

## Зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару шарты бойынша «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша ақпарат 2014 жылғы наурыз үшін

2014 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЗА) 3 963,41 млрд. теңгені құрады.

### Инвестициялық портфель

**1-кесте.** БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы үлестер бойынша.

Портфельдегі қаржы құралының түрі	01.03.2014 жылға үлесі	01.04.2014 жылға үлесі
ҚР МБҚ	48,63%	47,42%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	1,55%	3,40%
МФО	1,51%	1,93%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	25,65%	21,38%
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары	1,03%	1,05%
PPN (құрылымдық ноталар)	0,98%	1,80%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	3,13%	4,47%
Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары	0,65%	0,32%
Асыл металдар (алтын)	4,43%	4,26%
Депозитер	6,87%	6,96%
РЕПО	2,98%	0,28%
Ақша және өзге активтер	2,59%	6,73%
<b>Барлығы ЗА</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелін өтеуге орташа алынған кірістілігі жылдық 5,15% құрады.

### Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары

Ұсынылған 1-кестеге сүйене отырып, 2014 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтерінің инвестициялар портфелінде негізінен ҚР МБҚ басым. Портфельдегі олардың үлесі 48,63%-дан 47,42%-ға кеміді. Есепті күнге ҚР МБҚ көлемі БЖЗҚ портфелінде 1 879,44 млрд. теңгені құрады.

Ағымдағы айы «ҰларҮміт» ЖЗҚ және «Халық банкінің» ЖЗҚ зейнетақы активтері қосылды. Есептік кезеңде бастапқы нарықта мынадай ҚР МБҚ сатып алынды:

- 9,92 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-144;
- 10,99 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-108;

Портфельдегі ҚР МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 5,20% құрады.

### Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары және Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарына және Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларына инвестициялардың үлестері 2014 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша сәйкесінше 3,40% және 1,93% құрайды. БЖЗҚ портфелінде бұл бағалы қағаздарды сатып алу, сату және өтемдер есепті кезеңде болған жоқ.

Портфельдегі шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілігі жылдық 0,38% құрады.

**2-кесте.** БЖЗҚ портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің МБҚ және ХҚҰ облигациялары 01.04.2014 жылғы жағдай бойынша.

Эмитент	Ағымдағы құны мың теңгемен	Зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан барлығы пайызбен
<b>Шетелдік мемлекеттердің МБК</b>		
US Treasury/ АҚШ Үкіметі	130 068 635,24	3,28%
РФ Қаржы министрлігі	4 641 651,03	0,12%
<b>Барлығы:</b>	<b>134 710 286,27</b>	<b>3,40%</b>
<b>Халықаралық қаржы ұйымдары</b>		
Еуразиялық Даму Банкі (Евразийский Банк Развития)	53 165 513,81	1,34%
EBRD (Еуропалық Қайта құру және даму банкі)	17 591 924,93	0,44%
EIB (Еуропалық Инвестициялық Банк)	5 778 293,75	0,15%
<b>Барлығы:</b>	<b>76 535 732,49</b>	<b>1,93%</b>

### Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі депозиттер

2014 жылғы наурызда инвестициялық портфельдегі зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің ұлғаюы нәтижесінде депозиттер үлесі ұлғайды, ол зейнетақы активтерінен 6,96% құрады. ЕДБ ұлттық валютада салымдарды орналастырудың көлемі 237,50млрд. теңгені құрады, шетелдік валютада – 125,00 млн. АҚШ доллары. Қаралған кезеңде екінші деңгейдегі банкте депозит өтемі жасалды:

✓ «Ресей Жинақбанкі» АҚ ЕБ 1,09 млрд. теңге мөлшерінде;

Сонымен қатар ЕДБ депозиттерді орналастыру есепті кезеңде болған жоқ.

ЕДБ депозиттер бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 7,39% құрайды.

Есепті кезеңге депозиттер Қазақстан Республикасының келесі банктерінде орналастырылған:

**3-кесте.** БЖЗҚ портфеліндегі екінші деңгейдегі банктердегі салымдар 01.04.2014 жылғы жағдай бойынша.

<b>ЕДБ депозиттер</b>		
Эмитент	Ағымдағы құны мың теңгемен	Зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан барлығы пайызбен
«Ресей жинақ банкі» АҚ ЕБ	72 246 338,53	1,82%
«CaspiBank» АҚ	41 701 330,56	1,05%
«Цеснабанк» АҚ	36 048 642,22	0,91%
«Банк ЦентрКредит» АҚ	30 415 686,99	0,77%
«Еуразиялық банк» АҚ	25 664 517,96	0,65%
«АТФ Банк» АҚ	20 958 435,93	0,53%
«Казкоммерцбанк» АҚ	18 991 601,37	0,48%
«Банк ВТБ» АҚ ЕБ	11 342 140,28	0,29%
«Хоум Кредит» АҚ ЕБ	4 254 027,40	0,11%
«Альфа-Банк» АҚ ЕБ	4 142 739,73	0,10%
«Deltabank» АҚ	3 064 916,67	0,08%
«БАНК KASSA NOVA» АҚ	3 000 000,00	0,08%
«Банк «РВК» АҚ	2 555 611,11	0,06%
«Казинвестбанк» АҚ	1 513 222,22	0,04%
<b>Барлығы:</b>	<b>275 899 210,96</b>	<b>6,96%</b>

### ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялар.

2014 жылдың наурызында «ҰларҮміт» ЖЗҚ» АҚ және «Халық Банкінің ЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін қосудың және активтердің көлемін ұлғайтудың нәтижесінде ҚР корпоративтік облигациялардың үлесі портфельде 25,65%-дан 21,38%-ға дейін төмендеді. Екінші деңгейдегі банктердің және корпоративтік сектордың борыштық бағалы қағаздарына инвестицияланған активтердің үлесі сәйкесінше 11,93% және 9,46% құрайды.

Қаралып отырған кезең үшін «Маңғыстау үлестіруші электржелілі корпорациясы» АҚ облигацияларын 345,00 млн. теңге көлемінде өтеу жүзеге асырылды.

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары есепті кезеңде сатылған жоқ.

Портфельдегі ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілігі жылдық 7,76% құрады.

**4-кесте.** БЖЗҚ портфеліндегі ҚР екінші деңгейдегі банктердің облигациялар 01.04.2014 жылғы жағдай бойынша.

ҚР екінші деңгейдегі банктердің корпоративтік облигациялары		
Бағалы қағаздың құны және оның эмитентінің атауы	Ағымдағы құны мың теңгемен	Зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан барлығы пайызбен
«Казкоммерцбанк» АҚ	58 889 925,80	1,49%
«Цеснабанк» АҚ	56 499 681,23	1,43%
«Каспий Банк» АҚ	49 168 869,08	1,24%
«Ресей Жинақбанкі» АҚ ЕБ	46 677 608,49	1,18%
«Еуразиялық банк» АҚ	44 537 152,29	1,12%
«Банк ЦентрКредит» АҚ	40 558 260,78	1,02%
«Қазақстан Халық Жинақ Банкі» АҚ	36 452 956,23	0,92%
«Нұрбанк» АҚ	35 634 962,78	0,90%
«DeltaBank» АҚ	28 387 166,86	0,72%
«Темірбанк» АҚ	16 707 654,96	0,42%
«AsiacreditBank» АҚ	14 132 465,89	0,36%
«Банк «Bank RBK» АҚ	13 978 034,55	0,35%
«БАНК ХОУМ КРЕДИТ» АҚ ЕБ	10 687 205,69	0,27%
«АТФ банк» АҚ	6 791 470,28	0,17%
«БАНК ВТБ» АҚ ЕҰ	5 547 682,28	0,14%
«АЛЬФА БАНК» ЕБ	3 027 098,67	0,08%
«Эксимбанк» АҚ	2 794 216,58	0,07%
«Казинвестбанк» АҚ	1 305 924,27	0,03%
«Альянс Банк» АҚ	675 763,56	0,02%
«Банк KASSA NOVA» АҚ	207 217,60	0,01%
«БТА Банк» АҚ	17 047,78	0,00%
<b>Барлығы:</b>	<b>472 678 365,66</b>	<b>11,93%</b>

