

Об установлении суммарного размера инвестиций за счет активов эндаумент-фонда (целевого капитала) в финансовые инструменты (за исключением денег), выпущенные (предоставленные) одним лицом и аффилированными лицами фонда целевого капитала и утверждении Перечня финансовых инструментов, которые могут входить в состав активов эндаумент-фонда (целевого капитала), Правил управления управляющими компаниями (фидуциариями) финансовыми инструментами, которые могут входить в состав активов эндаумент-фонда (целевого капитала), а также Правил расчета и определения стоимости чистых активов и активов эндаумент-фонда (целевого капитала)

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 28 августа 2025 года № 44. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 29 августа 2025 года № 36725

Вводится в действие с 31 августа 2025 года.

В соответствии с подпунктами 1) и 2) статьи 9, пунктом 4 статьи 27 и пунктом 1 статьи 28 Закона Республики Казахстан "О фондах целевого капитала и эндаумент-фондах (целевых капиталах)" Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка ПОСТАНОВЛЯЕТ:

1. Установить суммарный размер инвестиций за счет активов эндаумент-фонда (целевого капитала) в финансовые инструменты (за исключением денег), выпущенные (предоставленные) одним лицом и аффилированными лицами фонда целевого капитала, в размере не более 30 (тридцати) процентов от стоимости чистых активов эндаумент-фонда (целевого капитала).

2. Утвердить:

1) Перечень финансовых инструментов, которые могут входить в состав активов эндаумент-фонда (целевого капитала), согласно приложению 1 к настоящему постановлению;

2) Правила управления управляющими компаниями (фидуциариями) финансовыми инструментами, которые могут входить в состав активов эндаумент-фонда (целевого капитала), согласно приложению 2 к настоящему постановлению;

3) Правила расчета стоимости чистых активов и активов эндаумент-фонда (целевого капитала) 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 31 августа 2025 года и подлежит обязательному 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 28 августа 2025 года № 44

Перечень финансовых инструментов, которые могут входить в состав активов эндаумент-фондов (целевых капиталов)

Перечень финансовых инструментов, в которые управляющая компания (фидуциарий) инвестирует находящиеся в инвестиционном управлении активы каждого отдельного эндаумент-фонда (целевого капитала):

№	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 и (или) допущенные к публичным торгам на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного Финансового Центра "Астана"
3.	Долговые ценные бумаги, выпущенные акционерным обществом "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына" и его дочерними организациями

4.	<p>Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий:</p> <p>банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже "B-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс), или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже "kzBB-" по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс), или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств;</p> <p>банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) не ниже "A-" или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств</p>
5.	<p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан или иностранных государств:</p> <p>акции эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже "B-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже "kzBB-" по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс), или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств и (или) акции, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям секторов "акции" официального списка фондовой биржи и (или) акции эмитентов, допущенные к публичным торгам на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного Финансового Центра "Астана";</p> <p>долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже "B-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже "kzBB-" по национальной шкале Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс), или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств или долговые ценные бумаги, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям секторов "долговые ценные бумаги" официального списка фондовой биржи и (или) долговые ценные бумаги,</p>

	<p>допущенные к публичным торгам на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного Финансового Центра "Астана";</p> <p>инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи и (или) инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, допущенные к публичным торгам на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного Финансового Центра "Астана";</p> <p>паи паевых инвестиционных фондов, управляющая компания (фидуциарий) которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан либо Международного Финансового Центра "Астана" (за исключением паевых инвестиционных фондов, управляющей компанией которых является управляющая компания (фидуциарий) фонда целевого капитала, за счет активов которого приобретаются данные паи);</p> <p>ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента.</p>
6.	<p>Паи Exchange Traded Funds (ETF) (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (ETC) (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (ETN) (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс), имеющие рейтинговую оценку не ниже "3 звезды" рейтингового агентства Morningstar (Морнингстар)</p>
7.	<p>Депозитарные расписки, базовым активом которых являются акции, указанные в строках 5, 12, 13 настоящего пункта, 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 (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств</p>
8.	<p>Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже "BBB-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств</p>
9.	<p>Иностранная валюта стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже "BBB" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств</p>

