



Утверждены:

Решением Совета директоров  
АО «Сентрас Секьюритиз»  
(Протокол № 12 от 06.12.2004)

Внесены изменения Решением  
Совета директоров:  
Протокол №19 от 17.02.2006г.

Протокол №23 от 10.07.2006г.

Протокол №25 от 10.10.2006г.

Протокол №50 от 03.03.2009г.

Протокол №84 от 28.10.2010г.

Протокол от 30.10.2012 года

Протокол от 30.07.2018 года

Протокол от 28 октября 2021г.  
вступили в силу

с 19 декабря 2021г.

## П Р А В И Л А

открытого паевого инвестиционного фонда

«Казначейство»

## Раздел I ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### 1. Наименование фонда (далее - «фонд»):

1.1. полное наименование фонда на русском языке – Открытый паевой инвестиционный Фонд «Казначейство»;

1.2. сокращенное наименование фонда на русском языке – ОПИФ «Казначейство»;

1.3. полное наименование фонда на государственном языке – «Казначейлік» ашық инвестициялық пай қоры;

1.4. сокращенное наименование фонда на государственном языке - «Казначейлік» АИПҚ;

1.5. полное наименование фонда на английском языке – «Treasury» open end unit investment trust;

1.6. сокращенное наименование фонда на английском языке - «Treasury» investment trust.

2. Полное наименование управляющей компании (далее «УК») на русском языке/на государственном языке: Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз»; и  
«Сентрас Секьюритиз» Акционерлік қоғамы.

3. Местонахождение/реквизиты лицензии УК фонда: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, д. 32А, офис 201. Лицензия на управление инвестиционным портфелем № 0403200223 от 22.09.04 г., переоформлена 13.06.2014г.

4. Полное наименование/местонахождение/реквизиты лицензии аудиторской организации осуществляющий аудит УК и Фонда: Товарищество с ограниченной ответственностью «Независимая аудиторская компания «Центраудит-Казахстан», Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Аль-Фараби 19, Бизнес Центр «Нурлы-Тау», корпус 1Б, 3 этаж, офис 301,302. Государственная Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № 0000017 МФЮ выдана Министерством финансов 27.12.1999г.

5. Полное наименование/местонахождение/реквизиты лицензии Банка-кастодиана Фонда: Акционерное общество «Банк ЦентрКредит» (далее - Кастодиан), Республика Казахстан, A25D5G0, город Алматы, пр. Аль-Фараби, 38. Лицензия №248 17.01.2014 года.

6. Полное наименование/реквизиты лицензии аудиторской организации, осуществляющей аудит Кастодиана Фонда: Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ АУДИТ». Лицензия на занятие аудиторской деятельностью № лицензии МФЮ-2 № 0000021 от 06.12.2006 года.

7. Наличие представителей УК по размещению и выкупу паев: представитель не предусмотрен.

8. Сведения о средствах массовой информации: Информация о фонде, подлежащая публичному распространению, а также информирование держателей паев фонда осуществляется через интернет-ресурс АО «Сентрас Секьюритиз» [www.cesec.kz](http://www.cesec.kz) (далее - интернет-ресурс УК), и/или электронную почту держателей паев и/или печатные издания (газеты «Юридическая газета» и «Заң газеті») и/или на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz/> (в случае включения выпуска паев в официальный список Биржи) в порядке, установленном Правилами.

9. Фонд не является юридическим лицом.

10. Инвестиционное управление активами Фонда осуществляется УК с целью получения доходов держателями паев фонда и обеспечения снижения рисков при таком инвестировании.

11. Инвестирование активов Фонда осуществляются в порядке и на условиях, установленных действующим законодательством Республики Казахстан (далее - РК), Правилами и Инвестиционной декларацией фонда.

12. Фонд создается на неограниченный срок (бессрочное функционирование фонда).

13. Доля в праве собственности на активы фонда удостоверяется паем, выпускаемым УК.

14. Не допускаются раздел активов Фонда между держателями его паев и выдел из них доли в натуре, за исключением случая, установленного Законом РК «Об инвестиционных и венчурных фондах» (далее - Закон). Активы, составляющие Фонд, являются общим имуществом держателей паев, принадлежащим им на праве общей долевой собственности в соответствии с Законом.

15. Все расходы и налоги, связанные с функционированием фонда, а также вознаграждения УК, указанные в Правилах, уплачиваются за счет активов фонда.

16. Минимальный размер денежной суммы, вносимый в оплату паев при последующих размещениях, должен быть не менее **50 000 тенге**.

Номинальная стоимость одного пая в период первоначального размещения паев - **100 000 тенге**.

17. Минимальный размер активов фонда - **50 000 000 тенге**.

18. Ведение системы реестров держателей паев Фонда осуществляется АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее - Центральный депозитарий).

19. Инвесторы Фонда должны ознакомиться с настоящими Правилами перед приобретением паев фонда.
20. Стоимость паев может, как увеличиваться, так и уменьшаться, государство не гарантирует доходности инвестиций Фонда, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.
21. Паи Фонда могут обращаться на организованном рынке ценных бумаг (далее – ЦБ), в соответствии с законодательством РК. Держатели паев фонда вправе приобретать и отчуждать паи фонда на организованном и неорганизованном рынке ЦБ.
22. Формы отчетов и информации для держателей паев и формы Заявок, предусмотренных Правилами, утверждаются решением Правления УК.
23. Условия обмена паев по заказу их держателей на паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении УК, условия и порядок проведения процедуры обмена паев УК и кастодианом фонда, а также центральным депозитарием утверждаются решением Правления УК.

## **Раздел II**

### **ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ ФОНДА**

Полное наименование УК, кастодиана и аудиторской организации фонда, реквизиты их лицензий и места нахождения; порядок учета и определения стоимости активов фонда; виды, порядок определения и максимальные размеры расходов и вознаграждений, выплачиваемых УК, кастодиану и иным лицам, которые подлежат оплате за счет активов фонда - указываются в Правилах.

#### **Цели и задачи инвестиционной политики фонда:**

- 1.1. Фонд является фондом управления временно свободными средствами (Cash management);
- 1.2. УК будет стремиться к максимизации доходности по активам фонда в рамках условий настоящей декларации;
- 1.3. Задачами фонда являются:
  - 1.3.1. использование широкого спектра финансовых инструментов (далее - ФИ) для увеличения доходности, включая денежный рынок, рынок акций и облигаций, валют, производных ФИ;
  - 1.3.2. использование финансовых рынков всех стран, разрешенных законодательством РК;
  - 1.3.3. удобная, простая и полная отчетность по инвестиционной деятельности фонда для держателей паев в целях повышения их понимания работы и результатов фонда;
  - 1.3.4. построение и поддержание структуры активов фонда для обеспечения оптимального соотношения риск-доходность.

#### **2. Стратегия и направления инвестиций фонда:**

- 2.1. основное направление работы фонда: инвестирование на финансовых рынках. Большая часть активов будет инвестироваться на рынке облигаций, акций и валют, а меньшая часть – в другие финансовые инструменты.
- 2.2. стратегическими для фонда являются следующие инвестиционные направления: финансовый рынок Республики Казахстан; финансовые рынки развитых стран: США, Канада, Еврозона, Британия, Япония, Австралия и другие; финансовые рынки развивающихся стран: Китай, Турция, Южная Америка, Россия и другие. Основной формой получения доходов Фонда являются доходы от операций с ФИ. Другие доходы Фонда представляют собой доходы в форме вознаграждений и иные доходы, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

#### **3. Перечень объектов инвестирования, виды сделок, условия и лимиты инвестирования активов фонда:**

- 3.1. активы фонда инвестируются в соответствии с требованиями, определяемыми законами РК. В состав активов фонда могут входить все ФИ, не запрещенные к приобретению в состав активов открытых паевых инвестиционных фондов (далее - ПИФ), и которые определяются действующим законодательством РК и Постановлением Правления Национального Банка РК от 24 февраля 2012 г. № 60 (далее - Постановление);
- 3.2. структура активов фонда по видам ФИ должна соответствовать следующим требованиям и ограничениям:

<b>Перечень финансовых инструментов, которые могут входить в состав активов фонда</b>	<b>Доля от стоимости чистых активов</b>
Иностранная валюта стран, согласно Постановлению	До 150%
Государственные ценные бумаги и ценные бумаги международных финансовых организаций, согласно Постановлению	До 150%
Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями, согласно Постановлению	До 200%
Вклады в банках, согласно Постановлению	До 150%
Производные финансовые инструменты, согласно Постановлению	До 100%
Паи инвестиционных фондов, согласно Постановлению	До 100%
Доли участия в товариществах с ограниченной ответственностью	До 100%
Другие финансовые инструменты, разрешенные Постановлением и законодательством Республики Казахстан для открытых паевых инвестиционных фондов	До 100%

3.3. УК фонда осуществляет операции "Репо" и "обратное Репо" с активами фонда. Сделки на неорганизованном рынке с активами фонда осуществляются в соответствии с требованиями действующих законов РК;

3.4. принятие решения об инвестировании активов фонда в ФИ осуществляется Инвестиционным Комитетом УК в порядке, определенном внутренними документами УК.

