

Structure of pension assets investment portfolio  
of accumulative pension fund  
on October 01, 2015

(thousand tenge)

Emitter and type of financial instrument	Identificator of financial instrument	Currency of notional value (basic asset)	Rating	Maturity date	Quantity	Notional value	Current value	Share of investment portfolio, %	Notes
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
MINFIN/MEUKAM-072	KZKAKY060028	KZT		30/03/2017	14 504 146,00	14 504 146,00	14 769 521,33	0,28	
MINFIN/MEUKAM-108	KZKAKY090017	KZT		28/03/2017	13 737 000,00	13 737 000,00	14 000 001,41	0,27	
MINFIN/MEUKAM-108	KZKAKY090025	KZT		27/06/2017	12 000 000,00	12 000 000,00	12 104 636,94	0,23	
MINFIN/MEUKAM-108	KZKAKY090033	KZT		29/09/2019	16 929 798,00	16 929 798,00	17 571 233,08	0,34	
MINFIN/MEUKAM-108	KZKAKY090041	KZT		29/06/2020	9 139 126,00	9 139 126,00	9 218 533,40	0,18	
MINFIN/MEUKAM-108	KZKAKY090058	KZT		30/10/2022	60 150 154,00	60 150 154,00	62 225 866,13	1,19	
MINFIN/MEUKAM-120	KZKAKY100030	KZT		30/10/2017	2 010 000,00	2 010 000,00	2 097 217,19	0,04	
MINFIN/MEUKAM-120	KZKAKY100048	KZT		29/05/2018	13 000 000,00	13 000 000,00	13 156 568,62	0,25	
MINFIN/MEUKAM-120	KZKAKY100055	KZT		30/10/2018	14 946 000,00	14 946 000,00	15 462 113,07	0,30	
MINFIN/MEUKAM-120	KZKAKY100063	KZT		29/01/2019	1 000 000,00	1 000 000,00	1 024 752,43	0,02	
MINFIN/MEUKAM-120	KZKAKY100071	KZT		25/02/2021	13 398 115,00	13 398 115,00	13 685 209,28	0,26	
MINFIN/MEUKAM-120	KZKAKY100089	KZT		30/07/2023	13 482 013,00	13 482 013,00	13 557 332,92	0,26	
MINFIN/MEUKAM-132	KZKAKY110013	KZT		30/05/2022	16 291 289,00	16 291 289,00	16 486 183,17	0,32	
MINFIN/MEUKAM-132	KZKAKY110039	KZT		29/04/2024	9 556 247,00	9 556 247,00	9 697 573,51	0,19	
MINFIN/MEUKAM-132	KZKAKY110047	KZT		29/11/2022	55 475 053,00	55 475 053,00	57 214 147,29	1,09	
MINFIN/MEUKAM-132	KZKAKY110054	KZT		30/01/2025	8 000 000,00	8 000 000,00	8 199 790,93	0,16	
MINFIN/MEUKAM-144	KZKAKY120012	KZT		30/03/2022	5 000 000,00	5 000 000,00	5 090 513,09	0,10	
MINFIN/MEUKAM-144	KZKAKY120020	KZT		28/04/2023	7 050 567,00	7 050 567,00	7 155 285,26	0,14	
MINFIN/MEUKAM-144	KZKAKY120038	KZT		12/10/2024	42 469 217,00	42 469 217,00	43 932 621,14	0,84	
MINFIN/MEUKAM-144	KZKAKY120046	KZT		30/05/2025	10 000 000,00	10 000 000,00	10 119 113,01	0,19	
MINFIN/MEUKAM-144	KZKAKY120053	KZT		27/11/2025	7 100 000,00	7 100 000,00	7 322 020,75	0,14	
MINFIN/MEUKAM-156	KZKAKY130011	KZT		29/04/2022	10 000 000,00	10 000 000,00	10 148 910,17	0,19	
MINFIN/MEUKAM-156	KZKAKY130029	KZT		28/01/2023	13 000 000,00	13 000 000,00	13 320 584,45	0,26	
MINFIN/MEUKAM-156	KZKAKY130037	KZT		27/04/2025	19 844 959,00	19 844 959,00	20 138 301,83	0,39	
MINFIN/MEUKAM-156	KZKAKY130045	KZT		30/09/2026	79 132 031,00	79 132 031,00	82 124 342,15	1,57	
MINFIN/MEUKAM-168	KZKAKY140010	KZT		24/12/2022	8 500 000,00	8 500 000,00	8 766 413,70	0,17	
MINFIN/MEUKAM-168	KZKAKY140028	KZT		29/09/2023	5 666 666,00	5 666 666,00	5 880 887,57	0,11	
MINFIN/MEUKAM-168	KZKAKY140036	KZT		27/08/2024	15 000 000,00	15 000 000,00	15 037 125,84	0,29	
MINFIN/MEUKAM-168	KZKAKY140044	KZT		29/03/2026	14 894 464,00	14 894 464,00	15 163 519,83	0,29	
MINFIN/MEUKAM-168	KZKAKY140051	KZT		28/08/2026	29 899 534,00	29 899 534,00	29 973 537,01	0,57	
MINFIN/MEUKAM-180	KZKAKY150019	KZT		29/04/2020	14 000 000,00	14 000 000,00	14 208 730,10	0,27	
MINFIN/MEUKAM-180	KZKAKY150035	KZT		18/04/2021	36 343 000,00	36 343 000,00	36 885 567,77	0,71	
MINFIN/MEUKAM-180	KZKAKY150043	KZT		29/08/2022	700 000,00	700 000,00	702 174,67	0,01	
MINFIN/MEUKAM-180	KZKAKY150058	KZT		27/11/2023	62 000 000,00	62 000 000,00	63 943 038,18	1,22	
MINFIN/MEUKAM-180	KZKAKY150068	KZT		26/02/2024	15 677 000,00	15 677 000,00	16 012 537,28	0,31	
MINFIN/MEUKAM-180	KZKAKY150076	KZT		07/11/2025	14 975 939,00	14 975 939,00	15 491 904,09	0,30	
MINFIN/MEUKAM-180	KZKAKY150084	KZT		13/12/2028	25 000 000,00	25 000 000,00	25 704 038,78	0,49	
MINFIN/MEUKAM-192	KZKAKY160018	KZT		30/03/2025	15 000 000,00	15 000 000,00	15 271 963,97	0,29	
MINFIN/MEUKAM-192	KZKAKY160026	KZT		29/10/2025	17 000 000,00	17 000 000,00	17 585 699,94	0,34	
MINFIN/MEUKAM-192	KZKAKY160034	KZT		28/05/2026	7 232 365,00	7 232 365,00	7 318 474,32	0,14	
MINFIN/MEUKAM-192	KZKAKY160042	KZT		24/02/2030	18 819 230,00	18 819 230,00	19 229 102,58	0,37	
MINFIN/MEUKAM-204	KZKAKY170017	KZT		28/05/2026	11 963 171,00	11 963 171,00	12 105 605,83	0,23	
MINFIN/MEUKAM-204	KZKAKY170025	KZT		30/07/2026	13 888 237,00	13 888 237,00	13 964 960,06	0,27	
MINFIN/MEUKAM-204	KZKAKY170037	KZT		29/04/2027	14 000 000,00	14 000 000,00	14 208 284,83	0,27	
MINFIN/MEUKAM-204	KZKAKY170041	KZT		29/07/2027	35 066 308,00	35 066 308,00	35 258 865,83	0,67	
MINFIN/MEUKAM-204	KZKAKY170058	KZT		28/02/2029	19 995 655,00	19 995 655,00	20 422 963,43	0,39	
MINFIN/MEUKAM-204	KZKAKY170066	KZT		28/06/2029	9 835 408,00	9 835 408,00	9 919 897,63	0,19	
MINFIN/MEUKAM-216	KZKAKY180016	KZT		29/06/2027	11 150 000,00	11 150 000,00	11 245 978,26	0,22	
MINFIN/MEUKAM-216	KZKAKY180024	KZT		26/11/2027	12 000 000,00	12 000 000,00	12 375 785,04	0,24	
MINFIN/MEUKAM-216	KZKAKY180032	KZT		25/02/2028	18 000 000,00	18 000 000,00	18 385 904,68	0,35	
MINFIN/MEUKAM-216	KZKAKY180040	KZT		27/08/2029	11 610 487,00	11 610 487,00	11 639 223,60	0,22	
MINFIN/MEUKAM-216	KZKAKY180057	KZT		30/05/2030	24 889 739,00	24 889 739,00	25 186 522,45	0,48	

MINFIN/MEUKAM-228	KZKAKY190015	KZT		27/08/2028	19 000 000,00	19 000 000,00	19 047 026,04	0,36
MINFIN/MEUKAM-228	KZKAKY190023	KZT		30/12/2028	16 155 555,00	16 155 555,00	16 603 433,03	0,32
MINFIN/MEUKAM-228	KZKAKY190031	KZT		29/06/2029	36 637 151,00	36 637 151,00	36 951 155,54	0,71
MINFIN/MEUKAM-228	KZKAKY190049	KZT		28/01/2030	10 000 000,00	10 000 000,00	10 246 120,61	0,20
MINFIN/MEUKAM-228	KZKAKY190056	KZT		29/09/2030	14 786 891,00	14 786 891,00	15 346 995,95	0,29
MINFIN/MEUKAM-228	KZKAKY190064	KZT		27/09/2031	29 811 374,00	29 811 374,00	30 938 645,62	0,59
MINFIN/MEUKAM-240	KZKAKY200012	KZT		29/11/2031	24 838 781,00	24 838 781,00	25 523 264,87	0,49
MINFIN/MEUKAM-84	KZKAKY070019	KZT		28/10/2018	15 289 564,00	15 289 564,00	15 817 540,97	0,30
MINFIN/MEUKAM-96	KZKAKY080026	KZT		30/01/2016	8 600 000,00	8 600 000,00	8 859 578,95	0,17
MINFIN/MEUKAM-96	KZKAKY080034	KZT		28/07/2019	14 825 981,00	14 825 981,00	14 908 264,70	0,29
MINFIN/MEUKAM-96	KZKAKY080042	KZT		31/10/2020	19 207 327,00	19 207 327,00	19 869 482,11	0,38
MINFIN/MEUKAM-96	KZKAKY080059	KZT		28/06/2021	27 566 392,00	27 566 392,00	27 804 453,96	0,53
MINFIN/MEUKAM-108	KZKDKY090071	KZT		14/12/2020	10 000 000,00	10 000 000,00	9 803 288,27	0,19
MINFIN/MEUKAM-108	KZKDKY090089	KZT		23/05/2021	12 591 200,00	12 591 200,00	11 858 256,68	0,23
MINFIN/MEUKAM-108	KZKDKY090097	KZT		23/08/2021	3 300 000,00	3 300 000,00	3 059 780,16	0,06
MINFIN/MEUKAM-120	KZKDKY100086	KZT		15/09/2020	18 266 359,00	18 266 359,00	17 874 563,24	0,34
MINFIN/MEUKAM-120	KZKDKY100094	KZT		16/03/2021	2 687 385,00	2 687 385,00	2 327 407,29	0,04
MINFIN/MEUKAM-120	KZKDKY100102	KZT		21/12/2021	3 399 000,00	3 399 000,00	3 316 928,30	0,06
MINFIN/MEUKAM-120	KZKDKY100110	KZT		19/03/2022	17 586 949,00	17 586 949,00	16 830 638,56	0,32
MINFIN/MEUKAM-120	KZKDKY100128	KZT		18/10/2022	3 400 000,00	3 400 000,00	3 517 961,12	0,07
