

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

2014 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтері (бұдан әрі - ЗА) 4185,05 млрд. теңгені құрады.

Инвестициялық портфель

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

Қаржы құралының түрі	01.06.2014 ж. үлесі	01.06.2014 ж. мың теңгемен ағымдағы құны	01.07.2014 ж. үлесі	01.07.2014 ж. мың теңгемен ағымдағы құны
ҚР МБҚ	48,68%	1 996 479 850,89	48,65%	2 036 022 647,90
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	3,13%	128 312 394,98	3,08%	128 732 756,20
ХҚҰ	1,14%	46 599 812,96	1,12%	46 664 522,23
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	20,80%	853 280 894,17	20,35%	851 642 038,49
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары	0,99%	40 617 305,13	0,98%	41 145 826,87
PPN (құрылымдық ноттар)	1,18%	48 290 798,25	1,16%	48 470 806,54
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	4,14%	169 938 586,29	4,20%	175 828 901,15
Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары	0,34%	13 740 868,53	0,33%	13 788 694,92
Туынды құралдар	0,00%	-	0,02%	925 000,00
Қымбат металдар (алтын)	4,14%	169 857 415,50	4,13%	172 932 906,38
Депозиттер	5,44%	223 240 258,80	5,02%	210 006 423,87
РЕПО	1,26%	51 596 686,43	1,32%	35 343 783,45
Ақша және басқа активтер	8,76%	359 412 234,99	9,64%	423 543 257,87
Барлық ЗА	100,00%	4 101 367 106,92	100,00%	4 185 047 565,89

Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфельін өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 5,68% құрады.

Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары

1-кестеге сәйкес, 2014 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтері инвестицияларының портфелі негізінде Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарымен ұсынылған. Портфельдегі осы қағаздардың үлесі 48,68%-дан 48,65%-ға төмендеді. Есепті күнге БЖЗҚ портфельіндегі ҚР МБҚ көлемі 2 036,02 млрд. теңгені құрады.

Есепті кезеңде бастапқы нарықта келесідей ҚР МБҚ сатып алынған:

- 2,82 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-132;
- 21,03 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-192;
- 10,00 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-156.

Портфельдегі ҚР МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 6,45 % 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 шілдедегі жағдай бойынша 3,08% және сәйкесінше 1,12% құрады. Есепті кезеңде БЖЗҚ портфельінде аталған бағалы қағаздарды сатып алу, сату болған жоқ.

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарын және Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 0,87% және 6,67% құрады.

2-кесте. 01.07.2014 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	123 599 537,44	2,95%
РФ Қаржы Мин.	5 133 218,77	0,12%
Барлығы:	128 732 756,20	3,08%
Халықаралық қаржы ұйымы		
ЕВРАЗБР (Еуразиялық Даму банкі)	38 463 341,67	0,92%
EBRD (Еуропалық Қайта құру және Даму банкі)	2 188 000,03	0,05%
EIB (Еуропалық Инвестициялық банк)	6 013 180,53	0,14%
Барлығы:	46 664 522,23	1,12%

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі депозиттер

2014 жылғы 1 шілдеге инвестициялық портфельдегі депозиттер үлесі зейнетақы активтерінің 5,02% құрады. ЕДБ-ға ұлттық валютада салымдарды орналастыру көлемі 195,99 млрд. теңгені құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде келесі екінші деңгейдегі банктерде депозиттер өтелді:

- ✓ «АТФ Банк» АҚ 4,39 млрд. теңге мөлшерінде;
- ✓ «БанкЦентрКредит» АҚ 5,69 млрд. теңге мөлшерінде;
- ✓ «РВК» Банк АҚ 1,08 млрд. теңге мөлшерінде;

Мұнымен бірге, есепті кезеңде ЕДБ-ға депозиттер орналастырылмады.

ЕДБ депозиттер бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 7,86 % құрады.

