

**«ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ  
ҰЛТТЫҚ БАНКІ»**

РЕСПУБЛИКАЛЫҚ  
МЕМЛЕКЕТТІК МЕКЕМЕСІ

**БАСҚАРМАСЫНЫҢ  
ҚАУЛЫСЫ**

2020 жылғы 24 ақпан

Алматы қаласы



РЕСПУБЛИКАНСКОЕ  
ГОСУДАРСТВЕННОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК  
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН»**

**ПОСТАНОВЛЕНИЕ  
ПРАВЛЕНИЯ**

№ 10

город Алматы

**Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының  
инвестициялық декларациясын бекіту туралы**

«Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі туралы» 1995 жылғы 30 наурыздағы, «Қазақстан Республикасында зейнетақымен қамсыздандыру туралы» 2013 жылғы 21 маусымдағы Қазақстан Республикасының заңдарына сәйкес Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің Басқармасы **ҚАУЛЫ ЕТЕДІ:**

1. Осы қаулыға 1-қосымшаға сәйкес қоса беріліп отырған Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясы (бұдан әрі – Инвестициялық декларация) бекітілсін.

2. Осы қаулыға 2-қосымшаға сәйкес тізбе бойынша Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің Басқармасы қаулыларының күші жойылсын.

3. Осы қаулы, 2021 жылғы 1 қаңтардан бастап күшіне енетін Инвестициялық декларацияның 27-тармағын және Инвестициялық декларацияға 2-қосымшаны қоспағанда, қабылданған күнінен бастап күшіне енеді.

4. Монетарлық операциялар департаменті (Н.А. Тұрсынханов) осы қаулыны Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі орталық аппаратының мүдделі бөлімшелеріне және «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры» акционерлік қоғамына жіберсін.

5. Осы қаулының орындалуын бақылау Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі Төрағасының орынбасары А.М. Молдабековаға жүктелсін.

**Ұлттық Банк  
Төрағасы**

Дұрыс:  
Бас маман

**Е. Досаев**

М. Саитова

Қазақстан Республикасы  
Ұлттық Банкі Басқармасының  
2020 жылғы «24» ақпандағы  
№ 10 қаулысына  
1-қосымша

## **Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясы**

### **1-тарау. Жалпы ережелер**

1. Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясы (бұдан әрі – Инвестициялық декларация) «Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі туралы» 1995 жылғы 30 наурыздағы Қазақстан Республикасы Заңының 15-бабына, «Қазақстан Республикасында зейнетақымен қамсыздандыру туралы» 2013 жылғы 21 маусымдағы Қазақстан Республикасының Заңы 8-бабының 1-2) тармақшасына және 35-бабының 3-тармағына сәйкес әзірленді.

2. Инвестициялық декларация бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының зейнетақы активтерін (бұдан әрі – зейнетақы активтері) инвестициялау мақсаттарын, стратегиясын, инвестициялық шешімдер қабылдау кезінде зейнетақы активтерін басқарушының инвестициялық сенімдерін, инвестициялау объектілерінің тізбесін, зейнетақы активтеріне қатысты инвестициялық қызметтің талаптарын және шектеулерін, зейнетақы активтерін хеджирлеу және әртараптандыру талаптарын айқындайды.

3. Зейнетақы активтерін инвестициялау мақсаты зейнетақы активтерінің сақталуын қамтамасыз ету және зейнетақы активтері құнының ықтималдықтың жоғары деңгейімен сақталуын қамтамасыз етуге мүмкіндік беретін тәуекелдің деңгейінде ұзақ мерзімді перспективада нақты кірістілік алу болып табылады.

4. Инвестициялық декларацияның ережелерін Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің Басқармасы (бұдан әрі – Басқарма) жылына кемінде бір рет талқылайды.

### **2-тарау. Негізгі ұғымдар мен терминдер**

5. Инвестициялық декларацияның мақсаттары үшін мынадай ұғымдар мен терминдер пайдаланылады:

1) активтерді активті басқару – портфель кірістілігінің ауытқуы өзгеруінің (tracking error) мәні эталондық портфельдің кірістілігінен 0,5 (нөл бүтін оннан бес) пайыздан асуы мүмкін басқару түрі;

2) активтерді пассивті басқару – портфель кірістілігінің ауытқуы өзгеруінің (tracking error) мәні эталондық портфельдің кірістілігінен 0,5 (нөл бүтін оннан бес) пайыздан аспайтын басқару түрі;

3) активтер кепілге салынған бағалы қағаздар (ABS) – қарыздар пулымен және (немесе) басқа активтермен қамтамасыз етілген, олар бойынша ақша ағынына эмитент кепілдік берген борыштық бағалы қағаздар;

4) ақша нарығының құралдары – қалған өтеу мерзімі 1 (бір) жылдан аспайтын қаржы құралдары;

5) әртараптандыру – тәуекелдерді төмендету мақсатында зейнетақы активтерінің инвестицияларын түрлі активтерге бөлу;

6) базалық валюта – зейнетақы активтерінің кірістілігін бағалау үшін пайдаланылатын валюта;

7) бағалы қағаздың (портфельдің) өтеуге кірістілігі – пайызбен көрсетілген және бағалы қағазды (портфельді) сатып алған және оны өтеуге дейін сақтаған жағдайда алынатын белгіленген кірісі бар бағалы қағаздың (портфельдің) кірістілігі. Бағалы қағаздың (портфельдің) өтеуге кірістілігін есептеу купон мөлшерлемесіне, бағалы қағаздың (портфельдің) өтеу мерзіміне және нарықтық құнына негізделеді;

8) жылжымайтын мүлік кепілге салынған бағалы қағаздар (MBS) – ипотекалық қарыздар немесе ипотекалық қарыздардың пулымен қамтамасыз етілген, олар бойынша ақша ағынына эмитент кепілдік берген борыштық бағалы қағаздар;