#### 3.5. Лимиты инвестирования активов фонда:

3.5.1. до окончания срока первоначального размещения паев фонда его активы могут инвестироваться только в депозиты в национальной валюте РК банков второго уровня, не аффилированных по отношению к УК фонда, и ЦБ которых включены в список высшей категории организатора торгов;

3.5.2. суммарный размер инвестиций за счет активов инвестиционного фонда в финансовые инструменты (за исключением денег), выпущенные (предоставленные) одним лицом и его аффилированными лицами, устанавливается нормативным правовым актом уполномоченного органа;

3.5.3. суммарный размер инвестиций за счет активов фонда в ФИ, выпущенные (предоставленные) одним лицом, более пятидесяти процентов голосующих акций которого принадлежат государству или национальному управляющему холдингу, или национальному холдингу и его аффилированным лицам, осуществляющим деятельность в одной отрасли национальной экономики, устанавливается нормативным правовым актом уполномоченного органа;

3.5.4. совокупный объем инвестиций активов инвестиционных фондов, находящихся в управлении у УК, и собственных активов УК в голосующие акции лицензиатов финансового рынка должен быть меньше размера, требующего получения согласия уполномоченного органа на их приобретение.

3.6. Если в результате обстоятельств, независящих от действий УК, структура инвестиционного портфеля фонда перестанет соответствовать условиям, установленным финансовым законодательством РК, Правилами и (или) инвестиционной декларацией фонда, УК незамедлительно прекращает деятельность, усугубляющую такое несоответствие, и в течение одного рабочего дня сообщает уполномоченному органу и фонду о факте и причинах данного несоответствия с приложением плана мероприятий по его устранению. УК приводит структуру инвестиционного портфеля фонда в соответствие с требованиями финансового законодательства Республики Казахстан, Правилами и (или) инвестиционной декларации фонда в сроки, установленные планом мероприятий, согласованным с уполномоченным органом, либо в сроки, установленные уполномоченным органом по результатам рассмотрения данного плана мероприятий.

#### **4. Условия хеджирования и диверсификации активов фонда:**

4.1. фонд намерен инвестировать в производные ФИ с целью хеджирования активов фонда в порядке, установленном законами РК;

4.2. в целях обеспечения долгосрочной финансовой устойчивости фонда и формирования сбалансированного по рискам инвестиционного портфеля используются следующие основные методы управления рисками (мероприятия, направленные на снижение степени рисков): установление лимитов, диверсификация активов, которая предусматривает уменьшение зависимости изменения стоимости активов от изменения стоимости одного или нескольких ФИ, хеджирование, обеспечение достоверности и полноты информации, на основе которых принимаются решения.

#### **5. Риски, связанные с инвестированием активов фонда:**

5.1. инвестирование в ФИ связано с риском, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Риски включают, но не ограничиваются следующим:

5.1.1. риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, отчуждения собственности, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами;

5.1.2. системные риски, связанные с шоковыми экономическими явлениями, сопровождаемые глобальным падением цена на активы;

5.1.3. рыночные риски, связанные с колебаниями курсов валют, процентных ставок, ФИ;

5.1.4. кредитные риски, связанные с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ЦБ и контрагентов по сделкам;

5.1.5. риск ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы в полном объеме;

5.1.6. операционные риски, связанные с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке сделок, а также неправильных действий организаций, работающих над функционированием фонда;

5.1.7. риски возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

**5.2. результаты деятельности УК в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о покупке паев принимаются инвесторами самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.**

#### **6. Ограничения по инвестиционной политике фонда:**

6.1. активы фонда могут составлять только ФИ.

6.2. в составе активов фонда не должно быть:

6.2.1. акций или паев, выпущенных инвестиционными фондами, находящимися в управлении УК данного фонда;

6.2.2. активов, выпущенных (предоставленных) УК данного фонда;

6.2.3. акций или долей участия в уставных капиталах некоммерческих организаций;

6.2.4. ФИ одного вида (выпуска) одного юридического лица в размере, превышающем 15 процентов от общего количества размещенных ФИ данного вида (выпуска), за исключением государственных ценных бумаг и агентских облигаций финансовых агентств РК.

**7. Дивидендная политика:** не предусмотрена, согласно пункту 2 статьи 22 Закона.

### **Раздел III**

#### **ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ**

Управляющая компания открытого паевого инвестиционного фонда «Казначейство» (далее «фонд») - Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз», именуемое в дальнейшем УК, определяет следующие условия Договора доверительного управления активами фонда (далее - договор).

#### **1. Предмет Договора.**

1.1. По договору инвесторы передают в доверительное управление УК, а УК принимает в доверительное управление - деньги, принадлежащие инвесторам, в целях их объединения с деньгами других инвесторов в фонд для формирования активов фонда и дальнейшего их инвестирования в соответствии с Правилами.

1.2. деньги инвесторов зачисляются на счет фонда, открытый в АО «Банк ЦентрКредит», являющийся кастодианом фонда, в соответствии с договором на кастодиальное обслуживание, заключенным между УК и Кастодианом;

- 1.3. УК продает инвесторам определенное количество паев фонда, стоимость и количество которых определяется в соответствии с Правилами;
- 1.4. право собственности на паи фонда, приобретенные держателем пая (паев), подлежит регистрации в реестре держателей паев фонда Центрального депозитария;
- 1.5. держатель пая (паев) вправе пополнять активы фонда путем покупки дополнительных паев фонда в порядке и на условиях, установленных правилами;
- 1.6. настоящий договор является договором присоединения, условия которого одинаковы для всех держателей паев фонда;
- 1.7. УК осуществляет управление активами фонда в интересах и за счет держателей паев, заключивших данный договор. Выгодоприобретателями по данному договору являются держатели паев;
- 1.8. управление активами фонда осуществляется путем их размещения в ФИ в соответствии с законами РК и Правилами;
- 1.9. настоящий договор вступает в силу с момента покупки (приобретения) пая и действует до даты его прекращения. Датой прекращения договора является дата продажи держателем пая (паев) всех принадлежащих ему паев либо дата прекращения существования фонда;
- 1.10. паи фонда на момент их приобретения не находятся под обременением и не заложены.

## **2. Права и обязанности УК**

### **2.1. УК обязана:**

- 2.1.1. осуществлять управление активами фонда и размещать (инвестировать) активы фонда в ФИ в соответствии с законодательством РК и Правилами;
- 2.1.2. осуществлять оценку стоимости, учет движения, состава и стоимости активов фонда, а также расчет стоимости паев при их последующем размещении или выкупе; осуществлять раздельное ведение бухгалтерского учета активов фонда и собственных активов УК и представлять финансовую и иную отчетность по ним в соответствии с требованиями, установленными законодательством РК;
- 2.1.3. осуществлять учет и хранение активов фонда в кастодиане данного фонда;
- 2.1.4. не реже чем 1 раз в месяц осуществлять сверку с Кастодианом по стоимости, движению и составу активов фонда;
- 2.1.5. не реже, чем 1 раз в месяц информировать всех держателей паев фонда о составе и стоимости чистых активов фонда (далее «СЧА»), а также расчетной стоимости пая (далее «РСП»);
- 2.1.6. раскрывать информацию о фонде и предоставлять отчетность в соответствии с законами РК и Правилами;
- 2.1.7. в сроки, установленные Правилами, передавать приказы Центральному депозитарию для регистрации прав собственности держателей паев;
- 2.1.8. при совершении сделок с активами фонда указывать наименование фонда, в интересах которого она действует.

