

2014 жылғы мамыр айына зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару бойынша шарттарға сәйкес «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша ақпарат

2014 жылғы 1 маусымдағы жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтері (бұдан әрі - ЗА) 4 101,37 млрд. теңгені құрады.

Инвестициялық портфель

1-кесте. Үлестер бойынша БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы.

Қаржы құралының түрі	01.04.2014 ж. үлесі	01.04.2014 ж. мың теңгемен ағымдағы құны	01.06.2014 ж. үлесі	01.06.2014 ж. мың теңгемен ағымдағы құны
ҚР МБҚ	46,86%	1 891 455 263,42	48,68%	1 996 479 850,89
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	3,15%	127 110 358,61	3,13%	128 312 394,98
ХҚҰ	1,14%	45 858 415,62	1,14%	46 599 812,96
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	21,07%	850 202 171,53	20,80%	853 280 894,17
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары	0,98%	39 591 168,86	0,99%	40 617 305,13
PPN (құрылымдық ноттар)	1,37%	55 246 306,21	1,18%	48 290 798,25
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	4,43%	178 902 297,35	4,14%	169 938 586,29
Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары	0,30%	12 044 511,34	0,34%	13 740 868,53
Қымбат металдар (алтын)	4,18%	168 817 957,50	4,14%	169 857 415,50
Депозиттер	6,06%	244 448 693,35	5,44%	223 240 258,80
РЕПО	0,00%	0,00	1,26%	51 596 686,43
Ақша және басқа активтер	10,46%	422 342 598,24	8,76%	359 412 234,99
Барлық ЗА	100,00%	4 036 019 742,01	100,00%	4 101 367 106,92

Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелін өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 5,82% құрады.

Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары

1-кестеге сәйкес, 2014 жылғы 1 маусымдағы жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтері инвестицияларының портфелі негізінде Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарымен ұсынылған. Портфельдегі осы қағаздардың үлесі 46,86%-дан 48,68%-ға ұлғайды. Есепті күнге БЖЗҚ портфеліндегі ҚР МБҚ көлемі 1 993,48 млрд. теңгені құрады.

Есепті кезеңде бастапқы нарықта келесідей ҚР МБҚ сатып алынған:

- 10,00 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-156;
- 15,00 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-180;
- 23,59 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-192;
- 55,00 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-240.

Портфельдегі ҚР МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 6,41 % құрады.

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары және Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарына және Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларына инвестициялардың үлесі 2014 жылғы 1 маусымдағы жағдай бойынша 3,13% және сәйкесінше 1,14% құрады. Есепті кезеңде БЖЗҚ портфелінде аталған бағалы қағаздарды сатып алу, сату болған жоқ.

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарын және Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 2,92% және 6,66% құрады.

2-кесте. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің МБҚ және ХҚҰ облигациялары

Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ		
US Treasury/ АҚШ Үкіметі	123 370 773,74	3,01%
РФ Қаржы Мин.	4 941 621,24	0,12%
Барлығы:	128 312 394,98	3,13%
Халықаралық қаржы ұйымы		
ЕВРАЗБР (Еуразиялық Даму банкі)	38 481 486,31	0,94%
ЕБРД (Еуропалық Қайта құру және Даму банкі)	2 102 611,91	0,05%
ЕІВ (Еуропалық Инвестициялық банк)	6 015 714,74	0,15%
Барлығы:	46 599 812,96	1,14%

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі депозиттер

2014 жылғы 1 маусымға инвестициялық портфельдегі депозиттер үлесі зейнетақы активтерінің 5,44% құрады. ЕДБ-ға ұлттық валютада салымдарды орналастыру көлемі 208,89 млрд. теңгені құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде келесі екінші деңгейдегі банктерде депозиттер өтелді:

- ✓ «БанкЦентрКредит» АҚ 14,25 млрд. теңге мөлшерінде;
- ✓ «Еуразиялық банк» АҚ 4,95 млрд. теңге мөлшерінде;
- ✓ «ВТБ Банк» АҚ ЕБ 3,28 млрд. теңге мөлшерінде;

Мұнымен бірге, есепті кезеңде ЕДБ-ға депозиттер орналастырылмады.

ЕДБ депозиттер бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 7,78 % құрады.

