

«ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ
ҰЛТТЫҚ БАНКІ»

РЕСПУБЛИКАЛЫҚ
МЕМЛЕКЕТТІК МЕКЕМЕСІ



РЕСПУБЛИКАНСКОЕ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

«НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН»

Департамент/Баскарма **Банктік емес
қаржы ұйымдарын реттеу департаменті**

050040, Алматы қ., Көктем-3, 21-үй
тел.: +7 727 2704591, факс: +7 727 2704655
телекс: 251130 BNK KZ, E-mail: hq@nationalbank.kz

02.05.18 № 33-11-11/2512

Департамент/Управление **регулирующих
небанковских финансовых организаций**

050040, г. Алматы, Коктем-3, дом 21
тел.: +7 727 2704591, факс: +7 727 2704655
телекс: 251130 BNK KZ, E-mail: hq@nationalbank.kz

АО «Дочерняя организация
Народного Банка Казахстана
«Halyk Finance»

050000, г. Алматы,
пр. Абая, 109 «В»
тел.: 3 37 31 77

О согласовании изменений и дополнений
в правила паевого инвестиционного фонда

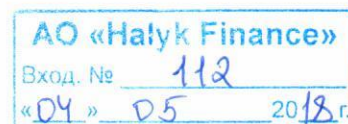
Национальный Банк Республики Казахстан согласовал изменения и дополнения в Правила интервального паевого инвестиционного фонда «Halyk-Валютный» и направляет один экземпляр Правил с отметкой уполномоченного органа об их согласовании.

Заместитель Директора
Департамента

Филимонова Е.А.

Исполнитель: Абраимова Г.Р.
тел.: 2788-104 (вн. 5613)

№ 0053977



УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров АО «Halyk Finance»

решение № 12/18 от «16» апреля 2018 г.



**Изменение №6
в Правила Интервального паевого инвестиционного фонда
«Halyk - Валютный»**

Алматы, 2018 г.

Приложение 1 к Правилам Интервального паевого инвестиционного фонда «Halyk-Валютный», утвержденным решением Совета директоров АО «Halyk Finance» (протокол заседания № 312 от 06 ноября 2015 года) и согласованных Национальным Банком Республики Казахстан от 08 декабря 2015 года (далее - Правила), изменить и изложить в следующей редакции:

«

Приложение 1
к Правилам Интервального
паевого инвестиционного фонда
«Halyk - Валютный»

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ Интервального паевого инвестиционного фонда «Halyk - Валютный»

1. Сведения об управляющей компании, кастодиане и аудиторской организации фонда

Таблица 1. Управляющая компания, кастодиан и аудиторская организация фонда

Субъект	Полное наименование	Реквизиты лицензии	Место нахождения
Управляющая компания	Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»	Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.2.229/7, выдана (переоформлена) Национальным Банком Республики Казахстан от 04 ноября 2016 г.	Республика Казахстан, А05А1В9, г. Алматы, проспект Абая, 109 «В», 5 этаж
Кастодиан	Дочерний Банк Акционерное общество «Сбербанк России»	Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.199/93/31 от «23» декабря 2014 года, выдана Национальным Банком Республики Казахстан.	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 13/1, ПФЦ «Нурлы Тау», блок 3«В»
Аудиторская организация фонда	Товарищество с ограниченной ответственностью «Делойт»	Лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан № 0000015, серия МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 г.	Республика Казахстан, 500059, г. Алматы, Алматинский Финансовый Центр, пр. Аль Фараби, 36 Здание «Би»

2. Цели, задачи и стратегия инвестирования активов фонда

2.1. Инвестирование активов фонда осуществляется в интересах держателей паев фонда путем совершения сделок с финансовыми инструментами в целях получения среднего стабильного инвестиционного дохода.

2.2. Инвестиционная политика управляющей компании в отношении активов фонда направлена на выполнение цели инвестирования активов фонда путем обеспечения прироста инвестиций при заданном уровне риска, позволяющем обеспечить сохранность активов фонда за счет оптимального сочетания различных финансовых инструментов и использования системы контроля рисков.

