

**Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 15 февраля 2021 года № 29**  
**Об утверждении Требований к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет данных пенсионных активов, и внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем»**

В соответствии с [подпунктом 1-3\) статьи 8](#) Закона Республики Казахстан от 21 июня 2013 года «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», [подпунктом 8\) пункта 2 статьи 3](#), [пунктом 4 статьи 45](#) Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года «О рынке ценных бумаг» Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка **ПОСТАНОВЛЯЕТ**:

1. Утвердить Требования к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет данных пенсионных активов, согласно приложению к настоящему постановлению.

2. Внести в [постановление](#) Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 9248, опубликовано 16 апреля 2014 года в информационно-правовой системе «Әділет») следующие изменения и дополнения:

в Правилах осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных указанным постановлением:

преамбулу изложить в следующей редакции:

«Настоящие Правила осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем (далее - Правила) разработаны в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан (Особенная часть) от 1 июля 1999 года, законами Республики Казахстан от 18 декабря 2000 года «О страховой деятельности», от 2 июля 2003 года «О рынке ценных бумаг» (далее - Закон о рынке ценных бумаг), от 4 июля 2003 года «О государственном регулировании, контроле и надзоре финансового рынка и финансовых организаций», от 7 июля 2004 года «Об инвестиционных и венчурных фондах» (далее - Закон об инвестиционных фондах), от 20 февраля 2006 года «О проектом финансировании и секьюритизации» (далее - Закон о секьюритизации), от 21 июня 2013 года «О пенсионном обеспечении в Республики Казахстан» (далее - Закон о пенсионном обеспечении), устанавливают условия и порядок осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем в Республике Казахстан.

Действие Правил распространяется на:

организации, осуществляющие на основании лицензии уполномоченного органа деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов;

организации, осуществляющие на основании лицензии уполномоченного органа деятельность по управлению инвестиционным портфелем с правом привлечения добровольных пенсионных взносов, при осуществлении ими деятельности по управлению инвестиционным портфелем, сформированным не за счет привлечения добровольных пенсионных взносов;

страховые организации, осуществляющие деятельность в отрасли «страхование жизни» и самостоятельное управление активами, сформированными за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам

страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, на основании лицензии уполномоченного органа на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем на рынке ценных бумаг (далее - страховые организации).

Деятельность управляющего инвестиционным портфелем по управлению активами, сформированными за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, осуществляется с учетом особенностей, установленных нормативным правовым актом уполномоченного органа в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Закона Республики Казахстан от 18 декабря 2000 года «О страховой деятельности» (далее - Правила участия страхователя в инвестициях).»;

пункт 1 изложить в следующей редакции:

«1. В Правилах используются следующие понятия:

1) специальная финансовая компания - юридическое лицо, создаваемое в соответствии с Законом о секьюритизации для осуществления сделок проектного финансирования и секьюритизации, в пользу которой уступаются права требования;

2) единый накопительный пенсионный фонд - юридическое лицо, осуществляющее деятельность по привлечению пенсионных взносов и пенсионным выплатам;

3) инвестиционная декларация - документ, определяющий перечень объектов инвестирования, цели, стратегии, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении активов клиента, условия хеджирования и диверсификации активов;

4) инвестиционный портфель - находящаяся в собственности или управлении управляющего инвестиционным портфелем совокупность различных видов финансовых инструментов либо иного имущества;

5) управляющий инвестиционным портфелем - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий от своего имени в интересах и за счет клиента деятельность по управлению объектами гражданских прав;

6) договор по управлению инвестиционным портфелем - договор, в соответствии с которым клиент передает управляющему инвестиционным портфелем имущество в инвестиционное управление, а управляющий инвестиционным портфелем обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах клиента;

7) система учета управляющего инвестиционным портфелем - совокупность сведений, содержащихся на инвестиционных счетах клиентов управляющего инвестиционным портфелем, которые обеспечивают идентификацию клиента и его активов, структуру инвестиционного портфеля и сделок с активами клиента на определенный момент времени;

8) инвестиционное решение - решение управляющего инвестиционным портфелем о совершении сделок с активами клиента, принимаемое в процессе управления его активами;

9) клиент - лицо, пользующееся или намеренное воспользоваться услугами управляющего инвестиционным портфелем, инвестиционный фонд, инвестиционный портфель, сформированный за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, активы которых находятся в управлении у управляющего инвестиционным портфелем, а также единый накопительный пенсионный фонд в отношении пенсионных активов, которые находятся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем;

