылымы кіреді.

Акциялардың субпортфелі

Есепті айда акциялардың субпортфелінің ағымдағы құны 202,05 млрд.теңгеге ұлғайды және 2 621,47 млрд.теңгені құрады. БЖЗҚ ЗА портфелінде акциялардың субпортфель үлесі 10,80%.

Акциялардың субпортфелі үшін әлемнің дамыған елдері компанияларының акцияларынан тұратын Custom MSCI World Index индекс эталон портфель болып табылады. 2025 жылғы 1 тамызда аталған индекстің құрамына 23 дамыған елдерге жататын жоғары және орташа капитализациясымен компаниялардың 1 281 акциясы кіреді. Индекстің 74% көлеміндегі негізгі үлесін АҚШ компанияларының акциялары иеленеді. Индекске Жапония, Ұлыбритания, Франция, Канада және басқа елдердің акциялары кіреді.

Валюталық құрылым

БЖЗҚ зейнетақы активтерінің есебінен сатып алынған қаржы құралдары номиналданған валюталар бөлігінде қаржы құралдарының инвестициялық портфелі 3-кестеде келтірілген.

Есепті кезеңде зейнетақы активтерінің валюталық үлесін кемінде 40% деңгейде ұстап тұру мақсатында инвестициялық портфельді түрлендіру үшін Қазақстан қор биржасында 34,50 млн.АҚШ доллары сатып алынды.

3-кесте. Валюталар бөлігінде ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы

млрд. теңге

Валюта	01.01.2024 жылға ағымдағы құны	01.01.2024 жылға үлесі	01.08.2025 ж. ағымдағы құны	01.08.2025 ж. үлесі	Жыл басынан өсуі/төмендеуі
Ұлттық валюта	13 400,82	59,79%	13 898,34	57,23%	3,71%
АҚШ доллары	9 013,29	40,21%	10 384,82	42,76%	15,22%
Басқа валюталар	0,88	0,00%	0,72	0,003%	-18,13%
Жиыны:	**22 415,00**	**100,00%**	**24 283,88**	**100,00%**	**8,34%**

Инвестициялық қызметтің нәтижелері

Инвестициялық қызметтің нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюталар бағамының құбылмалылығы және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 2025 жылдың басынан бастап есептелген инвестициялық кіріс мөлшері 1,12 трлн. теңгені құрады. 2025 жылдың басынан бастап салымшылардың (алушылардың) шоттарына бөлінген БЖЗҚ зейнетақы активтерінің кірістілігі 4,68% құрады.

Зейнетақы активтерінің жекелеген қысқа мерзімді кезеңдер үшін кірістілігі оларды басқару тиімділігінің көрсеткіші болып табылмайтынын атап өту маңызды, өйткені қаржы құралдары және қысқа мерзім ішінде есептелген басқа операциялар бойынша сыйақы түріндегі кірістер осы кезеңдегі бағалы қағаздар мен валюта бағамдары құнының ауытқуын үнемі жаба бермейді. Сондықтан инвестициялық кірістің мөлшерін объективті талдауды кем дегенде бір жыл ішінде жасаған жөн.