9) зейнетақы активтерін басқарушы – Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің (бұдан әрі – Ұлттық Банк) монетарлық операциялар бөлімшесі;

10) исламдық қаржыландыру құралдары – шығару талаптары исламдық қаржыландыру қағидаттарына сәйкес келетін, материалдық активтерге бөлінбейтін үлестерді иелену құқығын және (немесе) активтерді және (немесе) оларды пайдаланудан түскен кірістерді, қаржыландыру үшін осы бағалы қағаздар шығарылған нақты жобалардың қызметтері мен активтерін иелену құқығын куәландыратын бағалы қағаздар;

11) кірістілік ауытқуы өзгеруінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) – портфель кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқудың өзгеруін көрсететін, эталондық портфельге қатысты портфельдің нарықтық тәуекелінің негізгі көрсеткіші;

12) квазимемлекеттік сектор субъектілері – дауыс беруші акцияларының немесе қатысу үлестерінің елу және одан да көп пайызына иелік ететін мемлекет құрылтайшысы немесе акционері (қатысушы) болып табылатын мемлекеттік кәсіпорындар, сондай-ақ акционерлік қоғамдар, компаниялар;

13) күнтізбелік жыл – 1 қаңтар мен 31 желтоқсан аралығындағы уақыт кезеңі;

14) құрылымдық өнімдер – инвестордың нақты қажеттілігін қанағаттандыратын түрлі қаржы құралдарын біріктіру болып табылатын активтер мен міндеттемелердің комбинациясы;

15) лимиттеу – тәуекелдер мөлшеріне шектеулерді белгілеу және олардың орындалуын кейіннен бақылау;

16) стоп лосс (Stop loss) – трейдер залалын шектейтін мәмілелерді жабуға арналған ордердің (бұйрықтың) түрі;

17) тэйк профит (Take profit) – трейдер пайдасын белгілейтін мәмілелерді жабуға арналған ордердің (бұйрықтың) түрі;

18) транзиттік кезең – Инвестициялық декларацияда белгіленген өлшемдерге сәйкес келтіру мақсатында қосалқы портфельге қолданылатын уақыт кезеңі;

19) түрлендірілген дюрация (бұдан әрі – дюрация) – пайыздық мөлшерлемелер өзгерген жағдайда бағалы қағаздың (портфель) құнының қаншалықты өзгергендігін көрсететін пайыздық тәуекел көрсеткіші;

20) туынды қаржы құралдары – құны базалық активтің құнына немесе кірістілігіне байланысты қаржы құралдары (форвард, своп, опцион, фьючерс мәмілелері және осы мәмілелердің өзара қиылысуын білдіретін басқа да операциялар);

21) халықаралық қаржы ұйымдары – халықаралық қаржы саласындағы мемлекетаралық (халықаралық) келісімдер негізінде құрылатын халықаралық қаржы ұйымдары, оның қатысушылары мемлекеттер мен мемлекеттік емес институттар бола алады;

22) хеджирлеу – хеджирлеу объектісі бағасының немесе өзге де көрсеткішінің қолайсыз өзгеруі нәтижесінде туындайтын ықтимал залалды өтеу мақсатында жасалатын туынды қаржы құралдарымен операциялар. Бұл ретте, активтер және (немесе) міндеттемелер, сондай-ақ көрсетілген активтерге және (немесе) міндеттемелерге немесе күтілетін мәмілелерге байланысты ақша ағыны хеджирлеу объектілері деп танылады;

23) эталондық портфель – инвестордың стратегиялық мүдделерін көрсететін бағалы қағаздар, құралдар жиынтығы. Эталондық портфельдің кірістілігі зейнетақы активтерін басқарудың тиімділігін бағалау кезінде өлшем болады. Жетекші әлемдік қаржы компаниялары не Ұлттық Банк әзірлеген және қадағалайтын индекстер эталондық портфель ретінде пайдаланылады.

6. Инвестициялық декларацияның мақсаттары үшін «Standard & Poor's», «Moody's Investors Service» және «Fitch» рейтингтік агенттіктерінің, сондай-ақ олардың еншілес рейтингтік ұйымдарының (бұдан әрі – халықаралық рейтингтік агенттіктер) рейтингтік бағалары пайдаланылады.

Борыштық қаржы құралында бірнеше халықаралық рейтингтік агенттіктерден рейтингтік бағалары болған кезде, барынша төмен рейтингтік баға есепке алынады.

Борыштық қаржы құралында рейтинг болмаған кезде халықаралық рейтингтік агенттіктерден эмитенттің борыштық қаржы құралы рангісіне сәйкес келетін рейтингі пайдаланылады. Эмитентте бірнеше халықаралық рейтингтік агенттіктерден борыштық қаржы құралы рангісіне сәйкес келетін

рейтингтік бағалар болған кезде, барынша төмен рейтингтік баға есепке алынады.

### **3-тарау. Зейнетақы активтерін басқарушының инвестициялық сенімдері**

7. Зейнетақы активтерін басқарушының инвестициялық сенімдері зейнетақы активтерін басқарушының инвестициялық шешім қабылдау кезінде пайымдауларды қолдануының жалпы ережелерін анықтайды.

