

"Halyk Global Markets" АҚ
Директорлар кеңесінің шешімімен
"БЕКІТІЛДІ"
Директорлар кеңесінің
сырттай дауыс беруінің
қорытындысы туралы
2021 жылдың "18" ақпанындағы
№4 Хаттама

Сенімгерлік басқарудағы
зейнетақы активтерінің есебінен қалыптастырылған
қаржы құралдары портфеліне
инвестициялық декларация.

№9 сырттай дауыс беру хаттамасы 2022 жылдың 10 наурыздағы Қоғамның
директорлар Кеңесінің шешімінен бекітілген №1 өзгертулер мен
толықтыруларды ескере отырып

1. Жалпы ережелер.

1. Осы Сенімгерлік басқарудағы зейнетақы активтерінің есебінен қалыптастырылған қаржы құралдары портфеліне инвестициялық декларация (бұдан әрі – зейнетақы активтері) Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес әзірленді.
 2. Зейнетақы активтері бойынша инвестициялық декларация (бұдан әрі – Декларация) басқарудағы зейнетақы активтерін инвестициялаудың мақсаттарын, стратегиясын, инвестициялау объектілерінің тізбесін, зейнетақы активтеріне қатысты инвестициялық қызметтің талаптары мен шектеулерін, зейнетақы активтерін хеджирлеу мен әртараптандыру талаптарын анықтайды.
- 2. Зейнетақы активтерін инвестициялаудың мақсаттары мен стратегиялары.**
3. Зейнетақы активтерін инвестициялаудың мақсаттары олардың сақталуын және жоғары инвестициялық табыстылығын қамтамасыз ету болып табылады.
 4. Зейнетақы активтерін инвестициялаудың стратегиясы ұзақ мерзімді болашақта барабар тәуекел деңгейімен максималды табыстылықты алуға бағытталған.
 5. Зейнетақы активтерін инвестициялау Декларацияға сәйкес зейнетақы активтерінің есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдарының және инвестициялау лимиттерінің тізбесіне сәйкес іске асырылады.

3. Зейнетақы активтерінің есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдарының тізбесі.

Қазақстан Республикасының Қаржы министрлігі мен Қазақстан Республикасының Ұлттық банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (соның ішінде шет мемлекеттердің заңнамасына сәйкес эмиссияланған), сондай-ақ Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдеме беруімен және (не) кепіл беруімен шығарылған бағалы қағаздар
Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған борыштық бағалы қағаздар
Акцияларының жүз пайызы Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкіне тиесілі заңды тұлға шығарған борыштық бағалы қағаздар
Қазақстан Республикасының және басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес «Қазақстанның Даму Банкі», «Самұрық-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры», «Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі», «Проблемалық кредиттер қоры» акционерлік қоғамдары шығарған борыштық бағалы қағаздар

Келесі талаптардың біріне сәйкес келген кезде Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар:

Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-» төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы немесе Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) ұлттық шкаласы бойынша «kzA-» төмен емес рейтингтік бағасы бар банктер;

банктер Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «A-» төмен емес ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар бейрезидент-бас банктің резидент еншілес банктері болып табылады.

Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «A-» төмен емес ұзақ мерзімді рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар бейрезидент-банктердегі салымдар;

Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB+» төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар мынадай халықаралық қаржы ұйымдары шығарған борыштық бағалы қағаздар:

Азия даму банкі (the Asian Development Bank);

Америкааралық даму банкі (the Inter-American Development Bank);

Африкалық даму банкі (the African Development Bank);

Еуразиялық даму банкі (Eurasian Development Bank);

Еуропа қайта құру және даму банкі (the European Bank for Reconstruction and Development);

Еуропа инвестициялық банкі (the European Investment Bank);

Еуропа Кеңесі Даму Банкі (the Council of Europe Development Bank);

Жеке секторды дамыту жөніндегі Ислам корпорациясы (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector);

Ислам даму банкі (the Islamic Development Bank);

Инвестицияларды кепілдендіру жөніндегі көпжақты агенттік (the Multilateral Investment Guarantee Agency);