2.3. Для достижения указанной цели фонда управляющая компания решает следующие задачи:

- осуществляет инвестирование активов фонда в порядке и на условиях, установленных настоящей Инвестиционной декларацией, Правилами фонда и действующим законодательством Республики Казахстан;
- формирует и поддерживает структуру активов фонда, обеспечивая оптимальное соотношение риска и ожидаемой доходности;
- проводит тщательный отбор и анализ финансовых инструментов и эмитентов в состав инвестиционного портфеля фонда;

- обеспечивает широкую диверсификацию активов фонда по финансовым инструментам, эмитентам и срокам инвестирования, а также по отраслевым и страновым признакам.

2.4. Инвестиционная стратегия управляющей компании в отношении активов фонда заключается в осуществлении инвестиций основной части активов фонда в долговые финансовые инструменты, деноминированные в долларах США (USD), евро (EUR) и фунтах стерлингов (GBP), выпущенные надежными эмитентами (как резидентами, так и нерезидентами Республики Казахстан), а также в паи фондов, инвестирующих в указанные инструменты. При формировании портфеля управляющая компания нацелена на достижение и поддержание нижеуказанной таргетируемой (целевой) структуры портфеля фонда (Таблица 2).

Таблица 2. Таргетируемая структура портфеля фонда

Финансовый инструмент	Доля (в % от стоимости активов фонда)
Долговые финансовые инструменты, деноминированные в казахстанских тенге (KZT), долларах США (USD), евро (EUR) и фунтах стерлингов (GBP), выпущенные резидентами Республики Казахстан	30%
Долговые финансовые инструменты, деноминированные в долларах США (USD), евро (EUR) и фунтах стерлингов (GBP), выпущенные нерезидентами Республики Казахстан	50%
Паи инвестиционных фондов (в том числе ETF), инвестирующих в долговые финансовые инструменты, деноминированные в долларах США (USD), евро (EUR) и фунтах стерлингов (GBP)	20%

Вышеуказанная таргетируемая структура портфеля является условной и является ориентиром для инвесторов и управляющей компании. В зависимости от складывающейся ситуации на мировых финансовых рынках и на финансовом рынке Казахстана, ожиданий управляющей компании, существующих ограничений, а также по другим причинам, управляющая компания по своему усмотрению вправе допускать отклонения от вышеуказанной таргетируемой структуры портфеля.

3. Перечень объектов инвестирования, условия и лимиты инвестирования

3.1. Активы фонда инвестируются исключительно в соответствии с законодательством Республики Казахстан и ограничениями и лимитами, указанными в настоящей Инвестиционной декларации.

3.2. Перечень и описание объектов инвестирования, лимиты инвестирования установлены в Таблице 3. Инвестирование активов фонда в иные инструменты не допускается. Превышение лимитов инвестирования не допускается, за исключением случаев, при которых превышение лимита произошло по причине изменения стоимости финансовых инструментов, составляющих инвестиционный портфель фонда, или в результате изменения курса(ов) валют. В указанных случаях превышение лимитов инвестирования, установленных в Таблице 3, допускается на срок не более 10 (десяти) рабочих дней. Превышение лимитов инвестирования по причине изменения стоимости финансовых инструментов, составляющих инвестиционный портфель фонда, или в результате изменения курса(ов) валют, длящееся более 10 (десяти) рабочих дней, признается нарушением лимитов инвестирования.