MINFIN/MEUKAM-132	KZKDKY110028	KZT		25/08/2021	11 407 020,00	11 407 020,00	11 100 511,68	0,21
MINFIN/MEUKAM-132	KZKDKY110036	KZT		25/03/2022	10 188 000,00	10 188 000,00	9 901 472,86	0,19
MINFIN/MEUKAM-132	KZKDKY110044	KZT		09/06/2022	2 720 000,00	2 720 000,00	2 501 637,65	0,05
MINFIN/MEUKAM-132	KZKDKY110051	KZT		15/05/2023	6 611 000,00	6 611 000,00	6 010 139,13	0,12
MINFIN/MEUKAM-132	KZKDKY111323	KZT		16/07/2025	11 000 000,00	11 000 000,00	11 161 531,25	0,21
MINFIN/MEUKAM-144	KZKDKY120019	KZT		05/05/2022	5 410 000,00	5 410 000,00	5 182 145,93	0,10
MINFIN/MEUKAM-144	KZKDKY120035	KZT		26/04/2023	23 340 020,00	23 340 020,00	21 733 205,96	0,42
MINFIN/MEUKAM-144	KZKDKY120043	KZT		20/07/2023	2 159 272,00	2 159 272,00	1 928 715,38	0,04
MINFIN/MEUKAM-144	KZKDKY120068	KZT		15/08/2025	10 300 000,00	10 300 000,00	9 774 832,03	0,19
MINFIN/MEUKAM-156	KZKDKY130018	KZT		11/12/2022	5 974 893,00	5 974 893,00	6 274 195,45	0,12
MINFIN/MEUKAM-156	KZKDKY130026	KZT		20/07/2023	13 511 864,00	13 511 864,00	13 307 288,06	0,25
MINFIN/MEUKAM-156	KZKDKY130034	KZT		25/01/2024	14 518 834,00	14 518 834,00	13 404 578,44	0,26
MINFIN/MEUKAM-156	KZKDKY130042	KZT		21/09/2024	17 721 815,00	17 721 815,00	15 439 323,06	0,30
MINFIN/MEUKAM-156	KZKDKY131560	KZT		20/06/2027	10 000 000,00	10 000 000,00	10 195 059,61	0,20
MINFIN/MEUKAM-168	KZKDKY140017	KZT		03/10/2025	4 573 479,00	4 573 479,00	4 166 986,51	0,08
MINFIN/MEUKAM-168	KZKDKY140025	KZT		16/11/2025	8 333 163,00	8 333 163,00	7 420 541,98	0,14
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150016	KZT		20/05/2024	4 918 318,00	4 918 318,00	5 347 534,18	0,10
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150024	KZT		24/06/2024	7 088 104,00	7 088 104,00	7 469 106,40	0,14
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150032	KZT		24/11/2025	5 030 987,00	5 030 987,00	4 698 790,41	0,09
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150040	KZT		18/08/2026	35 383 500,00	35 383 500,00	30 766 102,86	0,59
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150065	KZT		27/03/2027	15 905 000,00	15 905 000,00	14 046 572,56	0,27
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150081	KZT		24/10/2027	9 000 000,00	9 000 000,00	8 867 660,61	0,17
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150099	KZT		10/12/2028	3 300 000,00	3 300 000,00	3 386 531,78	0,07
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150107	KZT		23/11/2026	27 647 144,00	27 647 144,00	24 074 870,91	0,46
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150118	KZT		13/08/2029	25 000 000,00	25 000 000,00	25 246 320,82	0,48
MINFIN/MEUKAM-180	KZKDKY150123	KZT		04/02/2030	35 000 000,00	35 000 000,00	36 780 037,36	0,70
MINFIN/MEUKAM-192	KZKDKY160015	KZT		19/10/2027	7 879 858,00	7 879 858,00	6 978 725,26	0,13
MINFIN/MEUKAM-192	KZKDKY160023	KZT		18/04/2028	61 556 194,00	61 556 194,00	50 655 376,29	0,97
MINFIN/MEUKAM-192	KZKDKY160031	KZT		20/09/2028	1 000 000,00	1 000 000,00	838 548,45	0,02
MINFIN/MEUKAM-240	KZKDKY200019	KZT		24/04/2032	5 551 097,00	5 551 097,00	4 483 373,32	0,09
MINFIN/MEUKAM-240	KZKDKY200043	KZT		29/01/2035	67 810 848,00	67 810 848,00	71 568 823,31	1,37
MINFIN/MEUKAM-300	KZKDKY250014	KZT		20/12/2038	57 562 500,00	57 562 500,00	58 537 413,31	1,12
MINFIN/MEUKAM-300	KZKDKY250022	KZT		25/07/2039	165 000 000,00	165 000 000,00	166 922 036,07	3,19
MINFIN/MEUKAM-300	KZKDKY250030	KZT		26/02/2040	93 450 693,00	93 450 693,00	98 162 396,46	1,88
MINFIN/MEUKAM-360	KZKDKY300017	KZT		26/09/2044	80 000 000,00	80 000 000,00	80 076 888,89	1,53
MINFIN/MEUKAM-84	KZKDKY070123	KZT		19/03/2020	8 467 742,00	8 467 742,00	8 633 391,18	0,17
MINFIN/MEUKAM-84	KZKDKY070131	KZT		20/06/2020	13 051 119,00	13 051 119,00	13 011 889,39	0,25
MINFIN/Eurobond	XS1120709826	USD		14/10/2044	99 000,00	26 818 110,00	22 423 636,40	0,43
MINFIN/Eurobond	XS1263054519	USD		21/07/2025	23 000,00	6 230 470,00	6 228 586,38	0,12
MINFIN/Eurobond	XS1263139856	USD		21/07/2045	26 000,00	7 043 140,00	6 929 330,79	0,13
<b>Total per emitter</b>							2 187 851 974,16	41,82
NATIONAL BANK/Notes	KZW1KD285214	KZT		11/10/2015	1 500 000 000,00	150 000 000,00	149 705 892,86	2,86
<b>Total per emitter</b>							149 705 892,86	2,86
AMF GROUP/Bonds	KZ2COY07D139	KZT		27/02/2016	684 600,00	684 600,00	703 099,20	0,01
AMF GROUP/Bonds	KZP01Y07D994	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	26/07/2018	730 000,00	730 000,00	738 468,98	0,01
<b>Total per emitter</b>							1 441 568,18	0,03

CENTRAL ASIA CEMENT JSC/Bonds	KZP01Y05E319	KZT		05/11/2017	624 999,00	624 999,00	637 953,24	0,01	
<b>Total per emitter</b>							637 953,24	0,01	
"KAZAGRO" JSC/Bonds	KZP01Y10E814	KZT	BBB+ (Fitch Ratings)	29/12/2024	29 943 000,00	29 943 000,00	30 295 520,54	0,58	
"KAZAGRO" JSC/Bonds	KZP02Y10E812	KZT	BBB+ (Fitch Ratings)	20/05/2025	74 337 634,00	74 337 634,00	75 838 857,21	1,45	
"KAZAGRO" JSC/Eurobond	XS0934609016	USD	BBB- (Standard & Poors)	24/05/2023	40 000,00	10 835 600,00	10 802 868,22	0,21	
<b>Total per emitter</b>							116 937 245,97	2,24	
ATAMEKEH AGRO JSC/Preference shares	KZ1P57070115	KZT			1 420 000,00	-	4 736 864,40	0,09	
ATAMEKEH AGRO JSC/Bonds	KZP01Y10D329	KZT		04/08/2018	2 274 520,00	2 274 520,00	2 143 861,46	0,04	
<b>Total per emitter</b>							6 880 725,86	0,13	
ASIACREDIT BANK JSC/Bonds	KZP01Y07D887	KZT	BB(kaz) (KZ, FITCH)	16/07/2019	7 878 000 000,00	7 878 000,00	6 790 336,66	0,13	
ASIACREDIT BANK JSC/Bonds	KZP02Y07D885	KZT	BB(kaz) (KZ, FITCH)	30/09/2020	6 130 000 000,00	6 130 000,00	4 958 085,38	0,10	
<b>Total per emitter</b>							11 748 422,04	0,23	
"BANK RBK" Bank JSC/Bonds	KZ2C0Y07E806	KZT		18/12/2021	42 405 802 000,00	42 405 802,00	45 889 313,63	0,88	
"BANK RBK" Bank JSC/Bonds	KZP01Y03E462	KZT	kzBB- (KZ, Standard & Poors)	02/05/2016	6 970 000 000,00	6 970 000,00	7 035 231,37	0,13	
"BANK RBK" Bank JSC/Bonds	KZP02Y07E461	KZT		02/05/2020	4 014 130 000,00	4 014 130,00	3 661 033,41	0,07	
"BANK RBK" Bank JSC/Bonds	KZP03Y03E468	KZT	kzBB- (KZ, Standard & Poors)	27/12/2016	2 600 000 000,00	2 600 000,00	2 525 146,47	0,05	
<b>Total per emitter</b>							59 110 724,88	1,13	
DELTA BANK JSC/Ordinary shares	KZ1C36500011	KZT	kzBB+ (KZ, Standard & Poors)		310 098,00	-	374 068,12	0,01	
DELTA BANK JSC/Bonds	KZP01Y05E178	KZT	B (Standard & Poors)	18/01/2017	9 295 000,00	9 295 000,00	9 248 860,09	0,18	
DELTA BANK JSC/Bonds	KZP02Y10E176	KZT	B (Standard & Poors)	27/05/2023	19 153 000,00	19 153 000,00	14 680 139,93	0,28	
<b>Total per emitter</b>							24 303 068,14	0,46	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP01Y10E053	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	19/07/2021	76 740 000,00	7 674 000,00	6 296 796,55	0,12	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP01Y10E830	KZT		27/01/2025	489 961 360,00	48 996 136,00	49 831 981,32	0,95	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP02Y05E051	KZT	BB- (Standard & Poors)	19/07/2016	74 300 000,00	7 430 000,00	7 419 563,31	0,14	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP02Y09E830	KZT		27/01/2024	464 906 433,00	46 490 643,30	47 278 485,29	0,90	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP03Y10B469	KZT		06/06/2018	35 869 600,00	3 586 960,00	3 496 432,88	0,07	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP03Y10E059	KZT	B (Standard & Poors)	07/02/2023	50 000 000,00	5 000 000,00	3 934 745,20	0,08	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP04Y05E057	KZT	BB- (Standard & Poors)	07/02/2018	99 700 000,00	9 970 000,00	9 498 366,70	0,18	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP04Y10B467	KZT		01/07/2019	9 300 000,00	930 000,00	866 893,73	0,02	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP04Y10E834	KZT		29/06/2025	590 983 679,00	59 098 367,90	60 680 709,26	1,16	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP05Y05E054	KZT	BB- (Standard & Poors)	21/06/2018	16 000 000,00	1 600 000,00	1 527 715,17	0,03	