8. Зейнетақы активтерін басқарушы мынадай инвестициялық сенімдерді басшылыққа алады:

1) инвестициялық шешімдер бір жағынан, түпкілікті бенефициар ретінде салымшылардың мүдделерін, ал екінші жағынан, зейнетақы активтерінің сақталуының кепілі ретінде мемлекет мүдделерін ескеруі керек;

2) ұзақ мерзімді перспективада алуға ниетті кірісті қамтамасыз ету үшін инвестициялық процестің регламенті белгіленуі қажет;

3) ұзақ мерзімді перспективада зейнетақы активтерінің кірістілігін қамтамасыз ету кірістіліктің қысқа мерзімді ауытқуын көздейді;

4) инвестициялық мақсаттарға қол жеткізу үшін тәуекелдердің негізгі факторларын сәйкестендіретін, оларды бағалайтын және зейнетақы активтері портфелінің және басқару процестерінің осы факторлар ықпалына шалдығу деңгейін қолайлы деңгейде бақылайтын тәуекелдерді басқарудың тиімді жүйесі инвестициялық процесті қолдайды,;

5) портфельді активтер сыныбы бойынша стратегиялық бөлу инвестициялық мақсаттарға сәйкес болуы керек, ал жергілікті бағалы қағаздар нарығының даму деңгейі ұлттық валютада номинирленген активтер портфелін стратегиялық бөлуді толығымен қалыптастыруға мүмкіндік бермейді;

6) инвестициялық шешімдер қабылдау салымшылардың ұзақ мерзімді мүдделері сақталған жағдайда, олардың елдің қаржы нарығының тұрақтылығына жалпы әсерін ескере отырып жүзеге асырылады;

7) зейнетақы активтерін шетелдік нарықтарға инвестициялаудың артықшылықтары валюталық тәуекелдердің қабылдануын негіздейді;

8) активтердің әрбір сыныбы ішінде портфельді әртараптандыру құрамы мүмкіндігінше эталондық портфельге жақын портфельді құру арқылы жүзеге асырылады;

9) зейнетақы активтерінің нақты кірісін қамтамасыз ету тәуекелдерді қабылдауды көздейді. Бұл ретте жекелеген кезеңдердегі инвестициялық шығындар басқа кезеңдердегі кірістілікпен өтеледі;

10) инвестициялық құралдарды таңдау олардың портфельдің кірістілігі мен тәуекеліне күтілетін салымына негізделеді;

11) бағалы қағаздарды таңдаған кезде басқа да тең жағдайларда неғұрлым тұрақты қаржылық және іргелі көрсеткіштері бар эмитенттерге артықшылық беріледі;

12) инвестициялық орта инвестициялық тәсілдерді, стратегияларды және құралдарды үнемі бағалауды және қажет болған жағдайда оларды қайта қарауды талап етеді.

#### 4-тарау. Инвестициялық процесс

9. Инвестициялық процесс мынадай қағидаттарға негізделеді:

1) жүйелілік – нақты тұжырымдалған инвестициялық мақсаттар, инвестициялау стратегиясының инвестициялық мақсаттарға және тәуекелдерге төзімділікке сәйкестігі, тиімділік көрсеткіштерінің инвестициялық мақсаттарға сәйкестігі;

2) тиімділік – тиімділіктің нақты тұжырымдалған көрсеткіштері мен нәтижелер өлшенетін мерзім, басқарушылардың жауапкершілігі мен олардың нәтижелерге есеп беруін шектеу;

3) үздіксіздік – инвестициялау стратегиясын дәйекті және үздіксіз іске асыру;

4) мұқият талдау – барлық қол жетімді және іске қатысты фактілер мен ақпаратты мұқият қарастыруға негізделген инвестициялық шешімдер;

5) айқындылық – қызмет нәтижелерін, зейнетақы активтері портфелінің негізгі көрсеткіштерін және инвестициялық басқару бойынша басқа да қажетті ақпаратты үнемі ашып отыру және жариялау.

10. Зейнетақы активтерін басқарудың инвестициялық процесі мынадай кезеңдерден тұрады:

1) Қазақстан Республикасы Ұлттық қорын басқару жөніндегі кеңес зейнетақы активтерін инвестициялаудың негізгі бағыттарын айқындайды. Қазақстан Республикасының Үкіметі зейнетақы активтері есебінен инвестициялауға рұқсат етілген қаржы құралдарының тізбесін анықтайды;

2) Басқарма зейнетақы активтерін инвестициялау мақсаттарына сәйкес келетін зейнетақы активтерін стратегиялық бөлуді бекітеді, сондай-ақ зейнетақы активтерін экономикалық даму бағдарламалары аясында инвестициялау туралы шешімдер қабылдайды;

3) Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры» акционерлік қоғамының зейнетақы активтерін басқару жөніндегі инвестициялық комитеті (бұдан әрі – Комитет):

эталондық портфельге қарсы басқарылатын шетел валютасындағы зейнетақы активтері жайлы;

Басқарманың тиісті шешімдері бар зейнетақы активтерін инвестициялау туралы;

ұйымдастырылған нарықтағы валюталық своптар жасау және ақша нарығының құралдарына инвестициялау жайлы;

Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарына инвестициялау жайлы шешімдерді қоспағанда, шетел валютасындағы зейнетақы активтерін тактикалық бөлу туралы шешімдер қабылдайды, сондай-

ақ бағалы қағаздарды сатып алу және (немесе) сату, валюта айырбастау, қаржы құралдарымен мәмілелер жасау, активтерді сыртқы басқаруға беру бойынша шешімдерді қарайды және қабылдайды;

4) зейнетақы активтерін басқарушы Инвестициялық декларацияда бекітілген өлшемдерге сәйкес портфельдерге қаржы құралдарын іріктейді және оларға инвестициялар жасайды, Комитетке қаржы құралдарын сатып алу және (немесе) сату бойынша ұсынымдар жасайды, Комитеттің шешімдерін орындайды, сондай-ақ зейнетақы активтерін басқару шеңберіндегі басқа да операцияларды жүзеге асырады.

Нарық конъюнктурасы өзгерген және (немесе) Комитет шешімдерін белгіленген параметрлерге сәйкес орындау мүмкін болмаған жағдайда Комитет шешімдерінің орындалмауы мүмкін. Зейнетақы активтерін басқарушы қажет болған жағдайда, бірақ тоқсанына кемінде бір рет, есепті кезеңнен кейінгі Комитеттің бірінші отырысында есепті кезеңде мерзімі өтіп кеткен Комитет шешімдерінің орындалмау себептері туралы жиынтық ақпаратты ұсынады.

