

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 60

Об утверждении Правил инвестирования финансовых инструментов и иного имущества, входящего в состав активов инвестиционного фонда, и перечня финансовых инструментов, которые могут входить в состав акционерных и паевых инвестиционных фондов

В соответствии с [Законом](#) Республики Казахстан от 28 декабря 2011 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков» Правление Национального Банка Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

1. Утвердить:

1) [Правила](#) инвестирования финансовых инструментов и иного имущества, входящего в состав активов инвестиционного фонда согласно приложению 1 к настоящему постановлению;

2) [Перечень](#) финансовых инструментов, которые могут входить в состав акционерных и паевых инвестиционных фондов согласно приложению 2 к настоящему постановлению.

2. Признать утратившим силу [постановление](#) Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 21 августа 2004 года № 258 «Об утверждении Правил инвестирования активов инвестиционного фонда за пределами Республики Казахстан» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 3131).

3. Управляющим компаниям в течение трех месяцев со дня введения в действие настоящего постановления привести свою деятельность в соответствие с требованиями настоящего постановления.

4. Настоящее постановление вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального [опубликования](#).

**Председатель
Национального Банка**

Г. Марченко

Приложение 1
к [постановлению](#) Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от 24 февраля 2012 года № 60

**Правила
инвестирования финансовых инструментов и иного имущества,
входящего в состав активов инвестиционного фонда**

Настоящие Правила разработаны в соответствии с [Законом](#) Республики Казахстан от 7 июля 2004 года «Об инвестиционных фондах» (далее - Закон) и устанавливают порядок инвестирования финансовых инструментов и иного имущества, входящего в состав активов акционерных и паевых инвестиционных фондов.

1. Для целей настоящих Правил используются следующие понятия:

1) котировка - ценовые предложения контрапартнеров по финансовым инструментам, полученные посредством почтовой, электронной или факсимильной связи;

2) управляющая компания - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии, выданной уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций;

3) инвестиционный фонд - акционерный или паевой инвестиционный фонд, созданный в соответствии с [Законом](#);

4) контрапартнер - юридическое лицо, обладающее правом заключать сделки с финансовыми инструментами в соответствии с законодательством Республики Казахстан или иностранного государства;

5) международная финансовая организация - организация, имеющая международный статус, созданная и действующая на основании международного договора (соглашения) либо устава;

6) пай Exchange Traded Funds - гибридный торговый инструмент, ценообразование по которому привязано к тому или иному классу активов (акции, облигации, товарные продукты) либо индексам;

7) principal protected notes - долговые ценные бумаги, по которым установлена гарантия эмитента по полному возврату суммы основного долга.

2. Управляющая компания осуществляет инвестиционное управление активами инвестиционного фонда в соответствии с требованиями [Закона](#), настоящих [Правил](#), постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 апреля 2010 года № 59 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 6290), [постановления](#) Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 сентября 2009 года № 209 «Об утверждении Инструкции о требованиях по наличию системы управления рисками для организаций, осуществляющих брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, деятельность по управлению инвестиционным портфелем» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5844), и инвестиционной декларации инвестиционного фонда.

3. Управляющая компания заключает сделки за счет активов инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление, самостоятельно при наличии лицензии на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности либо с использованием услуг юридических лиц, обладающих правом заключать сделки с финансовыми инструментами в соответствии с законодательством Республики Казахстан или иностранного государства (при заключении сделок за счет активов инвестиционного фонда за пределами Республики Казахстан).

Сделки за счет активов инвестиционного фонда, принятых управляющей компанией в инвестиционное управление, с негосударственными ценными бумагами на первичном неорганизованном рынке (при их размещении) совершаются управляющей компанией самостоятельно.

4. При заключении сделок с финансовыми инструментами управляющая компания руководствуется требованиями, установленными [Законом](#) Республики Казахстан от 2 июля 2003 года «О рынке ценных бумаг», [постановлением](#) Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 27 августа 2005 года № 317 «Об утверждении Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 3870).

5. Если договором по управлению инвестиционным портфелем инвестиционного фонда предусмотрена возможность передачи управляющей компанией исполнения условий указанного договора третьему лицу, то договором также предусматривается:

1) ответственность управляющей компании по обязательствам перед акционерным инвестиционным фондом либо держателями паев паевого инвестиционного фонда;

2) условие управления активами инвестиционного фонда с соблюдением настоящих Правил и инвестиционной декларации данного инвестиционного фонда.

6. Управляющая компания инвестирует активы открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов и фондов недвижимости, находящиеся в инвестиционном управлении, в перечень финансовых инструментов, которые могут входить в состав акционерных и паевых инвестиционных фондов, определенный в соответствии с [пунктом 3 статьи 37 Закона](#).

Активы акционерных инвестиционных фондов (за исключением фондов недвижимости) и закрытых инвестиционных фондов, находящиеся в инвестиционном управлении у управляющей компании, инвестируются в перечень объектов инвестирования, определенный инвестиционной декларацией инвестиционного фонда.