Таблица 3. Перечень финансовых инструментов и лимиты инвестирования

№	Наименование финансового инструмента	Максимальная доля (в % от стоимости активов фонда)
1	Денежные средства в национальной валюте Республики Казахстан (KZT)	30%
2	Денежные средства в долларах США (USD)	100%
3	Денежные средства в евро (EUR)	100%
4	Денежные средства в валюте стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, за исключением денежных средств, указанных в пунктах 1, 2 и 3 настоящей таблицы	30%
5	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	30%
6	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и его дочерними организациями	50%
7	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии	30%

	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	
8	Долговые ценные бумаги, (за исключением ценных бумаг, указанных в пункте 6 настоящей таблицы), выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан или иностранных государств, 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 Казахстанской фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «иные долговые ценные бумаги», а также ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента	50%
9	Долговые 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	50%
10	Долговые 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	40%
11	Долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, 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	70%
12	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	30%
11	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	40%
13	Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых	40%

	агентств	
14	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-»	50%
15	Паи Exchange Traded Fund, торгующиеся на фондовых биржах, функционирующих на территории иностранных государств, имеющих суверенную рейтинговую оценку не ниже «BB» по международной шкале агентства Standard & Poor's или суверенную рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	50%
16	Производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы, свопы, форварды), базовым активом которых являются финансовые инструменты, которые входят в состав активов фонда, и иностранные валюты. Сделки с производными финансовыми инструментами, заключаются исключительно в целях хеджирования	30%
17	Обратное РЕПО (размещение средств)	20%
18	Прямое РЕПО (привлечение средств)	20%

4. Виды сделок и условия их совершения

4.1. Совершение сделок с целью инвестирования активов фонда с учетом ограничений, установленных настоящей Инвестиционной декларацией, Правилами фонда и законодательством Республики Казахстан, может осуществляться как на организованном рынке, так и на неорганизованном рынке ценных бумаг.

4.2. Управляющая компания вправе совершать следующие виды сделок:

- покупка, продажа, мена, цессия, прочие гражданско-правовые сделки;
- операции «обратное РЕПО» и «прямое РЕПО», заключенные только на KASE и исключительно автоматическим способом, максимальным сроком привлечения/размещения не более 30 рабочих дней, с финансовыми инструментами, разрешенными к приобретению в состав активов фонда;
- заключение сделок с производными финансовыми инструментами, разрешенными к приобретению в состав активов фонда (допускается для целей хеджирования).

4.3. Сделки с активами фонда совершаются исключительно на основании решения, принятого инвестиционным комитетом управляющей компанией в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан и внутренними документами управляющей компании.

4.4. Принимая во внимание, что управляющая компания имеет лицензию на осуществление брокерской и дилерской деятельности, сделки с целью инвестирования активов фонда на территории Республики Казахстан заключаются ею самостоятельно. Заключение сделок за счет активов инвестиционного фонда за пределами Республики Казахстан осуществляется с использованием услуг юридических лиц, обладающих правом заключать указанные сделки.

5. Ограничения по инвестиционной политике

5.1. Управляющая компания в отношении фонда не вправе:

- 1) совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования, установленные законодательством Республики Казахстан, настоящей Инвестиционной декларацией или Правилами фонда;
- 2) принимать инвестиционные решения по безвозмездному отчуждению активов фонда;
- 3) использовать активы фонда для обеспечения исполнения собственных обязательств или обязательств третьих лиц, не связанных с деятельностью по управлению активами фонда;
- 4) продавать (передавать) принадлежащие ей активы в состав активов фонда;
- 5) продавать активы фонда в кредит;
- 6) получать на условиях договоров займа деньги или иное имущество, подлежащие возврату за счет активов фонда, за исключением случаев совершения в торговых системах организаторов торгов сделок с финансовыми инструментами в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией или Правилами фонда, либо использования заемных денег для выкупа паев фонда при недостаточности для этого активов фонда в форме денег с соблюдением условий, определенных Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах»;
- 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 управляющей компанией для выкупа паев фонда с соблюдением условий, определенных Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах»;
- 8) приобретать в состав активов фонда акции, паи или активы другого инвестиционного фонда, находящегося в управлении управляющей компании;
- 9) приобретать в состав активов фонда активы, выпущенные (предоставленные) управляющей компанией;
- 10) приобретать за счет активов фонда объекты инвестирования у аффилированных лиц управляющей компании либо продавать им активы фонда, находящегося в управлении данной компании, за исключением сделок, заключенных в торговых системах организатора торгов методами открытых торгов;