10) активы клиента - совокупность активов, находящихся в управлении у управляющего инвестиционным портфелем;

11) структурный продукт - финансовый инструмент, условия выпуска которого предусматривают зависимость выплат сумм основного долга и (или) вознаграждения по данному финансовому инструменту от достижения показателей и (или) наступления событий, заданных в условиях его выпуска;

12) конфликт интересов - ситуация, при которой интересы управляющего инвестиционным портфелем и его клиента (клиентов) не совпадают между собой;

13) уполномоченный орган - государственный орган, осуществляющий регулирование, контроль и надзор финансового рынка и финансовых организаций;

14) аффилированные лица - физические или юридические лица (за исключением государственных органов, осуществляющих контрольные и надзорные функции в рамках предоставленных им полномочий), имеющие возможность прямо и (или) косвенно определять решения и (или) оказывать влияние на принимаемые друг другом (одним из лиц) решения, в том числе в силу заключенной сделки, перечень которых устанавливается в соответствии со статьей 64 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах»;

15) хеджирование - операции с производными финансовыми инструментами, совершаемые в целях компенсации возможных убытков, возникающих в результате неблагоприятного изменения цены или иного показателя объекта хеджирования. Под объектами хеджирования признаются активы и (или) обязательства, а также потоки денег, связанные с указанными активами и (или) обязательствами или с ожидаемыми сделками;

16) внутренние документы - документы, которые регулируют условия и порядок деятельности управляющего инвестиционным портфелем, его органов, структурных подразделений (филиалов, представительств), работников, оказание услуг и порядок их оплаты.»;

дополнить пунктом 2-2 следующего содержания:

«2-2. Положения пунктов 7, 8, 29, 38, 41, 42, 43, 45, 54 и 55 Правил не распространяются на случаи управления пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда, переданными в доверительное управление управляющему инвестиционным портфелем.»;

дополнить пунктом 7-2 следующего содержания:

«7-2. Управление инвестиционным портфелем за счет пенсионных активов, осуществляется на основании договора о доверительном управлении пенсионными активами, заключенного между единым накопительным пенсионным фондом и управляющим инвестиционным портфелем (далее - договор о доверительном управлении пенсионными активами).

Договор о доверительном управлении пенсионными активами заключается в соответствии с пунктом 3 статьи 35-1 Закона о пенсионном обеспечении.»;

пункт 10 исключить;

пункт 25 изложить в следующей редакции:

«25. Управление инвестиционным портфелем клиента осуществляется в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, Законом об инвестиционных фондах, Законом о пенсионном обеспечении, Правилами и инвестиционной декларацией клиента.»;

пункт 31 изложить в следующей редакции:

«31. Если в результате обстоятельств, независящих от действий управляющего инвестиционным портфелем, структура инвестиционного портфеля клиента перестанет соответствовать условиям, установленным финансовым законодательством Республики Казахстан, Правилами и (или) инвестиционной декларацией клиента, управляющий инвестиционным портфелем незамедлительно прекращает деятельность, усугубляющую такое несоответствие, и в течение одного рабочего дня сообщает уполномоченному органу и клиенту о факте и причинах данного несоответствия с приложением плана мероприятий по его устранению.

Управляющий инвестиционным портфелем приводит структуру инвестиционного портфеля клиента в соответствие с требованиями финансового законодательства Республики Казахстан, Правилами и (или) инвестиционной декларации клиента в сроки, установленные планом мероприятий, указанным в части первой настоящего пункта Правил, согласованным с уполномоченным органом, либо в сроки, установленные уполномоченным органом по результатам рассмотрения данного плана мероприятий.»;

пункт 33 изложить в следующей редакции:

«33. Управляющий инвестиционным портфелем не принимает решения по заключению сделок и не осуществляет сделки:

1) по приобретению за счет активов клиента, переданных в инвестиционное управление, финансовых инструментов и иного имущества, находящегося в собственности управляющего инвестиционным портфелем;

2) по отчуждению активов клиента в свою собственность;

3) в которых управляющий инвестиционным портфелем одновременно представляет интересы своего клиента и интересы третьего лица, не являющегося его клиентом, за исключением сделок, заключенных методом открытых торгов на фондовой бирже;

4) по приобретению за счет активов клиента финансовых инструментов, выпущенных управляющим инвестиционным портфелем и (или) ценных бумаг инвестиционных фондов, находящихся в инвестиционном управлении у данного управляющего инвестиционным портфелем;