Есепті күнге депозиттер Қазақстан Республикасының келесі банктеріне орналастырылған:

3-кесте. 01.07.2014 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	73 061 579,60	1,75%
«KaspiBank» АҚ	41 316 080,56	0,99%
«Цеснабанк» АҚ	30 642 521,39	0,73%
«Банк ЦентрКредит» АҚ	4 320 543,84	0,10%
«Еуразиялық банк» АҚ	17 907 947,38	0,43%
«АТФ Банк» АҚ	16 956 452,10	0,41%
«Банк ВТБ» АҚ ЕБ	8 198 988,89	0,20%
«Хоум Кредит» АҚ ЕБ	4 211 643,84	0,10%
«Альфа-Банк» АҚ ЕБ	4 220 027,40	0,10%
«Deltabank» АҚ	3 136 166,67	0,07%
"БАНК KASSA NOVA» АҚ	3 000 000,00	0,07%
«Банк «РВК» АҚ	1 500 000,00	0,04%
«Казинвестбанк» АҚ	1 534 472,22	0,04%
Барлығы:	210 006 423,87	5,02%

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

2014 жылғы 1 шілдедегі ҚР корпоративтік облигацияларының үлесі портфельдің 20,35% құрайды. Екінші деңгейдегі банктердің және корпоративтік сектордың борыштық бағалы қағаздарына инвестицияланған активтер үлесі 11,29% және сәйкесінше 9,06% құрайды.

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

Портфельдегі ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 8,74% құрайды.

4-кесте. 01.07.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфельіндегі ҚР екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

ҚР екінші деңгейдегі банктерінің корпоративтік облигациялары		
Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«Казкоммерцбанк» АҚ	59 696 712,65	1,43%
«Цеснабанк» АҚ	55 128 435,79	1,32%
«Каспий Банк» АҚ	49 843 511,89	1,19%
«Ресей Жинақбанкі» АҚ ЕБ	47 332 081,40	1,13%
«Еуразиялық банк» АҚ	44 127 331,19	1,05%
«Банк ЦентрКредит» АҚ	39 936 047,48	0,95%
«Қазақстан халық Жинақ банкі» АҚ	36 589 106,58	0,87%
«Нұрбанк» АҚ	35 700 848,19	0,85%
«DeltaBank» АҚ	28 275 050,91	0,68%
«Темірбанк» АҚ	16 428 869,97	0,39%
«AsiacreditBank» АҚ	14 412 556,77	0,34%
«Банк «Bank RBK» АҚ	13 694 904,75	0,33%
БАНК ХОУМ КРЕДИТ АҚ ЕБ	10 708 008,10	0,26%
«АТФ банк» АҚ	6 883 299,06	0,16%
«БАНК ВТБ» АҚ ЕҰ	5 458 385,50	0,13%
АЛЬФА БАНК ЕБ	2 977 289,67	0,07%
«Эксимбанк» АҚ	2 863 451,78	0,07%
«Казинвестбанк» АҚ	1 268 075,27	0,03%
«Альянс Банк» АҚ	863 200,75	0,02%
«Банк KASSA NOVA» АҚ	202 529,20	0,00%
«БТА Банк» АҚ	17 927,44	0,00%
Барлығы:	472 407 624,33	11,29%

5-кесте. 01.07.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфельіндегі ҚР корпоративтік облигациялары

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары		
Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«Қазмұнайгаз» АҚ	80 659 550,00	1,93%
"САМРҰҚ ҚАЗЫНА» ҰӘҚ АҚ	73 912 334,30	1,77%
«Қазақстан ипотекалық компаниясы» АҚ	36 891 055,43	0,88%
"Өндірістік келісім-шарт корпорациясы» ҰК» АҚ	24 005 814,58	0,57%
«АПК Инвест» АҚ	16 840 963,43	0,40%
«ДТЖ» АҚ	15 022 281,03	0,36%
«Цатек» АҚ	12 930 789,02	0,31%
«Қазақстан Инжиниринг» АҚ	12 142 519,89	0,29%
«Қазақстан Қағазы» АҚ	10 755 184,70	0,26%
«Батыс транзит» АҚ	10 139 164,90	0,24%
Eurobond «Қазақстан Даму банкі» АҚ	10 368 449,40	0,25%
«КазСтройСервис» АҚ	9 633 027,23	0,23%
«SAT & COMPANY» АҚ	9 245 969,80	0,22%
"НУХ "КАЗАГРО" АҚ	7 126 999,20	0,17%

