

## **«BCC Invest» АҚ сенімгерлік басқаруындағы «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша ақпарат**

2021 жылғы 1 маусымдағы жағдай бойынша «BCC Invest» АҚ сенімгерлік басқаруындағы (бұдан әрі – BCC Invest) БЖЗҚ зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЗА) 706 233 145 теңгені құрады.

BCC Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтерінің есебінен қалыптастырылған қаржы құралдарының инвестициялық портфелінің құрылымы 1-кестеде көрсетілген.

**1-кесте. Қаржы құралдарының бөлігінде BCC Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы**

*млн. теңге*

Атауы	01.04.2021 жылға ағымдағы құны	01.04.2021 жылға үлесі	01.06.2021 жылға ағымдағы құны	01.06.2021 жылға үлесі	Есептік кезең үшін өсуі/төмендеуі
ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары	38,01	12,49%	90,78	12,85%	138,84%
ҚР ЕДБ облигациялары	0,00	0,00%	58,16	8,24%	
Пайлар (ETF индекстеріне)	20,89	6,86%	173,56	24,58%	730,69%
Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары	24,49	8,05%	74,29	10,52%	203,30%
Инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражат	194,88	64,02%	4,04	0,57%	-97,93%
Репо	55,11	18,10%	305,4	43,24%	454,13%
<b>ИПБ басқаруындағы ЗА жиынтығы</b>	<b>304,42</b>	<b>100,00%</b>	<b>706,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>132%</b>
Жасалған мәмілелер бойынша төлеуге міндеттемелер	28,98	9,52%	0	0	
<b>Зейнетақы активтерінің жиынтығы</b>	<b>333,39</b>		<b>706,23</b>		<b>111,83%</b>

01.06.2021 ж. жағдай бойынша БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфеліндегі борышты қаржы құралдарын өтеуге (YTM) және репо операцияларының орташа алынған кірістілік жылдық 9,71%-ды құрады.

### **Ақшалай қаражат және кері РЕПО операциялары**

Инвестициялық стратегияға және инвестициялық декларацияға сай қаржы құралдарын портфельге сатып алу кезіне дейін диверсификация және инвестициялау лимиттері бойынша талаптарды есепке ала отырып, уақытша бос ақшалай қаражат кері репо операцияларына орналастырылады. 2021 жылғы 1 маусымға кері репо операциялары бойынша талаптар 305 397 092 теңгені, ал 2021 жылғы мамырдың 1-нен 31-не дейінгі кезең үшін репо операциялары бойынша кіріс 1 485 432,10 теңгені құрады. Есептік кезеңнің аяғына инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражаттың қалдығы 754 792,83 теңгені және 7 667,43 АҚШ долларын құраған. Кері репо операциялары бойынша талаптар мен ақшалай қаражаттың жиынтық үлесі есептік айдың аяғына 43,81%-ды құрады.

### **Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары**

Есепті кезеңде Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары портфель құрамына сатып алынған жоқ.

Есептік датаға теңгеге номинирленген екінші деңгейдегі банктердің облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 11,63%-ды құрады.

Есептік айдың аяғына теңгеге номинирленген екінші деңгейдегі банктердің облигацияларының ағымдағы құны 58 164 420 теңгені құрады. Портфельдегі олардың үлесі 8,24%-ды құрады.

#### **Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары**

Есепті кезеңде Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары портфель құрамына сатып алынған жоқ.

Есептік датаға теңгеге номинирленген Қазақстан Республикасы квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 11,2%-ды құрады.

Есептік айдың аяғына теңгеге номинирленген Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік ұйымдарының облигацияларының ағымдағы құны 90 775 411 теңгені құрады. Портфельдегі олардың үлесі 12,85%-ды құрады.

Есептік айдың аяғына теңгеге номинирленген қазақстандық эмитенттердің (мемлекеттік, квазимемлекеттік және корпоративтік) борышты қаржы құралдарының ағымдағы құны 148 939 832 теңгені құрады. Портфельдегі олардың үлесі 21,09% құрады.

ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА портфелінің нысаналы құрылымында теңгеге номинирленген қазақстандық эмитенттердің (мемлекеттік, квазимемлекеттік және корпоративтік) борышты қаржы құралдарының жоспарлы үлесі – 50%-ға дейін.

#### **Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары және ETF**

Есептік кезеңде ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА портфелінің құрамына MSCI Emerging Markets Investable Market Index (дамушы нарықтар акцияларының нарық индексі), WisdomTree Emerging Markets ex-State-Owned Enterprises Index (үкімет иеліктерінің үлесі 20% аспайтын дамушы нарықтар акцияларының нарық индексі) индекстеріне ETF сатып алынды.