5) по приобретению за счет активов клиента ценных бумаг эмитентов, находящихся в процессе ликвидации;

6) по приобретению за счет активов клиента ценных бумаг с даты дефолта эмитента (за исключением обмена ценных бумаг и иных обязательств эмитента на ценные бумаги данного эмитента, выпущенные в целях реструктуризации обязательств эмитента), перевода ценных бумаг эмитента в категорию «буферная категория» официального списка фондовой биржи, приостановления фондовой биржей торгов с данными ценными бумагами;

7) предусматривающие отсрочку или рассрочку платежа более чем на тридцать календарных дней при совершении сделки в отношении активов клиента, принятых в инвестиционное управление;

8) предполагающие использование активов клиента, принятых в инвестиционное управление, в обеспечение исполнения своих собственных обязательств или обязательств третьих лиц, не связанных с деятельностью по управлению инвестиционным портфелем данного клиента;

9) по безвозмездному отчуждению активов клиента;

10) по приобретению в состав активов клиента, не являющегося инвестиционным фондом, активов инвестиционных фондов, находящихся в инвестиционном управлении у данного управляющего инвестиционным портфелем, за исключением сделок, заключенных в торговой системе фондовой биржи методами открытых торгов;

11) в результате которых будут нарушены требования, установленные финансовым законодательством Республики Казахстан и (или) инвестиционной декларацией клиента.

Действие подпункта 4) части первой настоящего пункта Правил не распространяется на случаи приобретения паев паевого инвестиционного фонда, не являющегося закрытым паевым инвестиционным фондом, в инвестиционный портфель, сформированный за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях.

Совокупный объем инвестиций активов инвестиционных фондов, активов инвестиционных портфелей, сформированных за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим

условие участия страхователя в инвестициях, пенсионных активов, находящихся в управлении у одного управляющего инвестиционным портфелем (страховой организации), и собственных активов управляющего инвестиционным портфелем (страховой организации) в голосующие акции лицензиатов финансового рынка должен быть меньше размера, требующего получения согласия уполномоченного органа на их приобретение.»;

дополнить пунктами 33-2, 33-3, 33-4, 33-5, 33-6, 33-7 и 33-8 следующего содержания:

«33-2. Сделки за счет пенсионных активов с ценными бумагами на вторичном рынке, а также с производными финансовыми инструментами заключаются исключительно на фондовой бирже, за исключением случаев:

- 1) конвертации эмитентом имеющихся в инвестиционном портфеле облигаций в акции;
- 2) реализации права преимущественной покупки;
- 3) требования выкупа эмитентом имеющихся в инвестиционном портфеле акций;
- 4) реализации ценных бумаг, подвергнутых фондовой биржей делистингу;
- 5) обмена ценных бумаг и иных обязательств эмитента на другие ценные бумаги данного эмитента, выпущенные в целях реструктуризации обязательств эмитента;
- 6) реализации ценных бумаг, по которым фондовой биржей на момент заключения сделки торги открыты не были;
- 7) осуществления эмитентом выкупа собственных ценных бумаг;
- 8) заключения сделок на международных (иностранных) рынках по купле-продаже финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) эмитентами-резидентами Республики Казахстан и эмитентами-нерезидентами Республики Казахстан, торгуемых на международных (иностранных) финансовых рынках;
- 9) заключения сделок на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного Финансового Центра «Астана»;
- 10) заключения сделок с производными финансовыми инструментами, совершенных с учетом требований, предусмотренных пунктами 33-4 и 33-7 Правил.

33-3. Сделки купли-продажи ценных бумаг, совершаемые на фондовой бирже, заключаются методом открытых торгов, за исключением сделок по покупке ценных бумаг при их первичном размещении.

Операции «обратное репо» за счет пенсионных активов на фондовой бирже осуществляются «автоматическим» способом с применением услуг центрального контрагента на срок не более 90 (девяноста) календарных дней.

33-4. Сделки за счет пенсионных активов заключаются на международных (иностранных) рынках ценных бумаг при условии, что расчеты по сделкам с финансовыми инструментами осуществляются через иностранные расчетные организации по принципу «поставка против платежа», при котором исполнение обязательств стороной сделки по поставке финансовых инструментов невозможно без исполнения ее встречных требований по получению иных финансовых инструментов, или с применением услуг центрального контрагента.