Есепті күнге депозиттер Қазақстан Республикасының келесі банктеріне орналастырылған:

3-кесте. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі екінші деңгейдегі банктердегі салымдар

ЕДБ депозиттері		
Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«Ресей Жинақбанкі» АҚ ЕБ	72 635 443,25	1,77%
«CaspiBank» АҚ	41 074 497,22	1,00%
«Цеснабанк» АҚ	30 488 963,06	0,74%
«Банк ЦентрКредит» АҚ	9 973 906,85	0,24%
«Еуразиялық банк» АҚ	20 999 168,63	0,51%
«АТФ Банк» АҚ	21 224 887,94	0,52%
«Банк ВТБ» АҚ ЕБ	8 159 322,22	0,20%
«Хоум Кредит» АҚ ЕБ	4 282 438,36	0,10%
«Альфа-Банк» АҚ ЕБ	4 194 547,95	0,10%
«Deltabank» АҚ	3 112 416,67	0,08%
"БАНК KASSA NOVA» АҚ	3 000 000,00	0,07%
«Банк «РВК» АҚ	2 567 277,78	0,06%
«Казинвестбанк» АҚ	1 527 388,89	0,04%
Барлығы:	223 240 258,80	5,44%

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

2014 жылғы 1 маусымдағы ҚР корпоративтік облигацияларының үлесі портфельдің 20,80% құрайды. Екінші деңгейдегі банктердің және корпоративтік сектордың борыштық бағалы қағаздарына инвестицияланған активтер үлесі 11,53% және сәйкесінше 9,27% құрайды.

Есепті кезеңде ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларын сату, сатып алулар болған жоқ.

Портфельдегі ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 8,73% құрайды.

4-кесте. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі ҚР екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

ҚР екінші деңгейдегі банктерінің корпоративтік облигациялары		
Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«Казкоммерцбанк» АҚ	59 285 629,37	1,45%
«Цеснабанк» АҚ	57 190 795,27	1,39%
«Каспий Банк» АҚ	49 468 940,80	1,21%
«Ресей Жинақбанкі» АҚ ЕБ	47 400 534,93	1,16%
«Еуразиялық банк» АҚ	44 288 638,11	1,08%
«Банк ЦентрКредит» АҚ	39 738 326,81	0,97%
«Қазақстан халық Жинақ банкі» АҚ	35 931 779,97	0,88%
«Нұрбанк» АҚ	35 965 260,59	0,88%
«DeltaBank» АҚ	28 073 876,95	0,68%
«Темірбанк» АҚ	16 535 764,50	0,40%
«AsiacreditBank» АҚ	14 318 756,39	0,35%
«Банк «Bank RBK» АҚ	13 702 846,72	0,33%
БАНК ХОУМ КРЕДИТ АҚ ЕБ	10 623 326,20	0,26%
«АТФ банк» АҚ	6 791 522,62	0,17%
«БАНК ВТБ» АҚ ЕҰ	5 611 505,79	0,14%
АЛЬФА БАНК ЕБ	2 959 024,67	0,07%
«Эксимбанк» АҚ	2 839 591,94	0,07%
«Казинвестбанк» АҚ	1 327 373,20	0,03%
«Альянс Банк» АҚ	777 866,22	0,02%
«Банк KASSA NOVA» АҚ	210 108,00	0,01%
«БТА Банк» АҚ	18 913,85	0,00%
Барлығы:	473 060 382,90	11,53%

5-кесте. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі ҚР корпоративтік облигациялары

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары		
Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«Қазмұнайгаз» АҚ	80 657 052,65	1,97%
"САМРҰҚ ҚАЗЫНА» ҰӘҚ АҚ	73 530 862,51	1,79%
«Қазақстан ипотекалық компаниясы» АҚ	36 818 474,34	0,90%
"Өндірістік келісім-шарт корпорациясы» ҰК» АҚ	24 051 891,19	0,59%
«АПК Инвест» АҚ	16 901 229,97	0,41%