11) приобретать на неорганизованном рынке ценных бумаг в состав активов фонда ценные бумаги, выпущенные кастодианом, регистратором, осуществляющим ведение реестра держателей паев фонда, а также их аффилированными лицами;

12) совершать сделки без обеспечения («короткие продажи») или принимать обязательства по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов фонда либо не зачислены на счет фонда в кастодиане, в случае, если активом являются ценные бумаги;

Требования подпунктов 5) и 12) настоящего пункта не распространяются на сделки с финансовыми инструментами, заключенные в торговой системе организатора торгов методом открытых торгов, с использованием услуг центрального контрагента.

13) совершать сделки с производными ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, за исключением сделок, совершенных с целью хеджирования активов фонда в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан;

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

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

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

17) участие активами фонда в простых товариществах;

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

19) приобретение финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) юридическими лицами, более 50 % (пятидесяти процентов) активов которых являются предметом судебного разбирательства.

20) осуществлять сделки по отчуждению активов фонда в свою собственность;

21) осуществлять сделки, в которых управляющая компания одновременно представляет интересы своего клиента и интересы третьего лица, не являющегося ее клиентом;

22) приобретать ценные бумаги эмитентов, находящихся в процессе ликвидации;

23) осуществлять сделки, предусматривающие отсрочку или рассрочку платежа более, чем на 30 (тридцать) календарных дней.

5.2 Управляющая компания при совершении сделок или операций с активами фонда также обязуется соблюдать иные запреты и ограничения, установленные действующим законодательством Республики Казахстан.

6. Условия хеджирования и диверсификации активов фонда

6.1. В целях снижения инвестиционных рисков устанавливаются лимиты диверсификации, согласно Таблице 4.

Таблица 4. Лимиты диверсификации

№	Показатель	Лимит
1	Инвестиции в финансовые инструменты одного вида (выпуска) одного юридического лица (за исключением государственных ценных бумаг и агентских облигаций финансовых агентств Республики Казахстан)	не более 15% от общего количества финансовых инструментов данного вида (выпуска)
2	Инвестиции в финансовые инструменты (за исключением денег), выпущенные (предоставленные) одним лицом и его аффилированными лицами	не более 15% от стоимости чистых активов фонда
3	Суммарный размер инвестиций в инструменты резидентов Республики Казахстан (включая ГЦБ)	не более 70% от стоимости активов фонда
4	Суммарный размер инвестиций в инструменты, деноминированные в тенге, и денежные средства в тенге	не более 35% от стоимости активов фонда
5	Суммарный размер инвестиций в инструменты резидентов одной страны с суверенным рейтингом выше суверенного рейтинга Республики Казахстан, кроме Соединённых Штатов Америки	не более 50% от стоимости активов фонда
6	Суммарный размер инвестиций в инструменты резидентов одной страны с суверенным рейтингом ниже суверенного рейтинга Республики Казахстан	не более 30% от стоимости активов фонда
7	Суммарный размер инвестиций в инструменты резидентов Соединённых Штатов Америки	не более 70% от стоимости активов фонда
8	Суммарный размер инвестиций в долевые и долговые инструменты эмитентов, основная часть прибыли у которых извлекается из определённого (одного) сектора экономики (лимиты диверсификации на сектора экономики не распространяются на финансовые инструменты центральных банков и	не более 80% от стоимости активов фонда

Примечание к таблице 4:

Превышение лимитов, установленных в пунктах 1 и 2 Таблицы 4, не допускается.

Превышение лимитов, установленных в пунктах 3 - 6 Таблицы 4, не допускается, за исключением случаев, когда превышение лимита произошло по причине изменения стоимости финансовых инструментов, составляющих инвестиционный портфель фонда, или в результате изменения курса (ов) валют. В таких случаях, превышение лимитов, установленных в указанных пунктах Таблицы 4, допускается на срок не более 10 (десяти) рабочих дней. Превышение лимитов по причине изменения стоимости финансовых инструментов, составляющих инвестиционный портфель фонда, или в результате изменения курса (ов) валют на срок более 10 (десяти) рабочих дней признается нарушением установленных лимитов.

Лимиты диверсификации не распространяются на денежные средства в долларах США и евро на текущих счетах в банке-кастодиане.

6.2. В целях снижения инвестиционных рисков управляющая компания имеет право осуществлять хеджирование активов инвестиционного портфеля. Хеджирование активов может быть осуществлено путем совершения сделок с производными финансовыми инструментами, базовым активом которых являются финансовые инструменты, которые входят в состав активов фонда, и иностранные валюты. В целях хеджирования активов могут быть использованы фьючерсы, опционы, свопы и форварды. Лимит на приобретение данных производных финансовых инструментов установлен в пункте 16 Таблицы 3.

7. Виды, порядок определения и максимальные размеры расходов и вознаграждений, выплачиваемых управляющей компании, кастодиану и иным лицам, которые подлежат оплате за счет активов фонда

7.1. За счет активов фонда выплачиваются вознаграждения управляющей компании:

Фиксированное вознаграждение	0,2% (ноль целых две десятых процента) годовых от стоимости чистых активов фонда	Фиксированное вознаграждение начисляется ежедневно, рассчитывается от стоимости чистых активов за предыдущий день, удерживается (выплачивается) из активов фонда один раз в месяц
Переменное вознаграждение	4% (четыре процента) от чистого инвестиционного дохода фонда	Переменное вознаграждение начисляется ежедневно, рассчитывается от чистого инвестиционного дохода на дату предыдущего дня, удерживается (выплачивается) из активов фонда один раз в год (по итогам года). Переменное вознаграждение управляющей компании по итогам года выплачивается только в случае наличия положительного чистого инвестиционного дохода по итогам года.

7.2. За счет активов фонда также выплачивается вознаграждение кастодиану, депозитарию, единому регистратору, брокерским компаниям, международным организациям, осуществляющим функции номинального держания, по обслуживанию сделок с активами фонда и ведению счетов по учету финансовых инструментов, аудиторы и иным лицам, обеспечивающим функционирование фонда, в сроки, размерах и порядке, определенных заключенными с ними договорами.

7.3. В период первоначального размещения паев фонда вознаграждение управляющей компании начисляется, но не выплачивается. Вознаграждение управляющей компании, начисленное в период первоначального размещения паев фонда, подлежит оплате за счет активов фонда по завершении первоначального размещения его паев.

7.4. Оплата вознаграждений и расходов в период первоначального размещения паев фонда, связанных с функционированием фонда, осуществляется за счет собственных средств управляющей компании с последующей компенсацией ее затрат за счет активов фонда.

7.5. Вознаграждения и расходы, предусмотренные Правилами фонда, подлежат оплате за счет активов фонда путем удержания таких сумм (вознаграждений и расходов) из активов фонда.

7.6. За счет активов фонда в полном объеме, если законодательством Республики Казахстан не установлено иное, возмещаются расходы, связанные с управлением фондом, в том числе:

- 1) с совершением сделок с активами, составляющими фонд;
- 2) с содержанием активов, составляющих фонд;
- 3) с оплатой юридических услуг, а также расходы, понесенные в связи с судебными разбирательствами от имени фонда;

4) налоги, которыми могут облагаться активы фонда или которые могут выплачиваться за счет активов, составляющих фонд, или любые другие налоги, которые могут возникнуть в будущем при изменении применимого налогового законодательства;

5) расходы, связанные с раскрытием информации о фонде в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и Правилами фонда (за исключением расходов по содержанию собственного интернет-ресурса управляющей компании);

6) расходы, связанные с оплатой вознаграждения лицам, обеспечивающим функциональность фонда;

7) расходы, связанные с включением и нахождением паев фонда в официальном списке АО «Казахстанская фондовая биржа» (в том числе разовые и ежегодные листинговые сборы);

8) иные расходы и налоги, связанные с функционированием фонда.

7.7. Максимальный размер вознаграждения, выплачиваемый управляющей компании за счет активов фонда, указан в пункте 7.1. настоящей Инвестиционной декларации.

7.8. Максимальный размер всех расходов, возмещаемых за счет активов фонда в связи с оплатой юридических услуг и расходов, понесенных в связи с судебными разбирательствами от имени фонда, составляет 1 % (один процент) от среднегодовой стоимости активов фонда.

7.9. Максимальный размер всех других расходов и вознаграждений (кроме указанных в пунктах 7.7. и 7.8. настоящей Инвестиционной декларации), возмещаемых за счет активов фонда составляет 1,5 % (одна целая пять десятых процента) от среднегодовой стоимости активов фонда, за исключением возмещаемого в полном объеме размера налогов, иных обязательных платежей/сборов, которыми могут облагаться активы фонда или которые могут выплачиваться за счет активов фонда, или любых других применимых налогов, иных обязательных платежей/сборов, которые могут возникнуть в будущем при изменении применимого налогового законодательства.

8. Порядок учета и определения стоимости активов фонда и расчетной стоимости паев

8.1. В целях учета и хранения активов фонда, а также для расчетов по операциям, связанным с управлением активами фонда, управляющая компания открывает необходимые счета фонда в кастодиане.

8.2. Управляющая компания и кастодиан фонда осуществляют раздельный учет активов фонда и собственных активов, а также предоставление отчетности по ним в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и настоящими Правилами фонда. Управляющая компания и кастодиан осуществляют сверку стоимости чистых активов фонда, расчетной стоимости пая фонда и начисленного инвестиционного дохода по финансовым инструментам, находящимся в портфеле фонда, в соответствии с условиями заключенного между ними договора и внутренними документами управляющей компании и кастодиана.

8.3. Учет и определение стоимости активов фонда, чистых активов фонда, расчетной стоимости пая фонда производится в казахстанских тенге. Учет и определение стоимости активов фонда, чистых активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая фонда осуществляются на условиях и в порядке, установленными законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и нормативными правовыми актами Национального Банка Республики Казахстан.

8.4. Стоимость активов и обязательств фонда определяется в течение всего периода размещения и обращения 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:

1) на дату окончания первоначального размещения паев фонда;

2) по состоянию на конец последнего рабочего дня каждого месяца;

3) в случае приостановления размещения и/или выкупа паев - на день принятия решения о возобновлении их размещения и/или выкупа;

4) в случае прекращения существования фонда - на дату возникновения основания для прекращения его существования;

5) в иных случаях, когда управляющая компания считает это необходимым.

8.5. Управляющая компания фонда осуществляют учет активов фонда, а также аналитический учет по счетам учета активов фонда с соблюдением требований законодательства Республики Казахстан. Признание финансового инструмента в составе активов фонда, а также списание финансового инструмента осуществляется на дату регистрации сделки в системе учета кастодиана или центрального депозитария. Финансовые инструменты, составляющие активы фонда, оцениваются в соответствии с методиками Национального Банка Республики Казахстан и управляющей компании.

8.6. Стоимость чистых активов фонда определяется как разница между стоимостью его активов и обязательств, подлежащих исполнению за счет активов фонда. Расчетная стоимость пая фонда определяется на дату определения стоимости чистых активов фонда путем деления данной стоимости на количество паев, находящихся в обращении на ту же дату, согласно данным единого регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей паев.

9. Дивидендная политика

9.1. Выплата дивидендов по паям может осуществляться с периодичностью: по итогам года в размере 5 (пяти) процентов, либо полугодия в размере 2,5 (двух целых пяти десятых) процентов соответственно от чистой стоимости активов фонда на конец соответствующего периода пропорционально количеству паев, находящихся в собственности пайщика.

9.2. Право на получение дивидендов имеют держатели паев фонда, владевшие паями фонда по состоянию на 23:59:00 часов (по времени Астаны) даты фиксации реестра держателей паев фонда, имеющих право на получение дивидендов.

9.3. Список пайщиков для начисления дивидендов по паям составляется согласно внутренним документам регистратора и содержит сведения о банковских реквизитах пайщиков и сведения о наличии льгот по налогообложению, предоставленных пайщику в соответствии с Налоговым кодексом РК, при наличии этих сведений у регистратора.

9.4. Датой фиксации реестра держателей паев при принятии Советом директоров Управляющей компании решения о выплате дивидендов по итогам года является 25-е декабря текущего года. Датами фиксации реестра держателей паев при принятии Советом директоров Управляющей компании решения о выплате дивидендов по итогам полугодия являются: 20-е января по итогам второго полугодия предыдущего года и 20-е июля по итогам первого полугодия текущего года. В случае осуществления выплаты дивидендов по итогам года в декабре текущего года, полугодичный дивиденд по итогам его второго полугодия в январе следующего года не выплачивается.

9.5. Выплата дивидендов осуществляется в течение 3 (трех) рабочих дней с даты фиксации реестра держателей паев, имеющих право на получение дивидендов.

9.6. Выплата дивидендов осуществляется в валюте, в которой выражена номинальная стоимость пая.

9.7. Начисление и выплата дивидендов не производится в период первоначального размещения паев, в период, когда стоимость чистых активов фонда снижается ниже минимального размера, установленного законодательством Республики Казахстан, а также в случае принятия Советом директоров Управляющей компании решения о невыплате дивидендов держателям паев фонда по итогам какого-либо периода.

9.8. Начисление и выплата дивидендов не осуществляется с момента возникновения оснований для прекращения существования фонда.

10. Описание рисков, связанных с инвестированием в объекты, определенные инвестиционной декларацией, а также мероприятия, направленные на их снижение

Основными рисками, связанными с инвестициями в финансовые инструменты, определенные инвестиционной декларацией, являются следующие виды рисков:

Рыночный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) в результате неблагоприятного изменения рыночных параметров, вследствие изменения стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов валют, и т.д. Рыночный риск контролируется посредством анализа и прогнозирования факторов, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов.

Кредитный риск – риск возникновения расходов (убытков) вследствие неуплаты или несвоевременной оплаты эмитентом основного долга и вознаграждения, причитающегося инвестору в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок, включающий также риск потерь, возникающих в связи с невыполнением партнером обязательств по свопам, опционам, форвардам и иным финансовым инструментам, подверженным кредитному риску, и в период урегулирования расчетов по данным ценным бумагам и финансовым инструментам, либо вследствие невыполнения или несвоевременного выполнения контрагентом своих обязательств, предусмотренных договором или возникших в ходе заключения сделки. Данный риск контролируется посредством проведения детального финансового анализа эмитента/заемщика/контрагента до и после приобретения ценных бумаг/образования задолженности.

Риск (снижения) ликвидности – риск, связанный с вероятностью возникновения сложностей с реализацией активов в короткий срок. Данный риск управляется посредством инвестирования значительной части активов фонда в ликвидные финансовые инструменты.

Процентный риск – риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения. Данный риск управляется посредством анализа и прогнозирования факторов, влияющих на рыночные ставки вознаграждения.

Риск концентрации – риск, связанный с низкой диверсификацией инвестиционного портфеля. Данный риск управляется посредством установления лимитов диверсификации и постоянного мониторинга уровня диверсификации портфеля.

Валютный риск – риск, возникновения потерь в результате неблагоприятного изменения курсов иностранных валют. Опасность расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций по валютам в стоимостном выражении. Данный риск управляется посредством анализа и прогнозирования факторов, влияющих на изменение курсов иностранных валют.»



Председатель Правления
АО «Налк Finance»
Абжапов А.Р.



Прошито и пронумеровано.
Всего на 9 листах.