33-5. Сделки с финансовыми инструментами за счет пенсионных активов не заключаются с:

- 1) аффилированными лицами управляющего инвестиционным портфелем;
- 2) доверительными управляющими акциями управляющего инвестиционным портфелем, принадлежащими крупным акционерам данного управляющего инвестиционным портфелем;
- 3) доверительными управляющими акциями, выпущенными крупными акционерами управляющего инвестиционным портфелем, и (или) долями участия в уставном капитале крупных акционеров управляющего инвестиционным портфелем;
- 4) аффилированными лицами доверительных управляющих, указанных в подпунктах 2) и 3) части первой настоящего пункта Правил.

Нормы части первой настоящего пункта Правил не распространяются на сделки, заключенные на организованном рынке методом открытых торгов, а также на случаи, предусмотренные подпунктами 1), 2), 3), 4) и 5) пункта 33-2 Правил.

Управляющий инвестиционным портфелем не принимает решений по приобретению за счет пенсионных активов долевых финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) лицами, указанными в части первой настоящего пункта Правил, долговых финансовых инструментов, конвертируемых в указанные долевые финансовые инструменты, а также структурных продуктов.

33-6. Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в финансовые инструменты, выпущенные (предоставленные) одним лицом и его аффилированными лицами, не должен превышать 10 (десяти) процентов стоимости пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем.

Нормы, установленные частью первой настоящего пункта Правил, в части суммарного размера инвестиций, выпущенных (предоставленных) аффилированными по отношению друг к другу лицами, не распространяются в отношении финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) аффилированными по отношению друг к другу лицами, более 50 (пятидесяти) процентов голосующих акций которых принадлежат государству или национальному управляющему холдингу.

Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в финансовые инструменты, номинированные в иностранной валюте, включая остатки в иностранной валюте на банковских счетах кастодиана, осуществляющего учет и хранение данных пенсионных активов, составляет менее 50 (пятидесяти) процентов от стоимости пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем.

Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в долговые ценные бумаги одного выпуска эмитента составляет менее 50 (пятидесяти) процентов от общего количества размещенных долговых ценных бумаг данного выпуска эмитента.

Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в акции, выпущенные организацией Республики Казахстан, в том числе являющиеся базовым активом депозитарных расписок, составляет менее 10 (десяти) процентов от общего количества голосующих акций данного эмитента.

Управляющий инвестиционным портфелем не принимает решений по приобретению за счет пенсионных активов акций, выпущенных организацией Республики Казахстан, в том числе являющихся базовым активом депозитарных расписок, в случае если суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан и управляющих инвестиционным портфелем, согласно сведениям о структуре инвестиционного портфеля единого накопительного пенсионного фонда за счет пенсионных активов, опубликованным единым накопительным пенсионным фондом на своем интернет-ресурсе, превышает 10 (десять) процентов от общего количества голосующих акций данного эмитента.

33-7. Сделки с производными финансовыми инструментами за счет пенсионных активов заключаются только в целях хеджирования в случае, если базовый актив данных производных финансовых инструментов входит в состав пенсионных активов.

33-8. Срок размещения пенсионных активов в депозиты (вклады) в банке второго уровня Республики Казахстан не превышает 36 (тридцати шести) месяцев, в иностранных банках - 12 (двенадцати) месяцев.»;

пункт 38 изложить в следующей редакции:

«38. Учет и хранение активов, составляющих инвестиционный портфель, сформированный за счет собственных активов добровольных накопительных пенсионных фондов, страховых организаций, за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков),



полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, а также учет и хранение активов инвестиционных фондов и активов специальной финансовой компании осуществляется кастодианом на основании кастодиального договора, заключенного между кастодианом и управляющим инвестиционным портфелем.

Учет ценных бумаг клиентов, за исключением клиентов управляющего инвестиционным портфелем, указанных в части первой настоящего пункта Правил, осуществляется иностранной расчетной организацией или профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим услуги по номинальному держанию ценных бумаг (далее - номинальный держатель), на основании договора о номинальном держании, заключенного между управляющим инвестиционным портфелем и номинальным держателем.

Учет и хранение иных, кроме ценных бумаг, активов клиентов осуществляется кастодианом.