### **2.2. УК не вправе:**

- 2.2.1. совершать сделки, в результате которых будут нарушены законы РК, инвестиционная декларация или Правила;
- 2.2.2. принимать инвестиционные решения по безвозмездному отчуждению активов фонда;
- 2.2.3. использовать активы фонда для обеспечения исполнения собственных обязательств УК или обязательств третьих лиц, не связанных с деятельностью по управлению активами фонда;
- 2.2.4. продавать (передавать) принадлежащие ей активы в состав активов фонда, за исключением сделок, заключенных в торговой системе фондовой биржи методом открытых торгов;
- 2.2.5. продавать активы фонда в кредит. Требования настоящего подпункта не распространяются на сделки с ФИ, заключенные в торговой системе фондовой биржи методом открытых торгов, с использованием услуг центрального контрагента;
- 2.2.6. получать на условиях договора займа деньги или иное имущество, подлежащее возврату за счет активов фонда, в соответствии с законами РК. Требования настоящего подпункта не распространяются на случаи, предусмотренные законами РК;
- 2.2.7. приобретать активы фонда, которым она управляет, за исключением случаев возмещения расходов и получения вознаграждения в соответствии с правилами фонда, а также возмещения суммы денег, использованных УК для выкупа паев с соблюдением условий, предусмотренных законами РК;
- 2.2.8. приобретать в состав активов фонда активы других фондов, управляемых ею;
- 2.2.9. приобретать за счет активов фонда объекты инвестирования у аффилированных лиц УК либо продавать им активы фондов, находящихся у нее в управлении, за исключением сделок, заключенных в торговых системах фондовых бирж методами открытых торгов;

2.2.10. указывать в рекламе и средствах массовой информации информацию о доходности инвестиционной деятельности фонда за период менее одного года.

### **2.3. УК имеет право:**

2.3.1. осуществлять доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении активов фонда согласно Правилам и законам РК;

2.3.2. принимать решения по управлению активами фонда и пользоваться правами доверительного управляющего в пределах полномочий, установленных Правилами и законами РК;

2.3.3. при недостаточности активов фонда осуществлять заемные операции с целью выкупа паев, с соблюдением требований законодательства;

2.3.4. вносить изменения и дополнения в Правила, в том числе инвестиционную декларацию в соответствии с требованиями законодательства РК;

2.3.5. заключать от своего имени сделки, связанные с инвестированием активов фонда;

2.3.6. на возмещение расходов, производимых ею при управлении активами фонда, за счет активов фонда и полученных им инвестиционных доходов;

2.3.7. на получение комиссионного вознаграждения за исполнение обязательств по настоящему договору;

2.3.8. от имени и по поручению своих клиентов передавать документы Центральному депозитарию, в т. ч. приказы на открытие лицевого счета, на изменение сведений о зарегистрированном лице, а также иные приказы, предусмотренные внутренними документами Центрального депозитария. Комиссии за оказание услуг Центральным депозитарием переносятся на держателей паев;

2.3.9. осуществлять иные действия, предусмотренные законодательством РК.

## **3. Права и обязанности держателей паев фонда.**

### **3.1. Держатель паев фонда обязан:**

3.1.1. соблюдать условия Договора, Правил и требования законов РК;

3.1.2. оплачивать комиссии Центрального депозитария в случае, предусмотренном пунктом 2.3.8 Раздела III договора, а также комиссию УК в размере 1 МРП за каждый отдельный случай предоставления услуги передачи документов Центральному депозитарию от имени и по поручению держателя паев фонда.

### **3.2. Держатель паев фонда вправе:**

3.2.1. приобретать и отчуждать принадлежащие ему паи фонда на условиях и в порядке, установленных Правилами;

3.2.2. осуществлять контроль за деятельностью УК в соответствии с Правилами;

3.2.3. получать информацию о деятельности фонда согласно законам РК и Правилам;

3.2.4. получать информацию о стоимости чистых активов фонда и РСП;

3.2.5. требовать от УК погашения пая фонда при прекращении его существования пропорционально его доле в праве общей собственности в активах фонда, в соответствии с Законом и Правилами;

3.2.6. в случае внесения изменений и дополнений в Правила, ущемляющих интересы держателей паев, держатели паев вправе требовать выкупа принадлежащих им паев в течение 30 календарных дней до даты вступления в силу указанных изменений и дополнений.

3.3. Держатель паев фонда не вправе принимать участие в управлении активами фонда.

## **4. Порядок и условия инвестирования активов Фонда.**

4.1. УК инвестирует активы фонда путем принятия самостоятельных решений без участия держателей паев фонда;

4.2. условия и пределы инвестирования активов фонда определяется Инвестиционной декларацией фонда, содержащейся в Правилах.

## **5. Вознаграждение УК.**

5.1. УК выплачиваются следующие комиссионные вознаграждения за счет активов фонда:

5.1.1. комиссионное вознаграждение в размере 0,5% от стоимости чистых активов фонда (далее «СЧА»), начисляется ежедневно, выплачивается ежемесячно, не позднее двадцать пятого числа месяца, следующего за отчетным.

Формула вознаграждения:  $MFee = \sum_{i=1}^n \left( СЧА_i \times \frac{0.005}{365} \right)$ , где

*MFee* – комиссия за управление;

*СЧА<sub>i</sub>* – стоимость чистых активов Фонда на день *i*;

*n* – количество календарных дней года, в котором начисляется данная комиссия.

5.1.2. комиссионное вознаграждение в размере 25% от начисленного дохода на активы Фонда при текущей норме дохода доходности фонда свыше 8% годовых, начисляется ежедневно, выплачивается один раз в год.

Формула комиссии за успех:

$ИД/г * (г - 8\%) * 0.25$  где

*ИД* – инвестиционный доход;

*г* – доходность фонда.

Формула инвестиционного дохода ИД:

$\sum_{i=1}^n (СЧАр_i - СЧАр_{i0}) - \sum cf$ , где

*СЧАр<sub>i</sub>* – стоимость предварительных чистых активов за день *i*;

*СЧАр<sub>i0</sub>* – стоимость чистых активов за последний календарный день предыдущего года;

*cf* – денежный поток от выкупа и/или размещения паев фонда между **днем *i*** и последним календарным днем предыдущего года.

Формула доходности фонда *r*:

$((\frac{U_i}{U_{i0}} - 1)/n) * 365$ , где

*U<sub>i</sub>* – предварительная стоимость одного пая за день *i*;

*U<sub>i0</sub>* – стоимость одного пая за последний календарный день предыдущего года;

**При доходности менее 8% годовых, комиссионное вознаграждение не начисляется.**

5.2. в случае превышения суммы изъятых комиссионного вознаграждения над суммой начисленного, УК по итогам календарного года производит зачисление разницы на инвестиционный счет фонда за счет собственных средств.

## **6. Условия и порядок передачи активов фонда в управление другой УК и выполнение УК обязанностей по прекращению работы фонда.**

6.1. передача активов фонда в управление другой УК либо прекращение существования фонда, осуществляется в случае принятия УК решения об отказе от дальнейшего выполнения функций по управлению активами фонда, в связи с невозможностью дальнейшего исполнения принятых на себя по договору обязательств, а также в случае приостановления или лишения лицензии на управление инвестиционным портфелем.

6.2. УК обязана известить держателей паев фонда о принятии решения об отказе от управления активами фонда не позднее, чем за один месяц до даты и передачи активов фонда в управление другой УК.

6.3. в случае принятия УК решения об отказе от управления активами фонда либо приостановления или лишения лицензии, держатели паев вправе предъявить к выкупу принадлежащие им паи.

6.4. если в результате выкупа паев фонда его активов окажется недостаточно для принятия фонда в управление другой УК, либо размер активов фонда окажется ниже минимального, установленного Правилами, фонд прекращает свое существование.

## **7. Ответственность Сторон.**

7.1. УК отвечает по долгам, возникшим в связи с ненадлежащим управлением активами фонда, в пределах собственного имущества. За нарушение порядка и (или) условий совершения сделок с ФИ, установленных законами РК, УК несет ответственность, предусмотренную законами РК.

7.2. выгодоприобретатели по данному договору вправе предъявить иск в суд о прекращении доверительного управления активами фонда и возмещении причиненных им убытков, если УК не докажет, что приняла все зависящие от нее меры для надлежащего исполнения своих обязанностей по управлению активами фонда.

7.3. держатели паев не отвечают по обязательствам, возникшим в связи с управлением активами фонда, и несут риск убытков, в том числе связанных с изменением рыночной стоимости активов фонда, в пределах стоимости принадлежащих им паев.