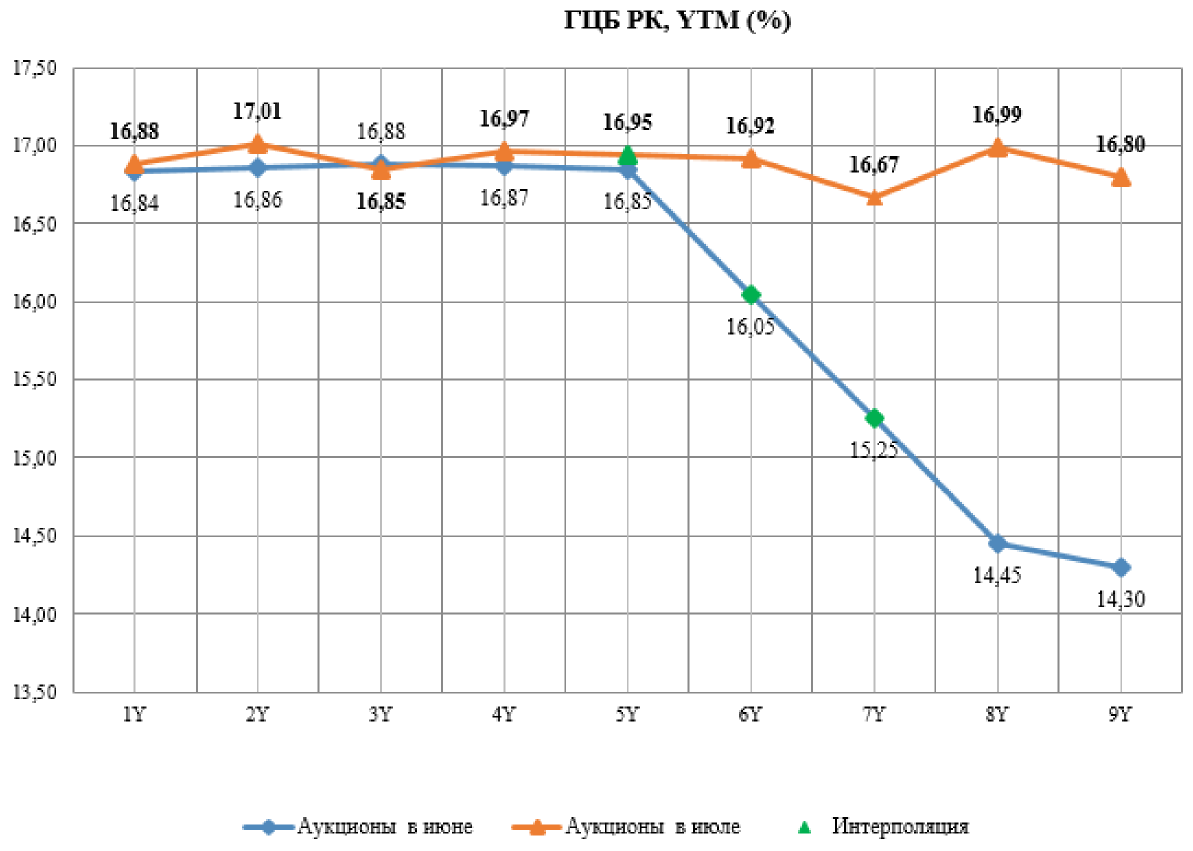
2024 жылдың тамызынан бастап 2025 жылдың шілдесіне дейінгі соңғы 12 ай ішінде есептелген инвестициялық кіріс мөлшері шамамен 3,11 трлн.теңгені құрады, аталған кезең үшін кірістілік инфляция 11,80% болғанда 14,74% құрады.

2025 жылғы шілдеде қаржы нарығында ФРЖ-ның базалық мөлшерлемені сақтау туралы шешімі және экономиканың өсу күтулерінің төмендеуі аясында төмен құбылмалылық

сақталды. Сондай-ақ АҚШ-та инфляция сол қалпында сақталды, ал еңбек нарығы баялау белгілерін көрсетті. Шілдеде АҚШ-та инфляция маусым айындағыдай жылдық 2,7% деңгейінде сақталды, ал оның айлық өсімі 0,2%-ды (маусымда 0,3%) құрады. Шілдеде ауылшаруашылық емес секторда жаңа құрылған жұмыс орындарының санының өсуі 73 мың жұмыс орнын құрады, ал жұмыссыздық деңгейі 4,1%-дан 4,2%-ға өсті. Нарық 2025 жылдың соңына дейін базалық мөлшерлеменің 2 төмендеуін күтеді.

Нәтижесінде АҚШ-тың эталондық 10 жылдық қазынашылық облигацияларының кірістілігі шілдеде 15 базалық тармаққа өсті және 4,37% құрады. Дамушы елдердің облигациялары бойынша спредтер 22 базалық тармаққа, ал корпоративтік облигациялар бойынша спредтер 8 базалық тармаққа тарылды. Мұнымен бірге MSCI World акцияларының индексі азғантай өсімді көрсетті.