Скандинавиялық инвестициялық банкі (the Nordic Investment Bank);

Халықаралық валюта қоры (the International Monetary Fund);

Халықаралық даму қауымдастығы (the International Development Association);

Халықаралық инвестициялық дауларды реттеу орталығы (the International Centre for Settlement of Investment Disputes);

Халықаралық қайта құру және даму банкі (the International Bank for Reconstruction and Development);

<p>Халықаралық қаржы корпорациясы (the International Finance Corporation)</p>
<p>Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша "BB+"-тен төмен емес тәуелсіз рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар шет мемлекеттердің орталық үкіметтері шығарған, мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар</p>
<p>Шетелдік ұйымдар шығарған мемлекеттік емес бағалы қағаздар:</p> <p>Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB» төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар шетелдік эмитенттердің акциялары;</p> <p>негізгі қор индекстерінің құрамына кіретін шетелдік эмитенттердің акциялары және базалық активі осы акциялар болып табылатын депозитарлық қолхаттар;</p> <p>Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB» төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар борыштық бағалы қағаздар</p>
<p>Қазақстан Республикасының немесе басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған мемлекеттік емес бағалы қағаздар:</p> <p>қор биржасында инвесторлардың ауқымды тобы арасында жария ұсыныс (сату) шеңберінде орналастырылған (орналастырылатын) Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы эмитенттерінің акциялары және (немесе) осы акциялар базалық активі болып табылатын депозитарлық қолхаттар;</p> <p>қор биржасының ресми тізіміне «Негізгі» алаңының «акциялар» секторы «премиум» санатының талаптарына сәйкес келетін, қор биржасының ресми тізіміне енгізілген заңды тұлғалардың акциялары және базалық активі осы акциялар болып табылатын депозитарлық қолхаттар;</p> <p>негізгі қор индекстерінің құрамына кіретін заңды тұлғалардың акциялары;</p> <p>Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «B+» төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар немесе Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) ұлттық шкаласы бойынша «kzBBB» төмен емес рейтингтік бағасы бар борыштық бағалы қағаздар;</p> <p>осы эмитенттің бұрын шығарылған бағалы қағаздарына не өзге міндеттемелеріне айырбастау мақсатында эмитент міндеттемелерін қайта құрылымдау шеңберінде шығарылған бағалы қағаздар</p>
<p>Morningstar (Морнинстар) рейтингтік агенттігінің «3 жұлдыздан» төмен емес рейтингтік бағасы бар Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс) пайлары</p>
<p>Басқарушы компаниясы қор биржасының ресми тізіміне «Аралас» алаңының «инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары» секторы талаптарына сәйкес</p>

<p>келетін, қор биржасының ресми тізіміне енгізілген Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес құрылған заңды тұлға болып табылатын аралық инвестициялық пай қорларының пайлары</p>
<p>Активтерінің құрылымы негізгі қор индекстерінің бірінің құрылымын қайталайтын немесе олардың пайлар бойынша баға белгілеулері негізгі қор индексіне байланысты болатын Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс) пайлары</p>
<p>Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB» төмен емес тәуелсіз рейтингі немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар елдердің шетел валютасы</p>
<p>Лондон бағалы металдар нарығының қауымдастығы (London bullion market association) қабылдаған және «Лондондық сапалы өнім беру» («London good delivery») стандарты ретінде осы қауымдастықтың құжаттарында белгіленген халықаралық сапа стандарттарына сай келетін аффинирленген бағалы металдар және он екі айдан аспайтын мерзімге Қазақстан Республикасының бейрезидент-банктеріндегі Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің «AA» төмен емес рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) немесе Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингі бар метал депозиттер</p>
<p>Хеджирлеу мақсатында жасалған, базалық активі осы қосымшаға сәйкес зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдары болып табылатын мынадай туынды қаржы құралдары:</p> <p>опциондар – сатып алушыға көрсетілген активті белгілі бір баға бойынша не белгілі бір күнге дейін сатып алуға не сатуға міндеттеме емес, құқық беретін келісім-шарт;</p> <p>фьючерстер – болашақта жасалатын сатып алу-сату мәмілесіне қатысты құқықтар мен міндеттерді өзара беруге байланысты келісім-шарт;</p> <p>форвардтар – бір тарабы белгілі бір мерзімдерде келісім-шарттың мәнін беруге, ал басқа тарап оны көрсетілген құн бойынша, көрсетілген уақытты және көрсетілген жерде қабылдауға міндет алатын шарт;</p> <p>своптар – екі контрагенттің арасындағы болашақта келісім-шартта анықталған талаптарға сәйкес төлемдермен алмасуы туралы шарт;</p> <p>жоғарыда аталған туынды қаржы құралдарының комбинациясы болып табылатын туынды қаржы құралдары.</p>

