

**«БЖЗҚ» АҚ Директорлар кеңесінің
шешімімен бекітілді
2024 жылғы «08» қаңтардағы
№1 хаттама**

**«Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ
инвестициялық стратегиясы**

1-тарау. Жалпы ережелер

1.1. Осы «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ инвестициялық стратегиясы (бұдан әрі – Стратегия) «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры» акционерлік қоғамының (бұдан әрі – Қор) меншікті активтері есебінен сатып алу рұқсат етілген қаржы құралдарының тізбесін, инвестициялау лимиттерін, меншікті активтерге қатысты инвестициялық қызметтің талаптары мен шектеулерін айқындауға арналған.

1.2. Қордың меншікті активтерін:

– Қордың меншікті активтерін сенімгерлік басқарушы (бұдан әрі – Сенімгерлік басқарушы): инвестициялық портфельді басқарушы – Қордың меншікті активтерін сенімгерлікпен басқару шартын Қормен жасаған, Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес берілген лицензия негізінде инвестициялық портфельді басқару қызметін Қордың есебінен және мүддесіне орай өз атынан жүзеге асыратын бағалы қағаздар нарығының кәсіби қатысушысы;

- және/немесе Қордың ішкі нормативтік құжаттарымен көзделген тәртіппен Қордың өтімділігін басқару аясында Қор дербес инвестициялайды.

2-тарау. Қордың меншікті активтерін сенімгерлік басқару

2.1. Қордың меншікті активтерін сенімгерлік басқаруға беру мақсаты – меншікті активтердің сақталуын қамтамасыз ету және осы Стратегияда белгіленген шектеулер аясында кірістілікті арттыру.

2.2. Қордың меншікті активтерін инвестициялауды Сенімгерлік басқарушы Қордың меншікті активтерін сенімгерлік басқару шартына сәйкес жүзеге асырады. Сенімгерлік басқарушының инвестициялық декларациясы осы Стратегияға негізделеді.

2.3. Қордың меншікті активтерін басқару тиімділігін айқындау мақсатында Қордың меншікті активтерін сенімгерлік басқарудың инвестициялық ауқымы – кемінде 12 (он екі) күнтізбелік ай.

2.4. Меншікті активтер есебінен қалыптастырылған инвестициялық портфель үшін, сондай-ақ Қордың меншікті активтерін сенімгерлік басқарудың кірістілігін бағалау мақсаттары үшін базалық валюта – қазақстандық теңге.

2.5. Қордың меншікті активтері сенімгерлік басқаруға тек ақшалай қаражатпен беріледі.

2.6. Қордың меншікті активтері есебінен қалыптастырылған инвестициялық портфельді әртараптандыру Қор портфелінің өлшемдеріне сәйкес активтерді әрбір Сенімгерлік басқарушы бойынша жеке бөлу арқылы жүзеге асырылады.

2.7. Шоттардағы ақша қалдығының мөлшері сенімгерлік басқаруға берілген меншікті активтер мөлшерінің 3 (үш) пайызынан аспайды. Бұл лимиттен 5 (бес) жұмыс күнінен аспайтын мерзімге асыруға рұқсат етіледі.

2.8. Осы Стратегияда көзделген қаржы құралдарының түрлері бойынша инвестициялаудың ең жоғарғы лимиті әрбір Сенімгерлік басқарушы бойынша Қордың сенімгерлік басқаруға берілетін меншікті активтерінің мөлшерінен жеке белгіленеді.

2.9. Осы Стратегияның мақсаттары үшін «Standard & Poor's», «Moody's Investors Service» және «Fitch» агенттіктерінің, олардың еншілес рейтинг ұйымдарының, сондай-ақ рейтинг бағаларын Қазақстан Республикасының нормативтік құқықтық актілерімен көзделген тәртіппен пруденциалдық реттеу мақсаттары үшін қаржы нарығын реттеу және дамыту бойынша уәкілетті орган қабылдаған рейтинг агенттіктерінің (бұдан әрі – рейтинг агенттіктері) рейтинг бағалары танылады.

