

«БЖЗҚ» АҚ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ БАСҚАРУ БОЙЫНША АҚПАРАТ

2025 жылғы 1 ақпандағы жағдай бойынша Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің (бұдан әрі – ҚРҰБ) сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтері¹ (бұдан әрі – ЗА) 22 282,04 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

Атауы	01.01.2025 жылға ағымдағы құны	01.01.2025 жылға үлесі	01.02.2025 жылға ағымдағы құны	01.02.2025 жылға үлесі	млрд. теңге Жыл басынан өсуі/төмендеуі
ҚР ҚМ МБҚ	9 317,68	41,57%	9 223,92	41,40%	-1,01%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	16,12	0,07%	16,29	0,07%	1,05%
ХҚҰ	283,73	1,27%	284,40	1,28%	0,24%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	12,20	0,05%	12,07	0,05%	-1,00%
ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары	1 982,17	8,84%	1 962,38	8,81%	-1,00%
ҚР ЕДБ облигациялары	960,30	4,28%	956,70	4,29%	-0,37%
PPN (құрылымдық ноттар)	8,64	0,04%	8,57	0,04%	-0,87%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	378,64	1,69%	382,18	1,72%	0,94%
ҚРҰБ депозиттері	696,91	3,11%	797,68	3,58%	14,46%
Инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражат	2,63	0,01%	1,79	0,01%	-31,92%
РЕПО операциялары	16,01	0,07%	49,53	0,22%	209,43%
Басқа активтер (дебиторлық берешек, мерзімі өткен берешек, провизиялар)	0,02	0,00%	0,00	0,00%	-100,00%
Активтерді индекстік басқару, оның ішінде:	8 739,96	38,99%	8 586,53	38,54%	-1,76%
дамыған елдердің активтері	2 571,58	11,47%	2 550,20	11,45%	-0,83%
дамушы елдердің активтері	1 367,36	6,10%	1 355,55	6,08%	-0,86%
сыртқы басқарудағы активтер	4 801,02	21,42%	4 680,77	21,01%	-2,50%
дамушы елдер облигацияларының мандаты бойынша:					
Aviva Investors Global Services Limited	268,05	1,20%	258,42	1,16%	-3,59%
TCW Asset Management Company LLC	131,38	0,59%	177,87	0,80%	35,38%
PIMCO Asia Pte Ltd	231,00	1,03%	223,27	1,00%	-3,34%
ғаламдық акциялар мандаты бойынша:					
Invesco Asset Management Deutschland GmbH	355,97	1,59%	342,47	1,54%	-3,79%
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	574,47	2,56%	548,46	2,46%	-4,53%
UBS Asset Management (UK) Ltd	454,12	2,03%	435,25	1,95%	-4,16%
Blackrock Financial Management	402,40	1,80%	386,51	1,73%	-3,95%
BlackRock Investment Management	233,72	1,04%	224,68	1,01%	-3,87%

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%	347,57	1,56%	-3,97%
инвестициялық деңгейдегі корпоративтік облигациялар мандаты бойынша:					
Principal Global Investors (Europe) Limited	613,03	2,73%	595,15	2,67%	-2,92%
PGIM Limited	622,99	2,78%	604,27	2,71%	-3,01%
PIMCO Asia Pte Ltd	551,94	2,46%	536,86	2,41%	-2,73%
ҚРҰБ басқаруындағы 3А жиынтығы	22 415,00	100,00%	22 282,04	100,00%	-0,59%
Зейнетақы жарналары мен төлемдері шоттарындағы ақша	75,49		16,13	0,07%	
Зейнетақы активтерінің жиынтығы	22 490,49		22 298,17		

БЖЗҚ 3А инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын өтеуге орташа алынған кірістілік (ҮТМ) 01.02.2025 жылғы жағдай бойынша жылдық 10,39% құрады, оның ішінде теңгеге номинирленген – жылдық 11,93%, шетелдік валютада – жылдық 5,06%.

Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің мемлекеттік бағалы қағаздары

БЖЗҚ 3А портфелінде негізгі үлесті ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ құрайды, олардың есептік айдағы ағымдағы құны 93,76 млрд. теңгеге азайды және 9 223,92 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 41,40% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде орташа алынған кірістілігі жылдық 13,79% құрайтын номиналды құны бойынша 178,23 млрд.теңге көлемінде ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ сатып алынды, сондай-ақ 8,00 млрд.теңге көлемінде ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ өтелді. Есептік айда ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ сатылған жоқ.

Есептік күнге ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 11,85% құрады.

Өтімділіктің қосалқы портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары

Есептік ай үшін өтімділіктің қосалқы портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарының ағымдағы құны 0,17 млрд. теңгеге ұлғайды және 16,29 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,07% құрады.

Есептік айда шетелдік мемлекеттердің МБҚ сатып алынбады, сатылмады және өтелмеді.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Есептік айда халықаралық қаржы ұйымдары облигацияларының ағымдағы құны 0,67 млрд. теңгеге ұлғайды және 284,40 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,28% құрады.

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

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген сыйақының белгіленген мөлшерлемесімен жылдық 12,23%, сыйақының индекстелген мөлшерлемесі – инфляция және сыйлықақы құрады.

ҚР Ұлттық Банкіндегі депозиттер

Есептік күнге ҚР Ұлттық Банкіндегі депозиттердің ағымдағы құны 797,68 млрд.теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 3,58%.

Есептік айда ағымдағы өтімділікті басқару аясында зейнетақы активтері бойынша табыстылықты ұстап тұру мақсатында ҚР Ұлттық Банкінің депозиттеріне инвестиция салынды. Мәмілелердің орташа көлемі жылдық 14,85% орташа алынған кірістілікпен 225,94 млрд. теңгені құрады.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 12,07 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,05% құрады.

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары өтелмеді, сатып алынбады және сатылмады.

Қазақстан Республикасы квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары

Есептік айда ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларының ағымдағы құны 19,78 млрд. теңгеге азайды және 1 962,38 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 8,81% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың бағалы қағаздары сатып алынбады және сатылған жоқ. Есептік айда 29,94 млрд.теңге көлемінде «Бәйтерек» ҰБХ» АҚ облигациялары өтелді.

Есептік күнге ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген жылдық 11,18%, АҚШ долларына – жылдық 5,49% құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

Есептік айда ҚР ЕДБ облигацияларының ағымдағы құны 3,60 млрд.теңгеге азайды және 956,70 млрд.теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 4,29% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде ҚР ЕДБ бағалы қағаздары сатып алынбады және сатылған жоқ. Есептік айда 49,00 млрд.теңге көлемінде «Kaspi Bank» АҚ облигациялары өтелді.

Есептік күнге ҚР ЕДБ облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 12,07% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттары)

Есептік айда шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) ағымдағы құны 8,57 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

Есептік айда ҚР эмитенттері акцияларының және депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 3,54 млрд. теңгеге артты және 382,18 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,72% 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

портфельін қалыптастыруды көздейді. Эталондық портфельдің кірістілігі инвестициялар портфельін басқарудың тиімділігін бағалау кезінде шара ретінде қызмет етеді. Эталондық портфель ретінде жетекші әлемдік қаржы компаниялары немесе ҚРҰБ әзірлеген және қадағалайтын индекстер пайдаланылады.

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

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

2025 жылғы 1 ақпанға ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА валюталық портфельінің аллокациясы 2-кестеде көрсетілген.

2-кесте. 01.02.2025 ж. БЖЗҚ ЗА валюталық портфельін 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%)	4 921,84	2 550,20	28,78%	11,45%
Дамушы елдердің облигациялары	25% (±10%)	3 889,12	2 015,11	22,74%	9,04%
Корпоративтік облигациялар	20% (±10%)	3 351,00	1 736,28	19,59%	7,79%
Акциялар	25% (-17%/+10%)	4 409,87	2 284,93	25,79%	10,25%
Алтын	0% (+10%)	0	0	0,00%	0,00%
Өтімділік	0% (+40%)	530,22	274,73	3,10%	1,23%
Валюталық портфель жиыны		17 102,05	8 861,26	100,00%	39,77%

Дамыған елдер облигацияларының субпортфельі

Есептік айда дамыған елдер облигациялары субпортфельінің ағымдағы құны 21,38 млрд.теңгеге азайды және 2 550,20 млрд.теңгені құрады. БЖЗҚ ЗА портфельіндегі дамыған елдердің облигацияларының субпортфель үлесі 11,45%.