«Болат Нұржанов атындағы Екібастұз ҚРЭС-1»	6 269 822,84	0,15%
«СевКазЭнерго» АҚ	6 504 845,24	0,16%
"ПАВЛОДАРЭНЕРГО" АҚ	5 986 538,92	0,14%
«БТА Ипотека» АҚ	3 602 326,82	0,09%
«ИМСТАЛЬКОН» АҚ	3 256 088,50	0,08%
«АБДИ Компани» АҚ	3 081 505,96	0,07%
«INNOVA INVESTMENT» ЖШС	2 712 826,60	0,06%
"НАК" КАЗАТОМПРОМ" АҚ	2 337 698,54	0,06%
«Самрұқ-Энерго» АҚ	2 363 888,41	0,06%
«Аграрлық кредиттік корпорация» АҚ	1 227 299,15	0,03%
"НОМЕВРОКЕР" АҚ	2 270 473,27	0,05%
«КТЖ» АҚ	1 860 424,68	0,04%
«АТАМЕКЕН-АГРО» АҚ	1 597 017,51	0,04%
«AMF GROUP» АҚ	1 421 110,53	0,03%
«БЕККЕР И К» ЖШС	1 359 718,02	0,03%
«CENTRAL ASIA CEMENT» АҚ	617 173,25	0,01%
«RG BRANDS» АҚ	604 159,66	0,01%
«Астана-финанс» АҚ	418 342,76	0,01%
«Тема И Ко» АҚ	158 125,09	0,00%
«ЭКОТОН +» АҚ	117 184,77	0,00%
"ТӨРТ-ҚҰДЫҚ" АҚ	36 524,82	0,00%
"БРК-ЛИЗИНГ" АҚ	1 034,50	0,00%
«Казэкспортастық» АҚ	1 756 181,42	0,04%
Жиыны :	379 234 414,15	9,06%

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары, PPN (құрылымдық ноттар)

Инвестициялық портфельдегі шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары үлесі 0,98% құрады. Портфельдегі құрылымдық ноттардың үлесі портфельдегі 1,16 % 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 6,89 % және сәйкесінше 13,82% құрайды.

6-кесте. 01.07.2014 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	13 179 661,82	0,31%
ГАЗПРОМ ААҚ	5 063 745,64	0,12%
NOMURA BANK INTL PLC	4 663 484,72	0,11%
KORDEVBANK	3 725 623,18	0,09%
MORGAN STANLEY	2 597 536,49	0,06%
SBERBANK ААҚ	2 011 785,16	0,05%
РОССЕЛЬХОЗБАНК	1 799 157,44	0,04%
UNICREDITBA AG	1 725 667,20	0,04%
RABOBANK NIDERLAND	1 323 762,47	0,03%
ROSNEFT ААҚ	1 218 844,12	0,03%
GOLDMAN SACHS	1 199 944,34	0,03%
BARCLAYS BANK	1 054 029,15	0,03%
CATERPILLAR INC	475 324,20	0,01%
SAMARCO MINERACAO SA	350 728,89	0,01%

SOUTHERN COPPER CORP	254 264,53	0,01%
KFW	241 674,70	0,01%
ASTRAZENECA PLC	175 118,75	0,00%
IBM CORP	85 474,07	0,00%
жиыны :	41 145 826,87	0,98%
құрылымдық ноттар		
PPN MERRILL LYNCH/Bank of America Corp	15 270 226,21	0,36%
SOCIETE GENERAL PPN	20 244 554,40	0,48%
JPMorganChaseBank PPN	835 758,00	0,02%
DEUTSHE BANK AG PPN	5 859 959,40	0,14%
GOLDMAN SACHS PPN	3 467 318,40	0,08%
COMMERZBANK AG PPN	2 432 330,14	0,06%
CITIGROUP INC PPN	360 660,00	0,01%
Жиыны :	48 470 806,54	1,16%

ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті кезеңде БЖЗҚ портфеліндегі ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттардың үлесі портфелдің 4,20% 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. 01.07.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары

ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары		
Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«Қазақстан Халық Жинақ Банкі» АҚ	60 291 169,71	1,44%
«KCELL» АҚ	30 011 937,36	0,72%
«РД КазМунайГаз» АҚ	29 066 370,81	0,69%
«SAT & COMPANY» АҚ	11 544 074,54	0,28%
«Казтрансойл» АҚ	10 412 382,77	0,25%
"АТАМЕКЕН-АГРО" АҚ	10 128 234,85	0,24%
«Цеснабанк» АҚ	7 665 571,43	0,18%
«Қазақтелеком» АҚ	4 529 960,07	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	867 254,67	0,02%
«БТА банк» АҚ	399 963,37	0,01%
DELTA BANK	426 384,75	0,01%
KAZTRANSCOM	337 328,88	0,01%
«Қазкоммерцбанк» АҚ	340 032,22	0,01%
"АКТИОБЗАВНЕФОБОР" АҚ	209 596,64	0,01%
АТФ БАНК АҚ	124 128,28	0,00%
«Альянс Банк» АҚ	6 065,98	0,00%
Барлығы:	175 828 901,15	4,20%

Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті күнге БЖЗҚ зейнетақы активтерінің портфеліндегі шетелдік эмитенттердің акцияларының үлесі портфелдің 0,33% құрады.