7.4. не допускается обращение взыскания на активы фонда по обязательствам держателя паев, УК или кастодиана, в том числе в случаях ликвидации и (или) банкротства перечисленных субъектов. По обязательствам держателей паев фонда взыскание может обращаться только на принадлежащие им

пай. В случаях признания или объявления УК или кастодиана фонда банкротами в имущественную массу активы фонда не включаются.

## **8. Условия и порядок расторжения Договора и/или прекращения существования Фонда**

8.1. действие настоящего договора может быть прекращено:

- 8.1.1. по инициативе держателя пая (паев) путем продажи/отчуждения принадлежащих ему паев;
  - 8.1.2. по инициативе УК в связи с невозможностью дальнейшего исполнения принятых на себя по договору обязательств;
  - 8.1.3. вследствие приостановления действия или лишения лицензии УК;
  - 8.1.4. вследствие приостановления действия или лишения лицензии кастодиана фонда, если в течение месяца действие лицензии не возобновлено или не вступили в силу изменения Правила, касающиеся назначения нового кастодиана.
- 8.2. выкуп УК паев всех держателей паев фонда означает прекращение существования фонда.
- 8.3. продажа/отчуждение всех паев, принадлежащих одному держателю паев, влечет прекращение действия данного договора для данного держателя.
- 8.4. при прекращении существования фонда его активы подлежат реализации в порядке, установленном Правилами, и держатели паев фонда получают возмещение пропорционально принадлежащим им паев, из образовавшейся от реализации активов фонда денежной суммы.

## **9. Разрешение споров.**

- 9.1. все споры, возникшие в связи с исполнением настоящего договора, УК и держатели паев будут стремиться урегулировать путем переговоров.
- 9.2. если стороны не достигнут обоюдного согласия, споры и разногласия, возникающие по настоящему договору и в связи с ним, подлежат разрешению в порядке, установленном законодательством РК.

## **Раздел IV**

### **ПОРЯДОК УЧЕТА И ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ФОНДА И РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ПАЕВ ПРИ ИХ РАЗМЕЩЕНИИ**

1. УК и кастодиан фонда осуществляют отдельный учет по каждому фонду, функционирование которых они обеспечивают.
2. УК и кастодиан фонда осуществляют учет активов фонда с соблюдением следующего:
  - 2.1. структура активов фонда отражается в системе учета в разрезе:
    - 2.1.1. активов, полученных в оплату ФИ фонда;
    - 2.1.2. полученного дохода, в том числе поступлений в виде дивидендов, вознаграждений по ФИ, а также дохода по сделкам с активами фонда;
    - 2.1.3. начисленного дохода, в том числе вознаграждения по ФИ, прироста стоимости от переоценки активов фонда.
  - 2.2. Расходы, возмещаемые за счет активов фонда и выплачиваемые лицам, обеспечивающим функционирование фонда, подразделяются на расходы, возмещаемые за счет: активов, полученных в оплату паев фонда или инвестиционного дохода.
  - 2.3. Учет стоимости активов фонда, чистых активов фонда, РСП и цены выкупа пая осуществляется согласно принципам и методикам бухгалтерского учета и финансовой отчетности, установленными законами РК.
3. При осуществлении аналитического учета по счетам учета активов фонда указываются:
  - 3.1. вид валюты;
  - 3.2. активы фонда, выпущенные в соответствии с законодательством РК или находящиеся на территории РК, и активы фонда, выпущенные в соответствии с законодательством иных, помимо РК, государств, или находящиеся на их территории;
  - 3.3. виды и сроки обращения (действия) ФИ;
  - 3.4. эмитенты ЦБ (идентификационные номера ценных бумаг - ISIN), банки, с которыми заключены договоры банковского вклада, лица, выпустившие ФИ, приобретенные фондом;
  - 3.5. количество ФИ, включенных в состав активов фонда;
  - 3.6. последняя текущая стоимость актива фонда и его номинальная стоимость (для долговых ЦБ) или балансовая стоимость (для акций);
  - 3.7. дата приобретения актива и его покупная стоимость;
  - 3.8. сумма начисленного дохода, в том числе вознаграждения по ФИ.

4. стоимость активов и обязательств фонда определяется в течение всего периода размещения паев (за исключением периода первоначального размещения) и/или в течение всего периода выкупа паев на конец рабочего дня, предшествующего дню размещения и/или выкупа паев, а также:
  - 4.1. на дату окончания первоначального размещения паев фонда;
  - 4.2. по состоянию на конец последнего рабочего дня каждого месяца;
  - 4.3. в случае приостановления размещения и (или) выкупа паев - на день принятия решения о возобновлении их размещения и (или) выкупа;
  - 4.4. в случае прекращения существования фонда - на дату возникновения основания для прекращения его существования.
5. стоимость активов и обязательств фонда определяется после начисления расходов и выплаты вознаграждения УК и иным лицам, обеспечивающим функционирование фонда. Признание ФИ в составе активов фонда, а также списание ФИ осуществляется на дату регистрации сделки в системе учета кастодиана или центрального депозитария.
6. ФИ, составляющий активы фонда, оценивается в соответствии с учетной политикой УК.
7. оценка активов фонда, стоимость которых выражена в иностранной валюте, осуществляется по рыночному курсу обмена валют на дату определения стоимости активов фонда.
8. к обязательствам фонда относятся: обязательства по выкупу ЦБ фонда, задолженность по сделкам с активами фонда, комиссионным вознаграждениям лицам, обеспечивающим функционирование фонда, прочие обязательства, подлежащие исполнению за счет активов фонда.
9. количество и стоимость одного пая при последующем размещении паев определяется исходя из СЧА фонда. СЧА фонда определяется как разница между стоимостью его активов и обязательствами, подлежащими исполнению за счет активов фонда.
10. РСП определяется на дату определения СЧА фонда путем деления СЧА на количество паев, находящихся в обращении на ту же дату, согласно данным Центрального депозитария. **РСП ежедневно размещается на интернет-ресурсе УК.**
11. цена и количество паев, принадлежащих одному держателю паев, могут выражаться дробными числами, с пятью знаками после запятой.
12. цена последующего размещения паев определяется исходя из РСП, сложившейся на конец рабочего дня поступления денег (при наличии заявки). При поступлении заявки после поступления денег, цена размещения пая определяется по цене, сложившейся на конец рабочего дня поступления заявки. К цене размещения пая может быть прибавлена надбавка, если это предусмотрено Правилами.
13. цена выкупа паев фонда определяется исходя из РСП, сложившейся на конец рабочего дня, предшествующего дню выкупа. Из цены выкупа пая может быть вычтена скидка, если это предусмотрено Правилами.
14. **размер скидки определяется УК и указывается во внутреннем документе УК.** Не допускаются скидки с РСП при выкупе паев фонда в случае прекращения его существования или по причине внесения изменений и дополнений в Правила.
15. комиссионное вознаграждение в размере 50% от суммы скидки, взимаемой при выкупе пая, выплачивается один раз в год.
16. **размер надбавки определяется УК, но не может быть больше 3% от РСП, и указывается во внутреннем документе УК.**
17. выкуп паев фонда в случае владения паем на сумму менее **150 000 тенге осуществляется только по истечении 365 дней владения.**

## Раздел V

### **УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ПОДАЧИ И ИСПОЛНЕНИЯ ЗАЯВОК НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫКУП ПАЕВ ФОНДА.**

#### **УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ПРИОСТАНОВЛЕНИЯ ВЫКУПА И РАЗМЕЩЕНИЯ ПАЕВ.**

1. паи фонда оплачиваются деньгами в национальной валюте РК. Деньги в оплату паев перечисляются инвестором на счет фонда, открытый в Кастодиане.
2. паи фонда выпускаются в бездокументарной форме. Выписка из реестра держателей паев фонда, выданная Центральным депозитарием, подтверждает право собственности держателя пая на купленные им паи.
3. в период первоначального размещения паи фонда размещаются по единой номинальной стоимости для всех инвесторов, указанной в Правилах. Количество и номинальная стоимость одного пая фонда при первоначальном размещении паев определяется УК. Первоначальное размещение паев осуществляется в срок не более 3 месяцев с даты начала размещения паев. Размещение паев начинается не позднее 10 рабочих дней со дня государственной регистрации паев фонда.

При первоначальном размещении паев заявки на их приобретение подаются в течение периода первоначального размещения паев. Если до истечения трех месяцев с даты начала размещения паев чистые активы фонда достигли минимальных размеров, требуемых в соответствии с законодательством, УК вправе объявить о прекращении первоначального размещения паев, с уведомлением уполномоченного органа, и начать инвестирование активов фонда в соответствии с Правилами.