*негізгі қор индекстері деп мынадай есептік көрсеткіштер (индекстер) түсініледі:

CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index);
 CSI 300 (Shanghai Shenzhen CSI 300 Index);
 DAX (Deutscher Aktienindex);
 DJIA (Dow Jones Industrial Average);
 FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index);
 HSI (Hang Seng Index);
 KASE (Kazakhstan Stock Exchange Index);
 KOSPI 200 (Korea Exchange KOSPI 200 Index);
 MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index);
 MOEX Russia (Moscow Exchange Russia Index);

NASDAQ-100 (Nasdaq-100 Index);
 NIKKEI 225 (Nikkei-225 Stock Average Index);
 Russell 1000 (The Russell 1000 Index);
 RTSI (Russian Trade System Index);
 S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index);
 STOXX Europe Large 200 (The STOXX Europe Large 200 Index);
 TOPIX 100 (Tokyo Stock Price 100 Index).

4. Зейнетақы активтерін инвестициялаған кезде Басқарушы мынадай шектеулерді басшылыққа алады:

**барлық лимиттер зейнетақы активтерінің құнынан пайыздармен белгіленеді*

6. Қаржы құралдарына байланысты болуы мүмкін шығасыны барынша азайту мақсатында зейнетақы активтерін әртараптандыру жобаланып отыр: қаржы құралдарының түрлері бойынша, елдер бойынша, эмитенттер бойынша, валюталар бойынша және экономика секторлары бойынша.
7. Қаржы құралдарының түрлері бойынша инвестициялау лимиттері:

	Қаржы құралдары	Лимиттер
1	Ақша қаражаттары, оған қоса банк шоттарындағы қалдықтар	100% дейін
2	Кері РЕПО	100% дейін
3	ҚР Қаржы министрлігі мен ҚР ҰБ шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары, ҚР жергілікті атқарушы органдары шығарған борыштық бағалы қағаздар,	50% көп емес
4	Акцияларының жүз пайызы ҚР ҰБ тиесілі заңды тұлға шығарған борыштық бағалы қағаздар	50% көп емес
5	Қазақстан Республикасының және басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес «Қазақстанның Даму Банкі», «Самұрық-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры», «Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі», «Проблемалық кредиттер қоры» акционерлік қоғамдары шығарған борыштық бағалы қағаздар	50% көп емес
6	Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар	30% көп емес
7	Бейрезидент-банктердегі салымдар	20% көп емес
8	Халықаралық қаржы ұйымдары шығарған борыштық бағалы қағаздар	30% көп емес
9	Шет мемлекеттердің орталық үкіметтері шығарған, мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар	50% көп емес
10	Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары	10% көп емес
11	Активтерінің құрылымы негізгі қор индекстерінің бірінің құрылымын қайталайтын немесе олардың пайлар бойынша баға белгілеулері негізгі қор индексіне байланысты болатын Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс) пайлары	30% көп емес
12	Активтерінің құрылымы негізгі қор облигация индекстерінің бірінің құрылымын қайталайтын немесе баға белгілеуі облигация индекстерімен және ақша нарығы құралдарымен байланысты болатын Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс) пайлары	30% көп емес
13	Бағасы валюталарға, бағалы металдарға, тауар нарықтарына	30% көп