«ДТЖ» АҚ	14 905 850,43	0,36%
«Цатек» АҚ	13 914 185,52	0,34%
«Қазақстан Инжиниринг» АҚ	12 143 271,90	0,30%
«Қазақстан Қағазы» АҚ	10 755 184,70	0,26%
«Батыс транзит» АҚ	10 095 162,26	0,25%
«Қазақстан Даму банкі» АҚ	10 399 684,39	0,25%
«КазСтройСервис» АҚ	9 570 309,39	0,23%
«SAT & COMPANY» АҚ	9 140 671,12	0,22%
"НУХ "КАЗАГРО" АҚ	7 070 407,92	0,17%
«Болат Нұржанов атындағы Екібастұз ҚРЭС-1»	6 602 037,32	0,16%
«СевКазЭнерго» АҚ	6 455 837,66	0,16%
"ПАВЛОДАРЭНЕРГО" АҚ	5 936 013,75	0,14%
«БТА Ипотека» АҚ	3 584 395,99	0,09%
«ИМСТАЛЬКОН» АҚ	3 228 218,60	0,08%
«АБДИ Компани» АҚ	3 055 045,13	0,07%
«INNOVA INVESTMENT» ЖШС	2 821 859,68	0,07%
НАК "КАЗАТОМПРОМ" АҚ	2 324 093,84	0,06%
«Самруқ-Энерго» АҚ	2 353 987,05	0,06%
«Аграрлық кредиттік корпорация» АҚ	2 275 471,97	0,06%
"НОМЕВБРОКЕР" АҚ	2 245 978,27	0,05%
«КТЖ» АҚ	1 839 351,98	0,04%
«АТАМЕКЕН-АГРО» АҚ	1 578 063,18	0,04%
«AMF GROUP» АҚ	1 414 776,38	0,03%
«БЕККЕР И К» ЖШС	1 351 114,62	0,03%
«CENTRAL ASIA CEMENT» АҚ	611 672,42	0,01%
«RG BRANDS» АҚ	599 160,36	0,01%
«Астана-финанс» АҚ	418 342,76	0,01%
«Тема И Ко» АҚ	155 847,22	0,00%
«ЭКОТОН +» АҚ	115 972,77	0,00%
"ТӨРТ-ҚҰДЫҚ" АҚ	36 524,82	0,00%
"БРК-ЛИЗИНГ" АҚ	1 024,69	0,00%
«Казэкспортастық» АҚ	1 261 482,52	0,03%
Жиыны :	380 220 511,27	9,27%

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары, PPN (құрылымдық ноттар)

Инвестициялық портфельдегі шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары үлесі 0,99% құрады. Портфельдегі құрылымдық ноттардың үлесі портфельдегі 1,18 % құрады.

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларын және құрылымдық ноттарын сатып алу және сату болған жоқ.

Портфельдегі шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларын және құрылымдық ноттарын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 6,95 % және сәйкесінше 12,11% құрайды.

6-кесте. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфельіндегі шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары және құрылымдық ноттары

Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары		
JPMorganChaseBank	13 070 890,28	0,32%
ГАЗПРОМ ААҚ	5 009 703,91	0,12%
NOMURA BANK INTL PLC	4 636 956,69	0,11%

KORDEVBANK	3 754 169,46	0,09%
MORGAN STANLEY	2 543 562,74	0,06%
SBERBANK ААҚ	1 979 669,49	0,05%
РОССЕЛЬХОЗБАНК	1 745 739,94	0,04%
UNICREDITBA AG	1 619 523,84	0,04%
RABOBANK NIDERLAND	1 288 353,53	0,03%
ROSNEFT ААҚ	1 186 658,95	0,03%
GOLDMAN SACHS	1 172 739,91	0,03%
BARCLAYS BANK	1 031 642,73	0,03%
CATERPILLAR INC	477 710,64	0,01%
SAMARCO MINERACAO SA	348 364,81	0,01%
SOUTHERN COPPER CORP	256 097,65	0,01%
KFW	235 540,90	0,01%
ASTRAZENECA PLC	175 181,34	0,00%
IBM CORP	84 798,33	0,00%
жиыны :	40 617 305,13	0,99%
құрылымдық ноттар		
PPN MERRILL LYNCH/Bank of America Corp	15 190 291,83	0,37%
SOCIETE GENERAL PPN	19 920 058,69	0,49%
JPMorganChaseBank PPN	817 185,60	0,02%
DEUTSHE BANK AG PPN	5 913 566,40	0,14%
GOLDMAN SACHS PPN	3 429 803,52	0,08%
COMMERZBANK AG PPN	2 659 232,22	0,06%
CITIGROUP INC PPN	360 660,00	0,01%
Жиыны :	48 290 798,25	1,18%

ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті кезеңде БЖЗҚ портфеліндегі ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттардың үлесі портфелдің 4,14% құрады.

Есепті кезеңде ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттарын сату және сатып алу болған жоқ.

