

«БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық басқару бойынша ақпарат

2026 жылғы 1 мамырдағы жағдай бойынша Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің (бұдан әрі – ҚРҰБ) сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтері¹ (бұдан әрі – ЗА) 25 574,23 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	01.01.2026 жылға ағымдағы құны	01.01.2026 жылға үлесі	01.05.2026 жылға ағымдағы құны	01.05.2026 жылға үлесі	млрд. теңге Жыл басынан өсуі/төмендеуі
ҚР ҚМ МБҚ	10 922,98	43,51%	11 371,10	44,46%	4,10%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	533,44	2,12%	19,29	0,08%	-96,38%
ХҚҰ	310,22	1,24%	296,38	1,16%	-4,46%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	10,17	0,04%	7,92	0,03%	-22,12%
ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары	2 372,47	9,45%	2 266,13	8,86%	-4,48%
ҚР ЕДБ облигациялары	623,47	2,48%	639,83	2,50%	2,62%
PPN (құрылымдық ноталар)	8,71	0,03%	8,14	0,03%	-6,52%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	484,58	1,93%	647,26	2,53%	33,57%
ҚРҰБ депозиттері	1 116,71	4,45%	567,83	2,22%	-49,15%
ҚРҰБ ноталары	-	0,00%	435,41	1,70%	
Инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражат	19,39	0,08%	101,38	0,40%	423,00%
РЕПО операциялары	-	0,00%	40,00	0,16%	100%
Басқа активтер (дебиторлық берешек)		0,00%	0,64	0,00%	100%
Активтерді индекстік басқару, оның ішінде:	9 376,95	37,35%	9 172,90	35,87%	-2,18%
дамыған елдердің активтері	2 653,22	10,57%	2 374,89	9,29%	-10,49%
дамушы елдердің активтері	1 471,37	5,86%	1 357,66	5,31%	-7,73%
сыртқы басқарудағы активтер	5 252,36	20,92%	5 440,35	21,27%	3,58%
дамушы елдер облигацияларының мандаты бойынша:					
Aviva Investors Global Services Limited	283,57	1,13%	326,26	1,28%	15,05%
TCW Asset Management Company LLC	195,41	0,78%	316,10	1,24%	61,76%
PIMCO Asia Pte Ltd	242,63	0,97%	219,59	0,86%	-9,50%
ғаламдық акциялар мандаты бойынша:					
Invesco Asset Management Deutschland GmbH	412,13	1,64%	421,81	1,65%	2,35%
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	637,31	2,54%	569,75	2,23%	-10,60%
UBS Asset Management (UK) Ltd	501,65	2,00%	446,31	1,75%	-11,03%

¹ міндетті зейнетақы жарналары, міндетті кәсіптік зейнетақы жарналары және ерікті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған

² зейнетақы жарналары мен төлемдері шоттарындағы ақшаны есепке алмағанда

Blackrock Financial Management	458,72	1,83%	414,83	1,62%	-9,57%
BlackRock Investment Management	263,69	1,05%	234,90	0,92%	-10,92%
Robeco Institutional Asset Management B.V.	422,11	1,68%	426,13	1,67%	0,95%
Macquarie Asset Management	-	0,00%	253,56	0,99%	
инвестициялық деңгейдегі корпоративтік облигациялар мандаты бойынша:					
Principal Global Investors (Europe) Limited	627,94	2,50%	572,20	2,24%	-8,88%
PGIM Limited	638,26	2,54%	627,90	2,46%	-1,62%
PIMCO Asia Pte Ltd	568,94	2,27%	611,02	2,39%	7,40%
ҚРҰБ басқаруындағы 3А жиынтығы	25 103,96*	100,00%	25 574,23	100,00%	1,87%

*- 675,12 млрд. теңге сомасына жасалған мәмілелер бойынша төлемге міндеттемелер есебімен

БЖЗҚ 3А инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын өтеуге орташа алынған кірістілік (ҮТМ) 01.05.2026 жылғы жағдай бойынша жылдық 12,41% құрады, оның ішінде теңгеге номинирленген – жылдық 14,32%, шетелдік валютада – жылдық 4,48%.

Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің мемлекеттік бағалы қағаздары

БЖЗҚ 3А портфелінде негізгі үлесті ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ құрайды, олардың есепті күндегі ағымдағы құны 11 371,10 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 44,46% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде жылдық 15,72% орташа алынған кірістілікпен номиналды құны бойынша 402,07 млрд. теңге сомасына ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ сатып алынды. Есепті айда ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ сатылмады және өтелмеді.

Есепті күнге ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 14,32% құрады.

Өтімділіктің субпортфеліндегі шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары

Есепті ай үшін өтімділіктің субпортфеліндегі шетелдік мемлекеттердің МБҚ ағымдағы құны 347,50 млрд. теңгеге азайды және 19,29 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,08% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде жылдық 3,69% орташа алынған кірістілікпен номиналды құны бойынша 90,68 млрд. теңге көлемінде АҚШ МБҚ сатып алынды. Есепті айда 427,06 млрд. теңге көлемінде шетелдік мемлекеттердің МБҚ сатылды.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Есепті айда халықаралық қаржы ұйымдары облигацияларының ағымдағы құны 3,52 млрд. теңгеге артты және 296,38 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,16% құрады.

Есепті айда халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздарын сатып алу, сату және өтеу болған жоқ.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген сыйақының белгіленген мөлшерлемесімен жылдық 14,78%, 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 567,83 млрд.теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 2,22%.

Есепті айда ағымдағы өтімділікті басқару аясында зейнетақы активтері бойынша табыстылықты ұстап тұру мақсатында ҚР Ұлттық Банкінің депозиттеріне инвестиция

салынды. Мәмілелердің орташа көлемі жылдық 17,70% орташа алынған кірістілікпен 174,24 млрд. теңгені құрады.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 7,92 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,03% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларын сатып алу, сату және өтеу болған жоқ.

Қазақстан Республикасы квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары

Есепті айда ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларының ағымдағы құны 120,16 млрд. теңгеге азайды және 2 266,13 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 8,86% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде 122,15 млрд.теңге көлемінде «Бәйтерек» ҚБХ» АҚ облигациялары өтелді.

Есепті күнге ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген жылдық 11,90%-ды құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

Есепті айда ҚР ЕДБ облигацияларының ағымдағы құны 23,57 млрд.теңгеге азайды және 639,83 млрд.теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 2,50% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде 29,73 млрд.теңге көлемінде «Alatau City Bank» АҚ облигациялары өтелді, сондай-ақ 0,96 млрд.теңге көлемінде «ForteBank» АҚ облигациялары өтелді.

Есепті күнге ҚР ЕДБ облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 16,16% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноталар)

Есепті айда шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноталар) ағымдағы құны 8,14 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,03% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноталар) сату, өтеу және сатып алу болған жоқ.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті айда ҚР эмитенттері акцияларының және депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 24,86 млрд. теңгеге ұлғайды және 647,90 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 2,53% 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.

2026 жылғы 1 мамырдағы ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА валюталық портфелінің аллокациясы 2-кестеде көрсетілген.