Бұдан басқа ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА портфелінің құрамынан Bank of America Corp акциялары, JD.com Inc акциясы мен депозитарлық қолхаттары сатылды.

Есептік айдың аяғына ETF ағымдағы құны 173 559 388 теңгені, портфельдегі үлесі 24,58%-ды құрады.

Шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 74 295 013 теңгені құрады. Портфельдегі олардың үлесі 10,52%-ды құрады.

ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА портфелінің нысаналы құрылымында шетелдік эмитенттердің ETF, акциялары мен депозитарлық қолхаттарының жоспарлы үлесі – 49%-ға дейін.

#### **Валюталық құрылым**

ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтері есебінен сатып алынған қаржы құралдарына номинирленген қаржы құралдарының валюталар бөлігіндегі инвестициялық портфелі 2-кестеде көрсетілген.

Есептік кезеңде Қазақстандық қор биржасында шетелдік валютамен сатып алу-сату мәмілелері жасалған жоқ.

#### **2-кесте. ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфель құрылымы, валюталар бөлігінде**

*млн. теңге*

Валюта	01.04.2021 ж. ағымдағы құны	01.04.2021 ж. үлесі	01.06.2021ж. ағымдағы құны	01.06.2021ж. үлесі	Есептік кезең үшін өсуі/төмендеуі %
Ұлттық валюта	259,01	85,08%	455,09	64,44%	75,70%
АҚШ доллары	45,41	14,92%	251,14	35,56%	453,11%
Ресей рублі	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%

Басқа валюталар	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>Жиынтығы:</b>	<b>304,42</b>	<b>100,00%</b>	<b>706.23</b>	<b>100,00%</b>	<b>132%</b>

### **Инвестициялық қызметтің нәтижелері**

Инвестициялық қызметтің нәтижесінде есептелген инвестициялық кіріс мөлшері 11,97 млн. теңгені құрады. Зейнетақы активтерінің кірістілігі 2,25%-ды құрады.

Есептелген инвестициялық кірістің үлкен бөлігі кері репо операциялары бойынша сыйақыға және шетелдік валютаны қайта бағалаудан түсетін кірістерге келді.

Көрсетілген кезең үшін есептелген инвестициялық кіріс құрылымы 3-кестеде көрсетілген.

**3-кесте. ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бойынша алынған инвестициялық кірістің құрылымы**

млн. теңге

<b>Атауы</b>	<b>01.06.2021 жылға инвестициялық кіріс</b>
Бағалы қағаздар бойынша, оның ішінде орналастырылған салымдар мен «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақы түріндегі кірістер	5,61
Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан түсетін кірістер (шығындар)	5,78
Шетелдік валютаны қайта бағалаудан түсетін кірістер (шығындар)	0,59
Өзге активтерді қайта бағалаудан түсетін кірістер (шығындар) (ӨҚК)	0
Сыртқы басқарудағы активтер бойынша кірістер (шығындар)	0
Өзге кірістер (шығындар)	-0,01
<b>Жиынтығы:</b>	<b>11,97</b>

### **Шартты бірліктің құны туралы ақпарат**

ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА шартты зейнетақы бірлігі құнының динамикасы 4-кестеде берілген.

**4-кесте. ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бір шартты бірлігінің құны**

<b>№</b>	<b>Дата</b>	<b>Бір шартты бірліктің құны, теңге</b>
1	01.05.2021	910,8374385
2	02.05.2021	910,8374385
3	03.05.2021	910,8374385
4	04.05.2021	911,5872602
5	05.05.2021	909,9113884
6	06.05.2021	909,9113884
7	07.05.2021	909,9113884
8	08.05.2021	909,9113884
9	09.05.2021	909,9113884
10	10.05.2021	909,9113884
11	11.05.2021	913,2407143
12	12.05.2021	913,2407143
13	13.05.2021	913,2407143
14	14.05.2021	913,2407143
15	15.05.2021	913,2407143
16	16.05.2021	913,2407143
17	17.05.2021	912,9929008
18	18.05.2021	912,9929007
19	19.05.2021	912,9929007
20	20.05.2021	912,9929007
21	21.05.2021	912,9929007

22	22.05.2021	912,9929007
23	23.05.2021	912,9929007
24	24.05.2021	913,7344781
25	25.05.2021	913,7344781
26	26.05.2021	913,7344781
27	27.05.2021	914,6895829
28	28.05.2021	914,6895829
29	29.05.2021	914,6895829
30	30.05.2021	914,6895829
31	31.05.2021	919,7206258

### **Инвестициялық декларация параметрлерін сақтау туралы ақпарат**

ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА құрылымдық үлестіру Инвестициялық декларация талаптарына сәйкес келеді. Валюталық позициялар үлесі рұқсат етілген деңгей шегінде қалады және Инвестициялық декларацияның талаптарын бұзбайды. 2021 жылғы 1 маусымдағы жағдай бойынша ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттерін сақтау туралы мәліметтер 5-кестеде берілген.