Для целей Правил под иностранной расчетной организацией понимается:

банк-нерезидент Республики Казахстан, имеющий долгосрочную кредитную рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич);

банк-нерезидент Республики Казахстан, являющийся дочерним банком, родительский банк-нерезидент которого имеет долгосрочную кредитную рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич);

иностранная организация, осуществляющая функции, установленные пунктом 1 статьи 59 Закона о рынке ценных бумаг, имеющая долгосрочную кредитную рейтинговую оценку не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич);

иностранная организация, осуществляющая функции, установленные пунктом 1 статьи 59 Закона о рынке ценных бумаг, соответствующая следующим условиям:

обладает лицензией (разрешением) на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, выданной (выданным) уполномоченным органом, осуществляющим функции по регулированию, контролю и (или) надзору рынка ценных бумаг в стране происхождения данного юридического лица (далее - иностранный орган надзора);

и иностранный орган надзора страны происхождения данного юридического лица, подписал Многосторонний меморандум о взаимопонимании по вопросам консультаций, сотрудничества и обмена информацией Международной организации комиссий по ценным бумагам;

является юридическим лицом, зарегистрированным в стране, имеющей рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).»;

дополнить пунктом 40-1 следующего содержания:

«40-1. Порядок учета пенсионных активов и оценки финансовых инструментов, в которые управляющий инвестиционным портфелем инвестирует пенсионные активы, осуществляется в соответствии с Правилами осуществления учета и оценки пенсионных активов, утвержденными постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 февраля 2014 года № 24, зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 9274.»;

пункт 41 изложить в следующей редакции:

«41. Учет и хранение денег, принадлежащих клиентам управляющего инвестиционным портфелем, за исключением учета и хранения золотовалютных активов Национального Банка Республики Казахстан и активов Национального фонда Республики Казахстан, переданных в инвестиционное управление, осуществляется на банковских счетах, открытых управляющим инвестиционным портфелем в неаффилированных с ним банках, обладающих лицензией на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг, или в иностранных расчетных организациях, обладающих аналогичной лицензией, выданной иностранным органом надзора.»;

дополнить пунктом 41-1 следующего содержания:

«41-1 Учет и хранение активов, составляющих инвестиционный портфель, сформированный за счет пенсионных активов, переданных управляющему инвестиционным портфелем по договору о доверительном управлении пенсионными активами, осуществляется кастодианом на основании кастодиального договора, заключенного между кастодианом, управляющим инвестиционным портфелем и единым накопительным пенсионным фондом (далее - трехсторонний кастодиальный договор).

Управляющий инвестиционным портфелем проводит сверку данных своей системы внутреннего учета на их соответствие данным кастодиана, осуществляющего учет и хранение пенсионных активов, и единого накопительного пенсионного фонда в порядке, сроки и с периодичностью, установленными трехсторонним кастодиальным договором.

Документы, на основании которых проводилась сверка, подлежат хранению управляющим инвестиционным портфелем в течение 5 (пяти) лет с даты проведения сверки.»;

пункт 44 изложить в следующей редакции:

«44. Сверка данных системы внутреннего учета управляющего инвестиционным портфелем с данными иностранной расчетной организации осуществляется через международную межбанковскую систему передачи информации и совершения платежей посредством обмена SWIFT (СВИФТ) - сообщениями либо другими средствами связи, предусмотренными договором с иностранной расчетной организацией, и заключается в сверке остатков на дату проведения сверки финансовых инструментов, принадлежащих клиентам и находящихся на счетах иностранной расчетной организации, с данными системы внутреннего учета управляющего инвестиционным портфелем.

Документы, на основании которых проводилась сверка, в том числе SWIFT (СВИФТ) - сообщения, подлежат хранению в течение пяти лет с даты проведения сверки.»;

подпункт 9) пункта 46 изложить в следующей редакции:

«9) сверках системы внутреннего учета на их соответствие данным кастодианов и (или) номинальных держателей и (или) иностранных расчетных организаций.»;

дополнить пунктами 56 и 57 следующего содержания:

«56. В случае приостановления действия либо лишения лицензии управляющий инвестиционным портфелем, осуществляющий доверительное управление пенсионными активами, в день получения соответствующего уведомления уполномоченного органа доводит данную информацию до сведения единого накопительного пенсионного фонда и кастодиана, осуществляющего учет и хранение пенсионных активов, путем направления индивидуального извещения и размещения соответствующих объявлений на корпоративном интернет-ресурсе данного управляющего инвестиционным портфелем.