Акциялар мен депозитарлық қолхаттарға инвестиция ішінде ҚР компаниялары бар:

7-кесте. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары

ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары		
Эмитент	ағымдағы құны мың тенгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«Қазақстан Халық Жинақ Банкі» АҚ	56 439 982,18	1,38%
«KCELL» АҚ	31 220 505,02	0,76%
«РД КазМунайГаз» АҚ	24 976 282,07	0,61%
«SAT & COMPANY» АҚ	11 544 074,54	0,28%
«Казтрансойл» АҚ	11 084 303,12	0,27%
"АТАМЕКЕН-АГРО" АҚ	10 128 234,85	0,25%
«Цеснабанк» АҚ	7 790 848,08	0,19%
«Қазақтелеком» АҚ	4 588 532,93	0,11%
«Нұрбанк» АҚ	2 561 758,95	0,06%
ЭКСИМБАНК АҚ	1 500 095,74	0,04%

«Манғыстау үлестіру электр желілік компания» АҚ	1 767 699,51	0,04%
"REAL-INVEST" АҚ	129 791,97	0,00%
«Mineral Resources of Central Asia» АҚ	1 347 052,96	0,03%
"БАЯН СУЛУ" АҚ	1 102 000,00	0,03%
«Темірбанк» АҚ	1 060 045,70	0,03%
«БанкЦентрКредит» АҚ	843 687,09	0,02%
«БТА банк» АҚ	413 176,58	0,01%
DELTA BANK	426 384,75	0,01%
KAZTRANSKOM	337 328,88	0,01%
«Қазкоммерцбанк» АҚ	337 010,45	0,01%
"АКТЮБЗАВНЕФБОР" АҚ	209 596,64	0,01%
АТФ БАНК АҚ	124 128,28	0,00%
«Альянс Банк» АҚ	6 065,99	0,00%
Барлығы:	169 938 586,29	4,14%

Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті күнге БЖЗҚ зейнетақы активтерінің портфеліндегі шетелдік эмитенттердің акцияларының үлесі портфелдің 0,34% құрады.

2014 жылғы мамырда шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттарын сату және сатып алу болған жоқ.

Акцияларға инвестициялау ішінде мынадай компаниялар бар:

8-кесте. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттары

Шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттары		
Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
Ресей Жинақбанкі	3 349 388,94	0,08%
ГАЗПРОМ АҚ	3 027 793,12	0,07%
DEUTSCHE BANK AG	1 273 198,46	0,03%
RIO TINTO PLC	1 153 706,31	0,03%
MCMORAN COPPER	1 137 222,90	0,03%
"Банк ВТБ" ААҚ	1 233 796,69	0,03%
KAZAKHMYS PLC	677 400,77	0,02%
ORANGE	483 715,06	0,01%
ГМК "НОР.НИКЕЛЬ" ААҚ	408 503,67	0,01%
NEWMONT MINING CORP	266 108,03	0,01%
BARRICK GOLD CORP	205 842,37	0,01%
CHINA MOBILE ADR	150 854,27	0,00%
POSCO ADR	137 721,52	0,00%
EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC	114 698,87	0,00%
CATERPILLAR INC	95 438,35	0,00%
VALE DE RIO DOCE SA	25 479,21	0,00%
Барлығы:	13 740 868,53	0,34%

Тазартылған қымбат металдар

Тазартылған қымбат металға инвестициялау алтынмен жүргізіледі. Инвестициялық портфелдегі алтын үлесі портфелдің 4,14 % құрайды. Есепті кезеңде тазартылған қымбат металды сату және сатып алынған жоқ.

Есепті айдың басына алтын бағасы бір троя унциясына 1 285,00 АҚШ долларын құрады, мұндайда айдың аяғында алтын бағасы бір троя унциясына 1 254,00 АҚШ долларын құрады.

9-кесте. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі тазартылған қымбат металл