7. Заключение сделок с производными финансовыми инструментами за счет активов фондов недвижимости, открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов допускается для целей хеджирования при условии, что данные производные финансовые инструменты предусмотрены перечнем финансовых инструментов, которые могут входить в состав акционерных и паевых инвестиционных фондов, определенным в соответствии с [пунктом 3 статьи 37 Закона](#).

8. Управляющая компания осуществляет инвестирование активов инвестиционного фонда при соблюдении лимитов инвестирования, установленных Законом и инвестиционной декларацией инвестиционного фонда.

9. Управляющая компания в процессе управления активами инвестиционных фондов (за исключением инвестиционных фондов рискового инвестирования) не принимает инвестиционных решений, предполагающих:

1) приобретение финансовых инструментов за счет активов акционерного инвестиционного фонда, а также открытого и интервального паевого инвестиционного фонда, по которым эмитентом допущен дефолт за исключением обмена (конвертирования) ценных бумаг и иных обязательств эмитента на ценные бумаги данного эмитента, выпущенные в целях реструктуризации обязательств эмитента) либо приостановлены торги фондовой биржей;

2) заключение сделок с финансовыми инструментами на неорганизованном рынке, условиями которых предусматривается обязательство обратного выкупа либо обратной продажи финансовых инструментов, являющихся предметом сделки;

3) участие активами открытых или интервальных паевых инвестиционных фондов в простых товариществах;

4) приобретение долей участия в хозяйственных товариществах, имеющих отрицательный собственный капитал на дату принятия инвестиционного решения;

5) приобретение финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) юридическими лицами, более пятидесяти процентов активов которых являются предметом судебного разбирательства.

10. Сделки за счет активов инвестиционного фонда совершаются на международных (иностраных) рынках ценных бумаг при соблюдении следующих условий:

1) сделка по покупке акций (депозитарных расписок, базовым активом которых являются акции) заключается по цене, не превышающей максимального значения цены по данному финансовому инструменту, сложившейся в день заключения сделки на международных (иностраных) фондовых биржах, на которых обращается данный финансовый инструмент, согласно информации, представленной в информационных аналитических системах Bloomberg или Reuters;

2) сделка по продаже акций (депозитарных расписок, базовым активом которых являются акции) заключается по цене не ниже минимального значения цены по данному финансовому инструменту, сложившейся в день заключения сделки на международных (иностранных) фондовых биржах, на которых обращаются данные финансовые инструменты, согласно информации, представленной в информационных аналитических системах Bloomberg или Reuters;

3) по долговым ценным бумагам, за исключением principal protected notes, а также по производным финансовым инструментам имеется распечатка котировок на покупку и (или) продажу с информационных аналитических систем Bloomberg или Reuters, либо в случае отсутствия таких котировок имеется не менее трех котировок от трех различных контрапартнеров. При отсутствии от контрапартнера ценовых предложений по данному финансовому инструменту, сообщение контрапартнера об отсутствии котировок или отказе в котировании финансового инструмента включается в отчет (документ) о заключении сделки;

4) контрапартнером по данной сделке выступает международная (иностранная) финансовая организация, обладающая рейтингом не ниже «А» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.

11. При приобретении за счет активов инвестиционного фонда principal protected notes расчеты осуществляются по принципу «поставка против платежа».

12. Приобретение управляющей компанией имущества за счет активов инвестиционного фонда осуществляется путем оформления документов, устанавливающих право собственности инвестиционного фонда в отношении приобретаемого имущества.

13. При возникновении обстоятельств, независимых от действий управляющей компании, повлекших несоответствие структуры активов инвестиционного фонда условиям, установленным настоящими Правилами и (или) инвестиционной декларацией, управляющая компания прекращает инвестиционную деятельность, связанную с таким несоответствием, и в течение одного рабочего дня сообщает в Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее - уполномоченный орган) о факте и причинах данного несоответствия с приложением плана мероприятий по его устранению с указанием наименования мероприятий, руководящих работников управляющей компании, ответственных за их исполнение, и сроков исполнения.

Уполномоченный орган рассматривает план мероприятий в течение пяти рабочих дней. При одобрении плана мероприятий уполномоченным органом управляющая компания приступает к его реализации и представляет в уполномоченный орган отчеты о выполнении мероприятий не позднее пяти рабочих дней по истечению сроков исполнения мероприятий, установленных планом мероприятий. При получении замечаний уполномоченного органа к плану мероприятий управляющая компания представляет в уполномоченный орган откорректированный план мероприятий не позднее пяти рабочих дней с даты получения письма уполномоченного органа о результатах рассмотрения плана мероприятий.

