

Акционерное общество
**«Государственный фонд
социального страхования»**

Финансовая отчетность специального назначения
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

и
Отчет независимого аудитора



ЦЕНТРАУДИТ-КАЗАХСТАН
независимая аудиторская компания

Оглавление

Отчет независимого аудитора

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Финансовая отчетность специального назначения

Отчет по активам и пассивам АО «Государственный фонд социального страхования».....	1
Отчет о поступлении и использовании активов АО «Государственный фонд социального страхования»	3
1. Общая информация.....	5
2. Основные принципы учетной политики.....	5
3. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которых отражается через прочий совокупный доход.....	10
4. Ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости	10
5. Дебиторская задолженность по сделкам «Обратного репо»	10
Отчет о структуре инвестиционного портфеля активов АО «Государственный фонд социального страхования» по видам финансовых инструментов.....	11



Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казakhstan»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
6 февраля 2026 г.

Акционеру и Совету директоров АО «Государственный фонд социального страхования»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности специального назначения АО «Государственный фонд социального страхования» (далее – Фонд), состоящей из отчета по активам и пассивам Фонда, отчета о структуре инвестиционного портфеля активов Фонда по видам финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2025 г. и отчета о поступлении и использовании активов Фонда за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности специального назначения, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность специального назначения по состоянию на 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся на указанную дату, подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Приказом Министра труда и социальной защиты населения Республики Казахстан от 18 мая 2023 г. № 158 «Об определении перечня, форм, сроков представления финансовой и иной отчетности Государственным фондом социального страхования» (далее – Приказ).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности специального назначения» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Фонду в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства Фонда и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность специального назначения

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку указанной финансовой отчетности специального назначения в соответствии с Приказом и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности специального назначения, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности специального назначения руководство несет ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности специального назначения на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности специального назначения Фонда.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности специального назначения

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность специального назначения не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда



выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности специального назначения.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности специального назначения вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности специального назначения, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 14 февраля 2025 г.

Аудитор
(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон I «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



С. С. Рубанов



ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

Руководство АО «Государственный фонд социального страхования» (далее – Фонд) отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности специального назначения в соответствии с Приказом Министра труда и социальной защиты населения Республики Казахстан от 18 мая 2023 г. № 158 «Об определении перечня, форм, сроков представления финансовой и иной отчетности Государственным фондом социального страхования» (далее – Приказ).

При подготовке финансовой отчетности специального назначения руководство несет ответственность за:

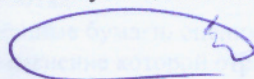
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований Приказа оказывается недостаточно для понимания пользователями того влияния, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Фонда;
- оценку способности Фонда продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Фонда;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Фонда, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Фонда и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям Приказа;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Фонда; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Настоящая финансовая отчетность специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была подписана Руководством Фонда 6 февраля 2026 г.

От имени Руководства Фонда:



Курманов А. М.
Председатель Правления



Кагазбаева Г.С.
Главный бухгалтер



Приложение 2
к приказу Министра труда и социальной
защиты населения Республики Казахстан
от 18 мая 2023 года № 158

форма, предназначенная для сбора
административных данных

Представляется: в Министерство труда и социальной защиты населения
Форма административных данных размещена на интернет – ресурсе:
<https://www.gov.kz/memleket/entities/enbek/documents/details/68736?lang=ru>
Наименование формы административных данных:

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ И ПАССИВАМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ»

Индекс формы административных данных (краткое буквенно-цифровое выражение наименования формы):
форма № 1-ф
Отчетный период: 2025 год
Круг лиц, представляющих информацию: акционерное общество «Государственный фонд социального
страхования»

форма №1-ф

(тыс. тенге)

№	Наименование статей	На начало отчетного периода (на 01.01.2025 г.)	На конец отчетного периода (на 31.12.2025 г.)
1	2	3	4
	Активы		
1	Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	129,855,713	34,113,917
2	Вклады размещенные	1,400,554	80,838,156
3	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		
4	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход	810,827,907	789,547,137
5	Ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости	·126,009,621	128,000,213
6	Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»		100,101,778
7	Прочие активы		9,894
8	Итого активов	1,068,093,795	1,132,611,095
	Пассивы		
9	Обязательства по социальным выплатам всего, в том числе:		
	на случай утраты трудоспособности		
	на случай потери кормильца		
	на случай потери работы		
	на случаи потери дохода в связи с беременностью и родами, с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)		
	на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им полутора лет		
10	Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению, начисленному от активов	439,008	



АО «ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ»
 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

	акционерного общества «Государственный фонд социального страхования»		
11	Прочие обязательства		
12	Провизии всего, в том числе:	1,134,498,047	1,239,257,545
	на случай утраты трудоспособности	474,514,690	562,595,518
	на случай потери кормильца	334,539,193	391,809,908
	на случай потери работы	23,296,877	30,473,218
	на случаи потери дохода в связи с беременностью и родами, с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)		
	на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им полутора лет	302,147,287	254,378,901
13	Резервы	(81,986,593)	(43,383,288)
14	Резервы переоценки финансовых инструментов	(98,306,472)	(187,188,917)
15	Минимально требуемый размер резерва	113,449,805	123,925,755
16	Итого пассивов	1,068,093,795	1,132,611,095

От имени Руководства Фонда:

Курманов А. М.
 Председатель Правления

Кагазбаева Г.С.
 Главный бухгалтер



Приложение 3
к приказу Министра труда и социальной
защиты населения Республики Казахстан
от 18 мая 2023 года № 158

форма, предназначенная для сбора
административных данных

Представляется: в Министерство труда и социальной защиты населения
Форма административных данных размещена на интернет – ресурсе:
<https://www.gov.kz/memleket/entities/enbek/documents/details/68736?lang=ru>
Наименование формы административных данных:

**ОТЧЕТ О ПОСТУПЛЕНИИ И ИСПОЛЬЗОВАНИИ АКТИВОВ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ»**

Индекс формы административных данных (краткое буквенно-цифровое выражение наименования формы):

№ 2-ф

Отчетный период: 2025 год

Круг лиц, представляющих информацию: акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

Форма № 2-ф

№	Наименование статей	(тыс. тенге)
1	2	3
1	Активы на начало*	129,855,713
2	Поступления активов	1,079,430,146
	из них:	
2.1	социальные отчисления	957,831,360
2.2	пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений	2,067,295
2.3	инвестиционный доход	118,295,499
2.4	возврат излишне зачисленных (выплаченных) сумм социальных отчислений	1,230,661
2.5	иные поступления	5,331
3	Выбытие	1,175,171,942
	из них:	
3.1	Социальные выплаты, всего:	921,146,448
	в том числе:	
3.1.1	по случаю утраты трудоспособности	52,408,238
3.1.2	по случаю потери кормильца	38,521,244
3.1.3	по случаю потери работы	132,114,960
3.1.4	по случаю потери дохода в связи с беременностью и родами, усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)	274,167,707
3.1.5	по случаю потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста полутора лет	423,934,299
3.1.6	прочие выплаты, согласно законодательству РК	
3.2	Возврат излишне (ошибочно) уплаченных сумм социальных отчислений и (или) пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений, а также иных ошибочно зачисленных средств	4,264,332



АО «ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

3.3		Комиссионное вознаграждение, перечисленное на обеспечение деятельности акционерного общества «Государственный фонд социального страхования»	6,564,289
3.4		Чистый результат от операций с финансовыми инструментами	243,196,873
3.5		Иные выбытия	
4	Активы на конец (стр.1+стр.2-стр.3)		34,113,917
5		Движение активов в целях исполнения текущих обязательств по социальным выплатам и соблюдения неинвестируемого остатка:	
5.1		Изъятие из доверительного управления	117,000,000
5.2		Перевод в доверительное управление	241,937,392

* Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан

От имени Руководства Фонда:

Курманов А. М.
 Председатель Правления

Кагазбаева Г.С.
 Главный бухгалтер



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования» (далее – Фонд) создан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан «О создании акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» от 24 февраля 2004 года № 237 со 100% участием государства в его уставном капитале. Участником Фонда является Правительство Республики Казахстан (далее – Правительство) в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации МФ РК».

Органом государственного управления Фонда является Министерство труда и социальной защиты населения Республики Казахстан.

Фонд зарегистрирован в Департаменте юстиции г. Астана как юридическое лицо 20 апреля 2004 г., свидетельство № 16157-1901-АО.

Юридический адрес и фактический адрес Фонда: Республика Казахстан, 010017, г. Астана, район Есиль, улица Достык, здание 18.

Фонд имеет филиалы в городах республиканского значения и областных центрах Республики Казахстан.

Фонд осуществляет следующие виды деятельности:

- аккумулирование социальных отчислений;
- ведение учета социальных отчислений, пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений, возвратов излишне (ошибочно) уплаченных социальных отчислений и (или) пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений, а также инвестиционного дохода;
- исчисление (определение) размеров, назначение, осуществление, приостановление, перерасчет, возобновление, прекращение и пересмотр решения о назначении (отказе в назначении) социальных выплат в порядке, предусмотренном Кодексом;
- ведение учета социальных выплат и возвратов излишне зачисленных (выплаченных) сумм социальных выплат;
- проведение консультативной и разъяснительной работы по вопросам обязательного социального страхования;
- создание и развитие информационной системы в сфере обязательного социального страхования.

Фонд осуществляет привлечение социальных отчислений в соответствии с Кодексом Республики Казахстан от 20 апреля 2023 г. № 224-VII «Социальный кодекс Республики Казахстан» (далее – Социальный кодекс).

Фонд является некоммерческой организацией.

В соответствии с Социальным кодексом и договором о доверительном управлении активами Фонда (далее – Договор доверительного управления), заключенным с Национальным банком Республики Казахстан (далее – НБ РК) от 4 мая 2010 г. доверительное управление активами Фонда осуществляет НБ РК.

НБ РК осуществляет доверительное управление в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 июня 2023 г. № 473 «Об определении перечня и лимитов финансовых инструментов для инвестирования активов акционерного общества «Государственный фонд социального страхования». Социальные отчисления в 2025 г. осуществляются работодателем за каждого работника в размере 5% (в 2024 г. – 3.5%) от дохода работника в пределах лимита, установленного законодательством.

При наступлении случаев, определенных в Социальном кодексе, каждый работник, за которого производились социальные отчисления, имеет право на получение социальных пособий в размерах, установленных законодательством Республики Казахстан.

Фонд осуществляет свою деятельность за счет комиссионного вознаграждения, которое взимается от поступивших социальных отчислений, пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений, инвестиционного дохода.

Собственные средства Фонда формируются и состоят из уставного капитала Фонда и комиссионного вознаграждения.

Данная финансовая отчетность Фонда подписана Руководством Фонда 6 февраля 2026 г.



2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность специального назначения подготовлена в соответствии с Приказом Министра труда и социальной защиты населения Республики Казахстан от 18 мая 2023 г. № 158 «Об определении перечня, форм, сроков представления финансовой и иной отчетности Государственным фондом социального страхования» (далее - Приказ).

Согласно Приказу, Фонд предоставляет следующие формы отчетности:

- Отчет по активам и пассивам акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» (форма № 1-ф);
- Отчет о поступлении и использовании активов акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» (форма № 2-ф);
- Отчет о структуре инвестиционного портфеля активов акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» по видам финансовых инструментов (форма № 3-фи).

Данная финансовая отчетность специального назначения подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением ценных бумаг, которые учитываются по рыночной стоимости в соответствии с методикой оценки ценных бумаг Казахстанской фондовой биржи на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Валюта представления отчетности

Валютой подготовки данной финансовой отчетности специального назначения является казахстанский тенге (далее – тенге).

Обзор существенных аспектов учетной политики

Активы Фонда

Активы Фонда формируются за счет социальных отчислений, пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений, инвестиционного дохода, возвратов излишне зачисленных (выплаченных) сумм социальных выплат и иных поступлений в Фонд, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, за минусом комиссионного вознаграждения на обеспечение деятельности Фонда, средств, направленных на социальные выплаты и возврат излишне (ошибочно) уплаченных сумм социальных отчислений и (или) пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений.

Доход, полученный (подлежащий получению) в результате инвестирования активов в соответствии с Социальным кодексом, направляются на приобретение активов Фонда.

Социальные отчисления

Социальные отчисления ежемесячно уплачиваются плательщиками социальных отчислений на текущий счет Фонда, открытый в НБ РК через НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» путем безналичных расчетов со своих банковских счетов с приложением списка участников обязательного социального страхования, за которых производится отчисления. НБ РК ежедневно представляет Фонду выписку с текущего счета о поступлениях социальных отчислений и пени и произведенных выплатах получателям.

Социальные выплаты

Социальные выплаты перечисляются Фондом через НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» на основании решений, принятых Фондом для осуществления социальных выплат конечным получателям при наступлении случаев социального риска в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Комиссионное вознаграждение

Фонд получает комиссионное вознаграждение от активов Фонда (поступивших социальных отчислений, пени за несвоевременное перечисление социальных отчислений, инвестиционного дохода за минусом возвратов ошибочно перечисленных социальных отчислений) в размере процентной ставки, предельная величина которой устанавливается Правительством Республики Казахстан.



Финансовые инструменты

Фонд осуществляет инвестиционную деятельность путем размещения активов Фонда в финансовые инструменты через НБ РК на основании Договора доверительного управления, заключенного между Фондом и НБ РК.

Доверительное управление активами Фонда осуществляется НБ РК на основании инвестиционной декларации, одобренной Советом по экономической политике.

Ценные бумаги в портфеле Фонда классифицируются по следующим категориям:

- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка – это финансовые инструменты, приобретенные с целью извлечения дохода в результате колебаний цен или маржи дилера;
- ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости – это финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Фонд твердо намерен и способен владеть до наступления срока погашения;
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход – это финансовые инструменты, которые не являются финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, или финансовыми инструментами, учитываемые по амортизационной стоимости.

Ценные бумаги, входящие в категории «ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка» и «ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прочий совокупный доход», оцениваются ежемесячно на отчетную дату и при реализации по рыночной стоимости в соответствии с методикой оценки ценных бумаг Казахстанской фондовой биржи, в список которой они входят. Результат переоценки данных финансовых инструментов отражается:

- по категории «ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка» – по статье «резервы» отчета по активам и пассивам Фонда;
- по категории «ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход» – по статье «резервы переоценки финансовых инструментов».

Ценные бумаги, входящие в категории «ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости» оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли или убытки отражаются по статье «резервы» отчета по активам и пассивам Фонда в случае прекращения признания актива или его модификации.

Деньги на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан

Деньги на счетах в НБ РК в отчете по активам и пассивам включают денежные средства в банках, а также срочные банковские вклады с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Вклады

Краткосрочные банковские вклады в отчете по активам и пассивам имеют первоначальный срок погашения от трех месяцев до одного года и учитываются как прочие краткосрочные финансовые активы.

Провизии

Расчет провизий производится Фондом в соответствии с Методикой расчета провизий, утвержденной решением Совета Директоров Фонда от 29 ноября 2023 г. Провизии рассчитываются отдельно по каждому получателю социальных выплат по случаю утраты трудоспособности, потери кормильца, потери работы, потери дохода в связи с уходом за ребенком (детьми), по достижении им возраста полутора лет. Провизии Фонда определяются как приведенная стоимость будущих социальных выплат получателям из Фонда.

Согласно Социальному кодексу получателем социальной выплаты является физическое лицо, за которое производились социальные отчисления в Фонд до наступления случая социального риска и в отношении которого Фондом вынесено решение о назначении социальных выплат, а в случае смерти лица, являющегося участником системы обязательного социального страхования, - члены семьи умершего (признанного судом безвестно отсутствующим или объявленного умершим) кормильца, состоявшие на его иждивении.

Общая сумма провизий Фонда определяется как сумма провизий по всем получателям социальных выплат.



АО «ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (в тыс. тенге)

Социальные выплаты на случай утраты трудоспособности

Расчет провизий по утрате трудоспособности производится посредством использования фактора текущей стоимости будущих социальных выплат получателей, определяемой на основе допущений о смертности инвалидов, ставке дисконтирования, будущем сроке получения социальных выплат от даты расчета провизий до пенсионного возраста и повышении социальных выплат.

При расчете провизий Фонд использует нижеуказанную таблицу смертности населения:

Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
0	0.023210000	0.015890000	56	0.027586949	0.011156636
1	0.001789000	0.001547611	57	0.029555833	0.012109167
2	0.001600833	0.001361944	58	0.031577247	0.013113624
3	0.001434827	0.001196784	59	0.033691740	0.014189029
4	0.001234980	0.000998331	60	0.035952193	0.015358927
5	0.001000000	0.001000000	61	0.038411487	0.016646864
6	0.001024053	0.000789624	62	0.041122500	0.018076389
7	0.000660000	0.000433611	63	0.044120009	0.019671820
8	0.000548113	0.000327187	64	0.047366371	0.021460571
9	0.000490507	0.000271482	65	0.050805840	0.023470829
10	0.000484260	0.000258351	66	0.054382669	0.025730780
11	0.000526453	0.000279647	67	0.058041111	0.028268611
12	0.000614167	0.000327222	68	0.061738980	0.031105631
13	0.000745009	0.000393651	69	0.065488329	0.034235638
14	0.000918704	0.000474387	70	0.069314771	0.037645551
15	0.001135507	0.000565602	71	0.073243920	0.041322291
16	0.001395669	0.000663471	72	0.077301389	0.045252778
17	0.001699444	0.000764167	73	0.081548200	0.049446791
18	0.002044162	0.000864064	74	0.086187011	0.054005551
19	0.002415453	0.000960349	75	0.091455889	0.059053138
20	0.002796024	0.001050407	76	0.097592900	0.064713631
21	0.003168582	0.001131624	77	0.104836111	0.071111111
22	0.003515833	0.001201389	78	0.113405354	0.078402301
23	0.003824018	0.001258318	79	0.123447524	0.086874494
24	0.004093509	0.001305953	80	0.135091281	0.096847629
25	0.004328213	0.001349069	81	0.148468584	0.108641643
26	0.004532038	0.001392438	82	0.163698194	0.122576472
27	0.004708889	0.001440833	83	0.180783728	0.138769548
28	0.004864611	0.001498144	84	0.199175830	0.156528272
29	0.005012800	0.001564722	85	0.218193503	0.174957538
30	0.005168989	0.001640033	86	0.237155749	0.193162241
31	0.005348711	0.001723544	87	0.255381569	0.210247275
32	0.005567500	0.001814722	88	0.272389489	0.225569116
33	0.005837373	0.001913456	89	0.288496123	0.239490562
34	0.006156287	0.002021322	90	0.304217607	0.252625992
35	0.006518680	0.002140322	91	0.320070080	0.265589785
36	0.006918993	0.002272456	92	0.336569679	0.278996319
37	0.007351667	0.002419722	93	0.354147550	0.293355290
38	0.007813480	0.002584062	94	0.372894871	0.308757664
39	0.008310573	0.002767176	95	0.392817830	0.325189723
40	0.008851427	0.002970702	96	0.413922616	0.342637747
41	0.009444520	0.003196282	97	0.436215416	0.361088020
42	0.010098333	0.003445556	98	0.459704105	0.380493086
43	0.010819651	0.003720418	99	0.484403305	0.400670549
44	0.011608476	0.004023787	100	0.510329326	0.421404275
45	0.012463113	0.004358836	101	0.537498476	0.442478130
46	0.013381871	0.004728738	102	0.565927066	0.463675982
47	0.014363056	0.005136667	103	0.595800347	0.485342538
48	0.015408087	0.005586076	104	0.627979351	0.510065882
49	0.016530838	0.006081538	105	0.663494048	0.540994938
50	0.017748296	0.006627907	106	0.703374414	0.581278631
51	0.019077447	0.007230036	107	0.748640421	0.634065886
52	0.020535278	0.007892778	108	0.824491246	0.738056470
53	0.022132429	0.008619576	109	0.908015003	0.859102130
54	0.023854153	0.009408227	110	1.000000000	1.000000000
55	0.025679358	0.010255118			

Фонд предполагает, что инвалид сохраняет назначенную степень утраты трудоспособности до пенсионного возраста.



Провизия по долгосрочным обязательствам перед получателем, имеющим право на социальные выплаты по утрате трудоспособности, определяется выражением:

$$УТ = 12 * (В_{ут}) * a_{x:n|j}^{(12)}$$

где x – возраст получателя, i – ставка дисконтирования, g – ставка повышения социальных выплат, n – количество лет до окончания социальных выплат (до достижения пенсионного возраста), $j = \frac{(i - r)}{(1 + r)}$ – эффективная годовая ставка для расчета аннуитета, $a_{x:n|j}^{(12)} = a_{x:n|j} + \frac{11}{24} * (1 - g^n * p_x)$ – аннуитет, производящий ежемесячные выплаты по 1/12 тенге в течение n лет в конце периода, $a_{x:n|j} = \sum_{k=1}^n v^k * p_x$ – аннуитет, производящий выплаты по 1 тенге в конце каждого года в течение n лет, $v = \frac{1}{(1 + j)}$, p_x – вероятность, что человек возраста x доживет до возраста $x+k$.

Социальные выплаты на случай потери кормильца

Расчет провизий на случай потери кормильца производится посредством использования факторов текущей стоимости будущих социальных выплат получателей, определяемой на основе допущений о ставке дисконтирования, будущих сроках получения социальных выплат его иждивенцами и повышении социальных выплат.

Фонд не учитывает смертность иждивенцев при расчете провизии и предполагает, что ставка доходности будет равна ожидаемой ставке повышения социальных выплат.

Провизия для получателя социальных выплат по потере кормильца определяется выражением:

$$\text{Провизия по ПК} = 12 * (В_{ПК}) * A_{ПК}$$

где n – количество лет до окончания социальных выплат по потере кормильца, $j = \frac{i-r}{1+r}$ – эффективная годовая ставка для расчета аннуитета, $A_{ПК}$ – аннуитет, производящий ежемесячные выплаты по 1/12 тенге в течение n лет в конце периода. Прогнозное изменение состава иждивенцев во времени учитывается в формуле $A_{ПК}$ посредством отложенного аннуитета.

Социальные выплаты на случай потери работы

Провизия для получателя социальных выплат на случай потери работы определяется как произведение месячной суммы социальной выплаты на оставшийся срок получения социальных выплат.

Оставшийся срок выплат определяется вычитанием из срока, в течение которого имеется право получать социальные выплаты по потере работы фактического срока осуществления данных социальных выплат.

Социальные выплаты на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком (детьми) по достижении им возраста полутора лет

Провизия для получателя социальных выплат на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста полутора лет определяется аналогично провизии получателя социальных выплат на случай потери работы.

Резервы

Резервы представляют собой разницу между активами и обязательствами Фонда (требованиями получателей по социальным выплатам, кредиторской задолженности по комиссионному вознаграждению, начисленному от активов Фонда), которые доступны к выплате по социальным обязательствам. Резервы формируются Фондом для покрытия рисков, связанных с инвестированием активов Фонда, событиями чрезвычайного характера и иных рисков возможных в результате деятельности Фонда.

Резервы переоценки финансовых инструментов

Резервы переоценки финансовых инструментов представляют собой разницу между чистой ценой приобретения финансовых инструментов и их рыночной стоимостью, полученной на основании данных Казахстанской фондовой биржи.

Минимально требуемый размер резерва

Минимально требуемый размер резерва составляет не менее десяти процентов от размера провизии.

Налогообложение

Инвестиционный доход Фонда не облагается налогом на прибыль.



3. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЕ КОТОРЫХ ОТРАЖАЕТСЯ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	576,011,911	568,359,345
Облигации Европейского банка реконструкции и развития	92,818,700	122,700,826
Облигации АО «Национальная компания «Казахстан темір жолы»	48,214,259	53,644,668
Облигации АО «Банк Развития Казахстана»	19,115,672	19,233,776
Облигации АО «НУХ «Байтерек»	16,770,382	19,394,316
Облигации АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк»	9,694,138	-
Облигации АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»	16,753,393	16,596,511
Облигации Азиатского банка развития	10,106,725	10,838,006
Облигации Международной финансовой корпорации	61,957	60,459
Итого	789,547,137	810,827,907

4. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗАЦИОННОЙ СТОИМОСТИ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Облигации АО «НУХ «Байтерек»	128,000,213	126,009,621

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ «ОБРАТНОГО РЕПО»

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Актив «Обратное репо» (Облигации Министерства финансов Республики Казахстан)	93,459,529	-
Актив «Обратное репо» (Облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости»)	6,642,249	-
Итого	100,101,778	-



Приложение 4
к приказу Министра труда и социальной защиты
населения Республики Казахстан от 18 мая 2023 года № 158
форма, предназначенная для сбора административных данных

Представляется: в Министерство труда и социальной защиты населения
Форма административных данных размещена на интернет – ресурсе:
<https://www.gov.kz/memleket/entities/enbek/documents/details/68736?lang=ru>
Наименование формы административных данных:

ОТЧЕТ О СТРУКТУРЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ АКТИВОВ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ» ПО ВИДАМ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Индекс формы административных данных (краткое буквенно-цифровое выражение наименования формы): 3-фи
Отчетный период: 2025 год
Круг лиц, представляющих информацию: акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»

форма № 3-фи

№	Эмитент	Тип ценной бумаги	НИИ/ISIN	Рейтинг S&P	Рейтинг Moody's	Рейтинг Fitch	Лестнич Рейтинг	Ставка купона/репо	Валюта	Кол-во	Номинальная стоимость	Цена покупки	Цена покупки	Дата закрытия	Объем покупки - открытые репо	Позиция	Рыночная стоимость в ТЕНГЕ на отчетную дату	Сформир. описания привашия	Доли в портфеле	Установленные лимиты	(месяц)
1	ГУ Национальный Банк РК	Депозит			5		6	17.0000	KZT	9				05.01.2026	80,800,000,000.00		80,838,155,555.56		7.3590	не более 15%	
2	АО «Банк Развития Казахстана»	Облигации	KZ2C00005908	BBB-	Baa1		Алексские Облигации	10.0000	KZT	11,227,000	1,000,000.00	100.0000	100.0000	18.06.2026	11,227,000,000.00	Для продаж	10,857,206,321.44		0.9884	не более 40%	
3	АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (JSBN)	Облигации	KZ2C00004133		Baa1		Алексские Облигации	10.2700	KZT	16,670,000	1,000,000.00	100.0000	100.0000	17.07.2026	16,670,000,000.00	Для продаж	16,753,392,601.11		1.5251	не более 40%	
4	АО «Национальный управляющий холдинг «Айгерек»	Облигации	KZ2C00004323		Baa1		Алексские Облигации	17.0000	KZT	120,000,000	1,000,000.00	100.0000	100.0000	29.06.2028	120,000,000,000.00	До погашения	128,000,213,130.72		11.6524	не более 40%	
5	АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Орбис банк»	Облигации	KZ2C00011740		Baa1		Алексские Облигации	14.2500	KZT	10,000,000	1,000,000.00	91.5324	91.5324	24.07.2029	9,723,240,000.00	Для продаж	9,694,138,333.33		0.8825	не более 40%	
6	АО «Банк Развития Казахстана»	Облигации	KZ2C00004190	BBB-	Baa1		Алексские Облигации	11.0000	KZT	10,000,000	1,000,000.00	100.0000	100.0000	03.12.2029	10,000,000,000.00	Для продаж	8,258,465,555.56		0.7518	не более 40%	
7	АО «Национальный управляющий холдинг «Айгерек»	Облигации	KZ2C00005718		Baa1		Алексские Облигации	9.5000	KZT	22,850,000	1,000,000.00	100.0000	100.0000	27.12.2033	22,850,000,000.00	Для продаж	16,770,381,744.44		1.5267	не более 40%	
8	АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы» (ТМЛ)	Облигации	KZ2C00005890	AAA	Aaa2		Алексские Облигации	11.5000	KZT	6,750,000	1,000,000.00	100.0000	100.0000	12.09.2034	6,750,000,000.00	Для продаж	5,314,912,500.00		0.4838	не более 40%	
9	АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы» (ТМЛ)	Облигации	KZ2C00005882	AAA	Aaa2		Алексские Облигации	11.5000	KZT	55,000,000	1,000,000.00	100.0000	100.0000	03.10.2034	55,000,000,000.00	Для продаж	42,899,346,111.11		3.9053	не более 40%	
10	Международная финансовая корпорация (IFC)	Облигации	XS1831081408	AAA			Облигации MBO	8.3000	KZT	76,923,04	1,000,000,000.00	100.0000	100.0000	18.01.2026	76,923,040.00	Для продаж	61,957,320.70		0.0056	не более 30%	



АО «ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

59	Европейский банк реконструкции и развития	Облигации	XS2093242530	AAA	AAA	AAA	11.5000	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000	100,000	19.12.2027	2,000,000,000.00	Дни продажи	1,867,253,555.56	0.1700	не более 10%
60	Европейский банк реконструкции и развития (ASDR)	Облигации	XS2093242530	AAA	AAA	AAA	11.5000	KZT	2,000,000	1,000,000	100,000	100,000	19.12.2027	2,000,000,000.00	Дни продажи	1,867,253,555.56	0.1700	не более 10%
61	Азиатский банк развития (ASDR)	Облигации	XS2610164944	BBB-	BBB-	BBB-	14.1000	KZT	6,638,000,000	1,000,000	100,000	100,000	17.12.2030	6,638,000,000.00	Дни продажи	6,246,346,936.67	0.5686	не более 30%
62	Министерство финансов РК	Облигации	KZK100000423	BBB-	BBB-	BBB-	10.0000	KZT	110,000,000	100,000	91,2299	91,2299	15.05.2026	10,035,299,000.00	Дни продажи	10,377,796,000.00	0.9447	не менее 40%
63	Министерство финансов РК	Облигации	KZK100000423	BBB-	BBB-	BBB-	10.0000	KZT	166,700,000	100,000	90,0106	90,0106	15.05.2026	15,004,767,020.00	Дни продажи	15,727,078,120.00	1.4317	не менее 40%
64	Министерство финансов РК	Облигации	KZKA00000314	BBB-	BBB-	BBB-	12.4650	KZT	1,721,055	1,000,000	105,2035	105,2035	28.05.2026	1,875,949,950.00	Дни продажи	1,847,984,957.57	0.1682	не менее 40%
65	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000915	BBB-	BBB-	BBB-	9.1000	KZT	358,236	1,000,000	97,9866	97,9866	03.07.2026	369,043,542.28	Дни продажи	361,122,108.43	0.0329	не менее 40%
66	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000915	BBB-	BBB-	BBB-	9.1000	KZT	1,500,000	1,000,000	98,0681	98,0681	03.07.2026	1,562,400,666.68	Дни продажи	1,512,084,666.67	0.1377	не менее 40%
67	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000915	BBB-	BBB-	BBB-	9.1000	KZT	1,802,800	1,000,000	98,0022	98,0022	03.07.2026	1,866,883,664.93	Дни продажи	1,817,324,158.04	0.1654	не менее 40%
68	Министерство финансов РК	Облигации	KZKA00000215	BBB-	BBB-	BBB-	12.4650	KZT	1,105,263	1,000,000	100,000	100,000	30.07.2026	1,105,263,000.00	Дни продажи	1,163,050,294.38	0.1059	не менее 40%
69	Министерство финансов РК	Облигации	KZKA00000611	BBB-	BBB-	BBB-	12.4650	KZT	840,513	1,000,000	100,000	100,000	30.09.2026	840,513,000.00	Дни продажи	866,996,513.99	0.0789	не менее 40%
70	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000535	BBB-	BBB-	BBB-	5.6900	KZT	2,500,000	1,000,000	87,8403	87,8403	27.03.2027	2,295,513,750.00	Дни продажи	2,308,215,000.00	0.2101	не менее 40%
71	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000535	BBB-	BBB-	BBB-	5.6900	KZT	5,092,822	1,000,000	100,000	100,000	27.03.2027	5,092,822,000.00	Дни продажи	4,702,131,253.09	0.4281	не менее 40%
72	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000758	BBB-	BBB-	BBB-	7.4700	KZT	20,098,630	1,000,000	78,3126	78,3126	20.06.2027	15,902,407,880.66	Дни продажи	18,601,191,621.17	1.6933	не менее 40%
73	Министерство финансов РК	Облигации	KZKA00000207	BBB-	BBB-	BBB-	12.4650	KZT	850,000	1,000,000	100,000	100,000	29.06.2027	850,000,000.00	Дни продажи	903,564,875.00	0.0823	не менее 40%
74	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000907	BBB-	BBB-	BBB-	9.0000	KZT	500,000	1,000,000	97,3368	97,3368	03.07.2027	514,934,000.00	Дни продажи	473,419,000.00	0.0431	не менее 40%
75	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000907	BBB-	BBB-	BBB-	9.0000	KZT	6,000,000	1,000,000	88,8089	88,8089	03.07.2027	5,081,028,000.00	Дни продажи	5,081,028,000.00	0.5172	не менее 40%
76	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000618	BBB-	BBB-	BBB-	5.4900	KZT	2,450,000	1,000,000	82,0002	82,0002	18.09.2027	2,104,441,425.00	Дни продажи	2,104,441,425.00	0.1916	не менее 40%
77	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000477	BBB-	BBB-	BBB-	5.3000	KZT	40,000,000	1,000,000	81,6561	81,6561	19.10.2027	32,762,551,111.20	Дни продажи	33,802,320,000.00	3.0772	не менее 40%
78	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000477	BBB-	BBB-	BBB-	5.3000	KZT	3,279,857	1,000,000	100,000	100,000	19.10.2027	3,279,857,000.00	Дни продажи	2,771,669,396.71	0.2523	не менее 40%
79	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000659	BBB-	BBB-	BBB-	6.5000	KZT	15,000,000	1,000,000	85,1503	85,1503	24.10.2027	12,937,753,333.35	Дни продажи	12,945,228,333.33	1.1785	не менее 40%
80	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000659	BBB-	BBB-	BBB-	6.5000	KZT	25,000,000	1,000,000	83,5270	83,5270	24.10.2027	20,967,513,889.00	Дни продажи	21,575,380,555.56	1.9641	не менее 40%
81	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000659	BBB-	BBB-	BBB-	6.5000	KZT	8,400,000	1,000,000	83,2603	83,2603	24.10.2027	7,002,965,199.97	Дни продажи	7,249,327,866.67	0.6599	не менее 40%
82	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00001137	BBB-	BBB-	BBB-	10.4000	KZT	5,000,000	1,000,000	99,3808	99,3808	12.04.2028	5,125,040,000.00	Дни продажи	4,823,916,111.11	0.4391	не менее 40%
83	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000543	BBB-	BBB-	BBB-	5.0000	KZT	5,870,971	1,000,000	100,000	100,000	18.04.2028	5,870,971,000.00	Дни продажи	4,864,527,002.05	0.4428	не менее 40%
84	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00001095	BBB-	BBB-	BBB-	10.4700	KZT	5,000,000	1,000,000	88,2029	88,2029	27.10.2028	4,594,824,166.65	Дни продажи	4,465,616,666.67	0.4065	не менее 40%
85	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000717	BBB-	BBB-	BBB-	7.2200	KZT	3,000,000	1,000,000	99,9743	99,9743	10.12.2028	3,024,498,999.99	Дни продажи	2,413,877,000.00	0.2197	не менее 40%
86	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000717	BBB-	BBB-	BBB-	7.2200	KZT	1,000,000	1,000,000	100,000	100,000	10.12.2028	1,000,000,000.00	Дни продажи	804,625,666.67	0.0732	не менее 40%
87	Министерство финансов РК	Облигации	KZKA00000645	BBB-	BBB-	BBB-	12.5550	KZT	5,000,000	1,000,000	100,000	100,000	13.12.2028	5,000,000,000.00	Дни продажи	5,659,137,500.00	0.5152	не менее 40%
88	Министерство финансов РК	Облигации	KZKA00000264	BBB-	BBB-	BBB-	12.4650	KZT	1,944,445	1,000,000	99,9712	99,9712	30.12.2028	1,961,993,616.13	Дни продажи	2,187,493,333.33	0.1991	не менее 40%
89	Министерство финансов РК	Облигации	KZKA00000322	BBB-	BBB-	BBB-	12.4650	KZT	613,849	1,000,000	100,000	100,000	29.06.2029	612,849,000.00	Дни продажи	651,469,211.86	0.0593	не менее 40%
90	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000840	BBB-	BBB-	BBB-	7.6800	KZT	6,604,634	1,000,000	85,4559	85,4559	04.02.2030	5,722,952,787.28	Дни продажи	5,999,148,756.45	0.5006	не менее 40%
91	Министерство финансов РК	Облигации	KZKA00000660	BBB-	BBB-	BBB-	12.5550	KZT	2,180,770	1,000,000	100,000	100,000	24.02.2030	2,180,770,000.00	Дни продажи	2,414,256,866.01	0.2198	не менее 40%
92	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00001129	BBB-	BBB-	BBB-	10.3000	KZT	1,200,000	1,000,000	83,2880	83,2880	17.03.2031	1,008,726,000.00	Дни продажи	1,073,038,266.69	0.0977	не менее 40%



АО «ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

93	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД000001129	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.3000	KZT	2,000,000	1,000,000	82.8818	82.8818	17.03.2031	1,673,086,000.00	Для продажи	1,788,397,111.11	не менее 40%	0.1628
94	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД000001129	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.3000	KZT	6,900,000	1,000,000	83.1496	83.1496	17.03.2031	5,035,326,000.00	Для продажи	5,365,191,333.33	не менее 40%	0.4884
95	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000949	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4500	KZT	5,000,000	1,000,000	98.3461	98.3461	16.04.2032	5,279,950,833.35	Для продажи	3,912,805,833.33	не менее 40%	0.3562
96	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000949	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4500	KZT	2,000,000	1,000,000	93.8021	93.8021	16.04.2032	1,976,503,111.12	Для продажи	1,565,122,333.33	не менее 40%	0.1425
97	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000949	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4500	KZT	36,361,553	1,000,000	99.4745	99.4745	16.04.2032	37,048,545,163.57	Для продажи	28,454,356,776.32	не менее 40%	2.5903
98	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000949	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4500	KZT	8,000,000	1,000,000	99.1357	99.1357	16.04.2032	7,981,556,000.00	Для продажи	6,260,489,333.33	не менее 40%	0.5699
99	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000949	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4500	KZT	20,000,000	1,000,000	99.9229	99.9229	16.04.2032	20,566,691,111.20	Для продажи	15,651,223,333.33	не менее 40%	1.4248
100	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000949	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4500	KZT	16,000,000	1,000,000	99.9330	99.9330	16.04.2032	16,353,568,888.96	Для продажи	12,520,978,666.67	не менее 40%	1.1398
101	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000949	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4500	KZT	5,000,000	1,000,000	99.9516	99.9516	16.04.2032	5,070,343,888.90	Для продажи	3,912,805,833.33	не менее 40%	0.3562
102	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000949	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4500	KZT	1,500,000	1,000,000	99.9757	99.9757	16.04.2032	1,509,493,833.33	Для продажи	1,173,841,750.00	не менее 40%	0.1069
103	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000550	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	5.5000	KZT	1,000,000	1,000,000	71.3952	71.3952	24.04.2032	731,063,111.11	Для продажи	648,098,111.11	не менее 40%	0.0590
104	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000550	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	5.5000	KZT	1,000,000	1,000,000	71.3928	71.3928	24.04.2032	730,886,333.33	Для продажи	648,098,111.11	не менее 40%	0.0590
105	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000550	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	5.5000	KZT	1,000,000	1,000,000	71.3809	71.3809	24.04.2032	730,003,444.44	Для продажи	648,098,111.11	не менее 40%	0.0590
106	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000550	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	5.5000	KZT	5,121,951	1,000,000	100.0000	100.0000	24.04.2032	5,121,951,000.00	Для продажи	3,319,526,768.30	не менее 40%	0.3022
107	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000550	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	5.5000	KZT	1,000,000	1,000,000	71.3832	71.3832	24.04.2032	730,179,222.22	Для продажи	648,098,111.11	не менее 40%	0.0590
108	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000550	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	5.5000	KZT	200,000	1,000,000	87.1586	87.1586	24.04.2032	181,558,866.67	Для продажи	129,619,622.22	не менее 40%	0.0118
109	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	4,000,000	1,000,000	97.7866	97.7866	26.07.2032	4,142,214,000.00	Для продажи	3,389,624,666.67	не менее 40%	0.3086
110	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	5,000,000	1,000,000	82.6027	82.6027	26.07.2032	4,417,093,333.35	Для продажи	4,237,030,833.33	не менее 40%	0.3857
111	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	10,000,000	1,000,000	99.9956	99.9956	26.07.2032	10,008,435,000.00	Для продажи	8,474,061,666.67	не менее 40%	0.7714
112	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	9,900,000	1,000,000	82.5515	82.5515	26.07.2032	8,682,201,000.00	Для продажи	8,389,321,950.00	не менее 40%	0.7637
113	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	100,000	1,000,000	82.5515	82.5515	26.07.2032	87,699,000.00	Для продажи	84,740,616.67	не менее 40%	0.0077
114	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	500,000	1,000,000	97.7483	97.7483	26.07.2032	517,585,250.00	Для продажи	423,703,083.33	не менее 40%	0.0386
115	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	500,000	1,000,000	98.0469	98.0469	26.07.2032	519,078,250.00	Для продажи	423,703,083.33	не менее 40%	0.0386
116	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	5,000,000	1,000,000	99.3489	99.3489	26.07.2032	5,084,299,166.65	Для продажи	4,237,030,833.33	не менее 40%	0.3857
117	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	7,000,000	1,000,000	99.8255	99.8255	26.07.2032	7,064,405,833.31	Для продажи	5,931,843,166.67	не менее 40%	0.5400
118	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00001152	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	10.6500	KZT	6,000,000	1,000,000	100.0000	100.0000	26.07.2032	6,000,000,000.00	Для продажи	5,084,437,000.00	не менее 40%	0.4629
119	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000931	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.6600	KZT	2,500,000	1,000,000	86.8168	86.8168	04.04.2033	2,231,761,666.68	Для продажи	1,935,663,333.33	не менее 40%	0.1762
120	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000931	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.6600	KZT	500,000	1,000,000	86.8168	86.8168	04.04.2033	446,352,333.33	Для продажи	387,132,666.67	не менее 40%	0.0352
121	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000931	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.6600	KZT	1,000,000	1,000,000	100.0000	100.0000	04.04.2033	1,000,000,000.00	Для продажи	774,265,333.33	не менее 40%	0.0705
122	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000931	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.6600	KZT	1,000,000	1,000,000	86.8223	86.8223	04.04.2033	893,962,444.44	Для продажи	774,265,333.33	не менее 40%	0.0705
123	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000931	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.6600	KZT	10,000,000	1,000,000	86.8246	86.8246	04.04.2033	8,944,665,555.60	Для продажи	7,744,653,333.33	не менее 40%	0.7048
124	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000931	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.6600	KZT	5,000,000	1,000,000	86.8481	86.8481	04.04.2033	4,471,102,222.20	Для продажи	3,871,326,666.67	не менее 40%	0.3524
125	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000956	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4600	KZT	2,828,867	1,000,000	94.0388	94.0388	23.04.2033	2,793,189,239.40	Для продажи	2,146,872,428.17	не менее 40%	0.1954
126	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000956	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4600	KZT	10,000,000	1,000,000	99.9211	99.9211	23.04.2033	10,297,610,000.00	Для продажи	7,589,160,000.00	не менее 40%	0.6909
127	Министерство финансов РК	Областная	КЗКД00000956	BBB-	Вал1	BBB	ПЦБ	8.4600	KZT	11,000,000	1,000,000	98.0339	98.0339	23.04.2033	11,546,104,000.00	Для продажи	8,348,076,000.00	не менее 40%	0.7600



АО «ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

128	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000956	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.4600	КЗТ	15,000,000	1,000,000	98.8513	98.8513	23.04.2033	14,993,370,000.00	Ден	продажи	11,383,740,000.00	не менее 40%	1.0363
129	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000956	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.4600	КЗТ	4,000,000	1,000,000	99.9472	99.9472	23.04.2033	4,062,748,000.00	Ден	продажи	3,035,664,000.00	не менее 40%	0.2763
130	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000956	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.4600	КЗТ	1,319,400	1,000,000	92.2136	92.2136	23.04.2033	1,303,482,758.40	Ден	продажи	1,001,313,770.40	не менее 40%	0.0912
131	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000956	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.4600	КЗТ	3,000,000	1,000,000	100.0000	100.0000	23.04.2033	3,000,000,000.00	Ден	продажи	2,276,748,000.00	не менее 40%	0.2073
132	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000956	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.4600	КЗТ	4,000,000	1,000,000	99.9756	99.9756	23.04.2033	4,025,344,000.00	Ден	продажи	3,035,664,000.00	не менее 40%	0.2763
133	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00001178	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	10.6900	КЗТ	1,500,000	1,000,000	99.2161	99.2161	23.04.2033	1,527,369,000.00	Ден	продажи	1,138,374,000.00	не менее 40%	0.1036
134	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00001178	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	10.6900	КЗТ	5,000,000	1,000,000	100.0000	100.0000	23.08.2033	5,000,000,000.00	Ден	продажи	4,132,309,444.44	не менее 40%	0.3762
135	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00001178	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	10.6900	КЗТ	7,500,000	1,000,000	99.4996	99.4996	23.08.2033	7,531,509,583.35	Ден	продажи	6,198,464,166.67	не менее 40%	0.5643
136	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00001178	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	10.6900	КЗТ	5,000,000	1,000,000	87.0270	87.0270	23.08.2033	4,648,294,444.45	Ден	продажи	4,132,309,444.44	не менее 40%	0.3762
137	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00001178	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	10.6900	КЗТ	5,000,000	1,000,000	86.9712	86.9712	23.08.2033	4,596,508,611.10	Ден	продажи	4,132,309,444.44	не менее 40%	0.3762
138	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	5,000,000	1,000,000	96.5269	96.5269	12.05.2034	4,944,032,500.00	Ден	продажи	3,572,505,833.33	не менее 40%	0.3252
139	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	2,000,000	1,000,000	96.5543	96.5543	12.05.2034	1,938,259,333.34	Ден	продажи	1,429,000,333.33	не менее 40%	0.1301
140	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	5,000,000	1,000,000	75.0350	75.0350	12.05.2034	4,037,562,500.00	Ден	продажи	3,572,505,833.33	не менее 40%	0.3252
141	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90.8561	90.8561	12.05.2034	465,376,750.00	Ден	продажи	357,250,583.33	не менее 40%	0.0325
142	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	8,702,000	1,000,000	117.3453	117.3453	12.05.2034	10,572,267,197.64	Ден	продажи	6,217,589,152.33	не менее 40%	0.5660
143	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	14,820,000	1,000,000	118.9813	118.9813	12.05.2034	18,324,035,860.05	Ден	продажи	10,588,907,290.00	не менее 40%	0.9640
144	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	8,000,000	1,000,000	94.3988	94.3988	12.05.2034	8,021,757,333.36	Ден	продажи	5,716,000,333.33	не менее 40%	0.5204
145	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	6,000,000	1,000,000	95.3024	95.3024	12.05.2034	5,728,903,999.98	Ден	продажи	4,287,007,000.00	не менее 40%	0.3903
146	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	40,000,000	1,000,000	95.6818	95.6818	12.05.2034	38,900,386,666.80	Ден	продажи	28,580,046,666.67	не менее 40%	2.6018
147	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90.8555	90.8555	12.05.2034	465,037,500.00	Ден	продажи	357,250,583.33	не менее 40%	0.0325
148	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90.8563	90.8563	12.05.2034	465,489,833.33	Ден	продажи	357,250,583.33	не менее 40%	0.0325
149	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90.8565	90.8565	12.05.2034	465,002,916.67	Ден	продажи	357,250,583.33	не менее 40%	0.0325
150	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	20,000,000	1,000,000	89.1168	89.1168	12.05.2034	18,935,226,666.60	Ден	продажи	14,290,024,333.33	не менее 40%	1.3009
151	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000741	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	500,000	1,000,000	90.8568	90.8568	12.05.2034	465,716,500.00	Ден	продажи	357,250,583.33	не менее 40%	0.0325
152	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	30,000,000	1,000,000	94.4080	94.4080	29.01.2035	29,297,525,000.10	Ден	продажи	21,763,870,000.00	не менее 40%	1.9813
153	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	10,000,000	1,000,000	94.8041	94.8041	29.01.2035	9,682,160,000.00	Ден	продажи	7,254,623,333.33	не менее 40%	0.6604
154	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	12,531,829	1,000,000	115.8009	115.8009	29.01.2035	14,905,261,335.20	Ден	продажи	9,091,369,907.27	не менее 40%	0.8276
155	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	6,000,000	1,000,000	96.4238	96.4238	29.01.2035	5,981,297,999.98	Ден	продажи	4,352,774,000.00	не менее 40%	0.3963
156	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	34,156,900	1,000,000	115.2906	115.2906	29.01.2035	39,999,998,863.15	Ден	продажи	24,779,544,373.43	не менее 40%	2.2558
157	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	14,775,010	1,000,000	116.1343	116.1343	29.01.2035	17,499,997,106.87	Ден	продажи	10,718,713,229.62	не менее 40%	0.9758
158	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	8,000,000	1,000,000	94.0018	94.0018	29.01.2035	7,608,017,333.36	Ден	продажи	5,803,698,666.67	не менее 40%	0.5283
159	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	8,000,000	1,000,000	94.0167	94.0167	29.01.2035	7,523,129,333.36	Ден	продажи	5,803,698,666.67	не менее 40%	0.5283
160	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	2,500,000	1,000,000	95.2437	95.2437	29.01.2035	2,501,882,083.33	Ден	продажи	1,813,653,833.33	не менее 40%	0.1651
161	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	7,500,000	1,000,000	88.8057	88.8057	29.01.2035	6,678,921,249.98	Ден	продажи	5,440,964,500.00	не менее 40%	0.4953
162	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD00000832	ВВВ-	Вал1	ВВВ	ПЦБ	КЗТ	8.0700	КЗТ	2,083,334	1,000,000	88.8061	88.8061	29.01.2035	1,858,333,928.06	Ден	продажи	1,511,380,344.76	не менее 40%	0.1376



АО «ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФОНД СОЦИАЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

163	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD000001186	BBB-	Baa1	ГДБ	10.7800	KZT	5,000,000	1,000,000	93.7578	25.08.2036	4,969,367,777.80	Для продажи	3,998,610,000.00	0.3640	не более 40%
164	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD000001194	BBB-	Baa1	ГДБ	11.0500	KZT	2,500,000	1,000,000	96.2720	28.01.2037	2,410,636,805.55	Для продажи	2,189,266,250.00	0.1993	не более 40%
165	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD0000000725	BBB-	Baa1	ГДБ	7.9000	KZT	2,500,000	1,000,000	91.7772	20.12.2038	2,418,964,722.23	Для продажи	1,483,059,722.22	0.1350	не более 40%
166	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD0000000725	BBB-	Baa1	ГДБ	7.9000	KZT	2,552,186	1,000,000	87.6880	20.12.2038	2,426,702,103.79	Для продажи	1,514,017,7104.09	0.1378	не более 40%
167	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD0000000725	BBB-	Baa1	ГДБ	7.9000	KZT	3,680,000	1,000,000	112.0424	20.12.2038	4,125,582,986.65	Для продажи	2,183,063,911.11	0.1987	не более 40%
168	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD0000000725	BBB-	Baa1	ГДБ	7.9000	KZT	5,000,000	1,000,000	90.4479	20.12.2038	4,611,270,000.00	Для продажи	2,966,119,444.44	0.2700	не более 40%
169	Министерство финансов РК	Облигации	KZKD0000000725	BBB-	Baa1	ГДБ	7.9000	KZT	500,000	1,000,000	100.0000	20.12.2038	500,000,000.00	Для продажи	296,611,944.44	0.0270	не более 40%
170	Министерство финансов РК	Обратное РЕПО	KZKD000001079			Обратное РЕПО	17.0500	KZT	6,329,907	1,000,000	72.9662	08.01.2026	4,618,692,601.43	Для продажи	4,620,830,100.30	0.4207	не более 50%
171	Министерство финансов РК	Обратное РЕПО	KZKD0000000774			Обратное РЕПО	17.0500	KZT	88,277,760	100,000	64.4566	08.01.2026	5,690,084,265.22	Для продажи	5,692,742,236.09	0.5182	не более 50%
172	Министерство финансов РК	Обратное РЕПО	KZKD000001236			Обратное РЕПО	17.0500	KZT	12,909,739	1,000,000	101.8154	08.01.2026	13,144,102,401.81	Для продажи	13,150,242,318.14	1.1971	не более 50%
173	Министерство финансов РК	Обратное РЕПО	KZKD000001178			Обратное РЕПО	17.0500	KZT	8,842,722	1,000,000	82.6165	08.01.2026	7,305,547,421.13	Для продажи	7,308,960,012.46	0.6654	не более 50%
174	Министерство финансов РК	Обратное РЕПО	KZKD000000931			Обратное РЕПО	17.0500	KZT		1,000,000	77.4025	08.01.2026	4,779,192,593.70	Для продажи	4,781,425,065.86	0.4353	не более 50%
175	АО «Казакстанский фонд устойчивости (KFUS)»	Обратное РЕПО	KZC000006906			Обратное РЕПО	17.0500	KZT	7,253,148	1,000,000	91.5347	08.01.2026	6,639,147,262.36	Для продажи	6,642,248,562.66	0.6047	не более 50%
176	Министерство финансов РК	Обратное РЕПО	KZKD000001269			Обратное РЕПО	17.0500	KZT	129,560,350	100,000	104.9977	08.01.2026	13,603,538,761.20	Для продажи	13,609,893,290.95	1.2390	не более 50%
177	Министерство финансов РК	Обратное РЕПО	KZKD000001152			Обратное РЕПО	17.0500	KZT	36,641,706	1,000,000	84.7110	08.01.2026	31,039,555,569.66	Для продажи	31,054,054,868.91	2.8270	не более 50%
178	Министерство финансов РК	Обратное РЕПО	KZKD000001236			Обратное РЕПО	17.0500	KZT	12,999,192	1,000,000	101.8154	08.01.2026	13,235,179,331.57	Для продажи	13,241,361,792.05	1.2054	не более 50%

От имени Руководства Фонда:

Курманов А. М.
Председатель Правления

Кагазбаева Г. С.
Главный бухгалтер