Дамыған елдер облигацияларының субпортфельі 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 ақпанда аталған индекстің құрамына облигациялардың 206 шығарылымы кіреді.

Дамушы елдер облигацияларының субпортфельі

Есептік айда дамушы елдер облигациялары субпортфельінің ағымдағы құны 17,32 млрд.теңгеге азайды және 2 015,11 млрд.теңгені құрады. БЖЗҚ ЗА портфельінде дамушы елдердің облигацияларының субпортфель үлесі 9,04%.

Дамушы елдер облигацияларының субпортфельі үшін эмитенттері «ВВ» 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 ақпанда аталған индекстің құрамына 29 дамушы елдер шығарған АҚШ долларына номиналданған облигациялардың 423 шығарылымы кіреді.

Корпоративтік облигациялардың субпортфельі

Есептік айда корпоративтік облигациялары субпортфельінің ағымдағы құны 51,67 млрд.теңгеге азайды және 1 736,28 млрд.теңгені құрады. БЖЗҚ ЗА портфельінде корпоративтік облигациялардың субпортфель үлесі 7,79%.

Корпоративтік облигацияларының субпортфельі үшін эмитенттері «ВВВ» 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 ақпанда аталған индекстің құрамына 1325 эмитент шығарған облигациялардың 7 498 шығарылымы кіреді.

Акциялардың субпортфелі

Есептік айда акциялардың субпортфелінің ағымдағы құны 97,70 млрд.теңгеге азайды және 2 284,93 млрд.теңгені құрады. БЖЗҚ ЗА портфелінде акциялардың субпортфель үлесі 10,25%.

Акциялардың субпортфелі үшін әлемнің дамыған елдері компанияларының акцияларынан тұратын Custom MSCI World Index индекс эталон портфель болып табылады. 2025 жылғы 1 ақпанда аталған индекстің құрамына 23 дамыған елдерге жататын жоғары және орташа капитализациясымен компаниялардың 1 353 акциясы кіреді. Индекстің 75,9% көлеміндегі негізгі үлесін АҚШ компанияларының акциялары иеленеді. Индекске Жапония, Ұлыбритания, Франция, Канада сынды елдердің акциялары және басқалары кіреді.

Валюталық құрылым

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

Есептік кезеңде АҚШ доллары сатып алынбады.

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

Валюта	01.01.2025 жылға ағымдағы құны	01.01.2025 жылға үлесі	млрд. теңге		
			01.02.2025 ж. ағымдағы құны	01.02.2025 ж. үлесі	Жыл басынан өсуі/төмендеуі
Ұлттық валюта	13 400,82	59,79%	13 420,79	60,23%	0,15%
АҚШ доллары	9 013,29	40,21%	8 860,37	39,76%	-1,70%
Басқа валюталар	0,88	0,00%	0,89	0,00%	1,09%
Жиыны:	22 415,00	100,00%	22 282,04	100,00%	-0,59%

Инвестициялық қызметтің нәтижелері

Инвестициялық қызметтің нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюталар бағамының құбылмалылығы және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 2025 жыл үшін есептелген инвестициялық кіріс көлемі -284,86 млрд. теңгені құрады. Негізгі шығындар теңгенің 525,11 теңгеден 518,14 теңгеге дейін АҚШ долларына нығаюы салдарынан бағамдық қайта бағалаумен, сондай-ақ олардың кірістілігінің орташа 40 базалық тармаққа өсуі аясында ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ нарықтық құнының төмендеуімен негізделді. Қосымша шетелдік нарықтарда сатып алынған активтердің нарықтық құны төмендеді. Осылайша, өткен жылдың желтоқсан айында АҚШ эталондық 10 жылдық қазынашылық облигацияларының кірістілігі 40 базалық тармаққа артты, дамушы елдердің спредтері 3 базалық тармаққа тарылды, ал корпоративтік облигациялар бойынша спредтер 2 базалық тармаққа кеңейді. Қор нарығында MSCI World индексі 2,68%-ға төмендеді, бұл да инвестициялық портфель кірістілігіне қысым көрсетті.