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

Акцияларға инвестициялау ішінде мынадай компаниялар бар:

8-кесте. 01.07.2014 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	3 335 182,81	0,08%
ГАЗПРОМ АҚ	3 172 148,00	0,08%
DEUTSCHE BANK AG	1 107 865,01	0,03%
RIO TINTO PLC	1 125 511,06	0,03%
MCMORAN COPPER	1 190 861,28	0,03%
"Банк ВТБ" ААҚ	1 119 157,42	0,03%
KAZAKHMYS PLC	786 072,57	0,02%
ORANGE	470 367,63	0,01%
ГМК "НОР.НИКЕЛЬ" ААҚ	427 954,69	0,01%
NEWMONT MINING CORP	286 617,87	0,01%
BARRICK GOLD CORP	238 320,41	0,01%
CHINA MOBILE ADR	150 007,53	0,00%
POSCO ADR	136 447,12	0,00%
EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC	116 697,69	0,00%
CATERPILLAR INC	99 789,00	0,00%
VALE DE RIO DOCE SA	25 694,82	0,00%
Барлығы:	13 788 694,92	0,33%

Тазартылған қымбат металдар

Тазартылған қымбат металға инвестициялау алтынмен жүргізіледі. Инвестициялық портфелдегі алтын үлесі портфелдің 4,13% құрайды. Есепті кезеңде тазартылған қымбат металды сату және сатып алынған жоқ.

Есепті айдың басына алтын бағасы бір троя унциясына 1 254,00 АҚШ долларын құрады, мұндайда айдың аяғында алтын бағасы бір троя унциясына 1 315,25 АҚШ долларын құрады.

9-кесте. 01.07.2014 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі тазартылған қымбат металл

Тазартылған қымбат металл		
Тазартылған алтын	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
Алтын	172 932 906,38	4,13%
Барлығы:	172 932 906,38	4,13%

Туынды қаржы құралдары

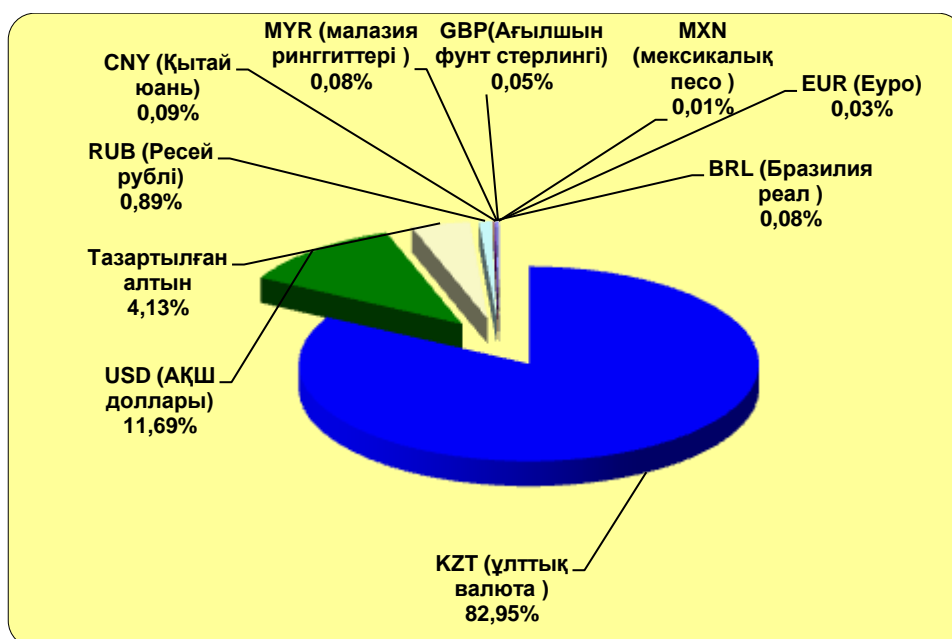
2014 жылғы маусым айында сомасы 200,00 млн. АҚШ долларына «KaspiBank» АҚ-мен жеткізілмейтін форвард бойынша мәмілелер жүзеге асырылған болатын.