10.	<p>Ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями:</p> <p>Азиатским банком развития;</p> <p>Африканским банком развития;</p> <p>Банком международных расчетов;</p> <p>Евразийским банком развития;</p> <p>Европейским инвестиционным банком;</p> <p>Европейским банком реконструкции и развития;</p> <p>Исламским банком развития;</p> <p>Межамериканским банком развития;</p> <p>Международным банком реконструкции и развития;</p> <p>Международной финансовой корпорацией</p>
11.	<p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже "BB-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) 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;</p> <p>акции, выпущенные иностранными организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже "BB-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) 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</p>
12.	<p>Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, признаваемыми резидентами Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан</p>
13.	<p>Principal protected notes (Принцип протектед ноутс), выпущенные организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже "A-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, которые соответствуют следующим условиям:</p> <p>срок обращения не превышает пяти лет;</p> <p>условиями выпуска principal protected notes (принцип протектед ноутс) не предусмотрены</p>

	случаи дефолта какого-либо государства, эмитента по своим обязательствам
14.	Вклады в банках-нерезидентах, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг не ниже "А-" по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
15.	<p>Производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы, свопы, форварды), заключенные в целях хеджирования, базовым активом которых являются финансовые инструменты, которые входят в состав активов эндаумент-фонда (целевого капитала), иностранная валюта, а также следующие расчетные показатели (индексы):</p> <p>AIX (Astana International Exchange) (Астана Интернейшнл Эксчейндж);</p> <p>CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index) (Компани дэ Эжон дэ Шанж 40 Индекс);</p> <p>DAX (Deutscher Aktienindex) (Дойтче Акциениндекс);</p> <p>DJIA (Dow Jones Industrial Average) (Доу Джонс Индастриал Эвередж);</p> <p>EURO STOXX 50 (EURO STOXX 50 Price Index) (Юроп Эс Ти Оу Экс Экс 50 Прайс Индекс);</p> <p>FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index) (Файнэншл Таймс Сток Эксчейндж 100 Индекс);</p> <p>HSI (Hang Seng Index) (Ханг Сенг Индекс);</p> <p>KASE (Kazakhstan Stock Exchange Index) (Казахстан Сток Эксчейндж Индекс);</p> <p>MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Ворлд Индекс);</p> <p>MOEX Russia (Moscow Exchange Russia Index) (Москоу Эксчейндж Раша Индекс);</p> <p>NIKKEI 225 (Nikkei-225 Stock Average Index) (Никкэй-225 Сток Эвередж Индекс);</p> <p>RTSI (Russian Trade System Index) (Рашен Трейд Систем Индекс);</p> <p>S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index) (Стандарт энд Пурс 500 Индекс);</p> <p>TOPIX 100 (Tokyo Stock Price 100 Index) (Токио Сток Прайс 100 Индекс);</p> <p>NASDAQ-100 (Nasdaq-100 Index) (Насдак-100 Индекс)</p>
16.	Доля участия в товариществе с ограниченной ответственностью
17.	Паи Exchange Traded Funds (ETF) (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру одного из основных фондовых индексов, или ценообразование по паям которых привязано к основным фондовым индексам

Правила управления управляющими компаниями (фидуциариями) финансовыми инструментами, которые могут входить в состав активов эндаумент-фонда (целевого капитала)

Настоящие Правила управления управляющими компаниями (фидуциариями) финансовыми инструментами, которые могут входить в состав активов эндаумент-фонда (целевого капитала) (далее – Правила), разработаны в соответствии с подпунктом 1) статьи 9 закона Республики Казахстан "О фондах целевого капитала и эндаумент-фондах (целевых капиталах)" (далее – Закон) и устанавливают порядок управления управляющими компаниями (фидуциариями) финансовыми инструментами, которые могут входить в состав активов эндаумент-фонда (целевого капитала).

