

**Об утверждении Правил осуществления деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами**

***Утративший силу***

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 июля 2005 года N 273. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 12 сентября 2005 года N 3831. Утратило силу - постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 ноября 2005 года N 408 (V053991)

     В целях совершенствования регулирования деятельности организаций, осуществляющих деятельность по инвестиционному управлению пенсионными активами, Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - Агентство) 
**ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

     1. Утвердить прилагаемые Правила осуществления деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами согласно 
приложению 1
 к настоящему постановлению.

     2. Настоящее постановление вводится в действие по истечении четырнадцати дней со дня государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан.

     3. Со дня введения в действие настоящего постановления признать утратившими силу нормативные правовые акты, указанные в 
приложении 2
 к настоящему постановлению.

     4. Департаменту надзора за субъектами рынка ценных бумаг и накопительными пенсионными фондами (Токобаев Н.Т.):
  
     1) совместно с юридическим Департаментом (Байсынов М.Б.) принять меры к государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан настоящего постановления;
  
     2) в десятидневный срок со дня государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан довести настоящее постановление до сведения заинтересованных подразделений Агентства, Объединения юридических лиц в форме ассоциации "Ассоциация финансистов Казахстана", Объединения юридических лиц в форме ассоциации "Ассоциация управляющих активами", профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих услуги по инвестиционному управлению пенсионными активами.

     5. Организациям, осуществляющим инвестиционное управление пенсионными активами, и накопительным пенсионным фондам, обладающим лицензией на осуществление деятельности по управлению пенсионными активами, привести свои внутренние документы в соответствие с требованиями настоящего постановления в срок до 1 января 2006 года.

     6. Отделу международных отношений и связей с общественностью Агентства (Пернебаев Т.Ш.) обеспечить публикацию настоящего постановления в средствах массовой информации Республики Казахстан.

     7. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя Председателя Агентства Бахмутову Е.Л.

*Председатель*

Приложение 1 к              
  
постановлению Правления Агентства   
  
Республики Казахстан по регулированию 
  
и надзору финансового рынка и    
  
финансовых организаций        
  
от 30 июля 2005 года N 273

**Правила**
  
**осуществления деятельности по инвестиционному**
  
**управлению пенсионными активами**

**Глава 1. Общие положения**

     1. Настоящие Правила разработаны в соответствии со 
статьей 51
 Закона Республики Казахстан "О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан" и устанавливают порядок осуществления деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами.

**Глава 2. Объекты инвестиций**

     2. Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами (далее - Организация) и/или накопительный пенсионный фонд, обладающий лицензией на осуществление деятельности по управлению пенсионными активами, (далее - Фонд) самостоятельно размещают находящиеся в инвестиционном управлении пенсионные активы каждого отдельного Фонда в финансовые инструменты, в размерах от общего объема пенсионных активов (включая текущий объем инвестиций и остаток денег на инвестиционных счетах Фонда у кастодиана на дату заключения сделки), указанных в 
Приложении 1
 к настоящим Правилам.

**Глава 3. Условия и порядок инвестирования**

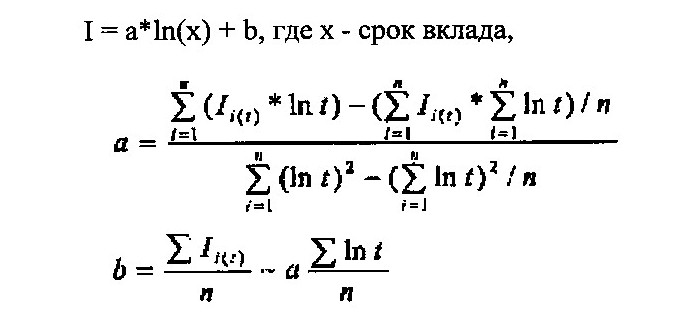
     3. Сделки за счет пенсионных активов совершаются Организацией (Фондом) на основании инвестиционного решения, принятого коллегиальным органом, уполномоченным на принятие инвестиционных решений.
  
     Сделки Организации (Фонда) с негосударственными ценными бумагами на первичном неорганизованном рынке (при их размещении) совершаются Организацией (Фондом) самостоятельно.
  
     Сделки Организации (Фонда) с государственными ценными бумагами и негосударственными ценными бумагами на вторичном рынке совершаются Организацией (Фондом) исключительно на организованных рынках ценных бумаг, за исключением случая, установленного абзацем четвертым настоящего пункта.
  
     Организация (Фонд) может требовать выкупа имеющихся в инвестиционном портфеле акций у эмитента согласно 
статье 27
 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах".

     4. При наличии у Фонда лицензии на осуществление деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами, а также на брокерскую и дилерскую деятельность без права ведения счетов клиентов, Фонд оказывает услуги брокера, дилера только в отношении пенсионных активов, находящихся у него в управлении, и собственных активов.

     5. Сделки купли-продажи государственных и негосударственных ценных бумаг, совершенные на организованных рынках ценных бумаг с участием пенсионных активов, должны быть заключены методом открытых торгов. Сделки "обратного репо", совершаемые с участием пенсионных активов, могут заключаться на срок не более 30 дней.

     6. Размер инвестиций Организации (Фонда) в негосударственные эмиссионные ценные бумаги одного эмитента, во вклады в одном банке второго уровня должен соответствовать ограничениям, установленным для Организации (Фонда) пруденциальными нормативами. Организация (Фонд) не может приобретать негосударственные ценные бумаги, включенные в официальный список организатора торгов, на первичном рынке (при их размещении) в случае, если организатор торгов приостановил торги с данными ценными бумагами.

     7. Годовая ставка получаемого вознаграждения по вкладу в банке второго уровня, в который размещаются собственные активы Организации (Фонда) и пенсионные активы Фонда, должна быть не меньше ставки аппроксимированной доходности по государственным ценным бумагам Республики Казахстан, номинированным в национальной или иностранной валюте (в зависимости от валюты, к которой привязана ставка по вкладу), за период инвестирования, аналогичный сроку вклада. Указанная аппроксимированная доходность определяется уполномоченным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - уполномоченный орган) методом логарифмической аппроксимации на основе цен, сложившихся по результатам торгов, проведенных организатором торгов, с государственными ценными бумагами Республики Казахстан:
  
     1) в отношении государственных ценных бумаг Республики Казахстан, номинированных в национальной валюте, - за недельный период, предшествующий дате размещения пенсионных или собственных активов во вклад;
  
     2) в отношении государственных ценных бумаг Республики Казахстан, номинированных в иностранной валюте, - за месячный период, предшествующий дате размещения пенсионных или собственных активов во вклад.
  
     Аппроксимированная доходность рассчитывается по следующей формуле:



     где
  
     I
i(t)
 - доходность, в процентах по имеющимся значениям за исследуемый период;
  
     t - количество дней до погашения;
  
     n - количество значений доходности, использованных при определении коэффициентов уравнения.

     8. Указанная в пункте 7 настоящих Правил аппроксимированная доходность по государственным ценным бумагам Республики Казахстан, номинированным в национальной и иностранной валютах, публикуется и обновляется уполномоченным органом еженедельно в первый рабочий день недели в промежутке между 18.00 и 21.00 часами алматинского времени в виде "кривых линий доходности" в разделе "Оценка активов" в сети Интернет на web-сайте уполномоченного органа.
  
     Срок размещения пенсионных активов Фонда во вклад в банке второго уровня не может превышать тридцати шести месяцев. До истечения этого срока сумма вклада и сумма вознаграждения по нему должны быть зачислены на инвестиционные счета Фонда.

     9. Пенсионные активы, поступающие на инвестиционные счета Фонда в банке-кастодиане, на корреспондентские счета банка-кастодиана данного Фонда в зарубежных банках-кастодианах и на счета банка-кастодиана в иностранных организациях - участниках международных депозитарно-расчетных систем, подлежат инвестированию Организацией (Фондом) в полном объеме за вычетом текущих отчислений в течение семи рабочих дней. 
  
     В случае нарушения требования, установленного абзацем первым настоящего пункта, за исключением случая, когда остаток денег на указанных счетах Фонда составляет менее величины, установленной пунктом 10 настоящих Правил, Организация (Фонд) направляет в течение одного дня с даты нарушения в уполномоченный орган информацию о факте и причинах данного нарушения с приложением плана мероприятий по его устранению.

     10. Максимальный размер остатка денег Фонда, предназначенных для инвестирования, включая в совокупности деньги Фонда: на инвестиционных счетах в банке-кастодиане; на корреспондентских счетах банка-кастодиана данного Фонда в зарубежных банках-кастодианах; на счетах банка-кастодиана в иностранных организациях - участниках международных депозитарно-расчетных систем, при котором не требуется Организации (Фонду) направлять информацию в уполномоченный орган о факте и причинах нарушения требования абзаца первого пункта 9 настоящих Правил, составляет при размере пенсионных активов один миллиард тенге и более, - 1,5% от размера пенсионных активов.
  
     Информация, указанная в абзаце втором пункта 9 настоящих Правил, должна быть получена уполномоченным органом до истечения срока, определенного в соответствии с абзацем первым пункта 9 настоящих Правил. В случае, если до истечения данного срока осталось менее двух рабочих дней, информация должна содержать объяснение причины ее позднего представления.

     11. Организация (Фонд) действует исключительно в интересах вкладчиков Фонда, чьи пенсионные активы были приняты в инвестиционное управление.
  
     Организация (Фонд) не может принимать инвестиционные решения о продаже (покупке) за счет собственных активов и/или покупке (продаже) за счет пенсионных активов, находящихся в инвестиционном управлении Организации (Фонда), ценных бумаг с одним национальным идентификационным номером в один и тот же день.

     12. В случае, если в результате каких-либо обстоятельств структура портфеля финансовых инструментов, приобретенных за счет пенсионных активов Фонда, перестанет соответствовать условиям, установленным 
пунктами 2
 и 
6 настоящих
 Правил, Организация (Фонд) незамедлительно прекращает инвестиционную деятельность, усугубляющую такое несоответствие, и в течение одного дня сообщает уполномоченному органу о факте и причинах данного несоответствия с приложением плана мероприятий по его устранению.

     13. Организация (Фонд) деятельность по инвестиционному управлению пенсионными активами осуществляет на основании внутренних документов, определяющих (в том числе):
  
     порядок принятия инвестиционных решений в отношении пенсионных активов;
  
     порядок совершения сделок с участием пенсионных активов и осуществления контроля за их совершением;
  
     порядок внутреннего контроля за обеспечением целостности данных и конфиденциальностью информации.

     14. Инвестиционные решения в отношении пенсионных активов принимаются на основании рекомендаций для принятия инвестиционных решений (далее - рекомендации).

     15. Порядок принятия инвестиционных решений в отношении пенсионных активов должен содержать:
  
     1) порядок сбора, обработки и анализа информации для выдачи рекомендаций, предусматривающий:
  
     перечень должностей лиц, уполномоченных на выдачу рекомендаций;
  
     анализ состояния портфеля пенсионных активов; 
  
     анализ наличия, условий обращения и доходности финансовых инструментов, в которые предполагается осуществить инвестирование;
  
     анализ рисков, связанных с финансовыми инструментами, в которые предполагается осуществить инвестирование;
  
     анализ соблюдения норм диверсификации, установленных нормативными правовыми актами уполномоченного органа;
  
     анализ иных факторов, существенных для выдачи рекомендаций;
  
     2) порядок регистрации в едином регистрационном журнале рекомендаций и инвестиционных решений, принятых на их основании;
  
     3) перечень должностей лиц, входящих в коллегиальный орган, уполномоченных на принятие инвестиционных решений;
  
     4) порядок принятия инвестиционных решений коллегиальным органом, уполномоченным на принятие инвестиционных решений.

     16. Рекомендация должна содержать:
  
     1) дату выдачи и номер рекомендации;
  
     2) перечень (описание) источников информации, использованной для выдачи рекомендации;
  
     3) результаты анализа информации, использованной для выдачи рекомендации;
  
     4) предлагаемые варианты инвестиционного решения;
  
     5) подписи лиц, выдавших рекомендацию.

     17. Инвестиционное решение должно содержать:
  
     1) дату принятия и номер инвестиционного решения;
  
     2) дату выдачи и номер рекомендации, на основании которой было принято инвестиционное решение;
  
     3) вид сделки, подлежащей совершению;
  
     4) идентификатор финансового инструмента, по которому должна быть совершена сделка;
  
     5) объем, цену и сумму (диапазон объема, цены и суммы) сделки, подлежащей совершению;
  
     6) сроки совершения сделки;
  
     7) указание на тип рынка (первичный или вторичный), на котором предполагается совершение сделки;
  
     8) наименование посредника (брокера), с помощью которого предполагается совершение сделки (при наличии такового);      
  
     9) наименование фонда, за счет пенсионных активов которого предполагается совершение сделки;
  
     10) подписи лиц, принявших инвестиционное решение.

     18. Порядок совершения сделок с участием пенсионных активов и осуществления контроля за их совершением должен содержать:
  
     1) порядок взаимодействия с посредником (брокером), с помощью которого предполагается совершение сделки (при наличии такового) с участием пенсионных активов;
  
     2) перечень должностных лиц, осуществляющих контроль за совершением сделок с участием пенсионных активов;
  
     3) порядок осуществления контроля за совершением сделок с участием пенсионных активов;
  
     4) порядок осуществления сверок с банками-кастодианами и фондами;
  
     5) порядок и периодичность проведения структурным подразделением, осуществляющим внутренний аудит, проверок правильности совершения сделок с участием пенсионных активов и осуществления сверок с банками-кастодианами и фондами;
  
     6) порядок ведения внутреннего учета и документооборота.

     19. Для осуществления контроля за совершением сделок с участием пенсионных активов подлежат заполнению:
  
     журнал учета заказов на заключение сделок;
  
     журнал учета исполненных и неисполненных сделок;
  
     журнал учета договоров банковского вклада;
  
     журнал регистрации приказов банкам-кастодианам;
  
     журнал регистрации актов сверок с банками-кастодианами и фондами.
  
     Помимо указанных журналов Организация (Фонд) может вести другие дополнительные журналы учета.

     20. Порядок внутреннего контроля за обеспечением целостности данных и конфиденциальностью информации должен содержать:
  
     1) перечень информации, относящейся к категории конфиденциальной;
  
     2) порядок составления, оформления, регистрации, учета и хранения документов, содержащих конфиденциальную информацию;
  
     3) порядок допуска к конфиденциальной информации, с указанием должностей, занимающие которые лица допускаются к конфиденциальной информации;
  
     4) порядок обеспечения сохранности электронных массивов данных.

     21. Организация (Фонд) может использовать инструменты хеджирования, указанные в 
Приложении 2
 к настоящим Правилам. Предел использования инструмента хеджирования не должен превышать установленного в Приложении 2 значения от размера инвестиций в объект хеджирования (базовый актив), установленного в 
Приложении 1
 к настоящим Правилам, с учетом требования, установленного пунктом 22 настоящих Правил.
  
     Для целей настоящих Правил под инструментом хеджирования понимаются финансовые инструменты, используемые для осуществления операций хеджирования, указанные в Приложении 2 к настоящим Правилам.
  
     Под объектом хеджирования (базовый актив) понимаются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов в размере, установленном настоящими Правилами.
  
     Под хеджированием понимается использование одного или нескольких инструментов хеджирования для частичной или полной компенсации изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, находящегося в инвестиционном портфеле накопительного пенсионного фонда, или связанных с ним поступлений денег, определенное в соответствии со стандартами бухгалтерского учета.
  