57. В случае приостановления либо лишения лицензии управляющий инвестиционным портфелем, осуществляющий доверительное управление пенсионными активами, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующего уведомления уполномоченного органа возвращает пенсионные активы на кастодиальный счет единого накопительного пенсионного фонда в Национальном Банке Республики Казахстан на основании акта приема-передачи пенсионных активов, который содержит следующие сведения:



1) полное наименование управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда, Национального Банка Республики Казахстан;

2) сведения о юридическом адресе и фактическом месте нахождения управляющего инвестиционным портфелем, кастодина, единого накопительного пенсионного фонда, Национального Банка Республики Казахстан;

3) банковские реквизиты управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда;

4) фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя исполнительного органа и главного бухгалтера управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда, первого руководителя Национального Банка Республики Казахстан или его заместителя;

5) текущая стоимость пенсионных активов, включая начисленный инвестиционный доход по состоянию на конец дня, предшествующего дате передачи пенсионных активов и обязательств;

6) остаток денег на инвестиционных счетах в национальной и иностранной валютах;

7) перечень передаваемых ценных бумаг с указанием их международного идентификационного номера (код ISIN), количества (в штуках), срока обращения, цены приобретения, начисленного дохода по одной ценной бумаге, текущей стоимости одной ценной бумаги, общего количества ценных бумаг, общей суммы начисленного дохода, текущей стоимости инвестиций в ценные бумаги, иных возможных сведений, которые относятся к ценным бумагам, приобретенным за счет пенсионных активов;

8) перечень передаваемых вкладов в банках второго уровня с указанием наименования банка, суммы вклада, даты заключения договора банковского вклада, срока действия договора, годовой ставки вознаграждения по вкладу, начисленных и полученных сумм вознаграждения по вкладу, текущей стоимости вклада, иных возможных сведений, которые относятся к вкладам, осуществленным за счет пенсионных активов;

9) перечень других финансовых инструментов с указанием наименования и вида финансового инструмента, суммы, количества и дополнительных характеристик, присущих данным финансовым инструментам;

10) суммы обязательств, в том числе ошибочно зачисленные суммы;

11) расчет стоимости одной условной единицы пенсионных активов на конец дня, предшествующего дате передачи пенсионных активов и обязательств;

12) иные возможные сведения, которые относятся к пенсионным активам, передаваемым управляющим инвестиционным портфелем единому накопительному пенсионному фонду.

Акт приема-передачи составляется на дату передачи пенсионных активов в 4 (четыре) экземплярах на казахском и русском языках по одному экземпляру для управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда и Национального Банка Республики Казахстан, подписывается руководителем исполнительного органа и главным бухгалтером управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда и первым руководителем Национального Банка Республики Казахстан или его заместителем.»

3. Департаменту рынка ценных бумаг в установленном законодательством Республики Казахстан порядке обеспечить:

1) совместно с Юридическим департаментом государственную [регистрацию](#) настоящего постановления в Министерстве юстиции Республики Казахстан;

2) размещение настоящего постановления на официальном интернет-ресурсе Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка после его официального опубликования;

3) в течение десяти рабочих дней после государственной регистрации настоящего постановления представление в Юридический департамент сведений об исполнении мероприятия, предусмотренного подпунктом 2) настоящего пункта.

4. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на курирующего заместителя Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

5. Настоящее постановление вводится в действие после дня его первого [официального опубликования](#).

**Председатель Агентства Республики  
Казахстан  
по регулированию и развитию  
финансового рынка**

**М. Абылкасымова**

«СОГЛАСОВАНО»  
Национальный Банк  
Республики Казахстан

Приложение к [постановлению](#)  
Правления Агентства Республики  
Казахстан по регулированию  
и развитию финансового рынка  
от 15 февраля 2021 года № 29

**Требования к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет данных пенсионных активов**

1. Настоящие Требования к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет данных пенсионных активов (далее - Требования), разработаны в соответствии с [подпунктом 1-3\) статьи 8](#) Закона Республики Казахстан от 21 июня 2013 года «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» и устанавливают требования к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет данных пенсионных активов.

2. В Требованиях используются следующие понятия:

1) инвестиционная декларация - документ, определяющий перечень объектов инвестирования, цели, стратегии, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении пенсионных активов, условия хеджирования и диверсификации пенсионных активов;

2) управляющий инвестиционным портфелем - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий от своего имени и в интересах и за счет клиента деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии в соответствии с законами Республики Казахстан [от 2 июля 2003 года](#) «О рынке ценных бумаг» и [от 16 мая 2014 года](#) «О разрешениях и уведомлениях», а также соответствующий Требованиям;

3) уполномоченный орган - государственный орган, осуществляющий регулирование, контроль и надзор финансового рынка и финансовых организаций.