Приложение 2
к постановлению Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от 24 февраля 2012 года № 60

Перечень финансовых инструментов, которые могут входить в состав акционерных и паевых инвестиционных фондов

1. Перечень финансовых инструментов, в которые управляющая компания инвестирует находящиеся в инвестиционном управлении активы каждого отдельного открытого либо интервального паевого инвестиционного фонда, и требования, предъявляемые к ним:

№	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 Правительства Республики Казахстан
2.	Облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи
3	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и его дочерними организациями
4.	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «B-» по международной шкале агентства Standard & Poor's, или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале Standard & Poor's, или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств; банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard & Poor's не ниже «A-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
5.	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан или иностранных государств: акции эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале Standard & Poor's, или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств и (или) акции, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям первой (наивысшей) или второй (наивысшей) категории сектора «акции», предусмотренным <u>постановлением</u> Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 мая 2008 года № 77 «О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи» (зарегистрированным в реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5251) (далее - постановление 77); долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале Standard & Poor's, или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств или долговые ценные бумаги, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки», предусмотренным <u>постановлением 77</u> ; инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи; паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан (за исключением паевых инвестиционных фондов, управляющей компанией которых является управляющая компания паевого инвестиционного фонда, за счет активов которого приобретаются данные паи), включенные в официальный список фондовой биржи; ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного

	эмитента
6.	Паи инвестиционных фондов, имеющих международную рейтинговую оценку Standard & Poor's principal stability fund ratings не ниже «BBm-» либо Standard & Poor's Fund credit quality ratings не ниже «BBf-»
7.	Депозитарные расписки, базовым активом которых являются акции, указанные в строках 5, 12, 13 таблицы пункта 1 настоящего Перечня, либо базовым активом которых являются ценные бумаги эмитентов, имеющих рейтинговую оценку в иностранной валюте по международной шкале кредитного рейтинга не ниже «B-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
8.	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
9.	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
10.	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 «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев
11.	Ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями: Азиатским банком развития; Африканским банком развития; Банком международных расчетов; Евразийским банком развития; Европейским инвестиционным банком; Европейским банком реконструкции и развития; Исламским банком развития; Межамериканским банком развития; Международным банком реконструкции и развития; Международной финансовой корпорацией;
12.	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и (или) долговые ценные бумаги, включенные в список фондовой биржи, функционирующей на территории иностранного государства, признаваемой фондовой биржей, функционирующей на территории Республики Казахстан; акции, выпущенные иностранными организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и (или) акции, включенные в список фондовой биржи, функционирующей на территории иностранного государства, признаваемой фондовой биржей, функционирующей на территории Республики Казахстан
13.	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, признаваемыми резидентами Республики Казахстан в соответствии с пунктом 3 статьи 22-1 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года «О рынке ценных бумаг», включенные в официальный список фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан
14.	Principal protected notes, выпущенные организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, которые соответствуют следующим условиям: срок обращения не превышает пяти лет;

	условиями выпуска principal protected notes не предусмотрены случаи дефолта какого-либо государства, эмитента по своим обязательствам
15.	Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
16.	Производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы, свопы, форварды), заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, которые входят в состав активов открытого и интервального паевых инвестиционных фондов, иностранная валюта, а также следующие расчетные показатели (индексы): CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index) DAX (Deutscher Aktienindex) DJIA (Dow Jones Industrial Average) ENXT 100 (Euronext 100) FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index) KASE (Kazakhstan Stock Exchange) MICEX (Moscow Interbank Currency Exchange Index) MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index) NIKKEI - 225 (NIKKEI - 225 Index) RTSI (Russian Trade System Index) S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index) TOPIX (Tokyo Price Index) HSI (Hang Seng Index)
17.	Доля участия в товариществе с ограниченной ответственностью
18.	Паи Exchange Traded Fund, ценообразование по которым привязано к финансовым инструментам либо товарам, торгуемым на фондовых биржах либо товарных биржах, функционирующих на территории иностранных государств, имеющих суверенную рейтинговую оценку не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или суверенную рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или к индексам, включающим в себя указанные финансовые инструменты либо товары

2. Перечень финансовых инструментов, в которые управляющая компания инвестирует находящиеся в инвестиционном управлении активы каждого отдельного фонда недвижимости, и требования, предъявляемые к ним:

№	Наименование финансового инструмента
1.	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе эмитированные в соответствии с законодательством других государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию Правительства Республики Казахстан
2.	Облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи
3	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»
4.	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «B-» по международной шкале агентства Standard & Poor's, или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале Standard & Poor's, или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств; банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard & Poor's не ниже «А-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
5.	Акции при условии их нахождения на дату заключения сделки в представительском списке индекса фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан

6.	Долговые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан или иностранных государств, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале Standard & Poor's, или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств
7.	Долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «AA-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
8.	Акции, выпущенные иностранными организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «AA-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
9.	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's, или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств: Азиатским банком развития; Африканским банком развития; Банком международных расчетов; Евразийским банком развития; Европейским инвестиционным банком; Европейским банком реконструкции и развития; Исламским банком развития; Межамериканским банком развития; Международным банком реконструкции и развития; Международной финансовой корпорацией;
10.	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
11.	Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
12.	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 «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев
13.	Производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет активов фондов недвижимости в соответствии с настоящим Перечнем
14.	Доля участия в юридическом лице, осуществляющем обслуживание имущества, входящего в состав фонда недвижимости