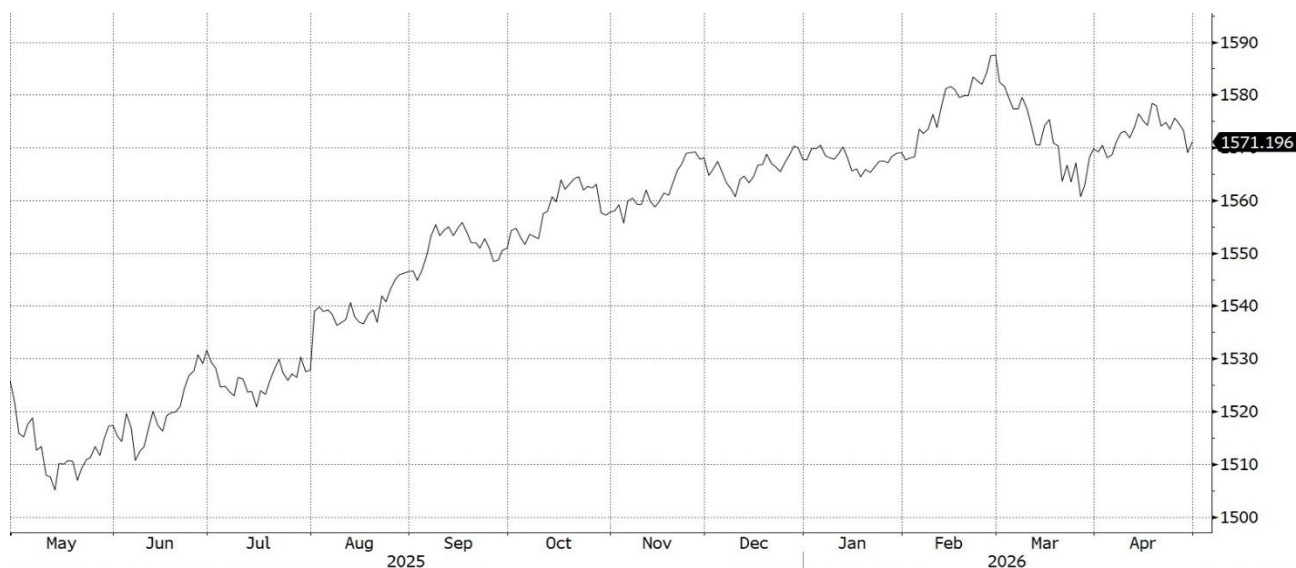
2-кесте. 01.05.2026 ж. БЖЗҚ ЗА валюталық портфелін стратегиялық бөлу

Субпортфель	Нысаналы мәні (рұқсат етілген ауытқу)	Құны, млн. АҚШ долларымен	Құны, млрд. теңгемен	Валюталық портфельден үлесі, %	БЖЗҚ ЗА үлесі, %
Дамыған елдердің облигациялары	15% (-5%/+10%)	5 130,36	2 374,89	24,21%	9,29%
Дамушы елдердің облигациялары	25% (±10%)	4 794,90	2 219,61	22,63%	8,68%
Корпоративтік облигациялар	20% (±10%)	3 912,46	1 811,12	18,46%	7,08%
Акциялар	30% (±10%)	5 978,01	2 767,28	28,21%	10,82%
Өтімділік	0% (+10%)	1 375,31	636,64	6,49%	2,49%
Баламалы құралдар	10% (-10%/+5%)	-	-	0,00%	0,00%
Валюталық портфель жиыны		21 191,03	9 809,54	100,00%	38,36%

Дамыған елдер облигацияларының субпортфелі

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. 2026 жылғы 1 мамырда аталған индекстің құрамына облигациялардың 201 шығарылымы кіреді.

Соңғы 12 ай үшін Custom Index (G502) индексінің динамикасы



Дамушы елдер облигацияларының субпортфелі

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. 2026 жылғы 1 мамырда аталған индекстің құрамына 31 дамушы ел шығарған АҚШ долларына номиналданған облигациялардың 471 шығарылымы кіреді.

Соңғы 12 ай үшін Custom Index (Q979) индексінің динамикасы



Корпоративтік облигациялардың субпортфелі

Корпоративтік облигацияларының субпортфелі үшін эмитенттері рейтинг бағасы «BBB-» деңгейінен төмен емес және капиталы жоғары дамыған және дамушы елдердің резиденттері болып табылатын, АҚШ долларына номиналданған корпоративтік бағалы қағаздардан тұратын Custom Index (Q980) индекс эталон портфель болып табылады. 2026 жылғы 1 мамырда аталған индекстің құрамына 1 389 эмитент шығарған облигациялардың 8 107 шығарылымы кіреді.