KASPI BANK JSC/Bonds	KZP05Y10B464	KZT		01/07/2019	24 000 000,00	2 400 000,00	2 347 686,82	0,05	
KASPI BANK JSC/Eurobond	XS0986204609	USD	BB- (Standard & Poors)	28/10/2016	30 000,00	8 126 700,00	8 651 858,12	0,17	
<b>Total per emitter</b>							201 831 234,35	3,86	
"KEGOC" JSC/Ordinary shares	KZ1C34930012	KZT	BBB+ (Fitch Ratings)		9 626 931,00	-	5 487 350,67	0,11	
<b>Total per emitter</b>							5 487 350,67	0,11	
"SAT & COMPANY" JSC/Bonds	KZ2C0Y14C822	KZT		03/12/2021	93 370 597,00	9 337 059,70	4 030 964,29	0,08	
"SAT & COMPANY" JSC/Bonds	KZP01Y09E287	KZT		03/12/2021	11 855 880,00	1 185 588,00	511 136,63	0,01	
<b>Total per emitter</b>							4 542 100,92	0,09	
ABDI JSC/Bonds	KZ2C0Y19C805	KZT		08/01/2027	342 940,00	3 458 930,94	3 147 038,45	0,06	
<b>Total per emitter</b>							3 147 038,45	0,06	
AGRARIAN CREDIT CORPORATION JSC/Bonds	KZP02Y03D959	KZT	BB+ (Standard & Poors)	05/12/2015	1 236 112,00	1 236 112,00	1 262 656,20	0,02	
<b>Total per emitter</b>							1 262 656,20	0,02	
AKTOBE PETROLEUM EQUIPMENT PLANT JSC /Ordinary shares	KZ1C51970016	KZT			59 424,00	-	170 631,26	0,00	
<b>Total per emitter</b>							170 631,26	0,00	
ASTANA-FINANCE JSC /Preference shares	KZ1P37670117	KZT			1 675 769,00	-	165 415,16	0,00	
ASTANA-FINANCE JSC/Dep.recipients	US46630H3012	USD			791 340,00	-	-	-	
ASTANA-FINANCE JSC/Eurobond	XS1056725358	KZT		22/12/2018	124 284 430,00	12 428 443,00	12 428 443,00	0,24	
ASTANA-FINANCE JSC/Eurobond	XS1056732214	USD		22/12/2024	558 140,00	151 194,54	151 194,54	0,00	
<b>Total per emitter</b>							12 745 052,70	0,24	
ATF BANK JSC/Ordinary shares	KZ1C35970017	KZT	BB-(kaz) (KZ, FITCH)		77 875,00	-	54 852,03	0,00	
ATF BANK JSC/Bonds	KZ2C0Y05E271	KZT	BB-(kaz) (KZ, FITCH)	09/07/2017	1 250 000,00	1 250 000,00	1 205 029,83	0,02	
ATF BANK JSC/Bonds	KZP01Y10E889	KZT		10/02/2025	197 467 088,00	19 746 708,80	19 556 869,98	0,37	
ATF BANK JSC/Bonds	KZP01Y10E897	KZT		10/02/2025	40 655 884,00	40 655 884,00	38 931 677,68	0,74	
ATF BANK JSC/Bonds	KZP02Y10E895	KZT		10/02/2025	21 118 910,00	21 118 910,00	20 195 315,73	0,39	
ATF BANK JSC/Bonds	KZP03Y08E889	KZT		10/02/2023	368 994 838,00	36 899 483,80	36 299 589,84	0,69	
ATF BANK JSC/Eurobond	XS0253723281	USD	B- (Fitch Ratings)	11/05/2016	24 494,00	6 635 179,66	6 924 703,40	0,13	
<b>Total per emitter</b>							123 168 038,49	2,35	
"BANK KASSA NOVA" JSC/Bonds	KZ2C0Y03E359	KZT	B (Standard & Poors)	06/12/2015	200 000,00	200 000,00	204 788,38	0,00	
<b>Total per emitter</b>							204 788,38	0,00	
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Bonds	KZP01Y10E822	KZT	BBB (Standard & Poors)	29/12/2024	19 994 054,00	19 994 054,00	20 404 948,47	0,39	
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Sukuk	MYBVL1202859	MYR	BBB (Standard & Poors)	03/08/2017	59 000,00	3 637 350,00	3 707 155,72	0,07	
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Eurobond	XS0220743776	USD	BBB (Standard & Poors)	03/06/2020	8 480,00	2 297 147,20	2 507 451,20	0,05	
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Eurobond	XS024816102	USD	BBB (Standard & Poors)	23/03/2026	27 980,00	7 579 502,20	7 817 301,99	0,15	
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Eurobond	XS0860582435	USD	BBB (Standard & Poors)	10/12/2022	125 353,00	33 956 874,17	33 131 638,95	0,63	
<b>Total per emitter</b>							67 568 496,33	1,29	

BANK CENTERCREDIT JSC/Preference shares	KZ1P36280116	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)		414 152,00	-	28,99	-	
BANK CENTERCREDIT JSC/Ordinary shares	KZ1C36280010	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)		5 090 189,00	-	916 437,64	0,02	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZP01Y10E996	KZT		29/09/2025	162 464 257,00	16 246 425,70	15 004 706,11	0,29	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZP02Y10D210	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	27/11/2019	105 000 000,00	10 500 000,00	9 552 592,22	0,18	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZP03Y15D217	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	27/11/2024	64 224 330,00	6 422 433,00	5 990 625,89	0,11	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZP04Y03D211	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	26/04/2017	99 945 000,00	9 994 500,00	10 161 079,93	0,19	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZP05Y05D213	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	26/04/2019	149 760 000,00	14 976 000,00	14 796 573,97	0,28	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZP11Y15B651	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	05/12/2022	41 618 900,00	4 161 890,00	3 298 676,94	0,06	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZP13Y15B657	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	11/11/2023	19 724 800,00	1 972 480,00	1 511 595,75	0,03	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZPC3Y10B655	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	08/10/2015	18 380 800,00	1 838 080,00	1 912 051,70	0,04	
BANK CENTERCREDIT JSC/Mortgage Bonds	KZPC4Y10B653	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	27/12/2015	9 218 200,00	921 820,00	933 213,17	0,02	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZPC6Y10B658	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	13/04/2016	17 990 000,00	1 799 000,00	1 858 799,71	0,04	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZPC7Y10B656	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	10/10/2016	35 535 300,00	3 553 530,00	3 617 952,51	0,07	
BANK CENTERCREDIT JSC/Bonds	KZPC8Y10B654	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	26/04/2017	11 926 200,00	1 192 620,00	1 202 710,10	0,02	
BANK CENTERCREDIT JSC/Eurobond	XS0245586903	USD	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	03/03/2016	3 939,60	1 067 198,24	1 032 842,87	0,02	
<b>Total per emitter</b>							71 789 887,50	1,37	
BATYS TRANZIT JSC/Infrastr.Bonds	KZ2CKY13B996	KZT		30/03/2019	105 606 352,00	10 560 635,20	8 607 648,01	0,17	
<b>Total per emitter</b>							8 607 648,01	0,17	
BAYAN SULU JSC/Ordinary shares	KZ1C24120012	KZT			3 800 000,00	-	785 460,00	0,02	
<b>Total per emitter</b>							785 460,00	0,02	
BRK LEASING JSC/Bonds	KZP01Y05D931	KZT	Ba3 (Moody Investors Service)	08/02/2016	10 000,00	1 000,00	1 010,46	-	
<b>Total per emitter</b>							1 010,46	-	
BTA IPOTEKA JSC/Mortgage Bonds	KZP03Y10B642	KZT		21/02/2016	30 778 900,00	3 077 890,00	3 037 452,61	0,06	
<b>Total per emitter</b>							3 037 452,61	0,06	
ALFA BANK SB JSC/Bonds	KZP02Y05C980	KZT	BBB(kaz) (KZ, FITCH)	04/11/2018	3 000 000,00	3 000 000,00	2 829 525,96	0,05	
<b>Total per emitter</b>							2 829 525,96	0,05	