11. Зейнетақы активтерін сыртқы басқаруға беру зейнетақы активтерін басқаруға арналған қажетті шараларды қабылдау туралы тапсырма алған кезде зейнетақы активтерін басқаратын шетелдік ұйымдарды, оның ішінде оларға қойылатын талаптарды реттейтін Ұлттық Банктің нормативтік құқықтық актісіне сәйкес жүзеге асырылады.

## **5-тарау. Тәуекелдерді басқару саясаты**

12. Қаржы құралдарына инвестицияланған зейнетақы активтері мынадай негізгі инвестициялық тәуекелдерге ұшырайды:

1) кредиттік тәуекел – эмитенттің және (немесе) контрәріптестің өз міндеттемелерін орындауға қабілетсіздігі немесе ниетті болмауы салдарынан инвестицияның ішінара немесе толықтай жоғалу тәуекелі;

2) валюталық тәуекел – шетел валюталары бағамдарының өзгеруімен байланысты шығындардың туындау тәуекелі;

3) баға тәуекелі – қымбат металдарға, бағалы қағаздарға және басқа да қаржы құралдарына бағаның өзгеруіне байланысты шығындардың туындау тәуекелі;

4) пайыздық тәуекел – борыштық қаржы құралдары бойынша нарықтық пайыздық мөлшерлемелердің өзгеруімен байланысты шығындардың туындау тәуекелі;

5) өтімділік тәуекелі – қысқа мерзімде бағалы қағазға оның құнына елеулі әсер етпестен сату мүмкіндігінің болмауына байланысты шығындардың туындау тәуекелі.

13. Инвестициялық декларацияның 12-тармағында көрсетілген инвестициялық тәуекелдерді басқару үшін шектеу, хеджирлеу және әртараптандыру әдістері қолданылады.

14. Инвестициялық декларацияның 12-тармағында көрсетілген

инвестициялық тәуекелдерді басқарудың мақсаты зейнетақы активтерін инвестициялау кезінде ықтимал шығындарды азайту болып табылады.

### **6-тарау. Зейнетақы активтерін басқарудың жалпы стратегиясы**

15. Зейнетақы активтері ұлттық валютада номинирленген қаржы құралдарының портфелінен (бұдан әрі – ұлттық валютадағы портфель) және шетел валютасында номинирленген қаржы құралдарының портфелінен (бұдан әрі – шетел валютасындағы портфель) тұрады.

16. Зейнетақы активтерін қаржы құралдарына инвестициялауға лимиттер Инвестициялық декларацияға 1-қосымшаның 1-кестесінде айқындалған.

17. Шетел валютасындағы портфельдің үлесі зейнетақы активтерінің 50 (елу) пайызынан аспайды, бұл ретте:

1) АҚШ доллары мен еуроға номинирленген бағалы қағаздар мен ақша үлесі зейнетақы активтерінің 50 (елу) пайызынан аспайды;

2) басқа шетел валюталарында номинирленген бағалы қағаздар мен ақша үлесі зейнетақы активтерінің 10 (он) пайызынан аспайды.

18. Зейнетақы активтерінің барлық портфелінің кірістілігін бағалау мақсаттары үшін Қазақстан теңгесі негізгі валюта болып саналады.

19. Жекелеген активтердің кірістілігі зейнетақы активтерін басқарудың тиімділік көрсеткіші болып табылмайды.

Тәуекелдерді азайту және күтілетін кірістілікті жақсарту мақсатында иелік ету уақытында теріс кірістілігі бар зейнетақы активтерін сатуға рұқсат беріледі.

Инвестициялар олардың толық кірістілігі бойынша бағаланады, яғни кірістің барлық компоненттерінің сомасы бойынша: сыйақы, бағаның өзгеруі, валюталық қайта бағалау және басқа да құрауыштар.

20. Зейнетақы активтерін инвестициялау қаржы құралдарымен келесі операцияларды жүргізу арқылы жүзеге асырылады:

1) бағалы қағаздар кепілге қойылған РЕПО операциялары;

2) «төлемге қарсы жеткізу» қағидаты бойынша бағалы қағаздарды сатып алу және (немесе) сату бойынша операциялар;

3) валюта айырбастауға байланысты операциялар;

4) банктерде депозиттер орналастыру бойынша операциялар;

5) алтынды сатып алу және (немесе) сату операциялары;

6) туынды қаржы құралдарымен операциялар, оның ішінде базалық активі валюта, алтын және инвестициялауға рұқсат етілген бағалы қағаздар болып табылатын форвардтар, опциондар, своптар, фьючерстер.

21. Өтеу мерзімі 15 (он бес) жылдан асатын борыштық қаржы құралдарына салынған инвестициялардың жалпы үлесі зейнетақы активтерінің 40 (қырық) пайызынан аспауға тиіс.

22. Зейнетақы активтерін үлестік қаржы құралдарына инвестициялау



келесі шарттар сақталған кезде:

1) Қазақстан Республикасының резиденттері-эмитенттерінің үлестік бағалы қағаздарына инвестициялау – Қазақстан қор биржасында листинг және (немесе) нарықтық капиталдандыру 3 (үш) триллион АҚШ долларынан асатын әлемдік қор биржаларында листинг бар болғанда;

2) Қазақстан Республикасының бейрезиденттері-эмитенттерінің үлестік бағалы қағаздарына инвестициялау – Инвестициялық декларацияның 8-тарауының 6-параграфында көрсетілген эталондық портфельге қарсы басқарылатын зейнетақы активтерін қоспағанда, кемінде 10 (он) миллиард АҚШ доллары мөлшеріндегі нарықтық капиталдандыру деңгейі бар болғанда жүзеге асырылады.