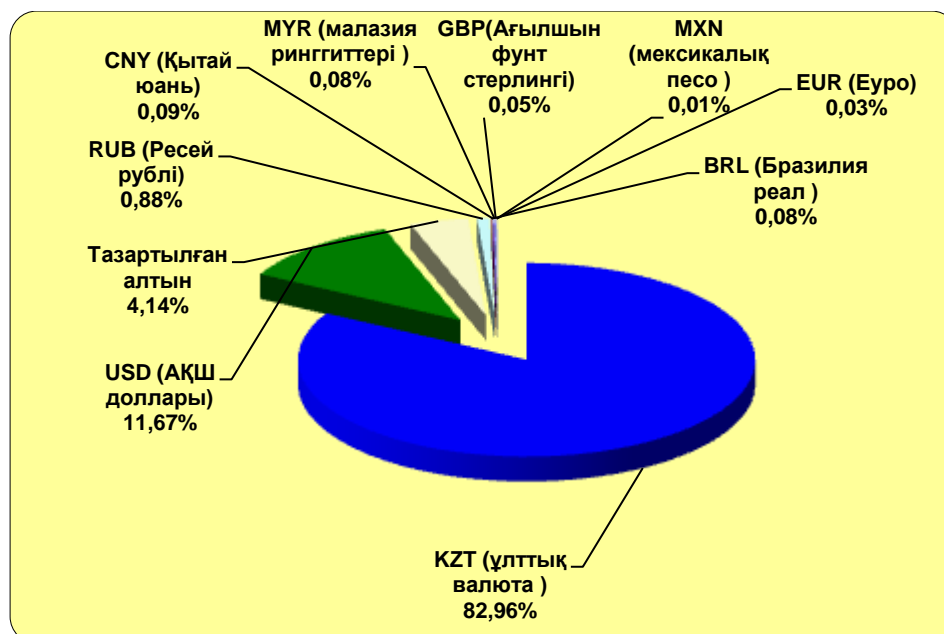
Тазартылған қымбат металл		
Тазартылған алтын	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
Алтын	169 857 415,50	4,14%
<i>Барлығы:</i>	<i>169 857 415,50</i>	<i>4,14%</i>

Валюталар бойынша құрылымдық үлестіру.

Валюта бөлігінде БЖЗҚ зейнетақы активтері инвестициялық портфелінің құрылымы келесідей түрде берілген:

- ұлттық валюта – 82,96%;
- АҚШ доллары – 11,67%;
- Тазартылған алтын – 4,14%;
- Ресей рублі – 0,88%;
- малазия ринггиттері – 0,08%;
- еуро – 0,03%;
- ағылшын фунт стерлингі – 0,05%;
- бразилия реалы – 0,08%.
- мексикалық песо – 0,01%.
- Қытай юань – 0,09%.

1-сурет. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша валюта бөлігінде БЖЗҚ зейнетақы активтері портфелінің құрылымы



Инвестициялық қызметтің нәтижесі

2014 жылғы мамыр айы үшін БЖЗҚ зейнетақы активтері бойынша есептелген инвестициялық табыс 25,14 млрд. теңгені құрады.

Инвестициялық табыс/шығынның құрылымы:

- ✓ Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар бойынша инвестициялық табыс 1,40 млрд. теңгені құрады.
- ✓ Бағалы қағаздар бойынша инвестициялық табыс 17,32 млрд. теңгені құрады.
- ✓ «Кері РЕПО» операциялары бойынша инвестициялық табыс 21,09 млн. теңгені құрады.
- ✓ Тазартылған қымбат металдар (алтын) бойынша инвестициялық шығын (-294,52) млрд. теңгені құрады.
- ✓ Валюталық қайтабағалаудан инвестициялық табыс 6,68 млрд. теңгені құрады.

2014 жылғы мамыр айында алтынға бағалардың құбылмалылығы аталған кезеңде шығынға әкелді.

2014 жылғы мамыр айы үшін БЖЗҚ шартты зейнетақы бірлігі өсімінің қарқыны 0,60% құрады.

Инвестициялық декларация параметрлерінің сақталуы туралы ақпарат

Зейнетақы активтерін құрылымдық үлестіру БЖЗҚ инвестициялық декларациясының талаптарына сәйкес келеді. Валюталық позиция үлестері мүмкін деңгей шегінде қалады және БЖЗҚ инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды.

9-кесте. 01.06.2014 жылғы жағдай бойынша инвестициялау нысандарының тізбесі мен нысандары

№ п.п.	Қаржы құралының түрі	Инвестициялау лимиттері	Үлесі
Борыштық құралдар		100% аспайды	77,57%
1	Қазақстан Республикасының Қаржы Министрлігі және Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (басқа мемлекеттің заңнамасына сәйкес эмитенттелген), сонымен қатар «кері РЕПО» операциясының мәні болып табылатын бағалы қағаздарды қосқанда Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігімен шығарылған бағалы қағаздар	кемінде 20% 50% аспайды	49,83%
2	шетелдік мемлекеттердің орталық үкіметтерімен шығарылған мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар, оның ішінде:	40% аспайды	3,1%
	1) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес тәуелсіз рейтингісімен немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингісі;	25% аспайды	3,0%
	2) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» бастап «B» дейінгі тәуелсіз рейтингісімен немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингісі.	15% аспайды	0,12%
3	Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдарымен шығарылған облигациялар.	10% аспайды	0,13%
4	Екінші деңгейдегі банктерді қоспағанда Қазақстан Республикасы эмитенттерінің мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздары, оның ішінде:	15% аспайды	9,17%
	1) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «B-» төмен емес рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар немесе «Standard&Poor's» агенттігінің ұлттық шәкілі бойынша «kzB» төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар борыштық бағалы қағаздар;	15% аспайды	0,18%
	2) жалған мемлекеттік сектордың субъектілерімен шығарылған борыштық бағалы қағаздар;	10% аспайды	5,86%
	3) Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген кепілдемесі немесе мемлекеттік кепілдігі бар Қазақстан Республикасы ұйымдарының инфрақұрылымдық облигациялары;	5% аспайды	0,61%
	4) Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген борыштық бағалы қағаздар.	3,5% аспайды	2,52%
5	Келесі халықаралық қаржы ұйымдарымен шығарылған борыштық бағалы қағаздар:	35% аспайды	1,14%
	- Халықаралық Қайта құру және Даму банкі;		