Соңғы 12 ай үшін Custom Index (Q980) индексінің динамикасы



Акциялардың субпортфелі

Акциялардың субпортфелі үшін әлемнің дамыған елдері компанияларының акцияларынан тұратын Custom MSCI World Index индекс эталон портфель болып табылады. 2026 жылғы 1 мамырда аталған индекстің құрамына 23 дамыған елдерге жататын жоғары және орташа капитализациясымен компаниялардың 1 268 акциясы кіреді. Индекстің 75% көлеміндегі негізгі үлесін АҚШ компанияларының акциялары иеленеді. Индекске Жапония, Ұлыбритания, Франция, Канада және басқа елдердің акциялары кіреді.

Соңғы 12 ай үшін Custom MSCI World Index индексінің динамикасы



Валюталық құрылым

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

Есепті кезеңде инвестициялық портфельді түрлендіру үшін БЖЗҚ ЗА валюталық үлесін 40% деңгейде ұстап тұру үшін Қазақстандық қор биржасында 501,7 млн. АҚШ доллары сатып алынды.

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

Валюта	01.01.2026 жылға ағымдағы құны	01.01.2026 жылға үлесі	01.05.2026 ж. ағымдағы құны	01.05.2026 ж. үлесі	Жыл басынан өсуі/төмендеуі
Ұлттық валюта	14 820,73	59,04%	15 764,69	61,64%	6,37%
АҚШ доллары	10 282,31	40,96%	9 808,90	38,35%	-4,60%
Ресей рублі	0,24	0,00%	0,01	0,00%	-93,73%
Басқа валюталар	0,69	0,00%	0,63	0,00%	-8,81%
Жиыны:	25 103,96	100,00%	25 574,23	100,00%	1,87%

млрд. теңге

Инвестициялық қызметтің нәтижелері

Инвестициялық қызметтің нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюталар бағамының құбылмалылығы және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 2026 жылдың басынан бастап есептелген инвестициялық кіріс мөлшері 2,78 млрд. теңгені құрады. 2026 жылдың басынан бастап салымшылардың (алушылардың) шоттарына бөлінген БЖЗҚ зейнетақы активтерінің кірістілігі 0,00% құрады.

Ағымдағы жылдың басынан бастап инвестициялық кірістің төмендеуінің басты себебі – 505,53-тен 462,91 дейін теңгенің АҚШ долларына нығаюы салдарынан валюталық активтерді теріс бағамдық қайта бағалау.

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 ұзақ уақыт кезеңіне жасаған жөн.