	(тауарларға) немесе жылжымайтын мүлік нарығына (соның ішінде REIT) байланысты болатын Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс) Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Нотс) пайлары ETF немесе ETN түрінде	емес
14	Шетелдік мемлекеттік емес эмитенттердің борыштық бағалы қағаздары	40% көп емес
15	ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары, басқарушы компаниясы Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес құрылған заңды тұлға болып табылатын аралық инвестициялық пай қорларының пайлары	10% көп емес
16	ҚР мемлекеттік емес эмитенттерінің борыштық бағалы қағаздары	30% көп емес
17	Туынды қаржы құралдары	10% көп емес
18	10, 11, 12, 13 және 15 жолдарда көрсетілген қаржы құралдарының түрлері	50% көп емес

Инвестициялық декларацияның 4-бөлімінің 7-тармағына өзгерістер енгізілді Қоғамның Директорлар кеңесінің 2022 жылғы 10 наурыздағы шешімімен сырттай дауыс беру № 9 хаттамасы.

8. Белгілі бір мемлекеттің резиденті болып табылатын эмитенттердің қаржы құралдарына инвестициялаудың лимиттері («елге лимит»):

Қаржы құралының елі	Лимиттер
Қазақстан Республикасы	100% дейін
Шет мемлекет	50% кем

9. Қаржы құралдары номинирленген валюталар бойынша инвестициялау лимиттері:

Қаржы құралының валютасы	Лимиттер
Теңге	100% дейін
Шетел валютасы	50% кем

10. Ашық валюталық позициялар бойынша лимиттер (бұдан әрі – АВП):

АВП	Лимиттер
Теңгемен АВП	100% дейін
Шетел валютасымен АВП	50% кем

11. Негізгі қызмет түрі экономиканың белгілі бір секторымен байланысты эмитенттердің қаржы құралдарына инвестициялау лимиттері:

Экономика секторы	Лимиттер
Мемлекеттік сектор эмитенттерінің қаржы құралдары*	70% көп емес
Мемлекеттік емес қаржы секторы эмитенттерінің қаржы құралдары	100% дейін
Мемлекеттік емес қаржылық емес сектор эмитенттерінің қаржы құралдары	60% көп емес

* ҚР Қаржы министрлігі, ҚРҰБ, ҚР жергілікті атқарушы органдары, акцияларының жүз пайызы ҚРҰБ тиесілі заңды тұлға шығарған бағалы қағаздар,

сондай-ақ шет мемлекеттердің орталық үкіметтері шығарған, мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар.

12. Бір тұлға және оның үлестес тұлғалары шығарған (ұсынған) қаржы құралдарына зейнетақы активтері есебінен инвестициялардың жиынтық мөлшері инвестициялық портфельді басқарушының сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері құнының 10 (он) пайызынан аспауға керек.

Декларацияның осы тармағының бірінші бөлігінде бір-біріне қатысты үлестес тұлғалар шығарған (ұсынған) инвестициялардың жиынтық мөлшері бөлігінде белгіленген нормалар дауыс беретін акцияларының 50 (елу) пайызынан астамы мемлекетке немесе ұлттық басқарушы холдингке тиесілі, бір-біріне қатысты үлестес тұлғалар шығарған (ұсынған) қаржы құралдарына қатысты қолданылмайды.

13. Зейнетақы активтері есебінен эмитенттің бір шығарылымының борыштық бағалы қағаздарына инвестициялардың жиынтық мөлшері эмитенттің осы шығарылымының орналастырылған борыштық бағалы қағаздарының жалпы санының 50 (елу) пайызынан кем болады.