### **7-тарау. Ұлттық валютадағы портфельді басқару өлшемдері мен талаптары**

23. «Кері РЕПО» операциялары ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарығында ең төменгі кредиттік рейтингі «BB-»-тен төмен емес мемлекеттік және (немесе) мемлекеттік емес бағалы қағаздар кепілімен жүзеге асырылады.

24. Ұлттық валютадағы портфель қаражаты Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің депозиттеріне (салымдарына) 1 (бір) жылдан аспайтын мерзімге орналастырылады.

25. Ұлттық валютадағы портфельдегі ақша қалдығының мөлшері ұлттық валютадағы портфель мөлшерінің 3 (үш) пайызынан аспайды. Осы лимиттен асып кету 5 (бес) жұмыс күнінен аспайтын мерзімге рұқсат етіледі.

### **8-тарау. Шетел валютасындағы портфельді басқару өлшемдері мен талаптары**

#### **1-параграф. Жалпы ережелер**

26. Шетел валютасындағы портфель мынадай қосалқы портфельдерден тұрады:

- 1) өтімділіктің қосалқы портфелі;
- 2) дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелі;
- 3) корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелі;
- 4) дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелі;
- 5) акциялардың қосалқы портфелі;
- 6) алтынның қосалқы портфелі.

Әрбір қосалқы портфель жекелеген ақша қалдығымен есепке алынуға тиіс.

27. Шетел валютасындағы портфельдегі қосалқы портфельдер үлесінің мақсатты мәні мен шекті ауытқуы Инвестициялық декларацияға 2-қосымшада

айқындалған. Қосалқы портфельдер үлестерінің мақсатты мәндерінен тактикалық ауытқулары Комитеттің шешімімен Инвестициялық декларацияға 2-қосымшада көрсетілген ауытқулар шеңберінде анықталады. Егер қосалқы портфельдер үлестерінің нақты мәні шекті ауытқулардан асып кетсе, шекті ауытқулардың бұзылуы ол пайда болған сәттен бастап бір айдан аспайтын мерзімде жойылады.

28. Әрбір қосалқы портфельдің кірістілігі тиісті қосалқы портфельдің шоттарындағы бос ақша қалдықтарын есепке алады.

29. Шетел валютасындағы портфельдің және оның қосалқы портфельдерінің кірістілігін бағалау үшін АҚШ доллары пайдаланылады.

30. Эталондық портфельдерге қарсы басқарылатын қосалқы портфельдерді активтермен толықтыру кезінде транзиттік кезең 15 (он бес) жұмыс күнінен аспайды. Бұл активтер тиісті қосалқы портфельдің кірістілігін есептеуге транзиттік кезең аяқталғаннан кейін қосылады.

31. Шетелдік валютадағы портфельге ақшаны толтыру және (немесе) одан алу өтімділіктің қосалқы портфелі арқылы жүзеге асырылады.

32. «Кері РЕПО» операциялары шетелдік қаржы нарықтарында нарықтық құны операцияны жүзеге асыру сәтінде мәміле сомасының сәйкесінше 100 (бір жүз) пайызынан және 102 (бір жүз екі) пайызынан төмен емес, бағалы қағаздың және (немесе) эмитенттің «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «А-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің осындай деңгейдегі рейтингтік бағасы бар мемлекеттік және корпоративтік бағалы қағаздардың кепілімен жүзеге асырылады.

33. Ақша нарығында теріс мөлшерлемесі бар валюталар бойынша позицияларды қоспағанда, шетел валютасындағы портфельдегі ақша қалдығының мөлшері шетел валютасындағы портфель мөлшерінің 5 (бес) пайызынан аспайды. Осы лимиттен асып кету 5 (бес) жұмыс күнінен аспайтын мерзімге рұқсат етіледі.

## **2-параграф. Өтімділіктің қосалқы портфелін басқару өлшемшарттары**

34. Өтімділіктің қосалқы портфелі басқа қосалқы портфельдерге ауыстырғанға дейінгі қаржы құралдары мен ақшадан тұрады.

Зейнетақы активтері есебінен 2020 жылғы 1 қаңтарға дейін сатып алынған және басқа қосалқы портфельдердің өлшемшарттарына сәйкес келмейтін шетел валютасындағы қаржы құралдары олар сатылғанға немесе өтелгенге дейін өтімділіктің қосалқы портфелінде есептеледі.

Артық кірісті алу өтімділіктің қосалқы портфелінің активтерін басқару мақсаты болып табылмайды.

35. Өтімділіктің қосалқы портфелінің қаражаты шетел валюталарына, «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «А-»-тен

төмен емес кредиттік рейтингі бар немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар елдердің мемлекеттік (тәуелсіз) борыштық міндеттемелеріне, өтеу мерзімі иелік ету сәтінен бастап бір жылдан аспайтын «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «А-»-тен төмен емес рейтингі бар немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар дамыған елдердің ақша нарығы құралдарына инвестицияланады.

36. Өтімділіктің қосалқы портфелінің қаражаты, егер Комитет және (немесе) Басқарманың зейнетақы активтерін инвестициялау туралы тиісті шешімі болған жағдайда, Инвестициялық декларациямен рұқсат етілген шетел валютасындағы басқа бағалы қағаздарға және құралдарға инвестициялануы мүмкін.

37. Өтімділіктің қосалқы портфелінің қаражаты шетелдік банктердің депозиттеріне (салымдарына) 6 (алты) айдан аспайтын мерзімге орналастырылады.

### **3-параграф. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелінің өлшемшарттары**

38. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелі шетел валютасындағы портфельдің кірістілігін қамтамасыз ету және шетел валютасындағы портфельдің тәуекел деңгейін (ауытқу) төмендетуге жағдай жасауға арналған.

39. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелін басқару тиімділігінің бағасы бір күнтізбелік жыл кезеңінде оның эталондық портфель кірістілігінен үстеме кірістілігі болып табылады.

40. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелі үшін эталондық портфель ICE BofAML 1-10 year US Treasury Index (G502) индексі болып табылады.

41. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелінің дюрациясы эталондық портфельдің дюрациясынан +30/-40 (отыз/қырық) пайыз шегінде болуы тиіс.

42. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі бағалы қағаздардың ең төмен ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі – «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «AA-» немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы.

43. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі құралдар сыныбы бойынша үлестер мен ауытқулар лимиті Инвестициялық декларацияға 3-қосымшада айқындалған.

44. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелі кірістілігінің эталондық портфельдің кірістілігінен ауытқуы өзгеруінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) – 2 (екі) пайыз.

45. Қосалқы портфель өлшемшарттарының осы параграфта көзделген

өлшемшарттарға сәйкес келмеуі орын алған жағдайда аталған сәйкессіздік бұзушылық пайда болған сәттен бастап бір айдан аспайтын мерзімде жойылады.

#### **4-параграф. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелінің өлшемшарттары**

46. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелі орта мерзімді болашақта шетел валютасындағы портфель сақталуын қамтамасыз етуге және кірістілігін ұлғайтуға арналған.

47. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелін басқару тиімділігінің бағасы бір күнтізбелік жыл кезеңінде оның эталондық портфель кірістілігінен үстеме кірістілігі болып табылады.

48. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелі үшін эталондық портфель ICE VofAML Q980 Custom Index индексі болып табылады.

49. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелінің дюрациясы эталондық портфельдің дюрациясынан +30/-40 (отыз/қырық) пайыз шегінде болуы тиіс.

50. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфеліндегі бағалы қағаздардың ең төмен ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі – «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB-» немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы.

51. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфеліндегі бағалы қағаздардың айналыс мерзімі 31 (отыз бір) жылдан аспауы тиіс.

52. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфеліндегі құралдар сыныбы бойынша үлестер мен ауытқулар лимиті Инвестициялық декларацияға 4-қосымшада айқындалған.

53. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелі кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқуы өзгеруінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) – 3 (үш) пайыз.

54. Сыртқы басқарудағы активтердің үлесі корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелінде кемінде 30 (отыз) пайызды құрайды.

55. Қосалқы портфель өлшемшарттарының осы параграфта көзделген өлшемшарттарға сәйкес келмеуі орын алған жағдайда аталған сәйкессіздік бұзушылық пайда болған сәттен бастап бір айдан аспайтын мерзімде жойылады.

#### **5-параграф. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелінің өлшемшарттары**

56. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелі орта мерзімді болашақта шетел валютасындағы портфельдің кірістілігін ұлғайтуға арналған.

57. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелін басқару тиімділігінің бағасы бір күнтізбелік жыл кезеңінде оның эталондық портфель кірістілігінен үстеме кірістілігі болып табылады.

58. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелі үшін эталондық портфель ICE BofAML Q979 Custom Index индексі болып табылады.

59. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелінің дюрациясы эталондық портфельдің дюрациясынан +30/-40 (отыз/қырық) пайыз шегінде болуы тиіс.

60. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі бағалы қағаздардың ең төмен ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі – «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-» немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы.

61. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі бағалы қағаздардың айналыс мерзімі 31 (отыз бір) жылдан аспауы тиіс.

62. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі құралдар сыныбы бойынша үлестер мен ауытқулар лимиті Инвестициялық декларацияға 5-қосымшада айқындалған.

63. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелі кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқуы өзгеруінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) – 3 (үш) пайыз.

64. Сыртқы басқарудағы активтердің үлесі дамушы елдердің облигацияларының қосалқы портфелінде кемінде 10 (он) пайызды құрайды.

65. Қосалқы портфель өлшемшарттарының осы параграфта көзделген өлшемшарттарға сәйкес келмеуі орын алған жағдайда аталған сәйкессіздік бұзушылық пайда болған сәттен бастап бір айдан аспайтын мерзімде жойылады.

#### **6-параграф. Акциялардың қосалқы портфелінің өлшемшарттары**

66. Акциялардың қосалқы портфелі ұзақ мерзімді болашақта шетел валютасындағы портфель құнының өсуін қамтамасыз етуге арналған.

67. Акциялардың қосалқы портфелін басқару тиімділігінің бағасы бір күнтізбелік жыл кезеңінде оның эталондық портфель кірістілігінен үстеме кірістілігі болып табылады.

68. Акциялардың қосалқы портфелі үшін эталондық портфель Morgan Stanley Capital International компаниясы жасайтын әлемнің дамыған елдерінің компаниялары акцияларынан тұратын Custom MSCI World Index индексі болып табылады. Аталған индексті жасау талаптары мен шектеулері Комитеттің шешімімен бекітіледі.

69. Акциялардың қосалқы портфеліндегі құралдар сыныбы бойынша үлестер мен ауытқулар лимиті Инвестициялық декларацияға 6-қосымшада айқындалған.

70. Активтерді активті басқарудағы активтердің үлесі акциялардың қосалқы портфелінде кемінде 50 (елу) пайызды құрайды.

71. Сыртқы басқарудағы активтердің үлесі акциялардың қосалқы портфелінде кемінде 50 (елу) пайызды құрайды.

72. Акциялардың қосалқы портфелі кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқуы өзгеруінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) – 5 (бес) пайыз.

73. Қосалқы портфель өлшемшарттарының осы параграфта көзделген өлшемшарттарға сәйкес келмеуі орын алған жағдайда аталған сәйкессіздік бұзушылық пайда болған сәттен бастап бір айдан аспайтын мерзімде жойылады.