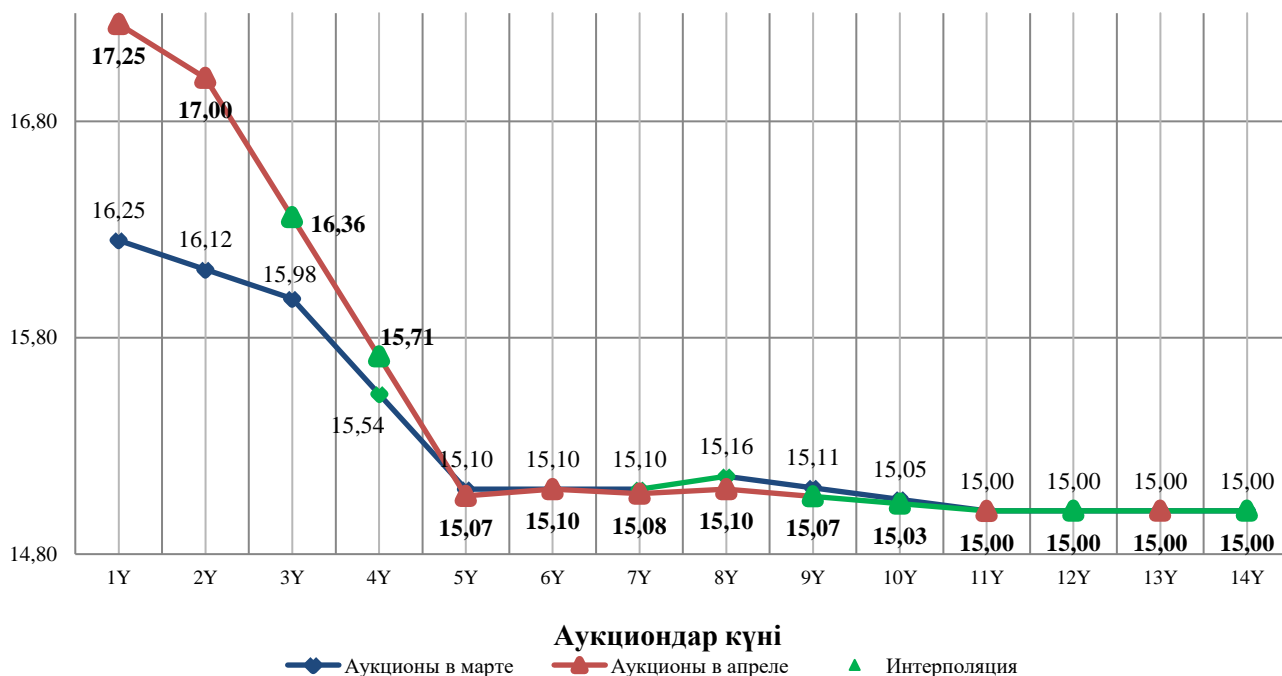
2025 жылғы сәуірден 2026 жылғы сәуірге дейінгі соңғы 12 айда есептелген инвестициялық кірістің мөлшері шамамен 2,00 трлн. теңгені құрады, осы кезеңдегі кірістілік 8,57% құрады.

2026 жылғы сәуірде қаржы нарықтарында АҚШ пен Израильдің Иранмен қақтығысы аясында жоғары құбылмалылық сақталды. Сәуірде АҚШ-тағы инфляция жылдық 3,8% деңгейінде (наурызда 3,3%) құрады, ал оның айлық өсімі алдыңғы айдағы 0,9%-дан кейін 0,6%-ға дейін баяулады. Сәуірде ауылшаруашылық емес секторда жаңа құрылған жұмыс орындарының санының көрсеткіші наурызда 185 мыңға артқаннан кейін 115 мың жұмыс орнына артты, бұл ретте жұмыссыздық деңгейі 4,3% деңгейінде сақталды. Инфляциялық қысымның сақталуы және еңбек нарығының тұрақтылығы аясында нарыққа қатысушылар ФРЖ базалық мөлшерлемесінің 2026 жылдың көп бөлігінде ағымдағы деңгейде сақталуын күтеді.

Нәтижесінде АҚШ-тың эталон 10 жылдық қазынашылық облигацияларының кірістілігі сәуірде 5 базалық тармаққа өсті және 4,37% құрады. Дамушы елдердің облигациялары бойынша спредтер 40 базалық тармаққа, ал корпоративтік облигациялар бойынша спредтер 10 базалық тармаққа тарылды. Мұнымен бірге MSCI World акцияларының индексі 9,45%-ға өсті.

Сәуір айында ҚР МБҚ орналастыру бойынша аукциондарда қысқа мерзімді қағаздар бойынша кірістілік нарықтық қатысушылар тарапынан әлсіз сұраныс аясында өсті, ал 5 жылдан асқан қағаздар бойынша кірістілік наурыз айындағы деңгейде сақталды. Инфляция жылдық 10,6%-ға дейін баяулады (наурызда 11,0%), бұл ретте айлық мәнде сәуір айында өсім 0,8% құрады (наурызда 0,6%). ҚР МБҚ орналастыру бойынша аукциондарда жоғары сұраныс байқалды, ол ұсыныстан 1,9 есе асып түсті және негізінен орта мерзімді орналастыруларға шоғырланды. ҚРҚМ қарыз алу көлемі сәуірде наурызбен салыстырғанда артып, 633 млрд. теңгені құрады.