Выкуп паев не допускается в течение срока первоначального размещения паев фонда.

4. приобретение паев фонда осуществляется путем приобретения паев у УК; либо на вторичном рынке паев, в т.ч. посредством сделок на неорганизованном рынке, заключаемых на основании договоров купли-продажи. При приобретении паев фонда через УК, она обязана предоставлять инвестору для ознакомления Правила фонда в помещении УК или его представителя и, по желанию инвестора, оказать ему необходимые консультации. По требованию инвестора УК обязана предоставить ему электронные или бумажные копии Правил.
  5. приобретение и выкуп паев фонда через УК осуществляется на основании заявок инвесторов на приобретение паев. Заявки на приобретение паев фонда принимаются и предшествуют УК на условиях и в порядке, установленных законами РК и Правилами.
  6. заявки на приобретение и выкуп носят безотзывный характер. Заявки принимаются УК по месту ее нахождения. Заявка на приобретение и выкуп паев может быть подана через представителя, на основании нотариально заверенной доверенности. Приобретение и выкуп паев на вторичном рынке (у держателей паев) осуществляется в порядке и на условиях, установленных законодательством РК. Условия выкупа через УК распространяются и на паи, приобретенные на вторичном рынке. При приобретении паев на вторичном рынке, датой приобретения является дата приобретения паев конечным собственником.
  7. заявка на приобретение паев может носить многократный характер, о чем приобретатель паев должен указать на бланке заявки, что означает право инвестора на зачисление паев на его лицевой счет после поступления денег без подачи дополнительной заявки. Если инвестор указал на бланке заявки, что она не носит многократный характер, заявка признается однократной. Если в течение одного месяца после подачи однократной/многократной заявки на приобретение паев деньги в оплату паев не поступили, УК аннулирует данную заявку. В случае подачи многократной заявки на приобретение паев, зачисление паев осуществляется при каждом поступлении денег клиента на инвестиционный счет фонда. Заявки на выкуп и приобретение паев носят безотзывный характер. Указанные заявки могут быть отправлены посредством передачи почтой или курьером при условии нотариального заверения подписи лица, отправившего заявку.
  8. условиями зачисления паев на лицевой счет инвестора в реестре держателей паев является открытие инвестором лицевого счета у Центрального депозитария, а также наличие заявки и поступление денег на счет фонда. Зачисление паев на лицевой счет в реестре держателей паев фонда осуществляется после подтверждения кастодианом поступления денег на счет фонда, при условии наличия заявки (за исключением сделок на организованном рынке и на неорганизованном рынке, заключаемых посредством подписания договоров купли-продажи).
  9. регистрация сделок по приобретению и выкупу паев фонда через УК осуществляется Центральным депозитарием на основании приказа УК. Регистрация прав держателей паев фонда в их реестре осуществляется в день поступления приказа УК. Выдача выписки из реестра держателей паев осуществляется в течение одного дня с момента внесения записи в реестр и выдается держателю пая либо УК на основании доверенности, выданной держателем пая. Держатель паев фонда, выдавший соответствующую доверенность УК, вправе потребовать от УК выдачу ему или его представителю выписки из реестра держателей паев фонда не позднее 2-х рабочих дней со дня регистрации прав собственности. Зачисление паев на лицевой счет держателя паев осуществляется в срок не позднее одного рабочего дня со дня поступления денег на счет фонда в кастодиане при наличии заявки. Регистрация сделок, совершаемых на вторичном рынке паев, осуществляется в соответствии с законодательством РК и правилами Центрального депозитария.
- 10. отказ в приеме заявок на приобретение и выкуп паев допускается только в случаях:**
- 10.1. несоблюдения порядка и условий подачи заявок, установленных Правилами;
  - 10.2. принятия решения о приостановлении размещения или выкупа паев по решению УК либо по требованию уполномоченного органа;
  - 10.3. невыполнения иных требований, установленных законодательством РК, в т.ч. при приобретении пая лицом, которое в соответствии с законами РК не может быть владельцем паев данного фонда.

11. Выкуп паев фонда осуществляется за счет денег, имеющихся в составе активов фонда или полученных от их реализации, а также заемных средств с соблюдением требований, установленных Законом.
12. **Выкуп паев: Прием заявок на приобретение и выкуп паев осуществляется ежедневно, каждый рабочий день. Зачисление паев на счета вкладчиков осуществляется в срок не позднее первого рабочего дня после поступления заявки и денег. Держатели паев должны подавать заявки на выкуп до конца рабочего дня, предшествующего дате выкупа паев.** Если день зачисления и выкупа паев выпадает на дни отдыха (праздничные или выходные дни), то зачисление и выкуп паев переносится на первый рабочий день, следующий за днем отдыха. Передача денег заявителю (в том числе перечисление их на указанный им счет) осуществляется в день выкупа паев.
14. размещение и (или) выкуп паев приостанавливается: по предписанию уполномоченного органа в случаях нарушения или невозможности исполнения требований законодательства РК или договорных обязательств лицами, обеспечивающими функционирование фонда, или лицами, ФИ или иное имущество которых входит в состав активов фонда; либо УК в соответствии с Правилами. Размещение и (или) выкуп паев могут быть приостановлены на неопределенный срок до устранения нарушений, послуживших причиной приостановления. В случае необходимости приостановления размещения и (или) выкупа паев УК обязана в тот же день письменно сообщить об этом уполномоченному органу с указанием причин такого приостановления и мер по их устранению. Уполномоченный орган вправе запретить УК приостановить размещение и (или) выкуп паев фонда, если это не соответствует интересам держателей паев фонда, а также запретить возобновлять размещение и выкуп паев до устранения обстоятельств, послуживших причиной для такого приостановления. УК обязана информировать уполномоченный орган о возобновлении размещения и (или) выкупа в день начала размещения и (или) выкупа. УК обязана приостановить размещение и (или) выкуп паев фонда с момента получения уведомления уполномоченного органа о приостановлении действия или лишении лицензии УК или кастодиана на осуществление соответствующего вида деятельности на рынке ЦБ до даты возобновления действия лицензии, назначения другой УК, другого кастодиана фонда или прекращения существования фонда.
15. Требования пунктов 3, 4, 5, 6, 8 статьи 24 Закона не распространяются в отношении выкупа паев фонда посредством их выкупа на фондовой бирже при условии осуществления данного выкупа УК в рамках выполнения ею функции маркет-мейкера (в случае совмещения УК деятельности по управлению инвестиционным портфелем с брокерской и (или) дилерской деятельностью).

## Раздел VI УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИЕЙ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В ПРАВИЛА ФОНДА

1. УК вправе в одностороннем порядке внести изменения и дополнения в Правила – решением совета директоров УК, при условии соблюдения норм законодательства РК.
2. не подлежат изменению и дополнению нормы Правил, содержание которых определяется законодательством РК или иностранных государств, ФИ которых находятся в активах фонда.
3. УК обязана внести изменения и дополнения в Правила при изменении требований законов РК или иностранных государств, ФИ которых находятся в активах фонда.
4. УК обязана известить держателей паев фонда о внесении изменений и дополнений в Правила путем опубликования данной информации на интернет-ресурсе УК, или персонального информирования держателей паев. Извещение публикуется после согласования изменений и дополнений в Правила с уполномоченным органом (при необходимости данного согласования). Без согласования с уполномоченным органом в Правила могут быть внесены изменения, при смене наименования и/или местонахождения УК/кастодиана/аудиторских организаций УК/кастодиана и изменения их наименования и/или местонахождения; изменения перечня посредников по размещению и выкупу паев фонда. Такие изменения и дополнения в Правила вступают в силу по истечении календарных 5 дней с момента опубликования данной информации на интернет-ресурсе УК и на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz/> (в случае включения выпуска паев в официальный список Биржи).
5. изменения и дополнения в Правила вступают в силу по истечении календарных 30 дней с момента опубликования данной информации на интернет-ресурсе УК и на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz/> (в случае включения выпуска паев в официальный список Биржи), или персонального извещения держателей паев, с указанием об их согласовании с уполномоченным органом (при необходимости данного согласования).