#### **5-кесте. ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттері**

<b>№</b>	<b>Қаржы құралының түрі</b>	<b>Нақты мәні (басқаруда ЗА жалпы көлемінен пайызбен)</b>	<b>Орында луы (иә/жоқ)</b>
1	Ұлттық валютадағы ақшалай қаражат – теңге (KZT).	0,11%	иә
2	«Standard&Poor's» Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB» төмен емес тәуелсіз рейтингісі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингілік бағасы бар елдердің шетелдік валютасы	0,47%	иә
3	Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі мен Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (оның ішінде шетелдік мемлекеттердің заңнамасына сәйкес эмитирленген), сондай-ақ Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдемесімен және (немесе) кепілдігімен шығарылған бағалы қағаздар.	31,92%	иә
4	Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған борыштық бағалы қағаздар.	0,00%	иә
5	Акцияларының жүз пайызы Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкіне тиесілі, заңды тұлға шығарған борыштық бағалы қағаздар.	5,59%	иә
6	Қазақстан Республикасы заңнамасы мен басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес «Қазақстан Даму банкі», «Самрұқ-Қазына» Ұлттық әл-ауқат қоры», «Бәйтерек» Ұлттық басқарушы холдингі», «Проблемалық кредиттер қоры» акционерлік қоғамдар шығарған борыштық бағалы қағаздар.	4,85%	иә
7	Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріне салымдар, келесі талаптардың біріне сәйкес келсе: банктердің «Standard&Poor's» Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB-» төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингісі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингілік бағасы бар, немесе Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) ұлттық шәкілі бойынша «kzA-» төмен емес рейтингілік бағасы бар; банктер резидент еншілес банктер болып табылады, олардың бас бейрезидент банкінің «Standard&Poor's» Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «A-» төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингісі немесе Moody's Investors Service (Мудис	0,00%	иә

	Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар.		
8	«Standard&Poor's» Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «А-» төмен емес ұзақ мерзімді рейтингісі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар бейрезидент банктерге салымдар.	0,00%	иә
9	«Standard&Poor's» Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB+» төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар келесі халықаралық қаржы ұйымдары шығарған борыштық бағалы қағаздар: Азия даму банкі (the Asian Development Bank); Америка аралық даму банкі (the Inter-American Development Bank); Африка даму банкі (the African Development Bank); Еуразия даму банкі (Eurasian Development Bank); Еуропа қайта құрылымдау және даму банкі (the European Bank for Reconstruction and Development); Еуропа инвестициялық банкі (the European Investment Bank); Еуропалық Кеңестің Даму банкі (the Council of Europe Development Bank); Жеке секторды дамыту бойынша ислам корпорациясы (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector); Ислам Даму банкі (the Islamic Development Bank); Инвестицияларға кепілдік беру көптарапты агенттігі (the Multilateral Investment Guarantee Agency); Скандинавия инвестиция банкі (the Nordic Investment Bank); Халықаралық валюта қоры (the International Monetary Fund); Халықаралық дамыту қауымдастығы (the International Development Association); Халықаралық Инвестициялық дауларды реттеу орталығы (the International Centre for Settlement of Investment Disputes); Халықаралық қайта құрылымдау және даму банкі (the International Bank for Reconstruction and Development); Халықаралық қаржы корпорациясы (the International Finance Corporation).	0,00%	иә
10	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB+» төмен емес тәуелсіз рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингісі бар, шетелдік мемлекеттердің орталық үкіметтері шығарған мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар.	0,00%	иә
11	Шетелдік ұйымдар шығарған мемлекеттік емес бағалы қағаздар: «Standard&Poor's» Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB» төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар шетелдік эмитенттердің акциялары; негізгі кор индекстерінің құрамына кіретін шетелдік эмитенттердің акциялары және базалық активтері аталған акциялар болып табылатын депозитарлық қолхаттар; «Standard&Poor's» Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB» төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар борыштық бағалы қағаздар.	10,52%	иә
12	Қазақстан Республикасы мен басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған мемлекеттік емес бағалы қағаздар: кор биржасында кең ауқымды инвесторлар арасында жария ұсыныс (сату) аясында орналастырылған (орналастырылатын) Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы эмитенттерінің акциялары және (немесе) базалық активтері аталған акциялар болып табылатын депозитарлық қолхаттар;	22,04%	иә