### **7-параграф. Алтынның қосалқы портфелінің өлшемшарттары**

74. Алтынның қосалқы портфелі шетел валютасындағы портфельдің сақталуын және ұзақ мерзімді болашақта құнсызданудан қорғалуын қамтамасыз ету үшін арналған. Үстеме кірістілік алу алтынның қосалқы портфелін басқару мақсаты болып табылмайды.

75. Алтынның қосалқы портфелі:

1) Ұлттық Банктің Кассалық операциялар және құндылықтарды сақтау орталығында (филиалында) (бұдан әрі – Орталық) сақталатын құймалар түріндегі ішкі алтыннан;

2) Қазақстан Республикасынан тысқары орналасқан сыртқы алтыннан (аллокирленген және аллокирленбеген) тұрады.

76. Алтынды ішкі нарықта оны Орталықтың шотына есепке алумен сатып алу кезінде аталған алтын ішкі алтынның позициясына жатады, ал Қазақстан Республикасынан тысқары ашылған шоттарға есепке жазылған кезде сыртқы алтынның позициясына жатады.

77. «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бойынша «AAA» төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі және 10 (он) жылдан аспайтын өтеу мерзімі бар алтынның бағасына байланысты бағалы қағаздарға сыртқы алтынның көлемінен 25 (жиырма бес) пайызға дейін инвестициялауға рұқсат етіледі.

78. Алтынмен депозиттің (салымның) ең ұзақ мерзімі бір жылдан аспайды.

### **9-тарау. Туынды қаржы құралдарымен мәмілелер**

79. Туынды қаржы құралдарымен мәмілелер инвестициялау немесе тәуекелдерді хеджирлеу мақсатында жүзеге асырылады.

80. Хеджирлеу мақсатындағы туынды қаржы құралдарымен мәмілелер қосалқы портфель құрамын тиісті эталон портфелінің құрамына жақындату үшін жүзеге асырылатын мәмілелер болып танылады. Туынды қаржы құралдарымен барлық өзге мәмілелер инвестициялау мақсатында жүзеге асырылатын мәмілелер болып табылады.

81. Ұйымдастырылған нарықта валюталық свопты қоспағанда, инвестициялау мақсатында туынды қаржы құралдарымен мәмілелер Комитеттің шешімі бойынша жасалады.

82. Ұйымдастырылмаған бағалы қағаздар нарығында туынды қаржы құралдарымен мәмілелерін жасау төмендегі жағдайларды ескере отырып жүзеге асырылады:

1) Қазақстан Республикасының қаржы ұйымы болып табылатын мәміле бойынша контрәріптестің рейтингі «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «В-»-тен немесе басқа халықаралық рейтингтік агенттіктердің бірінің осындай деңгейінен төмен болмауы тиіс;

2) шетелдік қаржы ұйымы болып табылатын мәміле бойынша контрәріптестің рейтингі «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «ВВ»-дан немесе басқа халықаралық рейтингтік агенттіктердің бірінің осындай деңгейінен төмен болмауға тиіс.

83. Инвестициялау мақсатында жүзеге асырылатын туынды қаржы құралдарымен мәмілелер қолдануға болатын жағдайларда стоп лосс (Stop loss) және тейк профитті (Take Profit) қолдана отырып жасалады.

84. Қаржы құралдарының жекелеген түрлеріне зейнетақы активтерін инвестициялауға лимиттер Инвестициялық декларацияға 1-қосымшаның 2-кестесінде айқындалған.

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы  
қорының инвестициялық  
декларациясына  
1-қосымша

**1-кесте. Қаржы құралдарына зейнетақы  
активтерін инвестициялауға арналған лимиттер**

р/с №	Қаржы құралының түрі	Инвестициялау- ға лимиттер (зейнетақы активтерінен пайызбен)
1	Қазақстан эмитенттері:	
1.1	Қазақстан Республикасының Қаржы министрлігі, Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	20%-дан кем емес 70%-дан аспайды
1.1.1	Қазақстан Республикасының жергілікті атқару органдары шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	5%-дан аспайды
1.2	Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің депозиттері	5%-дан аспайды
1.3	Квазимемлекеттік сектор субъектілерінің бағалы қағаздары	25%-дан аспайды
1.4	Бағалы қағаздың және/немесе эмитенттің рейтингтік бағасы «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «В-»-тен төмен емес немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар Қазақстан Республикасы екінші деңгейдегі банктердің қаржы құралдары, оның ішінде:	30%-дан аспайды
1)	борыштық бағалы қағаздар	30%-дан аспайды
2)	үлестік бағалы қағаздар	5%-дан аспайды
3)	депозиттер	15%-дан аспайды
1.5	Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік сектор субъектілерінің және екінші деңгейдегі банктерінің борыштық бағалы қағаздарын қоспағанда, бағалы қағаздың және/немесе эмитенттің рейтингтік бағасы «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «В-»-тен төмен емес немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі	20%-дан аспайды



	рейтингтік бағасы бар мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздар	
1.5.1	Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігімен және/немесе кепілімен шығарылған мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздар	5%-дан аспайды
1.6	Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік сектор субъектілерінің және екінші деңгейдегі банктерінің үлестік бағалы қағаздарын қоспағанда, Қазақстанның қор биржасының ресми тізімінің бірінші санатына кірген мемлекеттік емес үлестік бағалы қағаздар	5%-дан аспайды
1.7	Қазақстан қор биржасының және (немесе) АХҚО биржасының ресми тізіміне енгізілген исламдық қаржыландыру құралдары	10%-дан аспайды
1.8	Бағалы қағаздың және/немесе эмитенттің рейтингтік бағасы «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) және активтер (ABS) кепілге берілген бағалы қағаздар	5%-дан аспайды
2	Шетелдік эмитенттер:	50%-дан аспайды
2.1	Бағалы қағаздың және/немесе эмитенттің рейтингтік бағасы «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар мемлекеттік, агенттік және халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	30%-дан аспайды
2.2	Мемлекеттік және агенттік бағалы қағаздарына инвестициялау шеңберінде муниципалдық бағалы қағаздар	10%-дан аспайды
2.3	«Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес бағалы қағаздың және/немесе эмитенттің рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар корпоративтік борыштық бағалы қағаздар	20%-дан аспайды
2.4	Бағалы қағаздың және/немесе эмитенттің «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) және активтер (ABS) кепілге берілген	10%-дан аспайды