Шілдеде ҚР МБҚ орналастыру бойынша аукциондарда бүкіл қисық бойынша кірістіліктің жоғарылауы байқалды. Инфляция жылдық 11,8% бастапқы деңгейде (маусымда 11,8%) сақталды, бұл ретте айлық мәнде шілде үшін 0,7%-ға дейін баяулады (маусымда 0,8%). ҚР МБҚ орналастыру бойынша аукциондарда жоғары сұраныс байқалды, ол ұсыныстан 1,5 есе асып түсті, бұл ретте негізгі сұраныс қысқа мерзімді орналастыруларда шоғырланды. Сонымен бірге, ҚР ҚМ шілдеде қарыз алу көлемі маусыммен салыстырғанда шамалы артты және 682 млрд.теңгені құрады.



2025 жылдың басынан берггі есептелген инвестициялық кіріс құрылымы 4-кестеде көрсетілген.

4-кесте. 01.08.2025 жылғы жағдай бойынша ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бойынша алынған инвестициялық кіріс құрылымы

млрд. теңге

Атауы	2025 жыл үшін инвестициялық кіріс
Бағалы қағаздар, орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақы түріндегі және бағалы қағаздарды қайта бағалаудан түскен кірістер	1 104,97
Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан кірістер (шығындар)	-590,25
Сыртқы басқарудағы активтерді қоспағанда, шетел валютасын қайта бағалаудан түсетін кірістер (шығындар)	159,38
Сыртқы басқарудағы активтер бойынша кірістер (шығындар), оның ішінде бағамдық қайта бағалау есебімен	439,09
Басқа кірістер (шығындар)	5,01
Жиыны:	**1 118,20**

Инвестициялық декларация параметрлерін сақтау туралы ақпарат

Сенімгерлік басқарудағы БЖЗҚ ЗА құрылымдық үлестіруі БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының[3] талаптарына сәйкес келеді. Валюталық позициялар үлесі рұқсат етілген деңгей шегінде қалады және БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды. 2025 жылғы 01 тамыздағы жағдай бойынша БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттерін сақтау туралы мәліметтер 5-кестеде көрсетілген.

5-кесте. БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттері

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні (ЗА жалпы көлемінен пайыздарбен)	Орындалуы (иә/жоқ)
	KZT ақшалай қаражаты	0,00%	**иә**
	Шетелдік валютадағы ақшалай қаражат	0,24%	**иә**
1	**Қазақстандық қаржы құралдары:**	**58,00%**	
1.1	Қазақстан Республикасы Қаржы Министрлігі, Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	42,87%	иә
1.1.1	Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	0,00%	иә
1.2	Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің депозиттері	1,94%	иә
1.3	Квазимемлекеттік сектор субъектілерінің бағалы қағаздары	10,21%	иә
1.4	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шкәлі бойынша «В» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтинг бағасы бар Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің қаржы құралдары, оның ішінде:	2,70%	иә
1)	реттелген борыштық бағалы қағаздарды қоспағанда, борыштық бағалы қағаздар	2,50%	иә
2)	үлестік бағалы қағаздар	0,21%	иә
3)	депозиттер	0,00%	иә
1.5	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шкәлі бойынша «В-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы мен екінші деңгейдегі банктері субъектілерінің борыштық бағалы қағаздарын қоспағанда мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздары	0,00%	иә
1.5.1	Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігі және/немесе кепілдемесімен шығарылған мемлекеттік емес борышты бағалы қағаздары	0,00%	иә
1.6	Квазимемлекеттік сектор субъектілерінің және Қазақстан Республикасы Екінші деңгейдегі банктерінің инвестициялау сәтіндегі Қазақстан Республикасы қор биржасының ресми тізімінің "Премиум" санатына кіретін немесе оған ұқсас не нарықтық капиталдандырылуы үш триллион АҚШ долларынан асатын әлемдік қор биржаларында листингі бар үлестік емес үлестік бағалы қағаздарды қоспағанда, мемлекеттік емес үлестік бағалы қағаздар	0,27%	иә
1.7	Қазақстан Республикасы қор биржасының және (немесе) "Астана" халықаралық қаржы орталығының аумағында жұмыс істейтін қор биржасындағы ресми тізіміне енгізілген исламдық қаржыландыру құралдары	0,00%	иә
1.8	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шкәлі бойынша «ВВ-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің	0,00%	иә