## **Раздел VII РАСХОДЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ**

1. комиссионное вознаграждение УК выплачивается за счет активов фонда в порядке, определенном договором доверительного управления.
2. за счет активов фонда выплачиваются комиссионное вознаграждение кастодиану, Центральному депозитарию и аудитору фонда, согласно договорам на кастодиальное обслуживание, ведение реестра держателей паев и оказание аудиторских услуг. Вознаграждения кастодиану, Центральному депозитарию и аудитору выплачиваются в порядке и на условиях, определенных соответствующими договорами. Суммарный объем вознаграждения указанным лицам не может составлять более 5% от среднегодовой СЧА фонда.
3. за счет активов фонда возмещаются следующие расходы УК, понесенные в связи с управлением активами фонда:
  - 3.1. расходы, связанные с совершением сделок с активами фонда, включая все комиссии, сборы и вознаграждения, выплачиваемые профессиональным участникам рынка ЦБ и организаторам торгов;
  - 3.2. налоги и иные обязательные платежи, подлежащие выплате за счет активов фонда в соответствии с законами РК или иностранных государств, ФИ которых находятся в активах фонда;
  - 3.3. расходы, связанные с оплатой юридических услуг и иных консультационных услуг, а также расходы, возникшие в связи с судебными разбирательствами, в том числе расходы, связанные с осуществлением права УК предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с деятельностью по управлению активами фонда;
  - 3.4. расходы, связанные с раскрытием информации о деятельности УК и о фонде, согласно законам РК и Правилам, а также расходы, связанные с их опубликованием;
  - 3.5. расходы, связанные с возмещением стоимости печатных работ и информационных услуг;
  - 3.6. расходы на осуществление банковского и расчетного кассового обслуживания операций с активами фонда;
  - 3.7. оплата процедуры смены организаций, обеспечивающих функционирование фонда;
  - 3.8. оплата нотариального заверения документов фонда;
  - 3.9. расходы, связанные с использованием электронных средств связи;
  - 3.10. расходы, связанные с оценкой иного кроме ЦБ имущества фонда.
4. расходы УК, связанные с обеспечением функционирования фонда, возмещаются за счет активов фонда. Расходы, связанные с прекращением функционирования фонда, должны составлять не более 5% от суммы денег, полученных в результате реализации активов фонда.
5. не подлежат возмещению за счет активов фонда виды вознаграждений и расходов, не указанные в Правилах.
6. в период первоначального размещения паев фонда, вознаграждение УК начисляется, но не выплачивается. Оплата вознаграждений и расходов этого периода, связанных с обеспечением функционирования фонда, включая услуги кастодиана и Центрального депозитария, осуществляется за счет собственных средств УК с последующей компенсацией ее затрат за счет активов фонда.
7. в случае прекращения существования фонда до окончания срока первоначального размещения или по причине несоответствия СЧА минимальному размеру после окончания первоначального размещения паев, управляющая компания принимает на себя риск убытков по возмещению затрат.
8. перевод вознаграждений и расходов осуществляется кастодианом по приказу УК. Кастодиан осуществляет контроль над правильностью начисления указанных сумм.

## **Раздел VIII УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ ПЕРЕД ДЕРЖАТЕЛЯМИ ПАЕВ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ОТЧЕТОВ ПО ИХ ЗАПРОСАМ**

1. информация о фонде должна соответствовать требованиям, установленным законодательством РК и Правилам.
2. в местах приема заявок на приобретение и выкуп паев, УК обязана предоставлять по требованию любого заинтересованного лица следующие документы/информацию:
  - 1.1. правила фонда, включая инвестиционную декларацию, и другие документы, включенные в Правила, а также полный текст внесенных в них изменений и дополнений;

- 1.2. сведения о составе и СЧА фонда и РСП по состоянию на последнюю дату, на которую эти сведения определялись;
  - 1.3. выдержки из аудиторских отчетов Фонда, УК или Кастодиана с результатами проверки их деятельности по обеспечению функционирования фонда за прошедший финансовый год;
  - 1.4. сведения о возможных и реальных размерах вознаграждений и расходов УК, кастодиана и иных субъектов, обеспечивающих существование фонда, подлежащих возмещению за счет активов фонда за любой прошедший период;
  - 1.5. сведения о санкциях, примененных к УК и кастодиану в связи с их деятельностью по управлению, учету и хранению активов фонда;
  - 1.6. иную информацию, в соответствии с требованиями законодательства РК и Правилами.
3. предоставление сведений по запросам заинтересованных лиц осуществляется путем ознакомления с копиями документов в помещении УК; предоставления копий документов в электронной/ в бумажной форме.
  4. лицо, требующее предоставления необходимых ему сведений, обязано сделать письменный запрос в УК с указанием своих реквизитов, а также перечня необходимых ему сведений. УК вправе потребовать от лица, требующего предоставления ему бумажных копий вышеуказанных документов, возмещения расходов, возникших в результате изготовления копий и предоставления ему этих документов. УК обязана в течение 1 рабочего дня с момента поступления запроса предоставить возможность заявителю ознакомиться с запрашиваемыми документами в помещениях УК или предоставить их в электронной форме по электронному адресу, указанному в заявлении, а также в течение 3-х дней с момента поступления запроса вручить ему бумажные копии документов. Пересылка бумажных копий документов по почте не осуществляется. УК вправе потребовать от лица, получившего документы, расписку в их получении.
  5. УК вправе публично через СМИ, а также путем размещения средств наружной (визуальной) рекламы рекламировать деятельность фонда и распространять сведения о нем. УК в соответствии с законами РК несет ответственность за содержание информации о своей деятельности, показателях, характеризующих состав и СЧА фонда, в том числе за распространение или опубликование неточной, неполной или вводящей в заблуждение информации, а также за ее несвоевременное распространение или опубликование.
  - 6. УК не вправе в предоставляемых ею сведениях/информации:**
    - 1.1. гарантировать будущую доходность инвестиционной деятельности УК фонда, в том числе основанные на информации о ее реальной деятельности в прошлом;
    - 1.2. делать заявления о факторах, способных существенно повлиять на результаты инвестиционной деятельности УК, относящиеся к иному событию или периоду времени, прошедшему более трех лет назад;
    - 1.3. сравнивать показатели своей инвестиционной деятельности, не основанные на реальных расчетах доходности и СЧА фонда;
    - 1.4. заявлять о будущих инвестициях, содержащих гарантии безопасности инвестиций и стабильности размеров возможных доходов или издержек, связанных с указанными инвестициями;
    - 1.5. указывать преувеличенные или неподтвержденные заявления о навыках управления или характеристиках УК, а также о ее связях с государственными органами, иными лицами.
  7. УК обязана информировать: о составе и СЧА фонда (в том числе РСП), о ценах размещения и выкупа паев фонда, методе определения РСП, о сроках, времени начала и окончания приема заявок на приобретение или выкуп паев, случаях приостановления или возобновления размещения, выкупа паев фонда - на условиях, в порядке и способами, которые указаны в Правилах.
  8. сведения о приостановлении и возобновлении процесса размещения и выкупа паев, лишении лицензии УК, передаче активов фонда в управление другой УК и прекращении функционирования фонда помимо размещения на интернет-ресурсе УК размещаются УК в печатных изданиях, указанных в Правилах с указанием причин, в течение 3 рабочих дней со дня принятия такого решения.
  9. информации о результатах деятельности лиц, обеспечивающих существование фонда, размещается указанными лицами на сайте Депозитария финансовой отчетности, самостоятельно.

**Раздел IX**  
**КОНТРОЛЬ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ПАЕВ ЗА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО**  
**УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ФОНДА**

1. контроль держателей паев за деятельностью УК осуществляется путем предоставления УК отчетов держателям паев; запросов держателей паев к УК о предоставлении информации в соответствии с Правилами.
2. непредставление УК отчетов и информации держателям паев в соответствии с Правилами и законами РК влечет ответственность в соответствии с законодательством РК.

## **Раздел X ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ КАСТОДИАНА ФОНДА**

### **1. Кастодиан обязан:**

- 1.1. вести учет всех операций по размещению и выкупу паев фонда;
- 1.2. осуществлять контроль сделок, заключенных УК с активами фонда на предмет их соответствия законам РК и незамедлительно уведомлять о выявленных несоответствиях: уполномоченный орган; УК; фондовую биржу, если сделка заключена в ее торговой системе;
- 1.3. осуществлять учет стоимости, движения и состава активов фонда, а также расчет стоимости паев при последующем размещении или выкупе;
- 1.4. осуществлять периодическую, не реже чем один раз в месяц, сверку с УК стоимости, движения и состава активов фонда;
- 1.5. при прекращении действия кастодиального договора на осуществление учета и хранения активов фонда передать новому кастодиану активы фонда и документы по фонду;
- 1.6. письменно сообщать уполномоченному органу об обнаруженных им нарушениях в деятельности УК не позднее следующего дня с момента их обнаружения;
- 1.7. в случае лишения УК лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем выбрать новую УК фонда или осуществить прекращение существования фонда.