- 13-1. Standard & Poor's (Standard and Poor's) халықаралық шәкілі бойынша «BBB-»-ден төмен рейтингі немесе Moody's Investors Service осындай деңгейдегі рейтингі бар шетелдік ұйымдар шығарған мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздарға зейнетақы активтерінен инвестициялардың жалпы сомасы (Moody's Investors Service) немесе Fitch (Feature), сондай-ақ активтер құрылымы облигация индекстерінің бірінің құрылымын қайталайтын немесе бағасы облигация индекстерімен байланысты және мұндай индекстер бар облигацияларға негізделген Exchange Traded Funds (ETF) бірліктерінде агенттіктің Standard & Poor's (Standard and Poor's) халықаралық шкаласы бойынша «BBB-»-ден төмен рейтинг немесе Moody's Investors Service (Moody's Investors Service) немесе Fitch (Feech) бойынша осыған ұқсас деңгейдегі рейтинг немесе осындайларға енгізілген облигациялардың орташа рейтингі индексі Standard & Poor's (Standard and Poor's) халықаралық шәкілі бойынша «BBB-»-ден немесе агенттіктердің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингінен төмен. Moody's Investors Service (Moody's Investors Service) немесе Fitch (Features) (жоғары кірістілік облигацияларының индекстері) басқарудағы зейнетақы активтері құнының 30%-дан аспайды.

Инвестициялық декларацияның 4-бөлімінің 7-тармағына толықтырулар енгізілді Қоғамның Директорлар кеңесінің 2022 жылғы 10 наурыздағы шешімімен сырттай дауыс беру № 9 хаттамасы.

14. Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған акцияларға, соның ішінде депозитарлық қолхаттардың базалық активі болып табылатын акцияларға зейнетақы активтері есебінен инвестициялардың жиынтық мөлшері осы эмитенттің дауыс беретін акцияларының жалпы санының 10 (он) пайызынан кем болады.

Сақтандыру шарттары бойынша сақтанушылардан инвестициялық мақсаттарда алынған сақтандыру сыйлықақыларының (сақтандыру сыйлықақыларының) және оларды инвестициялаудан алынған кірістердің (залалдардың) бір бөлігі есебінен қалыптастырылған инвестициялық қорлардың активтерін, инвестициялық портфельдер активтерін инвестициялаудың жалпы көлемі сақтанушының инвестицияларға, «Halyk Global Markets» АҚ басқаратын зейнетақы активтеріне және қаржы нарығы лицензиаттарының дауыс беретін акцияларына «Halyk Global

Markets» АҚ-ның меншікті активтеріне қатысу шартын көздейтін жағдайларда уәкілетті органның келісімін талап ететін сомадан аз болуы тиіс. олардың алынуы.

Инвестициялық декларацияның 4-бөлімінің 14-тармағына өзгерістер енгізілді Қоғамның Директорлар кеңесінің 2022 жылғы 10 наурыздағы шешімімен сырттай дауыс беру № 9 хаттамасы.

15. Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің сенімгерлік басқаруындағы және инвестициялық портфельді басқарушылардың бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының зейнетақы активтері есебінен инвестициялардың жиынтық мөлшері бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры өзінің интернет-ресурсында жариялаған зейнетақы активтері есебінен бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық портфелінің құрылымы туралы мәліметтерге сәйкес осы эмитенттің дауыс беретін акцияларының жалпы санының 10 (он) пайызынан асқан жағдайда, Басқарушы зейнетақы активтері есебінен Қазақстан Республикасының ұйымы шығарған акцияларды, оның ішінде депозитарлық қолхаттардың базалық активі болып табылатын акцияларды сатып алу жөнінде шешімдер қабылдамайды.
16. Зейнетақы активтерін Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банкіндегі депозиттерге (салымдарға) орналастыру мерзімі – 12 (он екі) айдан, шетелдік банктерде – 12 (он екі) айдан аспайды.

Инвестициялық декларацияның 4-бөлімінің 16-тармағына өзгерістер енгізілді Қоғамның Директорлар кеңесінің 2022 жылғы 10 наурыздағы шешімімен сырттай дауыс беру № 9 хаттамасы.

17. Шығынның максималды рұқсат етілетін мөлшері зейнетақы активтерінің құнының 20% көп болмайды.
18. Қаржы тәуекелдерін басқару мақсатымен Басқарушы Декларацияда көрсетілген шектеулерге қосымша түрде мынадай лимиттерді белгілей алады:
 - 1) баға тәуекелі лимиттері: бағалық VaR (Value at Risk), stop-loss және take profit;
 - 2) пайыз тәуекелі лимиттері: DVBP;
 - 3) валюта тәуекелі лимиттері: валюталық VaR;
 - 4) өтімділік тәуекелі лимиттері: өтімділік GAP, соның ішінде валюталар кесімінде.