[3] *Қазақстан Республикасы Ұлттық Банк Басқармасының 2023 жылғы 23 қазандағы № 82 қаулысымен бекітілген БЖЗҚ Инвестициялық декларациясы*

	бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) және активтердің (ABS) кепіліне бағалы қағаздар		
2	**Шетелдік қаржы құралдары, оның ішінде шетелдік қаржы нарықтарында айналымда жүрген құралдар:**	**41,97%**	иә
2.1	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар халықаралық қаржы ұйымдарының мемлекеттік, агенттік және бағалы қағаздары	23,14%	иә
2.2.	Мемлекеттік және агенттік бағалы қағаздарға инвестициялау аясындағы муниципалды бағалы қағаздар	0,00%	иә
2.3	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар корпоративтік борыштық бағалы қағаздар	8,06%	иә
2.4	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) және активтері (ABS) кепілдігіне бағалы қағаздар	0,00%	иә
2.5	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар корпоративтік бағалы қағаздарға инвестициялау аясында конвертацияланатын бағалы қағаздар	0,00%	иә
2.6	Акциялар, акцияларға депозитарлық қолхаттар	10,73%	иә
2.7	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «A-» төмен емес рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар шетелдік банктердегі депозиттер (салымдар)	0,00%	иә
2.8	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар ұйымдар шығарған құрылымдық өнімдер	0,04%	иә
2.9	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB-» төмен емес рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар ислам қаржыландыру құралдары	0,37%	иә

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні (ЗА жалпы көлемінен пайызбен)	Орындалуы (иә/жоқ)
1	Туынды қаржы құралдары, олардың ішінде:	0,00%	иә
1.1	Инвестициялық тәуекелді хеджирлеу мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	0,00%	иә
1.2	Инвестициялау мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	0,00%	иә
1.3	Құймадағы және металл шоттардағы алтын	0,00%	иә

6-кесте. Валюталық портфельді басқару бойынша БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарын сақтауы туралы ақпарат

Субпортфель	Нақты мәні (валюта портфелінің пайызымен)	Субпортфельден сыртқы басқару үлесі	Мандат	Акция субпортфелінен үлес	Орындауы (иә/жоқ)
Дамыған елдердің облигациялары	26,60%	-	-		иә
Дамушы елдердің облигациялары	21,43%	32,50%	-		иә
Корпоративтік облигациялар	18,20%	100%			иә
Акциялар	25,24%	100%	Пассив басқару, оның ішінде:	52,42%	иә
			ESG	9,47%	иә
			quality	9,57%	иә
			min.vol	4,55%	иә
			classic	28,84%	иә
			Актив басқару	47,58%	иә
Өтімділік	8,53%	-			иә
Валюталық портфель жиыны	**100,00%**				иә

БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфеліндегі қаржы құралдарды сатып алу, сату және өтеу бойынша ақпарат

7-кесте. Есепті айда қаржы құралдарын сатып алу бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаз эмитенті	Номинал құны теңгемен
ҚР МБҚ	KZT	ҚР Үкіметі	211 200 000 000
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	USD	АҚШ Үкіметі	128 992 500 000
Квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары	KZT	«Бәйтерек» ҰБХ» АҚ	26 000 000 000
Жиыны			**366 192 500 000**

8-кесте. Есепті айда бағалы қағаздар бойынша негізгі борышты өтеу бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаз эмитенті	Өтеу сомасы теңгемен
ҚР МБҚ	KZT	ҚР Үкіметі	11 000 000 000
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	USD	АҚШ Үкіметі	57 845 700 000
Квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары	KZT	«Бәйтерек» ҰБХ» АҚ	8 116 236 000
Квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары	KZT	«Қазақстан Даму Банкі» АҚ	5 950 000 000
ЕДБ облигациялары	KZT	«Kaspi Bank» АҚ	59 098 367 900
Жиыны			**142 010 303 900**