	бағалы қағаздар	
2.5	Бағалы қағаздың және (немесе) эмитенттің «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар корпоративтік бағалы қағаздарға инвестициялау шеңберінде айырбасталатын бағалы қағаздар:	10%-дан аспайды
2.6	Акциялар, акцияларға депозитарлық қолхаттар	20%-дан аспайды
2.7	«Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «A-»-дан төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар шетелдік банктердегі депозиттер (салымдар)	20%-дан аспайды
2.8	«Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар ұйымдар шығарған құрылымдық өнімдер	5%-дан аспайды
2.9	«Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар исламдық қаржыландыру құралдары	2%-дан аспайды

**2-кесте. Зейнетақы активтерін қаржы құралдарының жекелеген түрлеріне инвестициялауға арналған лимиттер**

<b>Р/с №</b>	<b>Қаржы құралының түрі</b>	<b>Инвестициялау-ға лимиттер (зейнетақы активтерінен пайызбен)</b>
1	Туынды қаржы құралдары, оның ішінде:	10%-дан аспайды
1.1	Инвестициялық тәуекелді хеджирлеу мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	10%-дан аспайды
1.2	Инвестициялау мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	10%-дан аспайды
2	Құймадағы және металл шоттардағы алтын	10%-дан аспайды

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы  
қорының инвестициялық  
декларациясына  
2-қосымша

**Қосалқы портфельдер бойынша шетел валютасындағы портфельді  
стратегиялық нысаналы бөлу**

Қосалқы портфельдер	Қосалқы портфельдегі нарықтық күн	
	Нысаналы мәні	Шекті ауытқу
Өтімділіктің қосалқы портфелі	0%	+40%
Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелі	30%	±10%
Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелі	20%	±10%
Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелі	25%	±10%
Акциялардың қосалқы портфелі	25%	-17%/+10%
Алтынның қосалқы портфелі	0%	+10%

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы  
қорының инвестициялық  
декларациясына  
3-қосымша

**Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі құралдар  
сыныптары бойынша үлестер мен ауытқулар лимиттері**

Активтер түрі	Қосалқы портфельдегі нарықтық құн	
	Минимум	Максимум
Бос ақшалай қаражат	0	10%
Эталондық портфельге кіретін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз) борыштық бағалы қағаздары	70%	100%
Эталондық портфельге кірмейтін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз) және агенттік борыштық бағалы қағаздары, халықаралық қаржы ұйымдарының борыштық бағалы қағаздары	0%	30%
Туынды қаржы құралдары (tracking error бойынша шектеумен реттеледі)	0%	30%

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы  
қорының инвестициялық  
декларациясына  
4-қосымша

**Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфеліндегі құралдар  
сыныптары бойынша үлестер мен ауытқулар лимиттері**

Активтер түрі	Қосалқы портфельдегі нарықтық құн	
	Минимум	Максимум
Бос ақшалай қаражат	0%	10%
Эталондық портфельге енгізілген корпоративтік облигациялар	70%	100%
Эталондық портфельге енгізілмеген корпоративтік облигациялар	0%	15%
Эталондық портфельге кіретін елдердің мемлекеттік облигациялары, агенттік борыштық облигациялары, халықаралық қаржы ұйымдарының борыштық міндеттемелері	0%	15%
Депозиттер	0%	15%
Туынды қаржы құралдары (tracking error бойынша шектеумен реттеледі)	0%	20%

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы  
қорының инвестициялық  
декларациясына  
5-қосымша

**Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфельіндегі құралдар  
сыныптары бойынша үлестер және ауытқулар лимиттері**

Активтер түрі	Қосалқы портфельдегі нарықтық күн	
	Минимум	Максимум
Бос ақшалай қаражат	0	10%
Эталондық портфельге кіретін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз) және квазимемлекеттік борыштық бағалы қағаздары	70%	100%
Эталондық портфельге кірмейтін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз), квазимемлекеттік және агенттік борыштық бағалы қағаздары	0%	30%
Депозиттер	0%	20%
Туынды қаржы құралдары (tracking error бойынша шектеумен реттеледі)	0%	20%

Бірыңғай жинақтаушы  
зейнетақы қорының инвестициялық  
декларациясына  
6-қосымша

**Акциялардың қосалқы портфеліндегі құралдар  
сыныптары бойынша үлестер және ауытқулар лимиттері**

Активтер түрі	Қосалқы портфельдегі нарықтық құн	
	Минимум	Максимум
Бос ақшалай қаражат	0	10%
Эталондық портфельге енгізілген акциялар	90%	100%
Эталондық портфельге енгізілмеген акциялар	0	10%

Қазақстан Республикасы  
Ұлттық Банкі Басқармасының  
2020 жылғы «24» ақпандағы  
№ 10 қаулысына  
2-қосымша

Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының  
күші жойылған қаулыларының тізбесі

1. «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясын бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2016 жылғы 17 наурыздағы № 86 қаулысы.

2. «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясын бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2016 жылғы 17 наурыздағы № 86 қаулысына өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2017 жылғы 28 тамыздағы № 165 қаулысы.

3. «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясын бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2016 жылғы 17 наурыздағы № 86 қаулысына өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2018 жылғы 28 желтоқсандағы № 326 қаулысы.

4. «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясын бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2016 жылғы 17 наурыздағы № 86 қаулысына өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2019 жылғы 13 тамыздағы № 135 қаулысы.