2.10. Қор активтері төмендегі қаржы құралдарына және олармен жасалатын операцияларға теңгемен инвестицияланады:

- жергілікті атқарушы органдар шығарған бағалы қағаздарды қоспағанда, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің бағалы қағаздары;

- инвестициялау сәтінде ең төменгі деңгейі Қазақстан Республикасының өзекті ең төменгі тәуелсіз кредит рейтингінен біреуден артық емес notch* төмен болуы мүмкін рейтинг агенттіктерінің бірінен кредит рейтингі бар Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдарының мемлекеттік бағалы қағаздары;

- «Standard & Poor`s» агенттігінің халықаралық шәкіл бойынша «BB+» деңгейінен төмен емес ұзақ мерзімді кредит рейтингі немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар халықаралық қаржы ұйымдарының (ХҚҰ) бағалы қағаздары;

- «Қазақстан қор биржасы» АҚ қағидасына сәйкес және Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының кепілімен жүзеге асырылатын биржадан тыс нарықта қалыптастырылған «Мемлекеттік бағалы қағаздар» себетімен орталық контрагент қызметтерін пайдалану арқылы кері Репо операциялары;

- «Standard & Poor`s» агенттігінің халықаралық шәкіл бойынша бағалы қағаздардың және/немесе эмитенттің «BB-» деңгейінен төмен емес рейтинг бағасы немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы субъектілерінің борыштық бағалы қағаздары.

Осы Стратегияда белгіленген қаржы құралдары мен операциялардың тізбесі, сондай-ақ инвестициялау лимиттері осы Стратегияға өзгерістер мен толықтырулар енгізу арқылы өзгертілуі мүмкін.

3-тарау. Қордың инвестициялық портфелінің өлшемдері

1-кесте. Қордың меншікті активтерін инвестициялау лимиттері:

№ р/р	Қаржы құралының түрі	Меншікті активтерден % -бен ең жоғарғы лимит**
1	Жергілікті атқарушы органдар шығарған бағалы қағаздарды қоспағанда, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің бағалы қағаздары	100%
2	Инвестициялау сәтінде ең төменгі деңгейі Қазақстан Республикасының өзекті ең төменгі тәуелсіз кредит рейтингінен біреуден артық емес notch* төмен болуы мүмкін рейтинг агенттіктерінің бірінен кредит рейтингі бар Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдарының мемлекеттік бағалы қағаздары	10%
3	«Standard & Poor`s» агенттігінің халықаралық шәкіл бойынша «BB+» деңгейінен төмен емес ұзақ мерзімді кредит рейтингі немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар халықаралық қаржы ұйымдарының (ХҚҰ) бағалы қағаздары	30%
4	«Қазақстан қор биржасы» АҚ қағидасына сәйкес және Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының кепілімен жүзеге асырылатын биржадан тыс нарықта қалыптастырылған «Мемлекеттік бағалы қағаздар» себетімен орталық контрагент қызметтерін пайдалану арқылы кері Репо операциялары	30%
5	«Standard & Poor`s» агенттігінің халықаралық шәкіл бойынша	30%

бағалы қағаздардың және/немесе эмитенттің «BB-» деңгейінен төмен емес рейтинг бағасы немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы субъектілерінің борыштық бағалы қағаздары

* Нотч – рейтинг агенттіктерінің халықаралық шәкіл бойынша кредит рейтингінің бір сатысы.

** дербес басқару кезінде / әрбір Сенімгерлік басқарушы бойынша жеке сенімгерлік басқаруға берілген Қордың меншікті активтері.

2-кесте. Инвестициялаудың басқа лимиттері

№ р.р	Лимиттер	Инвестициялау лимиттері (%-бен)***
1	Эмиссияға лимит (эмитенттің осы шығарылымының борыштық бағалы қағаздарының жалпы санынан %-бен)	Осы шығарылым эмиссиясынан 10%
2	Бір эмитенттің қаржы құралдарына инвестициялау лимиті (Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарын қоспағанда)	Қордың дербес басқаруы кезінде эмитенттің меншікті капиталы мөлшерінен 10%/ Эмитенттің меншікті капиталы мөлшерінен 10%, бірақ әрбір Сенімгерлік басқарушы бойынша жеке сенімгерлік басқаруға берілген меншікті активтердің 10%-ынан артық емес

*** 1-кестеде көрсетілген Қордың меншікті активтерін инвестициялау лимиттерін сақтау ескеріліп.

Басқарма Төрағасы

Курманов Ж.Б.

**«Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ
инвестициялық стратегиясын
келісу парағы**

Лауазым атауы	Атының инициалы, тегі	Қолы	Ескерту
Басқарушы директор	А. Мухатов		
Бухгалтерлік есепке алу департаментінің директоры	А. Сарина		
Заң департаментінің директоры	Н. Бактыбаев		
Тәуекел-менеджмент департаментінің директоры	Э. Талаева		
Сыбайлас жемқорлыққа қарсы компаенс басқармасының бастығы	А. Жукенова		

Осы арқылы қағаз тасымалдағыштағы туынды құжаттың электрондық нұсқада келісілген құжатқа сәйкес екенін растаймыз.

Өзірлеуші:

Инвестициялық портфельді сараптау

басқармасы бастығының м.о. _____ Шаяхмет Д.Т.

(қолы)