DTZh JSC/Infrastructure Bonds	KZ2C0Y23B676	KZT		02/08/2028	20 705 483,00	20 705 483,00	18 047 991,77	0,35	
<b>Total per emitter</b>							18 047 991,77	0,35	
EURASIAN BANK JSC/Bonds	KZP01Y15D252	KZT	Caa2 (Moody Investors Service)	15/10/2023	82 619 700,00	8 261 970,00	6 233 279,14	0,12	
EURASIAN BANK JSC/Bonds	KZP02Y07D257	KZT	Caa1 (Moody Investors Service)	15/10/2015	67 482 811,00	6 748 281,10	7 157 142,47	0,14	
EURASIAN BANK JSC/Bonds	KZP02Y15C617	KZT	Caa1 (Moody Investors Service)	01/09/2023	65 581 000,00	6 558 100,00	4 870 197,91	0,09	
EURASIAN BANK JSC/Bonds	KZP04Y07D253	KZT	Caa2 (Moody Investors Service)	26/12/2019	99 900 000,00	9 990 000,00	8 725 437,70	0,17	
EURASIAN BANK JSC/Bonds	KZP04Y10C614	KZT	Caa1 (Moody Investors Service)	21/01/2019	1 449 000,00	144 900,00	134 937,03	0,00	
EURASIAN BANK JSC/Eurobond	XS1129581937	USD	B+ (Standard & Poors)	06/11/2017	400 000,00	108 356 000,00	111 606 680,00	2,13	
<b>Total per emitter</b>							138 727 674,25	2,65	
IMSTALKON JSC/Bonds	KZP01Y07D549	KZT		05/08/2016	24 736 999,00	2 473 699,90	2 494 060,46	0,05	
IMSTALKON JSC/Bonds	KZP02Y07D547	KZT		08/10/2016	9 620 000,00	962 000,00	966 792,99	0,02	
<b>Total per emitter</b>							3 480 853,45	0,07	
KAZAKHTELECOM JSC/Preference shares	KZ1P12280114	KZT	kzA+ (KZ, Standard & Poors)		18 236,00	-	115 798,60	0,00	
KAZAKHTELECOM JSC/Ordinary shares	KZ1C12280018	KZT	kzA+ (KZ, Standard & Poors)		367 091,00	-	3 946 228,25	0,08	
KAZAKHTELECOM JSC/Dep.receipts	US48666D2045	EUR	kzA+ (KZ, Standard & Poors)		10,00	-	7,63	-	
<b>Total per emitter</b>							4 062 034,48	0,08	
KAZAKHSTAN KAGAZY JSC/Bonds	KZ2C0Y20D116	KZT		25/02/2028	54 277 000,00	6 397 450,88	2 335 069,57	0,05	
KAZAKHSTAN KAGAZY JSC/Bonds	KZP01Y20C023	KZT		18/03/2026	1 874 900 000,00	2 098 013,10	790 950,94	0,02	
KAZAKHSTAN KAGAZY JSC/Bonds	KZP02Y22C027	KZT		18/03/2028	2 502 060 000,00	2 833 582,95	1 034 257,78	0,02	
<b>Total per emitter</b>							4 160 278,29	0,08	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Preference shares	KZ1P00400112	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)		1 891 391,00	-	127 082,56	0,00	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Bonds	KZP01Y06D707	KZT	B (Standard & Poors)	09/04/2016	2 329 361,00	2 329 361,00	2 400 860,57	0,05	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Bonds	KZP01Y10C727	KZT		10/09/2017	90 946,00	9 094 600,00	8 145 219,97	0,16	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Bonds	KZP02Y05D707	KZT	B (Fitch Ratings)	12/11/2019	59 879 163,00	59 879 163,00	64 318 016,79	1,23	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Bonds	KZP02Y10C725	KZT		10/11/2018	91 355,00	9 135 500,00	8 452 276,60	0,16	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Bonds	KZP03Y07D701	KZT	B (Fitch Ratings)	14/01/2022	93 621 659,00	93 621 659,00	99 399 683,83	1,90	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Bonds	KZP03Y10C723	KZT		23/04/2019	24 999,00	2 499 900,00	2 319 589,24	0,04	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Eurobond	XS0234488236	USD	B (Fitch Ratings)	03/11/2015	32 490,00	8 801 216,10	9 099 182,99	0,17	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Eurobond	XS0262468654	USD	CCC (Fitch Ratings)	27/07/2016	4 279,00	1 159 138,31	1 143 062,35	0,02	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Eurobond	XS0276707923	USD	B- (Fitch Ratings)	29/11/2016	31 121,00	8 430 367,69	8 701 155,36	0,17	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Eurobond	XS0305204595	USD	CCC (Fitch Ratings)	13/06/2017	65 999,00	17 878 469,11	17 062 280,56	0,33	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Eurobond	XS0625516157	USD	B- (Fitch Ratings)	11/05/2018	62 036,40	16 805 040,40	17 498 425,79	0,33	
KAZKOMMERTSBANK JSC/Eurobond	XS0867478124	USD	B- (Fitch Ratings)	21/12/2022	37 051 256,00	10 036 814,74	8 253 773,42	0,16	
<b>Total per emitter</b>							246 920 610,03	4,72	
KAZTRANSOIL JSC/Ordinary shares	KZ1C29950017	KZT	AA+(kaz) (KZ, FITCH)		10 521 574,00	-	7 512 403,84	0,14	
<b>Total per emitter</b>							7 512 403,84	0,14	
KIK JSC/Bonds	KZ2C0Y05E206	KZT	BBB- (Fitch Ratings)	02/04/2017	3 095 250 000,00	3 095 250,00	3 238 875,00	0,06	
KIK JSC/Bonds	KZ2C0Y05E503	KZT	BBB (Fitch Ratings)	26/07/2018	7 483 499 999,00	7 483 500,00	7 618 980,77	0,15	
KIK JSC/Bonds	KZ2C0Y07E517	KZT	BBB (Fitch Ratings)	26/07/2020	5 013 000 000,00	5 013 000,00	5 151 128,28	0,10	
KIK JSC/Bonds	KZ2C0Y08D913	KZT	BBB (Fitch Ratings)	23/12/2018	4 003 640 000,00	4 003 640,00	4 669 555,73	0,09	

KIK JSC/Bonds	KZP02Y09C495	KZT	BBB (Fitch Ratings)	10/06/2016	4 918 371 520,00	4 918 371,52	4 986 560,36	0,10
KIK JSC/Bonds	KZP05Y06C494	KZT	BBB (Fitch Ratings)	10/12/2015	4 722 720 000,00	4 722 720,00	4 849 886,64	0,09
KIK JSC/Bonds	KZPC2Y12B547	KZT	BBB (Fitch Ratings)	10/04/2017	1 196 380 000,00	1 196 380,00	1 200 506,75	0,02
KIK JSC/Bonds	KZPC4Y10B547	KZT	BBB (Fitch Ratings)	15/01/2017	3 930 810 000,00	3 930 810,00	3 879 104,01	0,07
<b>Total per emitter</b>							35 594 597,54	0,68
NC KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC/Eurobond	XS0799658637	USD	Baa3 (Moody's Investors Service)	10/07/2042	82 200,00	22 267 158,00	24 582 698,24	0,47
<b>Total per emitter</b>							24 582 698,24	0,47
MREK JSC/Ordinary shares	KZIC24600013	KZT	AA(kaz) (KZ, FITCH)		272 181,00	-	779 959,15	0,02
<b>Total per emitter</b>							779 959,15	0,02
HALYK BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Ordinary shares	KZIC33870011	KZT	kzAA- (KZ, Standard & Pooors)		716 281 746,00	-	28 293 128,97	0,54
HALYK BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Dep.receipts	US46627J3023	USD	kzAA- (KZ, Standard & Pooors)		1 980 546,00	-	3 315 632,46	0,06
HALYK BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Bonds	KZP01Y10E855	KZT	BB (Fitch Ratings)	12/02/2025	13 165 175,00	131 651 750,00	126 265 786,29	2,41
HALYK BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Bonds	KZP02Y10C592	KZT		06/11/2018	248 100,00	2 481 000,00	2 678 637,22	0,05
HALYK BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Bonds	KZP07Y10C591	KZT	Ba3 (Moody's Investors Service)	18/11/2024	9 998 000,00	99 980 000,00	97 678 760,58	1,87
HALYK BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Bonds	KZPC3Y10C018	KZT		20/04/2016	104 165,00	1 041 650,00	1 072 662,17	0,02
HALYK BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Bonds	KZPC7Y10B193	KZT		02/11/2015	300 205,00	3 002 050,00	3 122 130,06	0,06
HALYK BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Eurobond	XS0298931287	USD	BB (Fitch Ratings)	03/05/2017	100 929,00	27 340 656,81	29 198 151,56	0,56
HALYK BANK OF KAZAKHSTAN JSC/Eurobond	XS0583796973	USD	BB (Fitch Ratings)	28/01/2021	150 324,00	40 721 268,36	43 677 422,87	0,84
<b>Total per emitter</b>							335 302 312,18	6,41
KAZAKHSTAN ENGINEERING JSC/Bonds	KZP01Y03E322	KZT	AA+(kaz) (KZ, FITCH)	06/11/2015	85 989 999,00	8 598 999,90	8 741 856,24	0,17
KAZAKHSTAN ENGINEERING JSC/Eurobond	XS0997708051	USD	AA+(kaz) (KZ, FITCH)	03/12/2016	20 000,00	5 417 800,00	5 553 011,81	0,11
<b>Total per emitter</b>							14 294 868,05	0,27
NURBANK JSC/Preference shares	KZIP33110118	KZT	kzBB+ (KZ, Standard & Pooors)		120 398,00	-	819 045,49	0,02
NURBANK JSC/Ordinary shares	KZIC33110012	KZT	kzBB+ (KZ, Standard & Pooors)		48 887,00	-	99 751,48	0,00