**5-кесте.** БЖЗҚ портфеліндегі ҚР корпоративтік облигациялар 01.04.2014 жылғы жағдай бойынша.

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялар		
Бағалы қағаздың құны және оның эмитентінің атауы	Ағымдағы құны мың теңгемен	Зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан барлығы пайызбен
«Қазмұнайгаз» АҚ	79 540 448,60	2,01%
«САМРҰК ҚАЗЫНА» ҰӘҚ»	72 768 992,89	1,84%
«Қазақстан ипотекалық компаниясы» АҚ	37 833 930,52	0,95%

«Азық-түлік келісім-шарт корпорациясы» ҰК	24 427 174,10	0,62%
«АПК Инвест» АҚ	16 889 462,61	0,43%
«ДТЖ» АҚ	14 672 912,73	0,37%
«Цатек» АҚ	13 193 009,21	0,33%
«Қазақстан Инжиниринг» АҚ	12 239 891,48	0,31%
«Қазақстан Қағазы» АҚ	10 755 184,70	0,27%
«Батыс транзит» АҚ	10 007 156,96	0,25%
«Қазақстан Даму Банкі» АҚ Eurobond	9 976 994,02	0,25%
«КазСтройСервис» АҚ	9 446 321,56	0,24%
«SAT & COMPANY» АҚ	8 894 799,18	0,22%
"НУХ "КАЗАГРО" АҚ	6 865 027,45	0,17%
«Болат Нұржанов атындағы Екібастұз ГРЭС-1» ЖШС	6 525 544,15	0,16%
«СевКазЭнерго» АҚ	6 356 593,99	0,16%
"ПАВЛОДАРЭНЕРГО" АҚ	5 841 433,54	0,15%
«БТА Ипотека» АҚ	4 119 418,89	0,10%
«ИМСТАЛЬКОН» АҚ	3 193 741,81	0,08%
«АБДИ Компани» АҚ	3 002 123,49	0,08%
«INNOVA INVESTMENT» ЖШС	2 759 620,82	0,07%
«ҚАЗАТОМПРОМ ҰАК» АҚ	2 375 682,97	0,06%
«Самрұк-Энерго» АҚ	2 360 862,16	0,06%
«Аграрлық кредиттік корпорация» АҚ	2 245 762,13	0,06%
«НОМЕВБРОКЕР» АҚ	2 196 988,27	0,06%
«АТАМЕКЕН-АГРО» АҚ	1 540 154,51	0,04%
«AMF GROUP» АҚ	1 401 804,39	0,04%
«БЕККЕР И К» ЖШС	1 333 503,95	0,03%
«CENTRAL ASIA CEMENT» АҚ	631 728,85	0,02%
«RG BRANDS» АҚ	613 324,23	0,02%
«Астана-финанс» АҚ	418 342,76	0,01%
«Тема И Ко» АҚ	158 602,90	0,00%
«ЭКОТОН +» АҚ	117 184,77	0,00%
«Қарағанды асбестоцемент өнімдерінің зауыты» (КЗАИ)	62 076,86	0,00%
«ТӨРТ-ҚҰДЫҚ» АҚ	50 102,72	0,00%
«БРК-ЛИЗИНГ» АҚ	1 011,42	0,00%
«Маңғыстау үлестіруші электржелілі компаниясы» АҚ	0,00	0,00%
«Казэкспортастык» АҚ	-17 436,16	0,00%
<b>Барлығы:</b>	<b>374 799 479,43</b>	<b>9,45%</b>

### **Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары және PPN (құрылымдық ноталар)**

«ҰларҮміт» ЖЗҚ және «Халық Банкінің ЖЗҚ» зейнетақы активтерін қосудың нәтижесінде инвестициялық портфельдегі шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларының үлесі портфельден 1,05% құрады. Портфельдегі құрылымдық ноталардың үлесі портфельден 1,80% құрады.

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары және құрылымдық ноталары есепті кезеңде сатып алынған жоқ және сатылмады.

Қаралған кезеңде 30 000 000 АҚШ доллары көлемінде PPNMerrillLunch бөлігінде мерзімінен бұрын өтелді.

Портфельдегі шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілігі жылдық 8,72% құрылды.

**6-кесте.** БЖЗҚ портфеліндегі шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары және құрылымдық ноталары 01.04.2014 жылғы жағдай бойынша.

Бағалы қағаздың құны және оның эмитентінің атауы	Ағымдағы құны мың теңгемен	Зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан барлығы пайызбен
<b>Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары</b>		
JPMorganChaseBank	12 913 833,93	0,33%
ГАЗПРОМ ААҚ	4 695 112,34	0,12%
NOMURA BANK INTL PLC	4 661 716,19	0,12%
KORDEVBANK	3 733 527,09	0,09%
MORGAN STANLEY	2 450 446,58	0,06%
SBERBANK ААҚ	1 956 492,24	0,05%
РОССЕЛЬХОЗБАНК	1 695 235,15	0,04%
UNICREDITBA AG	1 673 177,52	0,04%
KTJ BV	1 667 942,69	0,04%
RABOBANK NIDERLAND	1 234 783,89	0,03%
ROSNEFT ААҚ	1 144 173,43	0,03%
GOLDMAN SACHS PPN	1 133 937,95	0,03%
BARCLAYS BANK	1 003 444,55	0,03%
CATERPILLAR INC	453 959,63	0,01%
SAMARCO MINERACAO SA	342 044,47	0,01%
SOUTHERN COPPER CORP	238 273,30	0,01%
KFW	225 049,25	0,01%
ASTRAZENECA PLC	174 996,68	0,00%
IBM CORP	82 933,15	0,00%
<b>Барлығы:</b>	<b>41 481 080,01</b>	<b>1,05%</b>
<b>Құрылымдық ноталар</b>		
PPN MERRILL LYNCH/Bank of America Corp	23 980 333,48	0,61%
SOCIETE GENERAL PPN	19 433 988,78	0,49%
JPMorganChaseBank PPN	15 642 687,10	0,39%
DEUTSHE BANK AG PPN	5 913 566,40	0,15%
GOLDMAN SACHS PPN	3 319 374,24	0,08%
COMMERZBANK AG PPN	2 546 712,00	0,06%
CITIGROUP INC PPN	360 660,00	0,01%
<b>Барлығы:</b>	<b>71 197 321,99</b>	<b>1,80%</b>

#### **ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары**

БЖЗҚ портфеліндегі ҚР эмитенттерінің акциялардың және депозитарлық қолхаттарының үлесі есепті кезеңде портфельден 3,13%-дан 4,47%-ға ұлғайды. ҚР эмитенттерінің акцияларының және депозитарлық қолхаттардың үлесі зейнетақы активтерін шоғырландырудың нәтижесінде ұлғайды.

ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары есепті кезеңде сатып алынған жоқ және сатылмады.

Акциялар және депозитарлық қолхаттарға инвестициялардың ішінде ҚР мынадай компаниялары:

**7-кесте.** БЖЗҚ портфеліндегі ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары 01.04.2014 жылғы жағдай бойынша.

**ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары**

Бағалы қағаздың құны және оның эмитентінің атауы	Ағымдағы құны мың теңгемен	Зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан барлығы пайызбен
«Қазақстан Халық Жинақ Банкі» АҚ	54 424 660,53	1,37%
«KCELL» АҚ	27 888 613,20	0,70%
«ҚазМұнайГаз БӨ» АҚ	26 681 802,01	0,67%
«SAT & COMPANY» АҚ	19 143 202,77	0,48%
«Казтрансойл» АҚ	11 950 857,05	0,30%
«АТАМЕКЕН-АГРО» АҚ	10 128 234,85	0,26%
«Цеснабанк» АҚ	7 753 643,56	0,20%
«Қазақтелеком» АҚ	4 477 371,23	0,11%
«Нұрбанк» АҚ	2 385 975,18	0,06%
«ЭКСИМБАНК» АҚ	2 211 449,17	0,06%
«Маңғыстау үлестіруші электржелілі компаниясы» АҚ	1 767 699,51	0,04%
«REAL-INVEST» АҚ	1 467 529,21	0,04%
«Mineral Resources of Central Asia» АҚ	1 347 052,96	0,03%
«БАЯН СҰЛҮ» АҚ	1 097 478,68	0,03%
«Темірбанк» АҚ	1 060 045,70	0,03%
«БанкЦентрКредит» АҚ	854 121,98	0,02%
«БТА банк» АҚ	812 292,76	0,02%
«DELTA BANK» АҚ	710 937,92	0,02%
«KAZTRANSOCOM» АҚ	337 328,88	0,01%
«Казкоммерцбанк» АҚ	317 668,92	0,01%
«АКТЮБЗАВНЕФОБОР» АҚ	209 596,64	0,01%
«АТФ БАНК» АҚ	124 128,28	0,00%
«Альянс Банк» АҚ	6 065,99	0,00%
<b>Барлығы:</b>	<b>177 157 757,00</b>	<b>4,47%</b>

### Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары.

БЖЗҚ портфеліндегі шетелдік эмитенттердің акцияларының және депозитарлық қолхаттарының үлесі есепті кезеңде портфельден 0,32% құрады.

2014 жылдың наурызында шетелдік эмитенттердің акцияларын және депозитарлық қолхаттары есепті кезеңде сатып алынған жоқ және сатылмады.

Акцияларға инвестициялардың ішінде мынадай шетелдік компаниялар:

**8-кесте.** БЖЗҚ портфеліндегі шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары 01.04.2014 жылғы жағдай бойынша.

Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары		
Эмитент	Ағымдағы құны мың теңгемен	Зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан барлығы пайызбен
Ресей Жинақ банкі	2 932 330,90	0,07%
ГАЗПРОМ АҚ	2 625 403,20	0,07%
DEUTSHE BANK AG	1 374 541,15	0,03%
RIO TINTO PLC	1 145 278,41	0,03%
MCMORAN COPPER	1 076 520,78	0,03%
«Банк ВТБ» ААҚ	932 487,28	0,02%
KAZAKHMYN PLC	643 395,60	0,02%
ORANGE	429 839,17	0,01%
ГМК «НОР.НИКЕЛЬ» ААҚ	346 388,45	0,01%
NEWMONT MINING CORP	268 944,60	0,01%
BARRICK GOLD CORP	225 679,23	0,01%
CHINA MOBILE ADR	139 195,36	0,00%

POSCO ADR	125 028,07	0,00%
EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC	113 062,45	0,00%
CATERPILLAR INC	90 401,71	0,00%
VALE DE RIO DOCE SA	26 309,63	0,00%
<b>Барлығы:</b>	<b>12 494 805,97</b>	<b>0,32%</b>

### Тазартылған асыл металдар

Тазартылған асыл металдарға инвестициялар алтын арқылы көрінген. Инвестициялық портфельде алтынның үлесі портфельден 4,43%-дан 4,26%-ға аздап кеміді. Тазартылған асыл металдар есепті кезеңде сатып алынған жоқ және сатылмады.

Есепті айдың басына алтынға баға бір тройлық унция үшін 1 344,25 АҚШ долларын құрады, мұндайда айдың соңына алтынға баға бір тройлық унция үшін 1 294,00 АҚШ долларына кеміді.

**9-кесте.** БЖЗҚ портфеліндегі тазартылған асыл металдар 01.04.2014 жылғы жағдай бойынша.

Тазартылған асыл металдар		
Тазартылған алтын	Ағымдағы құны мың тенгемен	Зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан барлығы пайызбен
Алтын	169 013 612, 85	4,26%
<b>Барлығы:</b>	<b>169 013 612, 85</b>	<b>4,26%</b>

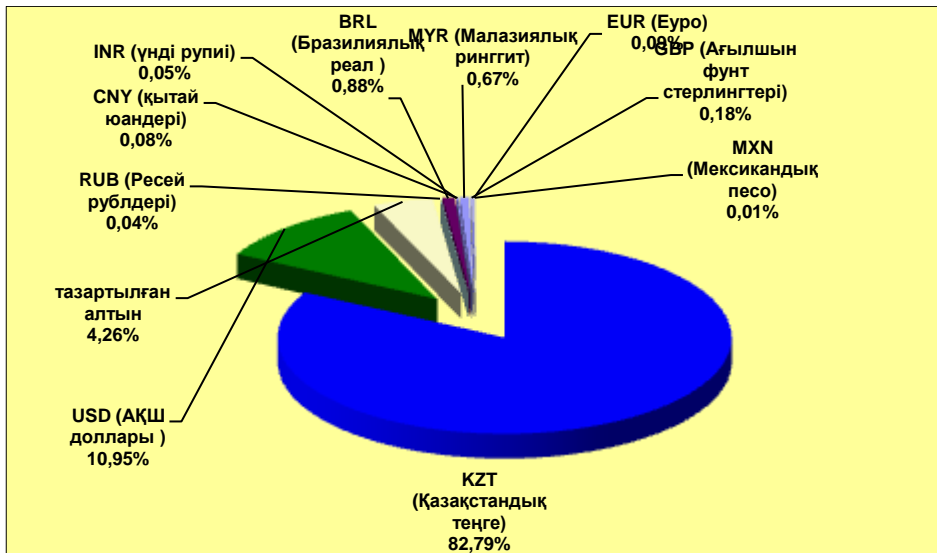
### Валюталар бойынша құрылымдық үлестіру.

БЖЗҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық портфельдің құрылымы валюта бөлігінде мынадай түрде көрінеді:

- ұлттық валюта – 82,79%;
- АҚШ доллары – 10,95%;
- тазартылған алтын – 4,26%;
- ресей рублдері – 0,04%;
- малазиялық ринггиттер – 0,67%;
- еуро – 0,09%;
- ағылшын фунт стерлингтері – 0,18%;
- бразилиялық реал – 0,88%.
- мексикандық песо – 0,01%.
- үнді рупилері – 0,05%.
- қытай юандері – 0,08%.

**1-сурет.** БЖЗҚ зейнетақы активтерінің портфель құрылымы валюта бөлігінде 01.04.2014 жылғы жағдай бойынша.





### Инвестициялық қызметтің нәтижелері.

2014 жылғы наурыз айы үшін БЖЗҚ зейнетақы активтері бойынша есептелген инвестициялық табыс/шығын - 3,61 млрд. теңгені құрады.

Инвестициялық табыс/шығын құрылымы:

- ✓ Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар бойынша инвестициялық 1,061 млрд. теңгені құрады.
- ✓ Бағалы қағаздар бойынша инвестициялық табыс 4,86 млрд. теңгені құрады.
- ✓ Кері РЕПО операциялары бойынша инвестициялық табыс 272,92 млн. теңгені құрады.
- ✓ Тазартылған асыл металдар бойынша (алтын) инвестициялық шығын (-6,66) млрд. теңгені құрады.
- ✓ Валюталық қайта бағалаудан инвестициялық шығын (-3,15) млрд. теңгені құрады.

БЖЗҚ шартты зейнетақы бірлігінің өсу қарқыны 2014 жылғы наурыз айы үшін -0,14% құрады.

### Уақытша инвестициялық декларацияның параметрлерін сақтау туралы ақпарат.

Зейнетақы активтерінің құрылымдық үлестірілуі БЖЗҚ уақытша инвестициялық декларациясының талаптарына сәйкеседі. Валюталық позициялардың үлестері рұқсат етілген деңгей шеңберінде қалады және БЖЗҚ уақытша инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды.

**9-кесте.** Инвестициялау объектілерінің тізбесі және лимиттері 01.04.2014жылғы жағдай бойынша.

Қаржы құралының түрі	Инвестициялау лимиттері	Үлес
<b>Борышты құралдар</b>	<b>80% дейін</b>	<b>77.26%</b>
Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігімен және Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкімен шығарылған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес эмитирленгендерді қосқанда), сондай-ақ «кері РЕПО» операцияларының мәні болып табылатын бағалы қағаздарды қосқандағы Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігімен шығарылған бағалы қағаздар	20% кем емес	<b>47.57%</b>
Шетелдік мемлекеттердің орталық үкіметтерімен шығарылған (ұсынылған) мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар	35% астам емес	<b>3.40%</b>
Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдарымен шығарылған, қор биржасаның ресми тізіміне енгізілген облигациялар	10% астам емес	<b>0,14%</b>
Қазақстан Республикасы эмитенттерінің мемлекеттік емес борышты бағалы қағаздары, оның ішінде:	30% астам емес	<b>21.28%</b>
1) Қазақстан Республикасы ұйымдарының ипотекалық облигациялары	15% астам емес	0.76%
2) «Самрұк-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры» акционерлік қоғамымен шығарылған борышты бағалы қағаздар	10% астам емес	1.84%



Халықаралық қаржы және шетелдік ұйымдарымен шығарылған борышты бағалы қағаздар	35% астам емес	<b>1,93%</b>
Құрылымдық ноталар (principal protected notes)	5% астам емес	<b>1,43%</b>
<b>Үлесті құралдар</b>	<b>30% дейін</b>	<b>4,79%</b>
Қазақстан Республикасының ұйымдарымен, шетелдік ұйымдармен шығарылған мемлекеттік емес үлесті бағалы қағаздар, оның ішінде	30% астам емес	4,79%
1) Қазақстан Республикасы ұйымдарымен шығарылған жай, артықшылықты акцияларды қосқандағы мемлекеттік емес үлесті бағалы қағаздар және глобалды депозитарлық қолхаттар, және Қазақстан Республикасы ұйымдарымен шығарылған акцияларға американдық депозитарлық қолхаттар (GDR, ADR), сондай-ақ акциялардың қазақстандық индекстеріне фьючерстер	15% астам емес	4,47%
2) шетелдік ұйымдармен шығарылған жай, артықшылықты акцияларды қосқандағы мемлекеттік емес үлесті бағалы қағаздар және Глобалды депозитарлық қолхаттар, және шетелдік ұйымдармен шығарылған акцияларға американдық депозитарлық қолхаттар (GDR, ADR), сондай-ақ акциялардың шетелдік индекстеріне фьючерстер	30% астам емес	0,32%
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>	<b>25% дейін</b>	<b>6,96%</b>
<b>Өзге құралдар</b>	<b>30% дейін</b>	<b>4,26%</b>
Тазартылған асыл металдар, оның ішінде метал депозиттер	10% дейін	<b>4,26%</b>
Туынды қаржы құралдары, оның ішінде опцион, форвард, своп, фьючерс, егер олар инвестициялық тәуекелді хеджирлеу үшін пайдаланылған жағдайда	шектеусіз	0,00%
Туынды қаржы құралдары, оның ішінде: фьючерстер, опциндар, своптар, форвардтар	30% астам емес	0,00%
<b>Валюталық нетто-позиция</b>	<b>50% дейін</b>	<b>17,21%</b>
АҚШ доллары, Еуро, Ағылшын фунт стерлингтегі ашық валюталық позиция	50% астам емес	15,30%
Басқа валюталар бойынша ашық валюталық позиция	15% астам емес	1,91%