Валюталар бойынша құрылымдық үлестіру.

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

- ұлттық валюта – 82,95%;
- АҚШ доллары – 11,69%;
- Тазартылған алтын – 4,13%;
- Ресей рублі – 0,89%;
- 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. 01.07.2014 жылғы жағдай бойынша валюта бөлігінде БЖЗҚ зейнетақы активтері портфелінің құрылымы



Инвестициялық қызметтің нәтижесі

2014 жылғы маусым айы үшін БЖЗҚ зейнетақы активтері бойынша есептелген инвестициялық табыс 37,24 млрд. теңгені құрады.

Инвестициялық табыс/шығынның құрылымы:

- ✓ Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар бойынша инвестициялық табыс 1,31 млрд. теңгені құрады.
- ✓ Бағалы қағаздар бойынша инвестициялық табыс 30,82 млрд. теңгені құрады.
- ✓ «Кері РЕПО» операциялары бойынша инвестициялық табыс 115,99 млн. теңгені құрады.
- ✓ Тазартылған қымбат металдар (алтын) бойынша инвестициялық табыс 3,05 млрд. теңгені құрады.
- ✓ Валюталық қайтабағалаудан инвестициялық табыс 1,94 млрд. теңгені құрады.

2014 жылғы маусым айы үшін БЖЗҚ шартты зейнетақы бірлігі өсімінің қарқыны 0,83% 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. 01.07.2014 жылғы жағдай бойынша инвестициялау нысандарының тізбесі мен нысандары

№ п.п.	Қаржы құралының түрі	Инвестициялау лимиттері	Үлесі
Ақшалай қаражат		10% аспайды	9,64%
Борыштық құралдар		100% аспайды	75,91%
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	49,40%
2	шетелдік мемлекеттердің орталық үкіметтерімен шығарылған мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар, оның ішінде:	40% аспайды	3,08%
	1) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес тәуелсіз рейтингісімен немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингісі;	25% аспайды	2,96%
	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	9,12%
	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	0,00%
	2) жалған мемлекеттік сектордың субъектілерімен шығарылған борыштық бағалы қағаздар;	10% аспайды	6,07%
	3) Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген кепілдемесі немесе мемлекеттік кепілдігі бар Қазақстан Республикасы ұйымдарының инфрақұрылымдық облигациялары;	5% аспайды	0,60%
	4) Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген борыштық бағалы қағаздар.	3,5% аспайды	2,44%
5	Келесі халықаралық қаржы ұйымдарымен шығарылған борыштық бағалы қағаздар: - Халықаралық Қайта құру және Даму банкі; - Еуропалық Қайта құру және Даму банкі; - Америкааралық даму банкі; - Халықаралық есеп банкі; - Азиялық Даму банкі; - Африкалық даму банкі; - Халықаралық қаржы корпорациясы; - Ислам Даму банкі; - Еуропалық инвестициялық банкі; - Еуразия Даму банкі.	35% аспайды	1,12%
6	Шетелдік ұйымдар шығарған мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздар, оның ішінде:	30% аспайды	0,46%

	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	0,18%
	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	0,27%
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	1,24%
Үлестік құралдар		20% аспайды	4,53%
8	Қазақстан Республикасы ұйымдарымен және шетелдік ұйымдармен шығарылған үлесті бағалы қағаздар, оның ішінде:	20% аспайды	4,53%
	1) Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған жай және артықшылықты акциялар, Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған акцияларға депозитарлық қолхаттар;	5% аспайды	4,23%
	2) шетелдік ұйымдар шығарған жай және артықшылықты акциялар, шетелдік ұйымдар шығарған акцияларға депозитарлық қолхаттар;	15% аспайды	0,31%
Екінші деңгейдегі қаржы құралдары, салымдарды қоса алғанда		50% аспайды	17,43%
Басқа құралдар		30% аспайды	4,16%
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	0,02%
	1) Егер туынды қаржы құралдары инвестициялық тәуекелді хеджирлеу үшін пайдаланылатын болса;	шектеусіз	0,02%
	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);		
	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	17,05%
12	АҚШ доллары, Еуро, Ағылшын фунт стрелингілеріндегі ашық валюталық позиция.	50% аспайды	15,95%
13	Басқа валюталар бойынша ашық валюталық позиция.	10% аспайды	1,15%