NURBANK JSC/Bonds	KZ2C0Y06D727	KZT	B (Standard & Pooors)	26/07/2016	135 189 000,00	13 518 900,00	13 165 621,75	0,25
NURBANK JSC/Bonds	KZ2C0Y10D737	KZT	kzBB+ (KZ, Standard & Pooors)	05/06/2023	148 000 000,00	14 800 000,00	10 918 109,86	0,21
NURBANK JSC/Bonds	KZPC2Y10B426	KZT	kzBB- (KZ, Standard & Pooors)	18/05/2016	44 529 800,00	4 452 980,00	4 428 146,93	0,09
<b>Total per emitter</b>							29 430 675,51	0,56
PAVLODARENERGO JSC/Bonds	KZ2C0Y10C606	KZT		10/07/2017	64 701 200,00	6 470 120,00	6 799 438,26	0,13
<b>Total per emitter</b>							6 799 438,26	0,13
FOOD CORPORATION JSC/Bonds	KZ2C0Y05D869	KZT	Ba3 (Moody's Investors Service)	27/10/2015	9 681 200,00	9 681 200,00	10 052 733,72	0,19
FOOD CORPORATION JSC/Bonds	KZ2C0Y07E152	KZT	Ba3 (Moody's Investors Service)	12/12/2018	13 999 999,00	13 999 999,00	13 291 606,42	0,25
<b>Total per emitter</b>							23 344 340,14	0,45
KAZMUNAYGAZ DM JSC/Preference shares	KZIP51460114	KZT	BB+ (Standard & Pooors)		7 268,00	-	41 791,00	0,00
KAZMUNAYGAZ DM JSC/Ordinary shares	KZIC51460018	KZT	BB+ (Standard & Pooors)		126 667,00	-	1 456 670,50	0,03
KAZMUNAYGAZ DM JSC/Dep.receipts	US48666V2043	USD	BB+ (Standard & Pooors)		10 978 113,00	-	19 181 403,65	0,37
<b>Total per emitter</b>							20 679 865,15	0,40
SAMRUK ENERGO JSC/Bonds	KZ2C0Y03E334	KZT	AA+(kaz) (KZ, FITCH)	12/11/2015	1 445 000,00	1 445 000,00	1 477 169,26	0,03
SAMRUK ENERGO JSC/Eurobond	XS0868359166	USD	AA+(kaz) (KZ, FITCH)	20/12/2017	5 000,00	1 354 450,00	1 376 154,35	0,03
<b>Total per emitter</b>							2 853 323,61	0,06
SEVKAZENERGO JSC/Bonds	KZ2C0Y10D695	KZT	BBB+(kaz) (KZ, FITCH)	10/01/2020	54 844 900,00	5 484 490,00	6 671 919,81	0,13
<b>Total per emitter</b>							6 671 919,81	0,13
TEMIRBANK JSC/Eurobond	USY8584LAA18	USD	B (Standard & Pooors)	30/06/2022	1 246 416,00	416 852,36	461 744,47	0,01
<b>Total per emitter</b>							461 744,47	0,01
TEMA Co JSC/Bonds	KZ2C0Y06D750	KZT		14/05/2016	211 050,00	211 050,00	40 521,60	0,00
<b>Total per emitter</b>							40 521,60	0,00
SAMRUK-KAZYNA/Bonds	KZP01Y07D853	KZT	AAA(kaz) (KZ, FITCH)	24/09/2017	24 940 000 000,00	24 940 000,00	24 311 902,56	0,47
SAMRUK-KAZYNA/Bonds	KZP02Y10D855	KZT	AAA(kaz) (KZ, FITCH)	24/09/2020	47 784 300 000,00	47 784 300,00	44 834 047,30	0,86
<b>Total per emitter</b>							69 145 949,86	1,32
KAZEXPORTASTYK HOLDING JSC/Bonds	KZ2C0Y18E068	KZT		18/07/2029	31 151 990,00	31 151 990,00	16 915 530,57	0,32
<b>Total per emitter</b>							16 915 530,57	0,32
HOME CREDIT BANK JSC/Bonds	KZP01Y03E546	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	05/11/2016	5 616 718,00	5 616 718,00	5 720 016,79	0,11
HOME CREDIT BANK JSC/Bonds	KZP01Y05E657	KZT	BB+(kaz) (KZ, FITCH)	11/02/2019	5 035 502,00	5 035 502,00	5 003 246,21	0,10
<b>Total per emitter</b>							10 723 263,00	0,21
ZATEK JSC/Bonds	KZ2C0Y10D307	KZT		02/12/2018	126 792 800,00	12 679 280,00	14 442 598,09	0,28
<b>Total per emitter</b>							14 442 598,09	0,28
TSESABANK JSC/Preference shares	KZIP33820112	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Pooors)		2 020 591,00	-	1 403 421,68	0,03
TSESABANK JSC/Ordinary shares	KZIC33820016	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Pooors)		2 919 261,00	-	5 015 932,64	0,10
TSESABANK JSC/Bonds	KZP01Y07E083	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	01/02/2019	4 724 000 000,00	4 724 000,00	4 224 004,63	0,08
TSESABANK JSC/Bonds	KZP02Y07C366	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	13/04/2018	4 259 880 000,00	4 259 880,00	4 039 634,66	0,08
TSESABANK JSC/Bonds	KZP02Y07E081	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	02/08/2019	3 964 900 000,00	3 964 900,00	3 469 039,73	0,07
TSESABANK JSC/Bonds	KZP03Y07E089	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	02/08/2019	5 652 990 000,00	5 652 990,00	4 946 012,98	0,10
TSESABANK JSC/Bonds	KZP04Y07C362	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	30/06/2018	2 953 080 000,00	2 953 080,00	2 789 083,52	0,05
TSESABANK JSC/Bonds	KZP06Y07E082	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	04/06/2020	4 982 690 000,00	4 982 690,00	4 301 808,81	0,08
TSESABANK JSC/Bonds	KZP07Y10E084	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	04/06/2023	4 982 690 000,00	4 982 690,00	3 939 953,08	0,08
TSESABANK JSC/Bonds	KZP08Y15E081	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	04/06/2028	4 982 690 000,00	4 982 690,00	3 834 590,92	0,07

TSESABANK JSC/Bonds	KZP10Y03E083	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	04/06/2016	9 981 480 000,00	9 981 480,00	10 111 981,49	0,19
TSESABANK JSC/Bonds	KZP11Y05E086	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	04/06/2018	9 731 480 000,00	9 731 480,00	9 495 573,48	0,18
TSESABANK JSC/Bonds	KZP12Y10E084	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	04/06/2023	9 981 480 000,00	9 981 480,00	9 374 358,17	0,18
TSESABANK JSC/Bonds	KZP13Y07E088	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	10/04/2021	9 981 480 000,00	9 981 480,00	9 561 860,63	0,18
TSESABANK JSC/Bonds	KZP14Y07E086	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	10/04/2021	4 981 480 000,00	4 981 480,00	4 772 059,60	0,09
TSESABANK JSC/Bonds	KZP15Y07E083	KZT	BBB1 (Рейтинговое агентство РФЦА)	10/04/2021	3 000 000 000,00	3 000 000,00	2 873 880,62	0,06
TSESABANK JSC/Bonds	KZP16Y03E080	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	10/04/2017	9 981 480 000,00	9 981 480,00	9 962 706,58	0,19
TSESABANK JSC/Bonds	KZP17Y05E083	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	10/04/2019	2 981 480 000,00	2 981 480,00	2 971 499,20	0,06
TSESABANK JSC/Bonds	KZPC1Y20C367	KZT		11/07/2027	3 482 000 000,00	3 482 000,00	2 362 108,89	0,05
TSESABANK JSC/Bonds	KZPC4Y09B879	KZT		14/12/2015	1 860 890 000,00	1 860 890,00	1 884 667,72	0,04
<b>Total per emitter</b>							101 334 179,03	1,94
ECOTON + JSC/Bonds	KZ2C0Y14C210	KZT		16/08/2020	1 454 400,00	145 440,00	139 000,24	0,00
<b>Total per emitter</b>							139 000,24	0,00
EXIMBANK KAZAKHSTAN JSC/Preference shares	KZ1P36110115	KZT	kzBB- (KZ, Standard & Poors)		546 589,00	-	364 268,77	0,01
EXIMBANK KAZAKHSTAN JSC/Ordinary shares	KZ1C36110019	KZT	kzBB- (KZ, Standard & Poors)		1 144 581,00	-	688 499,81	0,01
<b>Total per emitter</b>							1 052 768,58	0,02
FORTEBANK JSC/Ordinary shares	KZ1C40310019	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)		840 567 171,00	-	706 076,42	0,01
FORTEBANK JSC/Bonds	KZ2C0Y20A641	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	20/10/2022	52 667 183 334,00	526 671,83	416 363,34	0,01
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP01Y10F043	KZT		27/07/2025	49 958 859,00	49 958 859,00	50 843 516,14	0,97
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP01Y13C333	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	14/04/2020	216 821 017 500,00	2 168 210,18	1 875 260,89	0,04
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP01Y17B559	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	30/12/2022	212 750 281 375,00	2 127 502,81	1 642 432,17	0,03
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP02Y15C336	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	14/04/2022	44 213 732 379,00	442 137,32	356 755,68	0,01