	- Еуропалық Қайта құру және Даму банкі;		0,05%
	- Америкааралық даму банкі;		
	- Халықаралық есеп банкі;		
	- Азиялық Даму банкі;		
	- Африкалық даму банкі;		
	- Халықаралық қаржы корпорациясы;		
	- Ислам Даму банкі;		
	- Еуропалық инвестициялық банкі;		0,15%
	- Еуразия Даму банкі.		0,94%
6	Шетелдік ұйымдар шығарған мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздар, оның ішінде:	30% аспайды	0,69%
	1) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар;	30% аспайды	0,38%
	2) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» бастап «B» дейінгі рейтингтік бағасы немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар.	20% аспайды	0,31%
7	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «A-» төмен емес рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар ұйымдарымен шығарылған Principalprotectednotes.	3% аспайды	1,64%
Үлестік құралдар		20% аспайды	4,48%
8	Қазақстан Республикасы ұйымдарымен және шетелдік ұйымдармен шығарылған үлесті бағалы қағаздар, оның ішінде:	20% аспайды	4,48%
	1) Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған жай және артықшылықты акциялар, Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған акцияларға депозитарлық қолхаттар;	5% аспайды	4,14%
	2) шетелдік ұйымдар шығарған жай және артықшылықты акциялар, шетелдік ұйымдар шығарған акцияларға депозитарлық қолхаттар;	15% аспайды	0,34%
Екінші деңгейдегі қаржы құралдары, салымдарды қоса алғанда		50% аспайды	19,02%
Басқа құралдар		30% аспайды	4,14%
10	Лондондық бағалы металдар нарығының қауымдастығы (London bullion market association) қабылдаған және осы қауымдастықтың құжаттарында «Лондондық сапалы жеткізілім» («London good delivery») стандарты ретінде белгіленген халықаралық сапа стандарттарына сәйкес келетін тазартылған бағалы металдар және металл депозиттері, оның ішінде Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «AA» төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар Қазақстан Республикасының резидент емес банктерінде он екі айдан аспайтын мерзімге салынған металл депозиттері.	10% аспайды	4,14%
11	Туынды қаржы құралдары, қоса алғанда, алайда мұнымен шектелмейтін базалық активтері болып зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдары, шетел валютасы, мынадай есеп айырысу көрсеткіштері (индекстер) табылатын фьючерстер, опциондар, своптар, форвардтар	10% аспайды	
	1) Егер туынды қаржы құралдары инвестициялық тәуекелді хеджирлеу үшін пайдаланылатын болса;	шектеусіз	
	2) Есеп айырысу көрсеткіштері (индекстер):		
	1. MICEX (Moscow Interbank Currency Exchange Index);		
	2. DAX (DeutscherAktienindex);		
	3. CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index);		
	4. NIKKEI - 225 (NIKKEI - 225 Index);		
	5. TOPIX (TokyoPriceIndex);		
	6. HSI (HangSengIndex);		
	7. ENXT 100 (Euronext 100);	10% аспайды	
	8. RTSI (Russian Trade System Index);		
	9. DJIA (Dow Jones Industrial Average);		
	10. S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index);		
	11. FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index);		
	12. KASE (KazakhstanStockExchange);		
	13. MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index).		

Валюталық нетто-позиция		50% аспайды	17,04%
12	АҚШ доллары, Еуро, Ағылшын фунт стрелингілеріндегі ашық валюталық позиция.	50% аспайды	15,89%
13	Басқа валюталар бойынша ашық валюталық позиция.	10% аспайды	1,14%