5. Зейнетақы активтерімен мәмілелер жасаған кезде Басқарушы мынадай шектеулерді басшылыққа алады:

19. Қайталама нарықта бағалы қағаздармен, сондай-ақ туынды қаржы құралдарымен зейнетақы активтері есебінен мәмілелер, мынадай жағдайларды қоспағанда, қор биржасында ғана жасалады:
 - 1) эмитенттің инвестициялық портфельдегі облигацияларды акцияларға конвертациялауы;
 - 2) артықшылық берілген сатып алу құқығын іске асыру;
 - 3) эмитенттің инвестициялық портфельдегі акцияларды сатып алу талабы;
 - 4) қор биржасы делистингке ұшыратқан бағалы қағаздарды өткізу;
 - 5) эмитенттің бағалы қағаздарын және өзге де міндеттемелерін эмитенттің

міндеттемелерін қайта құрылымдау мақсатында шығарған осы эмитенттің басқа бағалы қағаздарына айырбастау;

- 6) қор биржасы мәміле жасау кезінде сауда-саттық ашылмаған бағалы қағаздарды өткізу;
 - 7) эмитенттің меншікті бағалы қағаздарды сатып алуын жүзеге асыруы;
 - 8) халықаралық (шетелдік) нарықтарда Қазақстан Республикасының резидент эмитенттері және Қазақстан Республикасының бейрезидент-эмитенттері шығарған (ұсынған), халықаралық (шетелдік) қаржы нарықтарында сауда-саттыққа түсетін қаржы құралдарын сатып алу-сату бойынша мәмілелер жасау;
 - 9) «Астана» Халықаралық Қаржы Орталығының аумағында жұмыс істейтін қор биржасында мәмілелер жасау;
 - 10) Декларацияның 22 және 24-тармақтарында көзделген талаптарды ескере отырып жасалған туынды қаржы құралдарымен мәмілелер жасау.
20. Қор биржасында жасалатын бағалы қағаздарды сатып алу-сату мәмілелері бағалы қағаздарды бастапқы орналастыру кезінде оларды сатып алу бойынша мәмілелерді қоспағанда, ашық сауда-саттық тәсілімен жасалады.
21. «Кері репо» операциялары зейнетақы активтері есебінен қор биржасында орталық контрагенттің қызметін қолдана отырып, «автоматты» тәсілмен 90 (тоқсан) күнтізбелік күннен аспайтын мерзімде жүзеге асырылады.
22. Зейнетақы активтері есебінен мәмілелер бағалы қағаздардың халықаралық (шетелдік) нарықтарында қаржы құралдарымен мәмілелер бойынша есеп айырысулар «төлемге қарсы жеткізу» қағидаты бойынша шетелдік есеп айырысу ұйымы арқылы жүзеге асырылған кезде жасалады, мұнда тараптың қаржы құралдарын жеткізу бойынша міндеттемелерді орындауы өзге қаржы құралдарын алу бойынша немесе орталық контрагенттің қызметтерін қолдана отырып оның қарсы талаптарын орындаусыз мүмкін емес.
23. Зейнетақы активтері есебінен қаржы құралдарымен мәмілелер мыналармен жасалмайды:
- 1) инвестициялық портфельді басқарушының үлестес тұлғалары;
 - 2) осы инвестициялық портфельді басқарушының ірі акционерлеріне тиесілі инвестициялық портфельді басқарушының акцияларын сенімгерлік басқарушылар;
 - 3) инвестициялық портфельді басқарушының ірі акционерлері шығарған акцияларды және (немесе) инвестициялық портфельді басқарушының ірі акционерлерінің жарғылық капиталына қатысу үлестерін сенімгерлік басқарушылар;
 - 4) Декларацияның осы тармағының 2) және 3) тармақшаларында көрсетілген сенімгерлік басқарушылардың үлестес тұлғалары.