ҚР МБҚ, ҮТМ (%)



2026 жылдың басынан бергі есептелген инвестициялық кіріс құрылымы 4-кестеде көрсетілген.

4-кесте. 01.05.2026 жылғы жағдай бойынша ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бойынша алынған инвестициялық кіріс құрылымы

млрд. теңге	
Атауы	2026 жыл үшін инвестициялық кіріс

Бағалы қағаздар, орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақы түріндегі кірістер	738,65
Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан кірістер (шығындар)	166,11
Сыртқы басқарудағы активтерді қоспағанда, шетел валютасын қайта бағалаудан түсетін кірістер (шығындар)	-392,67
Сыртқы басқарудағы активтер бойынша кірістер (шығындар), оның ішінде бағамдық қайта бағалау есебімен	-510,64
Басқа кірістер (шығындар)	1,33
Жиыны:	2,78

Шартты бірлік құны туралы ақпарат

2026 жылғы сәуір үшін ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА шартты бірлігі құнының динамикасы 5-кестеде берілді.

5-кесте. ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бір шартты бірлігінің құны

№	Күні	Бір шартты бірлік құны
1	01.04.2026	1 472,8805280
2	02.04.2026	1 472,8805280
3	03.04.2026	1 472,8805280
4	04.04.2026	1 472,8805280
5	05.04.2026	1 472,8805280
6	06.04.2026	1 461,0222735
7	07.04.2026	1 461,0222735
8	08.04.2026	1 461,0222735
9	09.04.2026	1 461,0222735
10	10.04.2026	1 461,0222735
11	11.04.2026	1 461,0222735
12	12.04.2026	1 461,0222735
13	13.04.2026	1 474,4968168
14	14.04.2026	1 474,4968168
15	15.04.2026	1 474,4968168
16	16.04.2026	1 474,4968168
17	17.04.2026	1 474,4968168
18	18.04.2026	1 474,4968168
19	19.04.2026	1 474,4968168
20	20.04.2026	1 462,7313350
21	21.04.2026	1 462,7313350
22	22.04.2026	1 462,7313350
23	23.04.2026	1 462,7313350
24	24.04.2026	1 462,7313350
25	25.04.2026	1 462,7313350
26	26.04.2026	1 462,7313350
27	27.04.2026	1 454,2271435
28	28.04.2026	1 454,2271435
29	29.04.2026	1 454,2271435
30	30.04.2026	1 457,6731265

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. 2026 жылғы 1 мамырдағы жағдай бойынша БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттерін сақтау туралы мәліметтер 6-кестеде көрсетілген.

6-кесте. БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттері

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні, млрд. теңгемен	Нақты мәні (ЗА жалпы)	Лимиттер (ЗА жалпы)	Орынд алуы
---	----------------------	----------------------------	-----------------------	---------------------	------------

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

			көлемінен пайыздармен)	көлемінен пайыздармен)	(иә/жоқ)
	KZT ақшалай қаражаты	0,07	0,00%	3%-дан артық емес	иә
	Шетелдік валютадағы ақшалай қаражат	117,32	0,46%	5%-дан артық емес	иә
1	Қазақстандық қаржы құралдары:	15 916,42	62,24%		
1.1	Қазақстан Республикасы Қаржы Министрлігі, Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	11 806,52	46,17%	кемінде 20%	иә
1.1.1	Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	-	0,00%	5%-дан артық емес	иә
1.2	Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің депозиттері	567,83	2,22%	5%-дан артық емес	иә
1.3	Квзимемлекеттік сектор субъектілерінің бағалы қағаздары	2 813,46	11,00%	25%-дан артық емес	иә
1.4	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі 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:	667,05	2,61%	30%-дан артық емес	иә
1)	реттелген борыштық бағалы қағаздарды қоспағанда, борыштық бағалы қағаздар	631,48	2,47%	30%-дан артық емес	иә
2)	үлестік бағалы қағаздар	35,57	0,14%	5%-дан артық емес	иә
3)	депозиттер	-	0,00%	15%-дан артық емес	иә
1.5	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі 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%	20%-дан артық емес	иә
1.5.1	Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігі және/немесе кепілдемесімен шығарылған мемлекеттік емес борышты бағалы қағаздары	-	0,00%	5%-дан артық емес	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	61,57	0,24%	5%-дан артық емес	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%	10%-дан артық емес	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%	5%-дан артық емес	иә
2	Шетелдік қаржы құралдары, оның ішінде шетелдік қаржы нарықтарында айналымда жүрген құралдар:	8 805,79	34,43%	50%-дан артық емес	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	4 546,70	17,78%	30%-дан артық емес	иә
2.2.	Мемлекеттік және агенттік бағалы қағаздарға инвестициялау аясындағы муниципалды бағалы қағаздар	-	0,00%	10%-дан артық емес	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	1 712,33	6,70%	20%-дан артық емес	иә
2.4	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» 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 активтері (ABS) кепілдігіне бағалы қағаздар	-	0,00%	10%-дан артық емес	иә
2.5	«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 бағалы қағаздарға инвестициялау аясында конвертацияланатын бағалы қағаздар	-	0,00%	10%-дан артық емес	иә
2.6	Акциялар, акцияларға депозитарлық қолхаттар	2 538,62	9,93%	20%-дан артық емес	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%	20%-дан артық емес	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	8,14	0,03%	5%-дан артық емес	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	76,82	0,30%	2%-дан артық емес	иә
2.10	Баламалы құралдар, оның ішінде арнайы мақсаттағы компаниялардың акциялары және (немесе) үлестері	-	0,00%	5%-дан артық емес	иә

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні, млрд. теңгемен	Нақты мәні (3А жалпы көлемінен пайызбен)	Лимиттер (3А жалпы көлемінен пайыздармен)	Орындалуы (иә/жоқ)
1	Туынды қаржы құралдары, олардың ішінде:	0,00	0,00%	10%-дан артық емес	иә
1.1	Инвестициялық тәуекелді хеджирлеу мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	0,00	0,00%	10%-дан артық емес	иә
1.2	Инвестициялау мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	0,00	0,00%	10%-дан артық емес	иә
1.3	Құймадағы және металл шоттардағы алтын	0,00	0,00%	10%-дан артық емес	иә

7-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	24,21%	9,29%	-		иә
Дамушы елдердің облигациялары	22,63%	8,68%	-		иә
Корпоративтік облигациялар	18,46%	7,08%	-		иә
Акциялар	28,21%	10,82%	Пассив басқару, оның ішінде:	54,37%	иә
			ESG	8,24%	иә
			quality	8,21%	иә
			min.vol	3,70%	иә
			classic	34,22%	иә
Актив басқару	45,63%	иә			
Өтімділік	6,49%	2,49%	-		иә
Баламалы құралдар	0,00%	0,00%			
Валюталық портфель жиыны	100%				иә

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

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

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаз эмитенті	Номинал құны теңгемен
ҚР МБҚ	KZT	ҚР Үкіметі	402 069 223 000
ҚРҰБ ноталары	KZT	ҚР Ұлттық Банкі	300 000 000 000
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	USD	АҚШ Үкіметі	90 683 520 000
Жиыны			792 752 743 000

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

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаз эмитенті	Өтеу сомасы теңгемен
ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары	KZT	«Бәйтерек» ҰБХ» АҚ	122 150 000 000,00
ҚРҰБ ноталары	KZT	ҚР Ұлттық Банкі	300 000 000 000,00
ҚР ЕДБ облигациялары	KZT	«Alatau City Bank» АҚ	29 725 000 000,00
ҚР ЕДБ облигациялары	KZT	«ForteBank» АҚ	963 832 665,65
Жиыны			452 838 832 665,65

10-кесте. Есепті айда қаржы құралдарын сату бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаз эмитенті	Мәміле сомасы теңгемен
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	USD	АҚШ Үкіметі	427 015 350 000
Жиыны			427 015 350 000