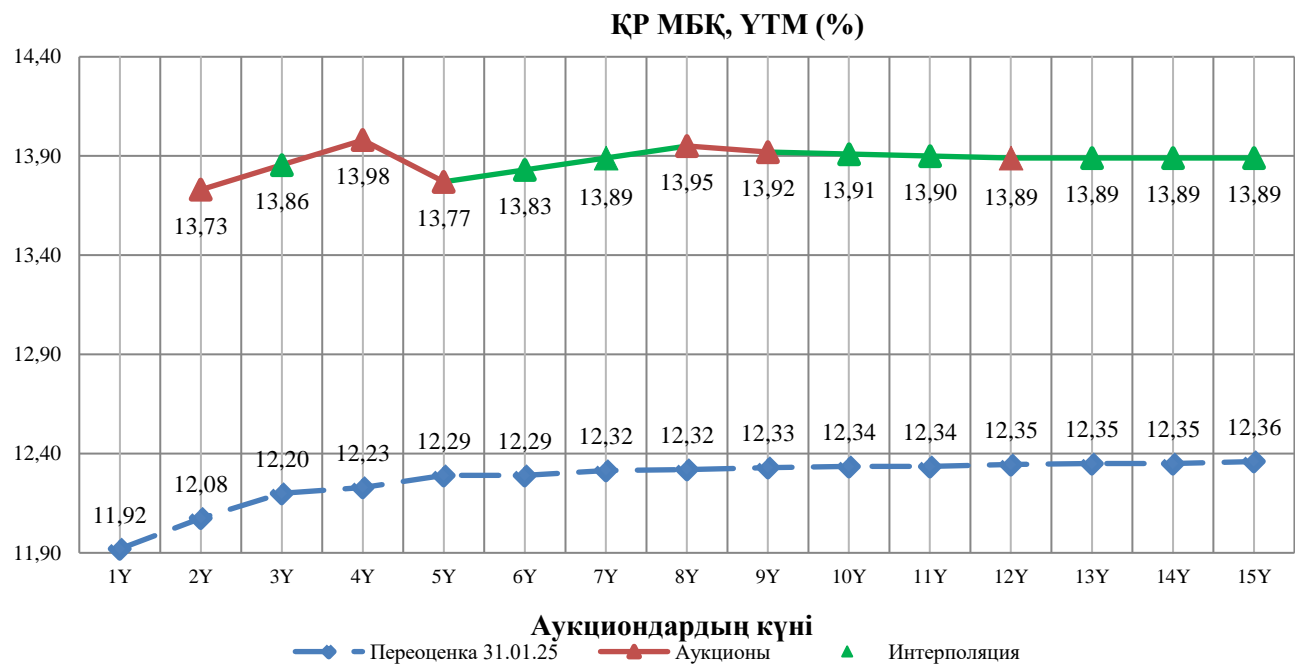
2025 жылғы 1 ақпандағы жағдай бойынша салымшылардың (алушылардың) шоттарына бөлінген соңғы 12 ай үшін БЖЗҚ зейнетақы активтерінің кірістілігі инфляция 8,90% болғанда 15,66% құрады. 2025 жылдың қаңтары үшін салымшылардың (алушылардың) шоттарына бөлінген БЖЗҚ зейнетақы активтерінің кірістілігі -1,25% құрады.

2025 жылдың қаңтарында АҚШ Президенті Трамптың тарифтер мен күшті еңбек нарығын енгізу туралы қорқытуы аясында нарықтың құбылмалылығы байқалды. Осылайша, қаңтарда базалық мөлшерлемені 4,25% - 4,50% деңгейінде сақтау туралы шешім қабылданды, бұл ретте нарықты 2025 жылдың соңына дейін базалық мөлшерлеменің 2 төмендеуі күтіп тұр. АҚШ-та инфляцияның динамикасы қаңтарда өскенін көрсетті – желтоқсандағы жылдық 2,9%-ға қарсы жылдық 3,0%, бұл ретте айлық инфляция 0,4%-дан 0,5%-ға дейін артты. Қаңтарда

ауылшаруашылық емес секторда жұмыс орындарының саны 143 жұмыс орындарына дейін азайды, сондай-ақ жұмыссыздық деңгейі желтоқсанда 4,2%-дан қаңтарда 4,0%-ға дейін төмендеді.