	<p>қор биржасының ресми тізімінің «Негізгі» алаңының «Акциялар» секторының «Премиум» санатының талаптарына сәйкес келетін қор биржасының ресми тізіміне енгізілген заңды тұлғалардың акциялары және базалық активтері аталған акциялар болып табылатын депозитарлық қолхаттар;</p> <p>негізгі қор индекстерінің құрамына кіретін заңды тұлғалардың акциялары;</p> <p>«Standard&amp;Poor's» Poor's (Стандарт энд Пурс) агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «В+» төмен емес рейтингілік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингілік бағасы бар, немесе Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) ұлттық шәкілі бойынша «kzBBB» төмен емес рейтингілік бағасы бар борыштық бағалы қағаздар;</p> <p>бұрын шығарылған бағалы қағаздарға немесе аталған эмитенттің басқа міндеттемелеріне айырбастау мақсатында эмитенттің міндеттемелерін қайта құрылымдау аясында шығарылған бағалы қағаздар.</p>		
13	<p>Morningstar (Морнингстар) рейтингтік агенттігінің «3 жұлдыз» төмен емес рейтингілік бағасы бар Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэдэд Ноутс) пайлары;</p> <p>Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс) пайлары, олардың активтерінің құрылымы негізгі қор индекстерінің бірінің құрылымын немесе пайлары негізгі қор индекстеріне байлаулы баға құрушыны қайталайды.</p>	24,60%	иә
14	<p>Интервалды пай инвестициялық қорларының пайлары, олардың басқарушы компаниялары қор биржасының ресми тізімінің «Аралас» алаңының «инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары» секторының талаптарына сәйкесетін қор биржасының ресми тізіміне енгізілген, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес құрылған заңды тұлғалар болып табылады.</p>	0,00%	иә
15	<p>Лондон қымбат металлдар нарығының қауымдастығы (London bullion market association) қабылдаған және аталған қауымдастықтың құжаттарында «Лондондық сапалы өнім беру» («London good delivery») стандарты ретінде белгіленген халықаралық стандарттарға сәйкес келетін тазартылған қымбат металлдар, және металл депозиттер, оның ішінде Standard&amp;Poor's» агенттігінің «AA» төмен емес рейтингілік бағасы немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингісі бар Қазақстан Республикасының бейрезидент банктіндегі он екі айдан аспайтын мерзімдегі металл депозиттері.</p>	0,00%	иә
16	<p>Хеджирлеу мақсатында жасалған келесі туынды қаржы құралдары, олардың базалық активтері осы қосымшаға сәйкес зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдары болып табылады:</p> <p>опциондар;</p> <p>фьючерстер;</p> <p>форвардтар;</p> <p>своптар;</p> <p>жоғарыда келтірілген туынды қаржы құралдарының жиынтығын құрайтын туынды қаржы құралдары.</p>	0,00%	иә
17	Ашық валюта позициясының максималды үлесі	35,59%	иә

**ВСС Invest сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ АҚ инвестициялық портфеліндегі қаржы құралдарын сатып алу, сату және өтеу бойынша ақпарат**

**6-кесте. Есептік айда қаржы құралдарын сатып алу бойынша мәлімет**

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаздың эмитенті	Теңгемен мәміле сомасы
Exchange Traded Funds пайы	USD	IEMG US,ISHARES CORE MSCI EMERGING	8 143 545
Exchange Traded Funds пайы	USD	XSOE, WISDMTREE EMERG MKT EX-ST OW (USD) (USD)	8 439 837

Жиынтығы		16 583 382
----------	--	------------

**7-кесте. Есептік айда қаржы құралдарын сату бойынша мәлімет**

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаздың эмитенті	Теңгемен мәміле сомасы
Депозитарлық қолхат	USD	JD US,JD.COM INC	14 772 926
Акция	USD	BAC US,Bank of America Corp	4 681 904
<b>Жиынтығы</b>			<b>19 454 830</b>

**8-кесте. Есептік айдағы бағалы қағаздардың негізгі борышын өтеу жөніндегі мәлімет**

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаздың эмитенті	Теңгемен мәміле сомасы
жоқ			
<b>Жиынтығы</b>			

**9-кесте. Есептік айда шетелдік банктердің салымдарына орналастырылғандар бойынша мәлімет**

Құрал түрі	Валюта	Банк атауы	Теңгемен мәміле сомасы
жоқ			
<b>Жиынтығы</b>			

**10-кесте. Есептік айда салымдар бойынша негізгі борышты өтеу бойынша мәлімет**

Құрал түрі	Валюта	Банк атауы	Теңгемен өтеуге сомасы
жоқ			
<b>Жиынтығы</b>			