### **2. Кастодиан имеет право:**

- 2.4. ежемесячно получать оплату за свои услуги от УК в соответствии с договором на кастодиальное обслуживание;
- 2.4. расторгнуть договор с УК на условиях и в порядке, предусмотренных договором на кастодиальное обслуживание;
- 2.4. выставлять счета-фактуры УК на возмещение расходов кастодиана по оплате услуг по учету, хранению, переводных операций ФИ кастодианов, депозитариев, брокеров-дилеров, соответствующих международных организаций, осуществляющих функции номинального держателя, по обслуживанию сделок с активами фонда и ведению счетов по учету ФИ;
- 2.4. не исполнять платежные поручения УК на списание сумм с банковских инвестиционных счетов в тенге или в иностранной валюте в случае отсутствия на указанных счетах сумм, достаточных для исполнения таких платежных поручений с учетом текущих поступлений;
- 2.4. на возмещение расходов кастодиана, связанных с прекращением существования фонда, в соответствии с договором на кастодиальное обслуживание;
- 2.4. иные права, предусмотренные законодательством РК.

## **Раздел XI**

### **УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК СМЕНЫ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ ИЛИ КАСТОДИАНА**

1. смена УК или кастодиана фонда осуществляется по инициативе УК или кастодиана вследствие приостановления действия или лишения лицензии УК или кастодиана.
  - 1.1. порядок смены УК или кастодиана по собственной инициативе:
  - 1.2. УК вправе по своей инициативе в любое время и по любому основанию отказаться от управления активами фонда при отсутствии просроченных обязательств перед третьими лицами по активам фонда и передать активы в управление другой УК. УК публикует на интернет-ресурсе УК информацию о передаче активов фонда в управление другой УК;
  - 1.3. Кастодиан вправе в одностороннем порядке, без согласия УК, отказаться от оказания кастодиальных услуг фонду в случае просрочки выплаты вознаграждения более чем на 1 месяц, предупредив УК не позднее, чем за один месяц до расторжения договора. Кастодиан, заключивший договор с УК, вправе расторгнуть заключенный договор на предоставление услуг, на условиях заключенных договоров. Кастодиан обязан передать все правоустанавливающие и иные документы, необходимые для продолжения деятельности нового кастодиана, в минимально возможные сроки для обеспечения продолжения функционирования фонда. УК обязана в минимально возможные сроки заключить договор с другим кастодианом для обеспечения работы фонда.

2. порядок смены УК, или кастодиана вследствие приостановления действия или лишения лицензии:
  - 2.1. в случае приостановления действия или лишения лицензии Кастодиана фонда, УК принимает решения: о расторжении соответствующих договоров с кастодианом фонда и заключении новых договоров с другим кастодианом; о сохранении действия договора с прежним кастодианом на срок не более 1 месяца до выдачи новой лицензии или возобновления действия прежней лицензии, если указанные лица выразили согласие на продолжение оказания услуг фонду при условии возобновления действия лицензий;
  - 2.2. в период приостановления действия или лишения лицензии одного из указанных лиц функционирование фонда приостанавливается;
  - 2.3. если по истечении 1 месяца со дня приостановления действия или лишения лицензии кастодиана ее действие не возобновлено, УК обязана принять решение о заключении договоров с другим правомочными участниками рынка ЦБ либо о прекращении существования фонда;
3. кастодиан обязан письменно известить УК о начале любых проверок их деятельности уполномоченными органами, влекущими возможность приостановления действия или лишения их лицензии.
4. приостановление или лишения действия лицензии УК влечет прекращение фонда, если иная УК, имеющая соответствующую лицензию, не изъявила желание взять активы фонда в управление.

## Раздел XII

### УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОБЪЕДИНЕНИЯ ФОНДА

1. допускается объединение фонда с другими паевыми фондами данной формы, на условиях и в порядке, определяемом Правилами, по решению Совета директоров УК, путем присоединения одного фонда к другому.
2. при принятии решения об объединении фондов, УК определяет, который из фондов будет являться базовым фондом, к которому будет присоединяться присоединяемый фонд.
3. паи присоединяемого фонда подлежат обмену на дополнительно выпущенные паи базового фонда.
4. выпуск дополнительных паев базового фонда происходит в дату объединения на основании приказов УК на зачисление паев в пользу держателей паев присоединяемого фонда.
5. количество паев, подлежащих дополнительному выпуску, определяется как разница между частным, полученным делением общей СЧА базового и присоединяемого фондов на стоимость пая базового фонда, и количеством паев базового и присоединяемого фондов и определяется по следующей формуле:
$$X = (сча1 + сча2) / СТ - q2 - q1,$$
*СЧА – стоимость чистых активов соответствующего фонда;*  
*где СТ - стоимость пая базового фонда;*  
*q – количество паев соответствующих фондов;*
6. в течение 3 (трех) рабочих дней УК доводит решение Совета директоров об объединении фондов до сведения держателей паев путем опубликования на интернет-ресурсе УК.
7. в течение 30 календарных дней с даты опубликования решения УК об объединении фондов, держатели паев, несогласные с решением УК, вправе предъявить свои паи к выкупу в порядке, предусмотренном правилами фондов.
8. по истечении 30 календарных дней с даты опубликования решения УК об объединении фондов, прием заявок на выкуп паев прекращается и решение УК об объединении паевых фондов вступает в силу.
9. в день вступления решения УК об объединении паевых фондов в силу, УК уведомляет кастодина и Центрального депозитария о вступлении решения в силу.
10. УК в течение 10 рабочих дней утверждает технический порядок осуществления объединения фондов в части определения СЧА до и после объединения, объединения активов и обязательств фондов и процедуры списания и зачисления паев держателями присоединяемого фонда. УК определяет дату объединения фондов.
11. за 1 день до объединения фондов, на основании вступившего в силу решения об объединении фондов, и основываясь на данных полученного реестра держателей паев, УК готовит приказы на

- списание паев присоединяемого фонда с держателей их паев и зачисление паев базового фонда в пользу держателей паев присоединяемого фонда.
12. приказы на списание и зачисление паев держателей паев присоединяемого фонда исполняются Центральным депозитарием.
  13. в день объединения фондов УК и кастодиан фондов сверяют стоимость активов и обязательств на дату объединения фондов.
  14. после сверки между УК и кастодианом фондов стоимости активов и обязательств объединяемых фондов, УК:
    - 14.1. подает приказы на списание ФИ, находящихся в портфеле присоединяемого фонда, и приказы на зачисление ФИ, находящихся в портфеле базового фонда;
    - 14.2. подает поручения на перевод денег, находящихся в портфеле присоединяемого фонда, в портфель базового фонда;
    - 14.3. подает поручения на списание дебиторской задолженности и кредиторской задолженности присоединяемого фонда в пользу базового фонда.
  15. в течение 14 календарных дней после завершения процедуры объединения паевых фондов и завершения расчетов, УК представляет в уполномоченный орган информацию об объединении фондов с приложением: уведомления кастодиана фондов о передаче активов и обязательств, присоединяемого фонда в состав базового фонда; уведомления Центрального депозитария о зачислении паев базового фонда держателям паев присоединяемого фонда, а также о закрытии системы реестров держателей паев присоединяемого фонда.
  16. по завершении процедуры объединения фондов присоединяемый фонд прекращает свое существование.