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP03Y19C336	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	14/04/2026	96 380 319 486,00	963 803,19	722 745,31	0,01
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP04Y19B559	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	01/06/2025	194 118 716 667,00	1 941 187,17	1 452 870,75	0,03
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP04Y19C334	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	14/04/2026	2 947 079,00	29,47	22,10	-
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP05Y16B552	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	01/06/2022	270 614 200 000,00	2 706 142,00	2 141 761,06	0,04
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP05Y20C339	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	14/04/2027	448 085 568 606,00	4 480 855,69	3 301 892,77	0,06
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP06Y20C337	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	14/04/2027	116 510 937 500,00	1 165 109,38	858 556,15	0,02
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP07Y10C336	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)	15/03/2020	349 233 894 439,00	3 492 338,94	2 912 377,86	0,06
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP07Y20B550	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	29/11/2026	123 257 024 634,00	1 232 570,25	899 639,33	0,02
FORTEBANK JSC/Bonds	KZP08Y25B557	KZT	kzB+ (KZ, Standard & Poors)	29/11/2031	270 908 105 133,00	2 709 081,05	1 847 292,27	0,04
FORTEBANK JSC/Eurobond	XS0496645671	KZT	Caa2 (Moody's Investors Service)	25/03/2020	895 150 757,00	1 058 266,08	704 805,21	0,01
<b>Total per emitter</b>							70 682 367,45	1,35
KAZTRANSKOM/Ordinary shares	KZ1C11750011	KZT			77 073,00	-	546 922,34	0,01
<b>Total per emitter</b>							546 922,34	0,01
KCELL/Ordinary shares	KZ1C59150017	KZT			2 270 950,00	-	3 179 330,00	0,06
KCELL/Depreciations	US48668G2057	USD			8 885 645,00	-	12 757 271,58	0,24
<b>Total per emitter</b>							15 936 601,58	0,31
NC KAZMUNAIGAZ JSC/Bonds	KZ2C0Y07D899	KZT	BBB+ (Fitch Ratings)	09/11/2017	50 485 656,00	50 485 656,00	44 143 935,52	0,84
NC KAZMUNAIGAZ JSC/Eurobond	XS0556885753	USD	BBB (Fitch Ratings)	09/04/2021	9 500,00	2 573 455,00	2 927 063,60	0,06
NC KAZMUNAIGAZ JSC/Eurobond	XS0925015074	USD	BBB (Fitch Ratings)	30/04/2023	165 000,00	44 696 850,00	45 692 043,82	0,87
NC KAZMUNAIGAZ JSC/Eurobond	XS0925015157	USD	BBB (Fitch Ratings)	30/04/2043	171 400,00	46 430 546,00	45 274 898,83	0,87
NC KAZMUNAIGAZ JSC/Eurobond	XS1134544151	USD	BBB (Fitch Ratings)	07/11/2044	10 000,00	2 708 900,00	2 422 611,45	0,05
<b>Total per emitter</b>							140 460 553,22	2,69
SBERBANK SB JSC/Bonds	KZP01Y07C178	KZT	AA-(kaz) (KZ, FITCH)	26/08/2017	500 000 000,00	500 000,00	499 059,77	0,01
SBERBANK SB JSC/Bonds	KZP01Y07E018	KZT	AA-(kaz) (KZ, FITCH)	23/12/2018	7 103 000 000,00	7 103 000,00	6 391 590,27	0,12
SBERBANK SB JSC/Bonds	KZP02Y05E010	KZT	AA-(kaz) (KZ, FITCH)	24/12/2017	10 097 000 000,00	10 097 000,00	9 415 266,43	0,18
SBERBANK SB JSC/Bonds	KZP02Y09C172	KZT	AA-(kaz) (KZ, FITCH)	26/08/2019	1 700 000 000,00	1 700 000,00	1 692 335,89	0,03
SBERBANK SB JSC/Bonds	KZP04Y07E012	KZT	AA-(kaz) (KZ, FITCH)	25/09/2020	29 332 000 000,00	29 332 000,00	26 501 129,13	0,51
<b>Total per emitter</b>							44 499 381,49	0,85
"INNOVA INVESTMENT" LLP/Bonds	KZ2P0Y05E195	KZT		28/12/2016	298 890 000,00	2 988 900,00	2 936 959,32	0,06
<b>Total per emitter</b>							2 936 959,32	0,06
BEKKER and Co/Bonds	KZ2P0Y05D940	KZT	BBB3 (Рейтинговое агентство РФЦА)	02/02/2016	1 270 000,00	1 270 000,00	1 292 478,84	0,03
<b>Total per emitter</b>							1 292 478,84	0,03
APK INVEST CORPORATION/Bonds	KZP01Y05D980	KZT		30/05/2016	5 284 636,00	5 284 636,00	5 498 500,79	0,11
APK INVEST CORPORATION/Bonds	KZP02Y05D988	KZT		27/06/2016	3 974 051,00	3 974 051,00	4 109 141,99	0,08
APK INVEST CORPORATION/Bonds	KZP03Y05D986	KZT		02/09/2016	2 240 000,00	2 240 000,00	2 280 681,12	0,04
APK INVEST CORPORATION/Bonds	KZP04Y05D984	KZT		04/07/2017	2 490 000,00	2 490 000,00	2 564 696,09	0,05
APK INVEST CORPORATION/Bonds	KZP05Y05D981	KZT		04/07/2017	2 490 000,00	2 490 000,00	2 564 696,09	0,05
<b>Total per emitter</b>							17 017 716,08	0,33
AKBANK/Eurobond	USM0375YAK49	USD	Baa3 (Moody's Investors Service)	24/10/2022	3 000,00	812 670,00	831 450,72	0,02
<b>Total per emitter</b>							831 450,72	0,02
ASTRAZENECA PLC/Eurobond	US046355AG32	USD	A2 (Moody's Investors Service)	18/09/2042	1 000,00	270 890,00	259 634,39	0,01
<b>Total per emitter</b>							259 634,39	0,01
BANK OF AMERICA COR/PPN	XS0381983609	KZT	A (Fitch Ratings)	11/01/2021	30 000,00	3 600 000,00	2 003 456,77	0,04
<b>Total per emitter</b>							2 003 456,77	0,04

	BARCLAYS BANK PLC/Eurobond	US06740L8C27	USD	BBB- (Fitch Ratings)	21/11/2022	5 000,00	1 354 450,00	1 533 303,39	0,03	
<b>Total per emiter</b>								1 533 303,39	0,03	
	BARRICK GOLD CORPORATION/Ordinary shares	CA0679011084	USD	BBB- (Standard & Poors)		67 777,00	-	120 625,93	0,00	
<b>Total per emiter</b>								120 625,93	0,00	
	CATERPILLAR INTL FIN LTD/Ordinary shares	US1491231015	USD	A (Standard & Poors)		5 000,00	-	88 012,17	0,00	
	CATERPILLAR INTL FIN LTD/Eurobond	XS0868348987	RUB	A (Standard & Poors)	20/12/2015	900,00	371 700,00	377 448,49	0,01	
<b>Total per emiter</b>								465 460,66	0,01	
	CHINA MOBILE ADR/Dep.reciepts	US16941M1099	USD	AA- (Standard & Poors)		16 798,00	-	274 344,22	0,01	
<b>Total per emiter</b>								274 344,22	0,01	
	CITIGROUP INC/PPN	XS0401121628	KZT		02/12/2044	15,00	1 803 300,00	111 804,60	0,00	
<b>Total per emiter</b>								111 804,60	0,00	
	COMMERZBANK AG/PPN	DE000CZ426G2	RUB	BBB (Fitch Ratings)	26/06/2023	45 000,00	1 858 500,00	1 432 070,73	0,03	
<b>Total per emiter</b>								1 432 070,73	0,03	
	DEUTSHE BANK AG/Ordinary shares	DE0005140008	EUR	A (Standard & Poors)		170 000,00	-	1 275 078,16	0,02	
<b>Total per emiter</b>								1 275 078,16	0,02	
	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC/Ordinary shares	GB00B29BCK10	GBP			171 529,00	-	47 236,24	0,00	
<b>Total per emiter</b>								47 236,24	0,00	
	GOLDMAN SACHS/PPN	XS0374655693	RUB	A3 (Moody's Investors Service)	13/07/2018	936,00	3 865 680,00	3 966 187,68	0,08	
	GOLDMAN SACHS/PPN	XS0476341218	RUB		24/12/2019	49,00	1 011 850,00	1 121 973,01	0,02	
<b>Total per emiter</b>								5 088 160,69	0,10	
	IBM CORP/Bonds	US459200HG92	USD	AA- (Standard & Poors)	01/08/2022	500,00	135 445,00	127 409,17	0,00	
<b>Total per emiter</b>								127 409,17	0,00	
	INTERNATIONAL BANK OF AZERBAIJAN/Bonds	XS1118037651	USD	Ba3 (Moody's Investors Service)	09/10/2024	125,00	67 722 500,00	70 410 283,02	1,35	
<b>Total per emiter</b>								70 410 283,02	1,35	
	JPMORGAN CHASE BANK/PPN	XS0244509963	KZT	Aa3 (Moody's Investors Service)	14/02/2016	1 254,00	12 540 000,00	12 591 166,15	0,24	
	JPMORGAN CHASE BANK/PPN	XS0376284849	RUB		21/07/2018	1,00	968 485,00	1 013 035,31	0,02	
<b>Total per emiter</b>								13 604 201,46	0,26	
	KAZAKHMY'S PLC/Ordinary shares	GB00B0HZPV38	GBP			829 206,00	-	398 702,42	0,01	
<b>Total per emiter</b>								398 702,42	0,01	
	KFW INTL FINANCE/Eurobond	XS0875150871	BRL	AAA (Standard & Poors)	15/03/2016	600,00	200 400,00	204 416,77	0,00	
<b>Total per emiter</b>								204 416,77	0,00	