Декларацияның осы тармағының 1) - 4) тармақшаларының нормалары ұйымдасқан нарықта ашық сауда-саттық әдісімен жасалған мәмілелерге, сондай-ақ Декларацияның 19-тармағының 1) - 5) тармақшаларында көзделген жағдайларға қолданылмайды.

Басқарушы осы тармақтың 1) - 4) тармақшаларында көрсетілген тұлғалар

шығарған (ұсынған) үлестік қаржы құралдарын, көрсетілген үлестік қаржы құралдарына конвертацияланатын борыштық қаржы құралдарын, сондай-ақ құрылымдық өнімдерді зейнетақы активтері есебінен сатып алу жөнінде шешімдер қабылдамайды.

24. Туынды қаржы құралдарының базалық активі зейнетақы активтерінің құрамына кіретін жағдайда, зейнетақы активтері есебінен туынды қаржы құралдарымен мәмілелер хеджирлеу мақсатында ғана жасалады.

6. Инвестициялық қызметке байланысты негізгі тәуекелдер туралы ақпарат.

25. Зейнетақы активтерін қаржы құралдарына инвестициялау тәуекелдері мынадай тәуекелдерді қамтиды, бірақ олармен шектелмейді:

- 1) саяси жағдайдың өзгеруі, экспроприациялау, ұлттандыру, ерекше мемлекеттік мүдделер саласы болып табылатын экономика саласына инвестицияларды шектеуге бағытталған саясатты жүргізу, қуат ресурстарына бағалардың құлауы мүмкіндігіне және басқа да жағдайларға байланысты саяси және экономикалық тәуекелдер;
- 2) қаржы институттарының көбісінің өз міндеттемелерін орындауға қабілетсіз болуына байланысты жүйелік тәуекел, соның ішінде банк жүйесінің тәуекелі;
- 3) валюта бағамдарының, пайыздық мөлшерлемелердің, қаржы құралдарының және өзге де мүліктің (мүліктік құқықтардың) бағаларының ауытқуларына байланысты нарықтық тәуекел;
- 4) үшінші тұлғалардың тарапынан мүлікке (мүліктік құқықтарға) қатысты құқықсыз әрекеттерінің тәуекелі;
- 5) атап айтқанда, бағалы қағаздардың эмитенттері, қаржы құралдарын шығарған (ұсынған) тұлғалардың және мәмілелер бойынша контрагенттердің тарапынан қабылдаған міндеттемелерді орындамау мүмкіндігіне байланысты кредиттік тәуекел;
- 6) міндеттемелердің орындалмауы әлде дер кезінде орындалмауы мүмкіндігіне байланысты өтімділік тәуекелі.
- 7) бағалы қағаздардың активтер ретінде өтімділігінен айырылу тәуекелі олардың төмен шығындармен және қолайлы бағалармен тез өткізілу қабілетімен анықталады;
- 8) транзакцияларды өңдеген кезде пайдаланылатын жабдықтың және бағдарламалық қамтамасыз етудің дұрыс жұмыс істемеуі, сондай-ақ қызметкерлердің бұрыс әрекеттерінің не әрекетсіздігінің мүмкіндігіне байланысты операциялық тәуекел;
- 9) нарықта міндеттемелерді орындау үшін керекті тауарлардың, жұмыстардың не қызметтердің болмауына (жеткіліксіздігіне) байланысты кәсіпкер тәуекелі;
- 10) Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасының не халықаралық келісімдердің өзгерістеріне байланысты тәуекел;
- 11) табиғи катаклизмдер, табиғи құбылыстар, өрттер, соғыс қимылдары, қоршаулар, экспортқа не импортқа тыйым салулар және т.б. секілді төтенше не ырық бермейтін еңсерілмейтін күш оқиғаларының (форс-мажорлық жағдайлар) пайда болу тәуекелі.

7. Сыйақы есептеу саясаты.

26. Басқарушының комиссиялық сыйақысын есептеу зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару туралы шартқа сәйкес жүргізіледі.