Нәтижесінде АҚШ-тың эталондық 10 жылдық қазынашылық облигацияларының кірістілігі қаңтарда 3 базалық тармаққа төмендеді. Дамушы елдердің облигациялары бойынша спредтер 12 базалық тармаққа тарылды, ал корпоративтік облигациялар бойынша спредтер 2 базалық тармаққа тарылды. Мұнымен бірге, MSCI World акцияларының индексі 3,47%-ға артты.

Қаңтарда ҚР МБҚ орналастыру бойынша аукциондарда базалық мөлшерлемені 15,25% деңгейінде сақтау туралы ҚРҰБ шешімі аясында барлық қисықтың бөлігінде кірістіліктің жоғарылауы байқалды. Бұл ретте инфляция жылдық 8,9%-ға (желтоқсанда 8,6%) дейін немесе қаңтар үшін 1,1%-ға (желтоқсанда 0,9%) жылдамдады. ҚР МБҚ аукциондарында орташа сұраныс ұсыныстан 1,7 есеге асып түсті, негізгі сұраныс қысқа мерзімді ҚР МБҚ орналастыруға шоғырланған болатын.



Көрсетілген кезеңге есептелген инвестициялық кіріс құрылымы 4-кестеде көрсетілген.

4-кесте. 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	139,91
Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан кірістер (шығындар)	-252,14
Шетелдік валютаны қайта бағалаудан кірістер (шығындар)	-52,92
Сыртқы басқарудағы активтер бойынша кірістер (шығындар)	-120,24
Басқа кірістер (шығындар)	0,53
Жиыны:	-284,86

Инвестициялық декларация параметрлерін сақтау туралы ақпарат

Сенімгерлік басқарудағы БЖЗҚ ЗА құрылымдық үлестіруі БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының³ талаптарына сәйкес келеді. Валюталық позициялар үлесі рұқсат етілген деңгей шегінде қалады және БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды. 2025 жылғы 01 ақпандағы 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	1,08%	иә
1	Қазақстандық қаржы құралдары:	59,25%	
1.1	Қазақстан Республикасы Қаржы Министрлігі, Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	41,40%	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	3,58%	иә
1.3	Квзимемлекеттік сектор субъектілерінің бағалы қағаздары	10,07%	иә
1.4	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «B» 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:	3,90%	иә
1)	реттелген борыштық бағалы қағаздарды қоспағанда, борыштық бағалы қағаздар	3,81%	иә
2)	үлестік бағалы қағаздар	0,09%	иә
3)	депозиттер	0,00%	иә
1.5	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «B-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар Қазақстан Республикасының квзимемлекеттік 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	Квзимемлекеттік 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	0,30%	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 шәкілі бойынша «BB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) және активтердің (ABS) кепіліне бағалы қағаздар	0,00%	иә
2	Шетелдік қаржы құралдары, оның ішінде шетелдік қаржы нарықтарында айналымда жүрген құралдар:	38,16%	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	20,13%	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	7,80%	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

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

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 колхаттар	10,20%	иә
2.7	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «А-» 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	0,52%	иә

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні (3А 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

БЖЗҚ 3А инвестициялық портфеліндегі қаржы құралдарды сатып алу, сату және өтеу бойынша ақпарат

6-кесте. Есептік айда қаржы құралдарын сатып алу бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаз эмитенті	Номинал құны теңгемен
ҚР МБҚ	KZT	ҚР Үкіметі	178 227 522 000
Жиыны			178 227 522 000

7-кесте. Есептік айда бағалы қағаздар бойынша негізгі борышты өтеу бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаздар эмитенті	Өтеу сомасы теңгемен
ҚР МБҚ	KZT	ҚР Үкіметі	8 000 000 000
ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары	KZT	«Бәйтерек» ҰБХ» АҚ	29 943 000 000
ЕДБ облигациялары	KZT	«Kaspi Bank» АҚ	48 996 136 000
Жиыны			86 939 136 000