	LANDSBANKI/PPN	XS0355467589	USD		28/03/2038	500,00	-	-	-	
<b>Total per emiter</b>								-	-	
	MCMORAN COPPER/Ordinary shares	US35671D8570	USD	BBB- (Standard & Poors)		180 000,00	-	477 849,96	0,01	
<b>Total per emiter</b>								477 849,96	0,01	
	MERRILL LYNCH/PPN	XS0240118017	USD	Baa1 (Moody's Investors Service)	11/01/2021	444,23	12 033 800,65	11 809 966,55	0,23	
	MERRILL LYNCH/PPN	XS0299054956	USD		14/05/2017	25 000 000,00	2 880 237,93	766 178,11	0,02	
	MERRILL LYNCH/PPN	XS0309286283	USD	Baa1 (Moody's Investors Service)	05/07/2037	40 000 000,00	2 798 835,48	237 946,53	0,01	
<b>Total per emiter</b>								12 814 091,19	0,25	
	MORGAN STANLEY/Bonds	US61746BDL71	BRL	A- (Standard & Poors)	14/11/2020	28 574 000,00	1 908 743,20	2 098 183,37	0,04	
<b>Total per emiter</b>								2 098 183,37	0,04	
	NEWMONT MINING CORPORATION/Dep.reciepts	US6516391066	USD	BBB (Standard & Poors)		62 000,00	-	278 632,04	0,01	
<b>Total per emiter</b>								278 632,04	0,01	
	SBERBANK/Dep reciepts	US80585Y3080	USD	BBB- (Fitch Ratings)		1 764 408,00	-	2 315 718,54	0,04	
	SBERBANK/Eurobond	XS0935311240	USD	BB+ (Fitch Ratings)	23/05/2023	16 500,00	4 469 685,00	4 114 307,07	0,08	
	SBERBANK/Eurobond	XS1032750165	USD	BB+ (Fitch Ratings)	26/02/2024	32 000,00	8 668 480,00	8 016 708,65	0,15	
<b>Total per emiter</b>								14 446 734,26	0,28	
	ORANGE/Dep. reciepts	US6840601065	USD	BBB+ (Standard & Poors)		161 400,00	-	686 867,06	0,01	
<b>Total per emiter</b>								686 867,06	0,01	
	POSCO/Dep. reciepts	US6934831099	USD	BBB+ (Standard & Poors)		10 000,00	-	96 301,40	0,00	
<b>Total per emiter</b>								96 301,40	0,00	
	RABOBANK NIDERLAND/Eurobond	XS0587815332	RUB	Aa2 (Moody's Investors Service)	10/02/2016	18 300,00	755 790,00	787 796,19	0,02	
<b>Total per emiter</b>								787 796,19	0,02	
	RIO TINTO PLC/Ordinary shares	GB0007188757	GBP	A- (Standard & Poors)		115 400,00	-	1 051 560,97	0,02	
<b>Total per emiter</b>								1 051 560,97	0,02	
	ROSNEFT/Eurobond	XS0861981180	USD	Ba1 (Moody's Investors Service)	06/03/2022	17 000,00	4 605 130,00	4 093 429,29	0,08	
<b>Total per emiter</b>								4 093 429,29	0,08	
	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK/Eurobond	XS0955232854	USD	Ba2 (Moody's Investors Service)	25/07/2018	9 500,00	2 573 455,00	2 506 528,95	0,05	
<b>Total per emiter</b>								2 506 528,95	0,05	
	SAMARCO MINERACAO SA/Bonds	USP84050AA46	USD	BB+ (Standard & Poors)	01/11/2022	2 000,00	541 780,00	538 499,74	0,01	
<b>Total per emiter</b>								538 499,74	0,01	
	SOCIETE GENERAL/PPN	XS0679558469	RUB	A (Standard & Poors)	21/12/2016	1 300,00	5 369 000,00	4 681 768,00	0,09	
	SOCIETE GENERAL/PPN	XS0767932477	RUB	A (Standard & Poors)	24/10/2022	31 130,00	1 285 669,00	1 610 943,26	0,03	
	SOCIETE GENERAL/PPN	XS0672755864	KZT	A (Fitch Ratings)	22/09/2016	3 665,00	3 665 000,00	3 241 896,11	0,06	
	SOCIETE GENERAL/PPN	XS0672755948	KZT	A (Standard & Poors)	07/09/2016	3 665,00	3 665 000,00	3 248 920,69	0,06	
<b>Total per emiter</b>								12 783 528,06	0,24	

	SOUTHERN COPPER CORP/Eurobond	US84265VAG05	USD	BBB+ (Fitch Ratings)	08/11/2042	1 500,00	406 335,00	399 767,96	0,01	
<b>Total per emitter</b>								399 767,96	0,01	
	TURKIYE IS BANKASI/Eurobond	XS1003016018	USD	BB+ (Fitch Ratings)	10/12/2023	13 000,00	3 521 570,00	3 974 184,85	0,08	
<b>Total per emitter</b>								3 974 184,85	0,08	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI/Eurobond	XS0849728190	USD	BB+ (Fitch Ratings)	01/11/2022	9 000,00	2 438 010,00	2 489 847,67	0,05	
<b>Total per emitter</b>								2 489 847,67	0,05	
	UNICREDITBA AG/Eurobond	XS0957620189	RUB	BBB- (Standard & Poors)	05/08/2023	160,00	3 304 000,00	1 498 069,60	0,03	
<b>Total per emitter</b>								1 498 069,60	0,03	
	VALE DE RIO DOCE SA/Dep.reciepts	US91912E1055	USD	BBB+ (Fitch Ratings)		10 543,00	-	12 909,09	-	
<b>Total per emitter</b>								12 909,09	-	
	VTB CAPITAL, S.A./Eurobond	XS0842078536	USD	Ba3 (Moody's Investors Service)	17/10/2022	29 600,00	8 018 344,00	8 044 734,72	0,15	
<b>Total per emitter</b>								8 044 734,72	0,15	
	BANK VTB (Kazakhstan)/Dep.reciepts	US46630Q2021	USD	BB (Standard & Poors)		2 471 944,00	-	1 339 249,82	0,03	
<b>Total per emitter</b>								1 339 249,82	0,03	
	GAZPROM/Dep.reciepts	US3682872078	USD	BBB- (Fitch Ratings)		1 961 978,00	-	2 130 704,19	0,04	
	GAZPROM/Eurobond	XS0805570354	USD	BBB- (Fitch Ratings)	19/07/2022	9 500,00	2 573 455,00	2 496 189,11	0,05	
	GAZPROM/Eurobond	XS0885736925	USD	BBB- (Fitch Ratings)	06/02/2028	78 000,00	21 129 420,00	19 089 620,65	0,37	
<b>Total per emitter</b>								23 716 513,95	0,45	
	NOR NIKEL/Dep.reciepts	US46626D1081	USD	BBB- (Standard & Poors)		117 300,00	-	460 743,26	0,01	
<b>Total per emitter</b>								460 743,26	0,01	
	EURASIAN BANK OF DEVELOPMENT/Bonds	KZP01Y05E384	KZT	A3 (Moody's Investors Service)	28/12/2017	9 500 000,00	9 500 000,00	9 470 511,20	0,18	
	EURASIAN BANK OF DEVELOPMENT/Bonds	KZP02Y05E382	KZT	A3 (Moody's Investors Service)	25/04/2018	23 866 000,00	23 866 000,00	23 789 970,59	0,46	
	EURASIAN BANK OF DEVELOPMENT/Bonds	KZP03Y05E380	KZT		18/08/2019	19 970 000,00	19 970 000,00	20 137 748,00	0,39	
	EURASIAN BANK OF DEVELOPMENT/Bonds	KZP04Y05E388	KZT		18/09/2019	19 980 000,00	19 980 000,00	20 027 952,00	0,38	
	EURASIAN BANK OF DEVELOPMENT/Eurobond	XS0831571434	USD	Baa1 (Moody's Investors Service)	20/09/2022	9 500,00	2 573 455,00	2 536 375,00	0,05	
	EURASIAN BANK OF DEVELOPMENT/Eurobond	XS0837020014	RUB	Baa1 (Moody's Investors Service)	05/10/2017	5 610,00	2 316 930,00	2 295 674,04	0,04	
<b>Total per emitter</b>								78 258 230,83	1,50	
	EUROPEAN BANK OF RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT/Eurobond	XS0506224871	RUB	AAA (Fitch Ratings)	12/05/2017	7 380,00	1 523 970,00	1 535 491,34	0,03	
	EUROPEAN BANK OF RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT/Eurobond	XS0824386378	BRL	AAA (Fitch Ratings)	16/10/2015	3 000,00	200 400,00	210 746,11	0,00	
<b>Total per emitter</b>								1 746 237,45	0,03	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK/Eurobond	XS0303133564	RUB	AAA (Standard & Poors)	13/06/2017	636 338,00	2 628 075,94	2 629 620,34	0,05	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK/Eurobond	XS0523712791	RUB	AAA (Standard & Poors)	15/12/2015	9 000,00	1 858 500,00	1 949 097,78	0,04	
<b>Total per emitter</b>								4 578 718,12	0,09	
	RUSSIAN FED MIN FIN/Eurobond	XS0564087541	RUB	BBB- (Fitch Ratings)	10/03/2018	57,00	1 177 050,00	1 147 300,17	0,02	
	RUSSIAN FED MIN FIN/Eurobond	XS0767473852	USD	BBB- (Fitch Ratings)	04/04/2042	345,00	18 691 410,00	19 119 227,82	0,37	
	RUSSIAN FED MIN FIN/Eurobond	XS0971721450	USD	BBB- (Fitch Ratings)	16/09/2023	45,00	2 438 010,00	2 426 824,85	0,05	
	RUSSIAN FED MIN FIN/Eurobond	XS0971721963	USD	BBB- (Fitch Ratings)	16/09/2043	70,00	3 792 460,00	3 901 746,15	0,08	
<b>Total per emitter</b>								26 595 098,99	0,51	
	US GOVERNMENT/Bonds	US912828PJ32	USD	AAA (Fitch Ratings)	30/11/2015	875 000,00	23 702 875,00	23 865 215,12	0,46	
	US GOVERNMENT/Bonds	US912828PM60	USD	AAA (Fitch Ratings)	31/12/2015	200 000,00	5 417 800,00	5 475 575,74	0,11	
	US GOVERNMENT/Bonds	US912828TB69	USD	AAA (Fitch Ratings)	30/06/2017	29 000,00	785 581,00	788 619,00	0,02	
<b>Total per emitter</b>								30 129 409,86	0,58	