3. Для целей Требований под основными фондовыми индексами понимаются следующие расчетные показатели (индексы):

CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index) (Компани дэ Эжон дэ Шанж 40 Андэкс);

CSI 300 (Shanghai Shenzhen CSI 300 Index) (Шанхай Шенжен Си Эс Ай 300 Индекс);

DAX (Deutscher Aktienindex) (Дойтче Акциениндекс);

DJIA (Dow Jones Industrial Average) (Доу Джонс Индастриал Эвередж);

FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index) (Файнэншл Таймс Сток Эксчейндж 100 Индекс);

HSI (Hang Seng Index) (Ханг Сенг Индекс);

KASE (Kazakhstan Stock Exchange Index) (Казакстан Сток Эксчейндж Индекс);

KOSPI 200 (Korea Exchange KOSPI 200 Index) (Корея Эксчейндж Кэй Оу Эс Пи Ай 200 Индекс);

MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Ворлд Индекс);

MOEX Russia (Moscow Exchange Russia Index) (Москоу Эксчейндж Раша Индекс);

NASDAQ-100 (Nasdaq-100 Index) (Насдак-100 Индекс);

NIKKEI 225 (Nikkei-225 Stock Average Index) (Никкэй-225 Сток Эвередж Индекс);

Russell 1000 (The Russell 1000 Index) (Зэ Рассэл 1000 Индекс);

RTSI (Russian Trade System Index) (Рашен Трейд Систем Индекс);

S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index) (Стандард энд Пурс 500 Индекс);

STOXX Europe Large 200 (The STOXX Europe Large 200 Index) (Зэ Эс Ти Оу Экс Экс Юроп Лардж 200 Индекс);

TOPIX 100 (Tokyo Stock Price 100 Index) (Токио Сток Прайс 100 Индекс).

4. Уполномоченный орган ведет и ежемесячно размещает на своем интернет-ресурсе реестр управляющих инвестиционным портфелем, соответствующих требованиям, установленным частью второй настоящего пункта Требований для осуществления управления пенсионными активами (далее - реестр управляющих).

Для осуществления управления пенсионными активами управляющий инвестиционным портфелем должен соответствовать следующим требованиям:

1) размер собственного капитала составляет не менее 3 000 000 000 (трех миллиардов) тенге, с учетом условий, установленных частью третьей настоящего пункта Требований;

2) наличие опыта управления инвестиционным портфелем в течение последних 36 (тридцати шести) месяцев, предшествующих дате включения в реестр управляющих, в сумме не менее 5 000 000 000 (пяти миллиардов) тенге, рассчитанной в порядке, установленном частью четвертой настоящего пункта Требований;

3) отсутствие фактов убыточной деятельности управляющего инвестиционным портфелем по результатам каждого из 2 (двух) последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате включения в реестр управляющих, подтвержденных аудиторским отчетом;

4) отсутствие фактов нарушения пруденциальных нормативов, установленных уполномоченным органом, в течение последних 6 (шести) месяцев, предшествующих дате включения в реестр управляющих;

5) отсутствие на дату включения в реестр управляющих неисполненных и (или) действующих мер надзорного реагирования, санкций, административных взысканий и иных мер воздействия, примененных уполномоченным органом в отношении управляющего инвестиционным портфелем и (или) его крупного участника;

6) отсутствие на дату включения в реестр управляющих неисполненных планов мероприятий, предусматривающих меры раннего реагирования по повышению финансовой устойчивости управляющего инвестиционным портфелем;

7) наличие у управляющего инвестиционным портфелем акционера, владеющего (имеющего возможность голосовать) десятью или более процентами голосующих акций управляющего инвестиционным портфелем;

8) отсутствие на дату включения в реестр управляющих фактов участия управляющего инвестиционным портфелем и (или) его руководящих работников в сделках, признанных как совершенных в целях манипулирования на рынке ценных бумаг, в течение последних 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате включения в реестр управляющих;

9) отсутствие фактов неустранения управляющим инвестиционным портфелем оснований применения мер надзорного реагирования в сроки, установленные уполномоченным органом;

10) отсутствие с даты включения в реестр управляющих фактов систематического (три и более раза в течение двенадцати последовательных календарных месяцев) совершения управляющим инвестиционным портфелем и (или) его руководящими работниками сделок, признанных как совершенных в целях манипулирования на рынке ценных бумаг.

В случае, если собственный капитал управляющего инвестиционным портфелем составляет менее 5 000 000 000 (пяти миллиардов) тенге, объем пенсионных активов, принятых управляющим инвестиционным портфелем по договору о доверительном управлении пенсионными активами, не превышает 10 (десяти) кратного размера собственного капитала управляющего инвестиционным портфелем.

Для целей подпункта 2) части второй настоящего пункта Требований в расчет принимается среднее арифметическое значение стоимости активов клиентов (за исключением стоимости иного помимо финансовых инструментов имущества, долей участия в уставных капиталах юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, и сумм дебиторской задолженности), которые находились в инвестиционном управлении управляющего инвестиционным портфелем по состоянию на конец последнего календарного дня каждого из 36 (тридцати шести) месяцев, предшествующих дате включения уполномоченным органом управляющего инвестиционным портфелем в реестр управляющих.

Исключение управляющего инвестиционным портфелем из реестра управляющих является основанием для расторжения договора о доверительном управлении пенсионными активами.

5. Управляющий инвестиционным портфелем инвестирует находящиеся в доверительном управлении пенсионные активы в финансовые инструменты, указанные в [приложении](#) к Требованиям.

Лимиты инвестирования пенсионных активов в финансовые инструменты, указанные в приложении к Требованиям, устанавливаются инвестиционной декларацией.

Приложение  
к [Требованиям](#) к управляющим  
инвестиционным портфелем,  
которым могут быть переданы в  
доверительное управление пенсионные  
активы, а также перечню финансовых  
инструментов, разрешенных к  
приобретению за счет данных пенсионных активов

**Перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет  
пенсионных активов**

№	Наименование финансового инструмента
---	--------------------------------------

1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе, эмитированные в соответствии с законодательством иностранных государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию и (или) поручительство Правительства Республики Казахстан
2	Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан
3	Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан
4	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерными обществами «Банк Развития Казахстана», «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», «Фонд проблемных кредитов» в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств
5	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже «kzA-» по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс); банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) не ниже «A-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)
6	Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный рейтинг не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)
7	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич): Азиатский банк развития (the Asian Development Bank); Межамериканский банк развития (the Inter-American Development Bank); Африканский банк развития (the African Development Bank); Евразийский банк развития (Eurasian Development Bank); Европейский банк реконструкции и развития (the European Bank for Reconstruction and Development); Европейский инвестиционный банк (the European Investment Bank); Банк Развития Европейского Совета (the Council of Europe Development Bank); Исламская корпорация по развитию частного сектора (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector); Исламский банк развития (the Islamic Development Bank); Многостороннее агентство гарантии инвестиций (the Multilateral Investment Guarantee Agency); Скандинавский инвестиционный банк (the Nordic Investment Bank); Международный валютный фонд (the International Monetary Fund); Международная ассоциация развития (the International Development Association); Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes);

	<p>Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development);</p> <p>Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation)</p>
8	<p>Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BB+» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)</p>
9	<p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями:</p> <p>акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич);</p> <p>акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)</p>
10	<p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств:</p> <p>акции эмитентов квазигосударственного сектора Республики Казахстан, размещенные (размещаемые) в рамках публичного предложения (продажи) среди широкого круга инвесторов на фондовой бирже, и (или) депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>акции юридических лиц, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «премиум» сектора «акции» площадки «Основная» официального списка фондовой биржи и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;</p> <p>акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов;</p> <p>долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B+» по международной шкале агентства Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже «kzBBB» по национальной шкале Standard &amp; Poor's (Стандарт энд Пурс);</p> <p>ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента</p>
11	<p>Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэдэд Ноутс), имеющие рейтинговую оценку не ниже «3 звезды» рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар)</p>
12	<p>Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям сектора «ценные бумаги инвестиционных фондов» площадки «Смешанная» официального списка фондовой биржи</p>
13	<p>Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам</p>



14	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич)
15	Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (London bullion market association) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт «Лондонская качественная поставка» («London good delivery»), и металлические депозиты, в том числе в банках-нерезидентах Республики Казахстан, обладающих рейтинговой оценкой не ниже «AA» агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), на срок не более двенадцати месяцев
16	Следующие производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов в соответствии с настоящим приложением: опционы; фьючерсы; форварды; свопы; производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов