

**Об утверждении Требований к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также Перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем**

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 26 июня 2023 года № 62. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 29 июня 2023 года № 32933

      Примечание ИЗПИ!

Вводится в действие с 01.07.2023.

      В соответствии с подпунктом 7) статьи 15 Социального кодекса Республики Казахстан Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка ПОСТАНОВЛЯЕТ:

      1. Утвердить:

      1) Требования к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы согласно приложению 1 к настоящему постановлению;

      2) Перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем, согласно приложению 2 к настоящему постановлению.

      2. Признать утратившими силу нормативный правовой акт Республики Казахстан, а также отдельные структурные элементы некоторых нормативных правовых актов Республики Казахстан по перечню согласно приложению 3 к настоящему постановлению.

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

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

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

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

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

      5. Настоящее постановление вводится в действие с 1 июля 2023 года и подлежит официальному опубликованию.

|  |  |
| --- | --- |
| *Председатель Агентства*  *Республики Казахстан по*  *регулированию и развитию*  *финансового рынка* | *М. Абылкасымова* |

|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение 1 к постановлению Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 26 июня 2023 года № 62 |

**Требования**  
**к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы**

**Глава 1. Общие положения**

      1. Настоящие Требования к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы (далее – Требования) разработаны в соответствии с подпунктом 7) статьи 15 Социального кодекса Республики Казахстан и устанавливают требования к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы.

      2. Уполномоченный орган по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – уполномоченный орган) ведет и размещает на своем интернет-ресурсе реестр управляющих инвестиционным портфелем, соответствующих требованиям, установленным пунктом 3 Требований, для осуществления управления пенсионными активами (далее – реестр управляющих).

      Сведения, указанные в реестре управляющих, актуализируются уполномоченным органом на своем интернет-ресурсе в течение 3 (трех) рабочих дней со дня выявления факта соответствия управляющего инвестиционным портфелем требованиям, установленным пунктом 3 Требований.

**Глава 2. Требования к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы**

      3. Для включения в реестр управляющих управляющий инвестиционным портфелем соответствует следующим требованиям:

      1) размер собственного капитала составляет не менее 440 000 (четыреста сорок тысяч) месячных расчетных показателей;

      2) наличие опыта управления инвестиционным портфелем в течение последних 36 (тридцати шести) месяцев, предшествующих дате включения в реестр управляющих, в сумме не менее 5 000 000 000 (пяти миллиардов) тенге, рассчитанной в порядке, установленном пунктом 4 Требований;

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

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

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

      6) отсутствие на дату включения в реестр управляющих неисполненных планов мероприятий, предусматривающих меры раннего реагирования по повышению финансовой устойчивости управляющего инвестиционным портфелем и (или) меры по улучшению финансового состояния и (или) минимизации рисков;

      7) наличие у управляющего инвестиционным портфелем акционера, владеющего (имеющего возможность голосовать) десятью или более процентами голосующих акций управляющего инвестиционным портфелем и являющегося резидентом Республики Казахстан или организацией-нерезидентом Республики Казахстан, обладающей долгосрочной кредитной рейтинговой оценкой не ниже "ВВВ" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговой оценкой аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич);

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

      4. Для целей подпункта 2) пункта 3 Требований в расчет принимается среднее арифметическое значение стоимости активов неаффилированных клиентов (за исключением стоимости иного помимо финансовых инструментов имущества, долей участия в уставных капиталах юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, и сумм дебиторской задолженности), которые находились в инвестиционном управлении управляющего инвестиционным портфелем по состоянию на конец последнего календарного дня каждого из 36 (тридцати шести) месяцев, предшествующих дате включения уполномоченным органом управляющего инвестиционным портфелем в реестр управляющих.

      5. При наличии у управляющего инвестиционным портфелем акционера, владеющего (имеющего возможность голосовать) ста процентами голосующих акций управляющего инвестиционным портфелем и являющегося организацией-нерезидентом Республики Казахстан, обладающей долгосрочной кредитной рейтинговой оценкой не ниже "ВВВ" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговой оценкой аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич):

      для целей соответствия требованию подпункта 2) пункта 3 Требований принимается установленный опыт управления инвестиционным портфелем данной организации-нерезидента Республики Казахстан;

      требование подпункта 3) пункта 3 Требований не распространяется в отношении указанной организации-нерезидента Республики Казахстан и управляющего инвестиционным портфелем.

|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение 2 к постановлению |

**Перечень**  
**финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем**

|  |  |
| --- | --- |
| № | Наименование финансового инструмента\* |
| 1 | Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе, эмитированные в соответствии с законодательством иностранных государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию и (или) поручительство Правительства Республики Казахстан |
| 2 | Долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан |
| 3 | Долговые ценные бумаги, выпущенные юридическим лицом, сто процентов акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан |
| 4 | Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерными обществами "Банк Развития Казахстана", "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына", "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", "Фонд проблемных кредитов" в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств |
| 5 | Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий:  банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже "ВB-" по международной шкале агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже "kzА-" по национальной шкале Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс);  банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) не ниже "А-" или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич) |
| 6 | Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный рейтинг не ниже "А-" по международной шкале агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич) |
| 7 | Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже "ВВ+" по международной шкале агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич):  Азиатский банк развития (the Asian Development Bank);  Межамериканский банк развития (the Inter-American Development Bank);  Африканский банк развития (the African Development Bank);  Европейский банк реконструкции и развития (the European Bank for Reconstruction and Development);  Европейский инвестиционный банк (the European Investment Bank);  Банк Развития Европейского Совета (the Council of Europe Development Bank);  Исламская корпорация по развитию частного сектора (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector);  Исламский банк развития (the Islamic Development Bank);  Многостороннее агентство гарантии инвестиций (the Multilateral Investment Guarantee Agency);  Скандинавский инвестиционный банк (the Nordic Investment Bank);  Международный валютный фонд (the International Monetary Fund);  Международная ассоциация развития (the International Development Association);  Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (the International Centre for Settlement of Investment Disputes);  Международный банк реконструкции и развития (the International Bank for Reconstruction and Development);  Международная финансовая корпорация (the International Finance Corporation);  а также ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, доля Республики Казахстан в уставном капитале которой составляет не менее 25% |
| 8 | Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже "ВВ+" по международной шкале агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич) |
| 9 | Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями:  акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже "ВВ" по международной шкале агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич) и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;  акции иностранных эмитентов, входящие в состав основных фондовых индексов\*, и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;  долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже "ВВ" по международной шкале агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич) |
| 10 | Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств:  акции эмитентов квазигосударственного сектора Республики Казахстан, размещенные (размещаемые) в рамках публичного предложения (продажи) среди широкого круга инвесторов на фондовой бирже, и (или) депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;  акции юридических лиц, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории "премиум" сектора "акции" площадки "Основная" официального списка фондовой биржи и депозитарные расписки, базовым активом которых являются данные акции;  акции юридических лиц, входящие в состав основных фондовых индексов;  долговые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющими рейтинговую оценку не ниже "В+" по международной шкале агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), или рейтинговую оценку не ниже "kzBBB" по национальной шкале Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс);  ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента |
| 11 | Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами, отнесенными к малому или среднему предпринимательству согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан, включенные в сектор "долговые ценные бумаги" площадки "Основная" либо "Альтернативная" официального списка фондовой биржи, и имеющие гарантию акционерного общества "Фонд развития предпринимательства "ДАМУ" и (или) акционерного общества "Банк Развития Казахстана", сумма которой покрывает не менее 50 (пятидесяти) процентов номинальной стоимости данных негосударственных долговых ценных бумаг |
| 12 | Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), имеющие рейтинговую оценку не ниже "3 звезды" рейтингового агентства Morningstar (Морнинстар) |
| 13 | Паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям сектора "ценные бумаги инвестиционных фондов" площадки "Смешанная" официального списка фондовой биржи |
| 14 | Паи Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам |
| 15 | Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже "ВВВ" по международной шкале агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич) |
| 16 | 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 "АА" агентства Standard & Poor’s (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody’s Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич), на срок не более двенадцати месяцев |
| 17 | Следующие производные финансовые инструменты, заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов в соответствии с настоящим Перечнем:  опционы;  фьючерсы;  форварды;  свопы;  производные финансовые инструменты, представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов |

      Примечание:

      \* лимиты инвестирования пенсионных активов в финансовые инструменты, указанные в настоящем Перечне, устанавливаются инвестиционной декларацией управляющего инвестиционным портфелем, за исключением финансовых инструментов, указанных в пункте 11 настоящего Перечня, суммарный размер инвестиций в которые не превышает 3 (трех) процентов стоимости пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем;

      \*\* для целей настоящего Перечня под основными фондовыми индексами понимаются следующие расчетные показатели (индексы):

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

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

      DAX (Deutscher Aktienindex) (Дойтче Акциениндекс);

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение 3 к постановлению |

**Перечень**  
**нормативного правового акта Республики Казахстан, а также отдельных структурных элементов некоторых нормативных правовых актов Республики Казахстан, которые признаются утратившими силу**

      1. Пункт 1 постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 15 февраля 2021 года № 29 "Об утверждении Требований к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет данных пенсионных активов, и внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 "Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 22218).

      2. Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 13 декабря 2021 года № 103 "О внесении изменения в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 15 февраля 2021 года № 29 "Об утверждении Требований к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет данных пенсионных активов, и внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 "Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 25935).

      3. Пункт 7 Перечня нормативных правовых актов Республики Казахстан по вопросам регулирования рынка ценных бумаг и пенсионного обеспечения, в которые вносятся изменения и дополнение, утвержденного постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 12 сентября 2022 года № 66 "О внесении изменений и дополнения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования рынка ценных бумаг и пенсионного обеспечения" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 29609).

      4. Пункт 3 постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 2 июня 2023 года № 38 "О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам рынка ценных бумаг и накопительной пенсионной системы" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 32713).

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