	TURKEY GOVERNMENT/Eurobond	US900123CF53	USD	Baa3 (Moody's Investors Service)	22/03/2024	44 000,00	11 919 160,00	13 127 257,71	0,25	
<b>Total per emitter</b>								13 127 257,71	0,25	
	DELTA BANK JSC	09.01.2014 №0400Kazu006/14	KZT	kzBB+ (KZ Standard & Poors)	09/01/2017	-	-	3 207 416,67	0,06	Deposit
<b>Total per emitter</b>								3 207 416,67	0,06	
	HOME CREDIT BANK JSC	06.12.2013 № 120272721	KZT	BBB+(kaz) (KZ FITCH)	06/12/2016	-	-	2 054 493,15	0,04	Deposit
<b>Total per emitter</b>								2 054 493,15	0,04	
	BANK VTB (Kazakhstan)	16.10.2012 16/1268/161012	KZT	BB (Standard & Poors)	16/10/2015	-	-	2 359 666,67	0,05	Deposit
	BANK VTB (Kazakhstan)	16.10.2012 16/1271/161012	KZT	BB (Standard & Poors)	16/10/2015	-	-	477 927,78	0,01	Deposit
	BANK VTB (Kazakhstan)	16.10.2012 16/1269/161012	KZT	BB (Standard & Poors)	16/10/2015	-	-	2 389 638,89	0,05	Deposit
	BANK VTB (Kazakhstan)	17.01.2013 0010312-02/016	KZT	BB (Standard & Poors)	17/01/2016	-	-	1 186 244,44	0,02	Deposit
	BANK VTB (Kazakhstan)	01.11.2012 №0010312021-014	KZT	BB (Standard & Poors)	30/10/2015	-	-	2 389 766,66	0,05	Deposit
<b>Total per emitter</b>								8 803 244,44	0,17	
	ALFA BANK SB JSC	12.12.2013 № 1000 001-13	KZT	kzBBB- (KZ Standard & Poors)	12/12/2016	-	-	2 128 438,36	0,04	Deposit
<b>Total per emitter</b>								2 128 438,36	0,04	
	ATF BANK JSC	15.11.2012 № 804/12	KZT	BB-(kaz) (KZ FITCH)	15/11/2015	-	-	121 323,29	0,00	Deposit
	ATF BANK JSC	08.05.2013 №83/13	KZT	BB-(kaz) (KZ FITCH)	12/05/2016	-	-	3 998 953,42	0,08	Deposit
	ATF BANK JSC	19.09.2014 № 524	KZT	BB-(kaz) (KZ FITCH)	19/09/2024	-	-	20 061 808,22	0,38	Deposit
	ATF BANK JSC	13.02.2014 Paen № 8	KZT	BB-(kaz) (KZ FITCH)	13/02/2017	-	-	8 026 986,31	0,15	Deposit
	ATF BANK JSC	13.03.2014 paen № 9	KZT	BB-(kaz) (KZ FITCH)	13/03/2017	-	-	3 901 756,16	0,08	Deposit
	ATF BANK JSC	15.11.2012 № 805/12	KZT	BB-(kaz) (KZ FITCH)	15/11/2015	-	-	769 756,30	0,02	Deposit
<b>Total per emitter</b>								36 880 583,70	0,71	
	KASPI BANK JSC	16.04.2013 001-070/im-0004	KZT	kzBBB+ (KZ Standard & Poors)	15/04/2016	-	-	5 951 527,78	0,11	Deposit
	KASPI BANK JSC	04.11.2014 №645	KZT	kzBBB+ (KZ Standard & Poors)	04/11/2024	-	-	20 780 821,92	0,40	Deposit
	KASPI BANK JSC	26.12.2012 16/1471/261212	KZT	kzBBB+ (KZ Standard & Poors)	25/12/2015	-	-	2 441 777,78	0,05	Deposit



KASPI BANK JSC	26.12.2012 16/1472/261212	KZT	kzBBB+ (KZ, Standard & Poors)	25/12/2015	-	-	6 104 444,44	0,12	Deposit	
KASPI BANK JSC	26.07.2013 001-070/1H-0006	KZT	kzBBB+ (KZ, Standard & Poors)	26/07/2016	-	-	11 580 902,78	0,22	Deposit	
KASPI BANK JSC	23.05.2013 001-070/m-0005	KZT	kzBBB+ (KZ, Standard & Poors)	23/05/2016	-	-	5 912 777,78	0,11	Deposit	
KASPI BANK JSC	18.03.2013 001-070/37-0005	KZT	kzBBB+ (KZ, Standard & Poors)	18/03/2016	-	-	11 963 333,33	0,23	Deposit	
<b>Total per emiter</b>							64 735 585,81	1,24		
TEMIRBANK JSC	16.09.2014 № 511	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)	16/09/2024	-	-	20 076 438,36	0,38	Deposit	
TEMIRBANK JSC	19.08.2014 № 462	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)	19/08/2024	-	-	5 051 835,62	0,10	Deposit	
TEMIRBANK JSC	28.08.2014 № 477	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)	28/08/2024	-	-	15 125 753,42	0,29	Deposit	
<b>Total per emiter</b>							40 254 027,40	0,77		
EURASIAN BANK JSC	19.04.2013 № 035/13/06/1	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	19/04/2016	-	-	1 178 647,22	0,02	Deposit	
EURASIAN BANK JSC	31.07.2014 № 412	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	31/07/2024	-	-	17 245 452,05	0,33	Deposit	
EURASIAN BANK JSC	31.10.2014 639	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	31/10/2024	-	-	5 200 410,96	0,10	Deposit	
EURASIAN BANK JSC	18.09.2014 № 520	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	18/09/2024	-	-	5 016 027,40	0,10	Deposit	
EURASIAN BANK JSC	17.09.2014 № 519	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	18/09/2024	-	-	20 065 890,41	0,38	Deposit	
EURASIAN BANK JSC	18.01.2013 № 003/13/00/1	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	18/01/2016	-	-	64 469,24	0,00	Deposit	
EURASIAN BANK JSC	22.07.2013 № 049/13/06/1	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	22/07/2016	-	-	2 551 535,56	0,05	Deposit	
<b>Total per emiter</b>							51 322 432,84	0,98		
KAZKOMMERTSBANK JSC	18.09.2014 № 518	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)	18/09/2024	-	-	20 067 671,23	0,38	Deposit	
KAZKOMMERTSBANK JSC	18.09.2014 № 521	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)	18/09/2024	-	-	15 048 082,19	0,29	Deposit	
KAZKOMMERTSBANK JSC	28.08.2014 № 473	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)	28/08/2024	-	-	5 041 452,06	0,10	Deposit	
KAZKOMMERTSBANK JSC	04.09.2014 № 494	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)	04/09/2024	-	-	20 134 630,14	0,39	Deposit	
KAZKOMMERTSBANK JSC	15.08.2014 № 460	KZT	kzBB (KZ, Standard & Poors)	15/08/2024	-	-	5 056 013,70	0,10	Deposit	
<b>Total per emiter</b>							65 347 849,32	1,25		
SBERBANK SB JSC	22.07.2013 6/u	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	22/07/2016	-	-	692 169,86	0,01	Deposit	
SBERBANK SB JSC	16.01.2013 15/6/16012013	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	15/01/2016	-	-	2 351 534,25	0,05	Deposit	
SBERBANK SB JSC	31.10.2014 №640	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	31/10/2024	-	-	20 843 835,62	0,40	Deposit	
SBERBANK SB JSC	14.08.2014 № 453	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	14/08/2024	-	-	15 168 854,79	0,29	Deposit	
SBERBANK SB JSC	14.08.2014 № 452	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	14/08/2024	-	-	15 168 657,53	0,29	Deposit	
SBERBANK SB JSC	24.12.2012 16/1465/241212	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	24/12/2015	-	-	6 135 269,96	0,12	Deposit	
SBERBANK SB JSC	24.01.2013 15/30/240113	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	22/01/2016	-	-	5 871 712,33	0,11	Deposit	
SBERBANK SB JSC	20.12.2013 6/u	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	20/12/2016	-	-	12 665 068,50	0,24	Deposit	
SBERBANK SB JSC	22.07.2013 6/u	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	22/07/2016	-	-	461 446,58	0,01	Deposit	
SBERBANK SB JSC	12.03.2014 6/u	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	10/03/2017	-	-	19 248 657,53	0,37	Deposit	
SBERBANK SB JSC	24.06.2013 15/636/240613	KZT	BB+ (Fitch Ratings)	24/06/2016	-	-	1 158 986,30	0,02	Deposit	
<b>Total per emiter</b>							99 766 193,25	1,91		
TESNABANK JSC	25.12.2012 № 200/302347-12	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	25/12/2015	-	-	2 735 088,89	0,05	Deposit	
TESNABANK JSC	18.11.2013 № 200/620998-13	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	18/11/2016	-	-	3 504 750,00	0,07	Deposit	
TESNABANK JSC	12.03.2014 № 200/016866-14	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	13/03/2017	-	-	2 279 000,00	0,04	Deposit	
TESNABANK JSC	13.03.2013 №200/000594-13	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	13/03/2016	-	-	2 000 000,00	0,04	Deposit	
TESNABANK JSC	25.12.2012 № 200/302348-12	KZT	kzBBB (KZ, Standard & Poors)	25/12/2015	-	-	3 232 377,78	0,06	Deposit	
<b>Total per emiter</b>							13 751 216,67	0,26		
<b>Total</b>							<b>2 740 184 602 033,23</b>		<b>5 232 140 424,44</b>	<b>100,00</b>