     Решение об осуществлении операций хеджирования принимается коллегиальным органом, уполномоченным на принятие инвестиционных решений. Данное решение должно содержать следующую информацию:
  
     1) номер решения, дату принятия;
  
     2) дату выдачи и номер рекомендации, на основании которой было принято инвестиционное решение;
  
     3) подробное описание инструмента хеджирования с указанием вида, срока его заключения, объема, стоимости (премии), рынка, на котором планируется совершение операции хеджирования, и других характеристик (условий) данного инструмента;
  
     4) ожидаемые результаты от применения данного инструмента хеджирования;
  
     5) оценку риска объекта хеджирования (базисного актива) с указанием его вида (процентный, ценовой, валютный и прочее), а также метода его оценки;
  
     6) объект хеджирования с указанием необходимых реквизитов (национальный идентификационный номер, количество, стоимость, объем, валюта), а также наименования фонда, за счет пенсионных активов которого приобретен данный объект хеджирования;
  
     7) результаты анализа информации, использованной для принятия решения об осуществлении операции хеджирования;
  
     8) подписи лиц, принявших инвестиционное решение.

     22. В случае, если для хеджирования одного объекта хеджирования планируется применение нескольких инструментов хеджирования, то в решении указывается каждый вид инструмента хеджирования. При использовании нескольких инструментов хеджирования совокупный предел их использования не должен превышать значения от размера инвестиций в объект хеджирования, установленного в отношении каждого инструмента хеджирования.

     23. Все решения, принятые по операциям хеджирования, хранятся в Организации (Фонде) путем отражения в журнале учета инвестиционных решений.

     24. После завершения операции хеджирования в соответствующем решении делается отметка о ее завершении и указывается фактический результат от использования данного вида инструмента хеджирования.

     25. В случае, если в процессе операции хеджирования существует необходимость изменения вида, срока и других характеристик инструмента хеджирования, то данные меры указываются в соответствующем решении об осуществлении операций хеджирования с указанием сведений, указанных в подпунктах 3), 4), 5) и 7), 8) 
пункта 21
 настоящих Правил с указанием даты внесения изменения.

     26. Учет и отражение операций хеджирования, а также дохода и убытка по ним, в финансовой отчетности Организации (Фонда) осуществляется в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

     27. В целях подтверждения того, что данная операция относится к операции хеджирования, Организацией (Фондом) к каждому решению об осуществлении операции хеджирования составляется соответствующий расчет, подтверждающий, что совершение данных операций приводит к снижению размера возможных убытков (недополучения дохода) по объекту хеджирования.

Приложение 1 к         
  
Правилам осуществления     
  
деятельности по инвестиционному 
  
управлению пенсионными активами

     1. Перечень финансовых инструментов, в которые Организация (Фонд) могут размещать находящиеся в инвестиционном управлении пенсионные активы каждого отдельного Фонда от общего объема пенсионных активов и требования, предъявляемые к ним

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №N | Наименование финансового   инструмента | Размер    инвестиций |
| 1 | Государственные ценные бумаги   Республики Казахстан (включая   эмитированные в соответствии с   законодательством других государств),   за исключением ценных бумаг,   выпущенных местными исполнительными   органами Республики Казахстан, а   также ценные бумаги, выпущенные под   гарантию государства и вклады в   Национальном Банке Республики   Казахстан | не менее 25% |
| 2 | Государственные ценные бумаги   Республики Казахстан, выпущенные   местными исполнительными органами (в   том числе эмитированные в   соответствии с законодательством   других государств), при условии, что   данные ценные бумаги допущены к   обращению в торговых системах   организатора торгов и разрешены   уполномоченным органом к приобретению   за счет пенсионных активов | не более 5% |
| 3 | Во вклады в банках второго уровня,   определенных в соответствии с   условиями пункта 3 настоящего   Приложения (с ограничениями,   установленными пунктами 6 и 7 Правил) | не более 20% |
| 4 | Ценные бумаги иностранных государств,   соответствующие условиям пункта 4   настоящего Приложения, негосударс-   твенные ценные бумаги иностранных   эмитентов, соответствующие условиям   пункта 5 настоящего Приложения,   ценные бумаги международных   финансовых организаций, определенных   пунктом 2 настоящего Приложения,   указанные паи иностранных инвести-   ционных фондов, в том числе: | не более 40%, в том числе: |
| 1) | Ценные бумаги иностранных государств,   соответствующие условиям подпункта 1)   пункта 4 настоящего Приложения,   негосударственные ценные бумаги   иностранных эмитентов, соответс-   твующие условиям подпунктов 1)-2)   пункта 5 настоящего Приложения; | не более 40% |
| 2) | Ценные бумаги иностранных государств,   соответствующие условиям подпункта 2)   пункта 4 настоящего Приложения,   негосударственные ценные бумаги   иностранных эмитентов,   соответствующие условиям подпунктов   3)-4) пункта 5 настоящего Приложения; | не более 30% |
| 3) | Ценные бумаги иностранных государств,   соответствующие условиям подпункта 3)   пункта 4 настоящего Приложения,   негосударственные ценные бумаги   иностранных эмитентов, соответс-   твующие условиям подпунктов 5)-6)   пункта 5 настоящего Приложения; | не более 20% |
| 4) | Ценные бумаги иностранных государств,   соответствующие условиям подпункта 4)   пункта 4 настоящего Приложения,   негосударственные ценные бумаги   иностранных эмитентов, соответс-   твующие условиям подпунктов 7)-8)   пункта 5 настоящего Приложения; | не более 10% |
| 5) | Паи иностранных инвестиционных   фондов, имеющих рейтинговую оценку   "Standard & Poor's Fund Awards" не   ниже "\*\*\*" ("Standard & Poor's   Ranking") либо имеющих рейтинговую   оценку Morningstar не ниже "\*\*\*". | не более 5% |
| 5 | Ипотечные облигации организаций   Республики Казахстан, включенные в   официальный список организатора торгов | не более 20% |
| 6 | Включенные в официальный список   организатора торгов по категории "А" иные, помимо ипотечных облигаций,   негосударственные эмиссионные ценные   бумаги организаций Республики   Казахстан, выпущенные в соответствии   с законодательством Республики   Казахстан и других государств; акции   эмитентов-резидентов Республики   Казахстан, имеющих рейтинговую оценку   не ниже "ВВ" (по классификации   рейтинговых агентств "Standard &   Poor's" и "Fitch") или "Ва2" (по   классификации рейтингового агентства   "Moody's Investors Service"), или   рейтинговую оценку "kzА" по   национальной шкале Standard & Poor's,   обращающиеся на организованных рынках   иностранных государств или Республики   Казахстан; долговые ценные бумаги,   имеющие рейтинговую оценку не ниже   "ВВ" (по классификации рейтинговых   агентств "Standard & Poor's" и   "Fitch") или "Ва2" (по классификации   рейтингового агентства "Moody's   Investors Service"), или рейтинговую   оценку "kzА" по национальной шкале   Standard & Poor's,  эмитентов-   резидентов Республики Казахстан,   обращающиеся на организованных рынках   иностранных государств или Республики   Казахстан | не более 50% |
| 7 | Облигации АО "Банк Развития Казахстана" и ценные бумаги,   выпущенные под гарантию АО "Банк Развития Казахстана" | не более 15% |
| 8 | 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") | не более 5% |
| 9 | Инфраструктурные облигации   организаций Республики Казахстан | не более 15% |
| 10 | Включенные в официальный список   организатора торгов по категории "В"   долговые ценные бумаги организаций   Республики Казахстан, выпущенные в   соответствии с законодательством   Республики Казахстан и других   государств, а также включенные в   официальный список организатора   торгов по категориям "А" или "В" паи   интервальных паевых инвестиционных   фондов, управляющая компания которого   является резидентом Республики   Казахстан | не более 5% |

     2. Ценные бумаги, эмитированные следующими международными финансовыми организациями:
  
     1) Международным банком реконструкции и развития; 
  
     2) Европейским банком реконструкции и развития;
  
     3) Межамериканским банком развития;
  
     4) Банком международных расчетов;
  
     5) Азиатским банком развития;
  
     6) Африканским банком развития;
  
     7) Международной финансовой корпорацией;
  
     8) Исламским банком развития;
  
     9) Европейским инвестиционным банком.
  
     3. Во вклады в банке, который на дату размещения должен быть банком, чьи ценные бумаги включены в официальный список организатора торгов по категории "А" или дочерним банком-резидентом, родительский банк-нерезидент которого имеет долгосрочный, краткосрочный и индивидуальный рейтинг не ниже категории "А" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "А2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service").
  
     4. Ценные бумаги иностранных государств с учетом ограничений, установленных пунктом 1 настоящего Приложения:
  
     1) ценные бумаги иностранных государств, имеющих долгосрочную рейтинговую оценку в иностранной валюте по международной шкале кредитного рейтинга не ниже "ААА" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "Ааа" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     2) ценные бумаги иностранных государств, имеющих долгосрочную рейтинговую оценку в иностранной валюте по международной шкале кредитного рейтинга не ниже "АА" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "Аа2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     3) ценные бумаги иностранных государств, имеющих долгосрочную рейтинговую оценку в иностранной валюте по международной шкале кредитного рейтинга не ниже "А" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "А2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     4) ценные бумаги иностранных государств, имеющих долгосрочную рейтинговую оценку в иностранной валюте по международной шкале кредитного рейтинга не ниже "ВВВ" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "Ваа2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service").
  
     5. Негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов с учетом ограничений, установленных пунктом 1 настоящего Приложения:
  
     1) долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже "ААА" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "Ааа" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     2) акции эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже "ААА" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "Ааа" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     3) долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже "АА" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "Аа2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     4) акции эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже "АА" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "Аа2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     5) долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже "А" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "А2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     6) акции эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже "А" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "А2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     7) долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже "ВВВ" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "Ваа2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service");
  
     8) акции эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже "ВВВ" (по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" и "Fitch") или "Ваа2" (по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service").

Приложение 2           
  
к Правилам осуществления    
  
деятельности по инвестиционному 
  
управлению пенсионными активами

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №N п/п | Наименование инструмента   хеджирования | Предел    использования |
| 1. | Фьючерс | не более 50% |
| 2. | Опцион | не более 50% |
| 3. | Своп | не более 50% |

Приложение 2 к              
  
постановлению Правления Агентства   
  
Республики Казахстан по регулированию 
  
и надзору финансового рынка и    
  
финансовых организаций       
  
от 30 июля 2005 года N 273

**Перечень нормативных правовых актов,**
  
**признаваемых утратившими силу**

     1. 
постановление
 Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 июля 2003 года N 264 "Об утверждении Правил осуществления деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами" (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под N 2484, опубликованное в издании Национального Банка Республики Казахстан 21 сентября 2003 года "Вестник Национального Банка Казахстана", N 19);

     2. 
постановление
 Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 декабря 2003 года N 488 "О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 июля 2003 года N 264 "Об утверждении Правил осуществления деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами", зарегистрированное в Министерстве юстиции Республики Казахстан под N 2484", (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 31 декабря 2003 года под N 2665, опубликованное 28 января 2004 года в печатном издании "Казахстанская правда", N 16(24326));

     3. 
постановление
 Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию надзору финансового рынка и финансовых организаций от 12 июля 2004 года N 202 "О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 июля 2003 года N 264 "Об утверждении Правил осуществления деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами", зарегистрированное в Министерстве юстиции Республики Казахстан под N 2484", (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 18 августа 2004 года под N 3020, опубликованное в печатном издании "Финансовый вестник", N 9 (9) в 2004 году);

     4. 
постановление
 Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 27 декабря 2004 года N 382 "О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 июля 2003 года N 264 "Об утверждении Правил осуществления деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами" (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под N 3402, опубликованное в печатном издании "Финансовый вестник", N 2(14) в 2005 году);

     5. 
постановление
 Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 19 апреля 2005 года N 134 "О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 июля 2003 года N 264 "Об утверждении Правил осуществления деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами" (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под N 3637, опубликованное в печатном издании "Финансовый вестник", N 6 (18) в 2005 году).

© 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан» Министерства юстиции Республики Казахстан