### **Раздел XIII**

#### **УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ПРЕКРАЩЕНИЯ СУЩЕСТВОВАНИЯ ФОНДА**

1. прекращение существования фонда осуществляется в случаях:
  - 1.1. несоответствия СЧА фонда по окончанию первоначального размещения паев требованию к минимальному размеру активов паевого инвестиционного фонда;
  - 1.2. несоответствия СЧА фонда требованию к минимальному размеру активов фонда в результате исполнения заявок на выкуп паев требованию к минимальному размеру активов фонда и не устранения указанного несоответствия в течение двух месяцев с даты его возникновения;
  - 1.3. принятия решения УК или кастодианом об отказе от дальнейшего выполнения функций по управлению активами или учету и хранению активов в связи с невозможностью дальнейшего исполнения принятых на себя по договору обязательств, и если в течение трех месяцев с момента принятия указанного решения не вступили в силу изменения в правила фонда, касающиеся назначения новой УК или нового кастодиана;
  - 1.4. приостановления действия лицензии УК, кастодиана на осуществление соответствующего вида деятельности на рынке ЦБ и если в течение трех месяцев действие лицензии не возобновлено или не вступили в силу изменения в правила фонда, касающиеся назначения новой УК, нового кастодиана;
  - 1.5. лишения лицензии УК или кастодиана на осуществление соответствующего вида деятельности на рынке ЦБ и если в течение двух месяцев с момента лишения лицензии не вступили в силу изменения в правила фонда, касающиеся назначения новой УК или нового кастодиана;
  - 1.6. истечения срока, на который был создан фонд, установленного в Правилах;
  - 1.7. невыполнения на дату окончания первоначального размещения паев фонда условия, определенного пунктом 4 статьи 23 Закона;
  - 1.8. по иным основаниям, предусмотренным законодательством РК.
2. с момента возникновения основания для прекращения существования фонда не допускается распоряжение активами фонда, за исключением реализации для осуществления расчетов с кредиторами, оплаты расходов, связанных с прекращением существования фонда, возврата оставшихся денег держателям паев.
3. лица, осуществляющие прекращение существования фонда: прекращение существования фонда, осуществляется УК. В случае приостановления действия или лишения лицензии УК, прекращение существования фонда осуществляется Кастодианом. В случае приостановления действия или лишения лицензии кастодиана, прекращение существования фонда осуществляется УК вне зависимости от действия ее лицензии. УК и (или) кастодиан при прекращении существования фонда обязаны обеспечить реализацию активов фонда, осуществить расчеты с кредиторами фонда, оплатить расходы, связанные с прекращением существования фонда, и распределить

оставшиеся деньги между держателями паев в соответствии с требованиями Закона и Правилами. В случае согласия держателей паев фонда УК и (или) Кастодиан распределяют деньги, оставшиеся после оплаты выше расходов, и передают активы, которые не были реализованы, в собственность держателям паев в порядке, установленном законодательством РК и/или Правилами.

4. Прекращение существования фонда: УК или кастодиан в течение трех рабочих дней с момента наступления основания для прекращения существования фонда обязаны:
  - 4.1. довести до сведения держателей паев, уполномоченного органа, организаций, обеспечивающих существование фонда, кредиторов фонда и сторон в неисполненных сделках с активами фонда сообщение о прекращении существования фонда, об условиях и порядке проведения данной процедуры, путем публикации уведомления на интернет-ресурсе УК и в печатном издании («Юридическая газета» и «Заң газеті»);
  - 4.2. направить Центральному депозитарию в письменной форме требование о прекращении операции по лицевым счетам в реестре держателей паев фонда с указанием даты прекращения регистрации сделок в реестре держателей паев.
5. при прекращении существования фонда до окончания срока первоначального размещения его паев или по причине несоответствия СЧА минимальному размеру активов фонда по окончании первоначального размещения паев, УК или кастодиан обязаны вернуть деньги держателям паев не позднее десяти дней с момента наступления основания для прекращения существования фонда.
6. УК или кастодиан принимает меры по выявлению кредиторов, требования которых должны удовлетворяться за счет активов фонда, и получению тех активов фонда, которые были оплачены, но не поставлены (не зарегистрированы как собственность фонда) в период его функционирования.
7. срок предъявления требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет активов фонда, должен быть не менее одного месяца со дня их уведомления о прекращении существования фонда.
8. по окончании срока предъявления требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет активов фонда, и до начала расчетов с указанными кредиторами, УК и (или) кастодиан составляют и направляют в уполномоченный орган сведения о составе и стоимости активов фонда, о предъявленных кредиторами требованиях, об оплаченных, но непоставленных активах фонда, а также отчет о результатах рассмотрения указанных сведений и дальнейших действиях.
9. исполнение обязательств при прекращении существования фонда: деньги, полученные от реализации активов (за исключением прекращения фонда до окончания срока первоначального размещения паев) распределяются в следующем порядке:
  - 9.1. в первую очередь осуществляется оплата расходов третьих лиц, обеспечивавших существование фонда, и иных кредиторов, обязательства фонда перед которыми образовались до возникновения основания прекращения существования, а также лиц, заявки на приобретение или выкуп паев которых частично исполнены (лиц, оплативших паи, но не внесенных в реестр держателей паев фонда), и держателей паев, заявки на выкуп паев которых были приняты до момента возникновения основания прекращения существования фонда);
  - 9.2. во вторую очередь осуществляется оплата расходов лиц, обеспечивавших реализацию активов и выкуп паев в период прекращения существования фонда, за исключением УК и кастодиана;
  - 9.3. в третью очередь осуществляется оплата расходов кастодиана фонда, связанных с прекращением существования, в случаях, если прекращение существования фонда осуществляется по основаниям, не зависевшим от деятельности кастодиана и действия его лицензии на кастодиальную деятельность;
  - 9.4. в четвертую очередь осуществляется оплата расходов УК, связанных с прекращением существования, в случаях, если прекращение существования фонда осуществляется по основаниям, не зависевшим от деятельности УК и действия ее лицензии на управление инвестиционным портфелем;
  - 9.5. в пятую очередь осуществляется оплата расходов Центрального депозитария, связанных с прекращением существования фонда, в случаях, если прекращение существования фонда осуществляется по основаниям, не зависевшим от деятельности Центрального депозитария;
  - 9.6. в шестую очередь осуществляется распределение активов между держателями паев.
10. при прекращении существования фонда по причине того, что по окончании первоначального размещения паев СЧА фонда составляла менее минимального размера, определенного законодательством, расходы УК, связанные с процедурой прекращения существования фонда, не возмещаются.

11. не возмещаются за счет активов фонда (при прекращении существования фонда в связи с приостановлением действия (лишением) лицензии УК на управление инвестиционным портфелем или ее отказом от дальнейшего управления фондом, а также в связи с приостановлением действия (лишением) лицензии кастодиана на кастодиальную деятельность или его отказом от дальнейшего осуществления учета и хранения активов фонда) расходы УК или кастодиана, связанные с процедурой прекращения существования фонда.
12. расходы, связанные с прекращением существования фонда, включая вознаграждение УК и кастодиану, компенсируются за счет активов фонда в размере, не превышающем 5 % от суммы денег, полученных в результате реализации всех активов фонда.
13. в течение 14 календарных дней после завершения расчетов, УК или кастодиан предоставляет в уполномоченный орган информацию о прекращении существования фонда с приложением: уведомления кастодиана о распределении всех активов данного фонда; уведомления Центрального депозитария о закрытии системы реестров держателей фонда.

Пронумеровано и прошито на \_\_\_\_\_ стр



**«ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ  
ҚАРЖЫ НАРЫҒЫН РЕТТЕУ ЖӘНЕ  
ДАМУ АГЕНТТІГІ»**

РЕСПУБЛИКАЛЫҚ МЕМЛЕКЕТТІК  
МЕКЕМЕСІ



РЕСПУБЛИКАНСКОЕ  
ГОСУДАРСТВЕННОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

**«АГЕНТСТВО РЕСПУБЛИКИ  
КАЗАХСТАН ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ  
И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА»**

Департамент/Басқарма **Бағалы қағаздар**  
**нарығы департаменті**

Департамент/Управление **Департамент**  
**рынка ценных бумаг**

А15С9Т5, Алматы қ., Көктем-3, 21-үй  
тел.: +7 727 2371241, факс: +7 727 2440282  
E-mail: info@finreg.kz

А15С9Т5, г. Алматы, Көктем-3, дом 21  
тел.: +7 727 2371241, факс: +7 727 2440282  
E-mail: info@finreg.kz

16.11.2021г. № 04-4-20/2643

**АО «Сентрас Секьюритиз»**

050008, г. Алматы,  
ул. Манаса, 32А  
тел.: 8(727) 259 88 77

**О согласовании Правил паевого  
инвестиционного фонда в новой редакции**

Прод. № 1819  
от 18.11.2021г.

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка на основании пункта 6 статьи 28 Закона об ИФ<sup>1</sup>, согласовало представленные АО «Сентрас Секьюритиз» Правила Открытого паевого инвестиционного фонда «Казначейство» в новой редакции и направляет один экземпляр указанных Правил.

**И.о. Директора Департамента**

**П. Афанасьев**

Исп.: Стамбекова Г.А., тел.: +7 (727) 237 12 12  
Темралиев А.Т., тел.: +7 (727) 237 12 08

<sup>1</sup> Закон Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах»