

### 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**

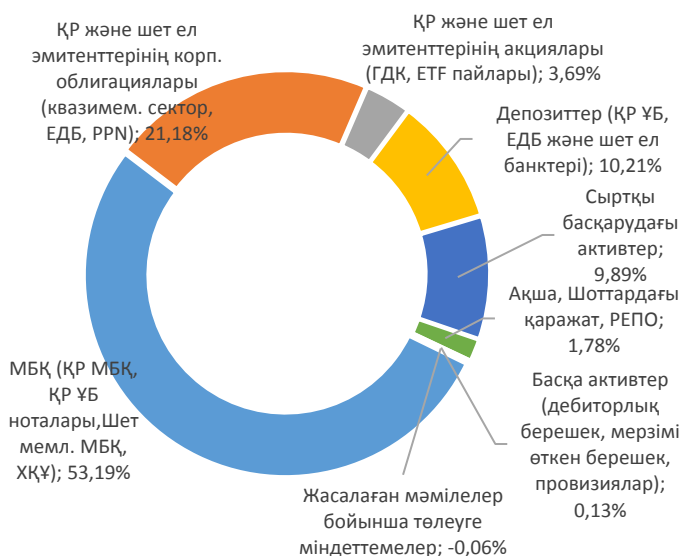
Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфель құны – **13 237 587 080 мың теңге**

Сенімгерлік басқаруыға берілген зейнетақы активтері:

|                      | ЗА Активтері,<br>млрд теңге | Инвестициялық<br>табыс, млрд теңге | ЗА кірістілігі, % |
|----------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|
| BCC Invest           | 1,00                        | 0,05                               | 5,88%             |
| Halyk Global Markets | 1,56                        | 0,07                               | 6,11%             |
| Jusan Invest         | 2,55                        | 0,10                               | 6,47%             |
| Сентрас Секьюритиз   | 0,57                        | 0,04                               | 8,45%             |
| Национальный Банк РК | 13 231,90                   | 1 247,84                           | 9,93%             |

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

#### Зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %

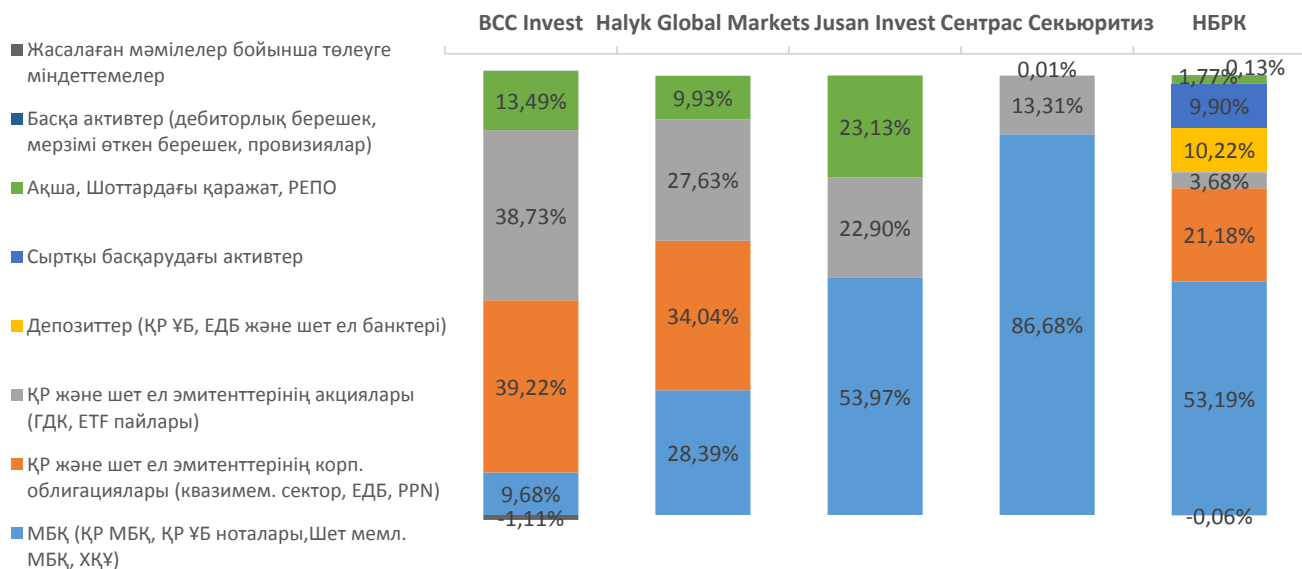


#### Инвестициялық қызмет нәтижесі

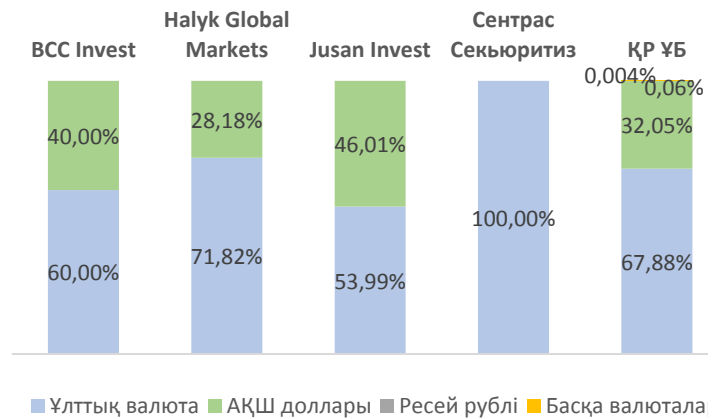
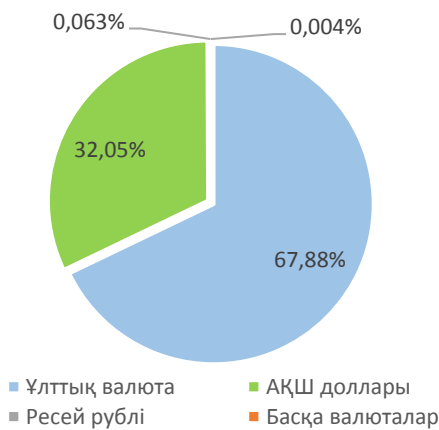
Инвестициялық қызмет нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюта бағамының құбылмалылығы және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 01.01.2021 жылдан бастап 31.10.2021 жылға дейінгі кезеңге есептелген инвестициялық кіріс мөлшері **1,248 трлн теңгені** құрады, оның ішінде:

| Атауы   | 2021 жылдың басынан түскен инвестициялық кіріс млрд теңге |
|---|---|
| Бағалы қағаздар, орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақы түріндегі кірістер | 730,53  |
| Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан түскен кірістер (шығындар)                                    | 191,35  |
| Шетел валютасын қайта бағалаудан түскен кірістер (шығындар)   | 39,53   |
| Сыртқы басқарудан түскен кірістер (шығындар)  | 111,44  |
| Басқа кірістер (шығындар)   | 175,25  |
| <b>Жынытығы:</b>  | <b>1 248,10</b>   |

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



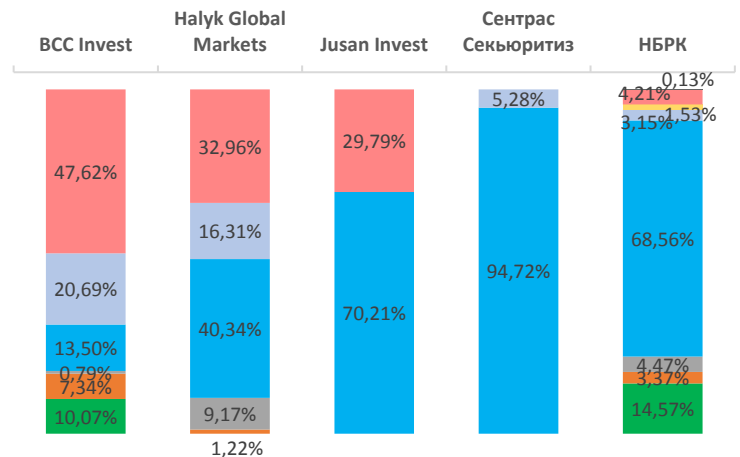
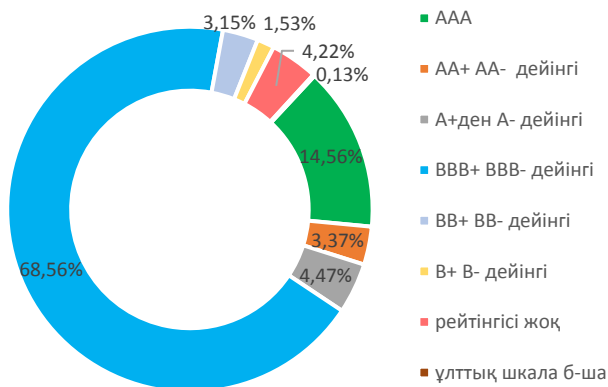
### Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша валюталар бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



БЖЗҚ инвестициялық декларациясында белгіленген ҚР Ұлттық Банкі сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерінің валюталық портфелін мақсатты бөлуге сәйкес жаһандық акцияларға, дамушы елдердің облигацияларына және инвестициялық деңгейдегі корпоративтік облигацияларға индексті 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 және Robeco Institutional Asset Management B.V. 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> **90,96%**-ын құрайды. Халықаралық шәкіл бойынша «BB+»-дан «B-» дейінгі рейтингісі бар қаржы құралдары **4,68%**-ды құрайды, **0,0%**– «B-» төмен. Ұлттық шәкіл бойынша «kzBB+» рейтингісі бар қаржы құралдары **0,132%**-ды құрайды. Рейтингтік бағасы жоқ қаржы құралдары **4,22%**-ды құрайды.

<sup>1</sup> Сыртқы басқарудағы активтер, шоттардағы қалдық, жолдағы ақша және басқаларды қоспағанда, инвестициялық портфельдегі активтер.

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



\* –сыртқы басқарудағы активтер, дебиторлық берешек, шоттардағы ақша қаражатының қалдығы және туынды қаржы құралдары.

| Экономика секторы/<br>Басқарушы         | BCC<br>Invest | Halyk<br>Global<br>Markets | Jusan<br>Invest | Сентрас<br>Секьюри<br>тиз | ҚР ҰБ       |
|---|---------------|----------------------------|-----------------|---------------------------|-------------|
| Егеменді міндеттемелер, ХҚҰ             | 9,80%         | 28,74%                     | 52,64%          | 85,69%                    | 55,04%      |
| Қаржы секторы                           | 61,79%        | 51,26%                     | 45,89%          | 1,65%                     | 22,80%      |
| Ауыл шаруашылығы                        | 9,56%         | 7,98%                      | 0,00%           | 0,00%                     | 5,17%       |
| Өңдеуші өнеркәсіп                       | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                     | 2,00%       |
| Көлік                                   | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                     | 1,94%       |
| Энергетика, мұнай және газ              | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 1,95%                     | 1,69%       |
| АТ (технология, байланыс,<br>қызметтер) | 2,81%         | 3,08%                      | 0,00%           | 8,11%                     | 0,47%       |
| Тамақ өнеркәсібі                        | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                     | 0,01%       |
| Көтерме және бөлшек сауда               | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                     | 0,01%       |
| Денсаулық сақтау<br>басқалар*           | 2,89%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                     | 0,00%       |
| <b>Барлығы</b>                          | <b>100%</b>   | <b>100%</b>                | <b>100%</b>     | <b>100%</b>               | <b>100%</b> |

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



| Мемлекет/<br>Басқарушы  | BCC<br>Invest | Halyk<br>Global<br>Markets | Jusan<br>Invest | Сентрас<br>Секьюритиз | ҚР ҰБ         |
|-------------------------|---------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|---------------|
| АҚШ                     | 37,50%        | 27,63%                     | 22,90%          | 0,00%                 | 9,35%         |
| ХҚҰ                     | 9,68%         | 7,80%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 3,91%         |
| Канада                  | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 1,78%         |
| Біріккен корольдік (UK) | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,97%         |
| Жапония                 | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,74%         |
| Қытай                   | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,73%         |
| Нидерланды              | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,62%         |
| Сингапур                | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,48%         |
| Индонезия               | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,47%         |
| Катар                   | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,47%         |
| Мексика                 | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,44%         |
| Франция                 | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,40%         |
| Сауд Арабиясы           | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,33%         |
| Колумбия                | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,26%         |
| Кувейт                  | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,17%         |
| Филиппины               | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,13%         |
| Польша                  | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,10%         |
| Марокко                 | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,09%         |
| Бразилия                | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,07%         |
| БАӘ                     | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,05%         |
| Перу                    | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,04%         |
| Италия                  | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,03%         |
| Германия                | 0,00%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,02%         |
| Швейцария               | 1,22%         | 0,00%                      | 0,00%           | 0,00%                 | 0,00%         |
| <b>Барлығы</b>          | <b>48,40%</b> | <b>35,44%</b>              | <b>22,90%</b>   | <b>0,00%</b>          | <b>21,65%</b> |