1. Для целей Правил используются следующие понятия:

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

2) управляющая компания (фидуциарий) - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций, либо фонд целевого капитала, осуществляющий деятельность по управлению активами эндаумент-фондов (целевых капиталов) самостоятельно;

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

4) эндаумент-фонд (целевой капитал) – имущество фонда целевого капитала, которое формируется и (или) пополняется за счет эндаументов (целевых вкладов) и инвестиционного дохода, а также собственных средств фонда целевого капитала и используется для финансирования объектов благотворительности, предусмотренных благотворительной программой эндаумент-фонда (целевого капитала);

5) principal protected notes (принципл протектед ноутс) – долговые ценные бумаги, по которым установлена гарантия эмитента по полному возврату суммы основного долга.

2. Управляющая компания (фидуциарий) осуществляет инвестиционное управление инвестиционным портфелем в соответствии с требованиями Закона, Правил, постановления 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 № 9248), постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2013 года № 214 "Об утверждении Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для организаций, осуществляющих брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, деятельность по управлению инвестиционным портфелем" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 8796), договором доверительного управления, инвестиционной декларацией эндаумент-фонда (целевого капитала) и фидуциарными обязательствами.

3. Управляющая компания (фидуциарий) заключает сделки за счет активов эндаумент-фондов (целевых капиталов), 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 эндаумент-фонда (целевого капитала) за пределами Республики Казахстан).

Сделки за счет активов эндаумент-фонда (целевого капитала), принятых управляющей компанией (фидуциарием) в инвестиционное управление, с негосударственными ценными бумагами на первичном неорганизованном рынке (при их размещении), а также с ценными бумагами, не допущенными к обращению на организованном рынке ценных бумаг, и долями участия в уставном капитале юридических лиц совершаются управляющей компанией (фидуциарием) самостоятельно.

4. При заключении сделок с финансовыми инструментами управляющая компания (фидуциарий) руководствуется требованиями, установленными Законом Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг", постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 9 "Об утверждении Правил осуществления брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, порядка проведения брокером и (или) дилером банковских операций" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 9249).

5. Если договором по управлению инвестиционным портфелем, составляющим активы эндаумент-фонда (целевого капитала) предусмотрена возможность передачи управляющей компанией (фидуциарием) исполнения условий указанного договора другому лицу, то договором также предусматривается:

1) ответственность управляющей компании (фидуциария) по обязательствам перед фондом целевого капитала;

2) условие управления активами эндаумент-фонда (целевого капитала) с соблюдением Правил и инвестиционной декларации фонда целевого капитала.

6. Управляющая компания (фидуциарий) инвестирует активы эндаумент-фондов (целевых капиталов), находящиеся в инвестиционном управлении, в перечень финансовых инструментов, которые могут входить в состав активов эндаумент-фондов (целевых капиталов), определенный в соответствии с подпунктом 1) статьи 9 Закона.

Активы эндаумент-фондов (целевых капиталов), находящиеся в инвестиционном управлении у управляющей компании (фидуциария), инвестируются в перечень объектов инвестирования, определенный инвестиционной декларацией фонда целевого капитала.

7. Заключение сделок с производными финансовыми инструментами за счет активов эндаумент-фондов (целевых капиталов) допускается для целей хеджирования при условии, что данные производные финансовые инструменты предусмотрены перечнем финансовых инструментов, которые могут входить в состав активов эндаумент-фондов (целевых капиталов), определенным в соответствии с подпунктом 1) статьи 9 Закона.

8. Управляющая компания (фидуциарий) осуществляет инвестирование активов эндаумент-фонда (целевого капитала) при соблюдении лимитов инвестирования, установленных настоящими Правилами и инвестиционной декларацией фонда целевого капитала.

9. Управляющая компания (фидуциарий) в процессе управления активами эндаумент-фондов (целевых капиталов) не принимает инвестиционных решений, предполагающих:

1) приобретение финансовых инструментов за счет активов эндаумент-фонда (целевого капитала), 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 эндаумент-фондов (целевых капиталов) 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 эндаумент-фонда (целевого капитала) 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 (иностранных) фондовых биржах, на которых обращается данный финансовый инструмент, согласно информации, представленной в информационных аналитических системах Bloomberg (Блумберг) или Reuters (Рейтер);

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 (Блумберг) или Reuters (Рейтер);

3) по долговым ценным бумагам, за исключением principal protected notes (принципл протектед ноутс), а также по производным финансовым инструментам имеется распечатка котировок на покупку и (или) продажу с информационных аналитических систем Bloomberg (Блумберг) или Reuters (Рейтер), 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.

11. При приобретении за счет активов эндаумент-фонда (целевого капитала) principal protected notes (принципл протектед ноутс) расчеты осуществляются по принципу "поставка против платежа".

12. Приобретение управляющей компанией (фидуциарием) имущества за счет активов эндаумент-фонда (целевого капитала) осуществляется путем оформления документов, устанавливающих право собственности эндаумент-фонда (целевого капитала) в отношении приобретаемого имущества.

13. При возникновении обстоятельств, независящих от действий управляющей компании (фидуциария), повлекших несоответствие структуры активов эндаумент-фонда (целевого капитала) условиям, установленным Правилами и (или) инвестиционной декларацией, управляющая компания (фидуциарий) прекращает инвестиционную деятельность, связанную с таким несоответствием, и в течение трех рабочих дней сообщает в уполномоченный орган по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций о факте и причинах данного несоответствия с приложением плана мероприятий по его устранению с указанием наименования мероприятий, руководящих работников управляющей компании (фидуциария), 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 (фидуциарий) 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 (фидуциарий) представляет в уполномоченный орган откорректированный план мероприятий не позднее пяти рабочих дней с даты получения письма уполномоченного органа о результатах рассмотрения плана мероприятий.

Приложение 3
к постановлению

Правила расчета и определения стоимости чистых активов и активов эндаумент-фонда (целевого капитала)

Настоящие Правила расчета и определения стоимости чистых активов и активов эндаумент-фонда (целевого капитала) (далее – Правила) разработаны в соответствии с подпунктом 2) статьи 9 и пунктом 1 статьи 28 Закона Республики Казахстан "О фондах целевого капитала и эндаумент-фондах (целевых капиталах)" и Законом Республики Казахстан "О бухгалтерском учете и финансовой отчетности" и определяют порядок расчета и определения стоимости активов и чистых активов эндаумент-фонда (целевого капитала).

Глава 1. Определение стоимости активов и обязательств, связанных с управлением эндаумент-фондом (целевым капиталом)

1. Стоимость активов эндаумент-фонда (целевого капитала) и обязательств, связанных с управлением эндаумент-фондом (целевым капиталом), определяется ежемесячно по состоянию на конец последнего рабочего дня каждого календарного месяца, а также:

1) в случае прекращения существования эндаумент-фонда (целевого капитала) - на дату возникновения основания для прекращения его существования;

2) в иных случаях в соответствии с внутренними документами фонда целевого капитала или управляющей компании (фидуциария) эндаумент-фондом (целевым капиталом).

2. Стоимость активов эндаумент-фонда (целевого капитала) и обязательств, связанных с управлением эндаумент-фондом (целевым капиталом), по состоянию на конец последнего рабочего дня каждого месяца определяется после начисления расходов и выплаты вознаграждения управляющей компании (фидуциария) и иным лицам, обеспечивающим функционирование эндаумент-фонда (целевого капитала).

3. Признание финансового инструмента в составе активов эндаумент-фонда (целевого капитала), а также списание финансового инструмента осуществляется на дату регистрации сделки в системе учета кастодиана или центрального депозитария.

4. Финансовый инструмент, составляющий активы эндаумент-фонда (целевого капитала) и входящий в список фондовой биржи, оценивается по рыночной или индикативной цене в соответствии с внутренним документом фондовой биржи, устанавливающим методику оценки ценных бумаг фондовой биржи, либо по данным информационно-аналитических систем Bloomberg (Блумберг) или Reuters (Рейтер).

Финансовые инструменты, выпущенные в соответствии с законодательством иностранных государств, оцениваются на конец рабочего дня по цене закрытия торгового дня, за который производится оценка, по данным информационно-аналитических систем Bloomberg (Блумберг) или Reuters (Рейтер).

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, оценка которых не предусмотрена методикой оценки ценных бумаг фондовой биржи и Правилами, определяется посредством учета по амортизированной стоимости еженедельно на конец первого рабочего дня текущей недели.

5. Стоимость неликвидных акций определяется по балансовой стоимости. При этом акция признается неликвидной, если на дату переоценки активов эндаумент-фонда (целевого капитала), данная ценная бумага не входила в список ценных бумаг первого класса ликвидности, определенный в соответствии с внутренним документом фондовой биржи, устанавливающим методику определения показателей ликвидности ценных бумаг фондовой биржи.

Для целей Правил под балансовой стоимостью простых акций и балансовой стоимостью привилегированных акций понимается стоимость простых акций и стоимость привилегированных акций, соответственно, определяемые на основании финансовой отчетности эмитента, публикуемой в соответствии с требованиями статьи 102 Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" и постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2018 года № 189 "Об утверждении Правил раскрытия эмитентом информации, Требований к содержанию информации, подлежащей раскрытию эмитентом, а также сроков раскрытия эмитентом информации на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 17579).

Паи, которые были исключены из списка фондовой биржи по причинам, не связанным с ухудшением финансового состояния эмитента, оцениваются по стоимости чистых активов.

6. Рыночная стоимость иного, кроме финансовых инструментов, имущества, входящего в состав эндаумент-фондов (целевых капиталов), определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан об оценочной деятельности.

В случае если активы эндаумент-фонда (целевого капитала) находятся за пределами Республики Казахстан, то их стоимость может определяться оценщиками, обладающими соответствующей лицензией (разрешением) на осуществление оценки имущества в соответствии с законодательством государств, на территории которых находятся активы эндаумент-фонда (целевого капитала).

7. Активы эндаумент-фонда (целевого капитала), оцениваемые оценщиком, подлежат оценке при их приобретении и отчуждении, но не реже одного раза в год.

8. Оценка активов эндаумент-фонда (целевого капитала) и обязательств, связанных с управлением эндаумент-фондом (целевым капиталом), стоимость которых выражена в иностранной валюте, осуществляется по рыночному курсу обмена валют, определенному в порядке, предусмотренном совместными постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 января 2013 года № 15 и приказом Министра финансов Республики Казахстан от 22 февраля 2013 года № 99 "О порядке определения рыночного курса обмена валюты" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 8378), на дату определения стоимости активов эндаумент-фонда (целевого капитала).

9. Операции РЕПО и обратное РЕПО, размещенные вклады оцениваются по амортизированной стоимости.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, предусмотренным настоящим пунктом, рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки, применяемого в соответствии с положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты.

10. К обязательствам, связанным с управлением эндаумент-фондом (целевым капиталом) относятся расходы по управлению и (или) учету активов эндаумент-фонда (целевого капитала).

Глава 2. Определение стоимости чистых активов эндаумент- фонда (целевого капитала)

11. Стоимость чистых активов эндаумент-фонда (целевого капитала) определяется как разница между стоимостью его активов и обязательств, связанных с управлением эндаумент-фондом (целевым капиталом).

При расчете стоимости чистых активов эндаумент-фонда (целевого капитала) в расчет не принимаются активы и часть не распределенного дохода, не находящиеся на учете и хранении у кастодиана фонда целевого капитала, предназначенные для обеспечения деятельности фонда целевого капитала.