

«ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ  
ҚАРЖЫ НАРЫҒЫН РЕТТЕУ ЖӘНЕ  
ДАМЫТУ АГЕНТТИГІ»

РЕСПУБЛИКАЛЫҚ МЕМЛЕКЕТТІК  
МЕКЕМЕСІ



РЕСПУБЛИКАНСКОЕ  
ГОСУДАРСТВЕННОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

«АГЕНТСТВО РЕСПУБЛИКИ  
ҚАЗАХСТАН ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ  
И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА»

Департамент/Басқарма Бағалы қағаздар  
нарығы департаменті

A15C9T5, Алматы қ., Коктем-3, 21-үй  
төл.: +7 727 2619200, факс: +7 727 2440282  
E-mail: info@finreg.kz

05.11.2020 р. № 04-4-10/2400

Департамент/Управление Департамент  
рынка ценных бумаг

A15C9T5, г. Алматы, Коктем-3, дом 21  
төл.: +7 727 2619200, факс: +7 727 2440282  
E-mail: info@finreg.kz

АО «BCC Invest» - дочерняя  
организация АО «Банк  
ЦентрКредит»

050000, г. Алматы,  
ул. Панфилова, 98, блок А  
төл.: 8(727) 244 32 32

**О согласовании изменений и дополнений  
в Правила паевого инвестиционного фонда**

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка на основании пункта 6 статьи 28 Закона об ИФ<sup>1</sup>, согласовало представленные АО «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит» изменения и дополнения в Правила Интервального паевого инвестиционного фонда «ЦентрКредит – Разумный баланс» и направляет один экземпляр указанных изменений в Правила.

Директор Департамента

E. Медеу

Исп.: Баратова М., тел.: +7 (727) 237 12 10  
Жолмурзаев А., тел.: +7 (727) 237 11 95

Kириц (вход.) № 0574/20  
“09” II 2020 г.

<sup>1</sup> Закон Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах»

лх. №32204  
16.10.20

Утверждены:  
Решением Совета директоров  
АО «BCC Invest» №  
от «02» октября 2020 года

Согласованы:  
Агентством Республики Казахстан  
по регулированию и развитию  
финансовых рынков  
от « » 2020 года

## ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ

В ПРАВИЛА ИНТЕРВАЛЬНОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА  
«ЦентрКредит – Разумный баланс»  
под управлением Акционерного общества «BCC Invest» – ДО АО «Банк  
ЦентрКредит»

**1. Дополнить Правила пунктом 31 следующего содержания:**

« 31. Порядок выплаты дивидендов:

- 1) Управляющая компания исчисляет, начисляет и выплачивает держателям паев Фонда дивиденды в порядке и на условиях, определенных Правилами. Дивидендная политика изложена в пункте 7 Приложения № 1 к Правилам.
- 2) Выплата дивидендов осуществляется в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты фиксации реестра держателей паев, имеющих право на получение дивидендов.
- 3) Датой фиксации реестра держателей паев, имеющих право на получение дивидендов, являются следующие даты: 28 февраля, 31 мая, 31 августа, 30 ноября.
- 4) Выплата дивидендов осуществляется в валюте, в которой выражена номинальная стоимость пая, в денежной форме или в форме реинвестирования дивидендов путем приобретения паев Фонда держателями паев на сумму начисленных дивидендов, по их выбору, но в соответствии с подпунктами 5) и 6) настоящего пункта.
- 5) Выбор формы выплаты дивидендов осуществляется держателями паев Фонда путем явного указания выбранной формы выплаты дивидендов в анкете держателя паев, имеющей у Управляющей компании.
- 6) Выплата дивидендов держателям паев в денежной форме осуществляется по банковским реквизитам, указанным в анкете держателя паев, имеющейся у Управляющей компании.
- 7) При выплате дивидендов держателям паев в денежной форме, из суммы начисленных и подлежащих выплате держателю паев дивидендов, удерживаются фактически понесенные расходы, связанные с комиссиями кастодиана по переводу денежных средств согласно тарифам кастодиана.
- 8) В случае если держатель паев Фонда не осуществил выбор формы выплаты дивидендов и / или не указал банковские реквизиты, выплата дивидендов этому держателю паев осуществляется в форме реинвестирования дивидендов путем приобретения паев Фонда держателем паев на сумму начисленных дивидендов.
- 9) Ответственность за актуальность своих банковских реквизитов несут держатели паев Фонда. В случае изменения банковских реквизитов держатели должны уведомить об этом Управляющую компанию и внести изменения в анкету держателя паев.

**2. Дополнить пункт 4.2 Приложения №2 подпунктом 7 следующего содержания:**

«7. предоставлять, изменять и обновлять актуальную информацию о себе посредством заполнения анкеты, утвержденной внутренними документами Управляющей компании.

**3. Пункт 7 Приложения №1 к Правилам изменить и изложить в новой редакции следующего содержания:**

« 7. Дивидендная политика

- 1) Фонд осуществляет исчисление, начисление и выплату дивидендов держателям паев ежеквартально в размере 15% годовых ( $DLC_t = 15\%$ ) от половины стоимости чистых активов фонда на дату фиксации реестра и 3%

годовых ( $DFC_t = 3\%$ ) пропорционально количеству паев, из которых 3% годовых подлежит индексации по курсу USD/KZT.

Расчет дивиденда будет производиться по нижеприведенной формуле:

$$D_t = P_t \times \left(\frac{1}{2}\right) \times \left(\frac{XR_t}{XR_0}\right) \times \left(\frac{DFC_t}{n}\right) + P_t \times \left(\frac{1}{2}\right) \times \left(\frac{DLC_t}{n}\right)$$

где:

$D_t$  – дивиденд за квартал;

$P_t$  – стоимость пая на дату начисления дивидендов (или за дату фиксации реестра);

$XR_0$  – официальный курс USD/KZT НБ РК на предшествующую дату фиксации реестра дивиденда (для первой выплаты  $XR_0$  - официальный курс USD/KZT НБ РК на 01 июля 2020 года);

$XR_t$  – официальный курс USD/KZT НБ РК на дату фиксации реестра дивиденда;

$DFC_t$  – ставка дивиденда в иностранной валюте;

$DLC_t$  – ставка дивиденда в национальной валюте;

$n$  – количество выплат в году.

- 2) Право на получение дивидендов имеют держатели паев Фонда, владевшие паями Фонда по состоянию на 23 часа 59 минут 00 секунд даты фиксации реестра держателей паев Фонда, имеющих право на получение дивидендов.
  - 3) Реестр держателей паев, имеющих право на получение дивидендов, составляется на основании подтверждающего документа Регистратора Фонда.
  - 4) Датой фиксации реестра держателей паев, имеющих право на получение дивидендов являются следующие даты: 28 февраля, 31 мая, 31 августа, 30 ноября.
  - 5) Выплата дивидендов осуществляется в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты фиксации реестра держателей паев, имеющих право на получение дивидендов.
  - 6) Выплата дивидендов осуществляется в валюте, в которой выражена номинальная стоимость пая, в денежной форме или в форме реинвестирования дивидендов путем приобретения паев Фонда держателями паев, с учетом особенностей, предусмотренных пунктом 31 Правил.
  - 7) Исчисление, начисление и выплата дивидендов не производятся в период первоначального размещения паев.
  - 8) Исчисление, начисление и выплата дивидендов прекращаются после принятия решения о прекращении деятельности Фонда.».
4. Подпункты 5.2. и 5.3. пункта 5 Приложения №2 Правил изменить и изложить в новой редакции следующего содержания:

«5.2. Комиссионное вознаграждение за администрирование и управление начисляется ежедневно, взимается 1 раз в месяц по итогам календарного месяца в течение 10 (десяти) рабочих дней после окончания календарного месяца.

5.3. Комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода начисляется ежедневно, взимается 1 раз в год по итогам календарного года, в течение 10 (десяти) рабочих дней после окончания календарного года.».

**5. Пункт 5 Приложения №2 Правил дополнить подпунктом 5.4. следующего содержания:**

«5.4. Расчетный период – завершенный календарный год. Первый расчетный период начинается в день, следующий за днем выкупа, после вступления в силу данных изменений в Правила, утвержденных Советом Директоров Управляющей компании и согласованных уполномоченным органом, и заканчивается в последний день текущего календарного года. Последующие расчетные периоды начинаются в первый день календарного года и заканчиваются в последний день календарного года».

**6. Подпункт 2. Пункта 5.1 Приложения №2 Правил изменить и изложить в новой редакции следующего содержания:**

«2. комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода высчитывается в следующем порядке:

**A. Определяется доходность фонда с начала периода на текущий день по следующей формуле:**

$$I_Y = \left( \frac{(P_{t-1} + \sum D_i v_i)}{P_0} - 1 \right) \times \left( \frac{D_Y}{d_{t-1}} \right) \times 100\%$$

где:

$I_Y$  – значение доходности, выраженное в процентах годовых;

$P_0$  – стоимость пая в валюте номинала на дату, предшествующую первому дню текущего расчетного периода;

$P_{t-1}$  – стоимость пая в валюте номинала на дату, предшествующую расчетной дате;

$\sum D_i v_i$  – сумма начисленных дивидендов на 1 пай в валюте номинала за период от даты, предшествующей первому дню текущего расчетного периода, до даты, предшествующей расчетной дате;

$d_{t-1}$  – количество дней от даты, предшествующей первому дню текущего расчетного периода, до даты, предшествующей расчетной дате;

$D_Y$  – количество дней в году.

**В. Далее на текущий день определяется процент комиссии от начисленного дохода фонда, который зависит от размера доходности фонда на текущий день с начала текущего расчетного периода:**

15 (пятнадцать процентов) % ( $\alpha$  – коэффициент участия управляющей компании в доходах Фонда) от прироста стоимости свыше порогового значения доходности, если текущая норма доходности больше 9 % годовых с начала текущего расчетного периода ( $R_Y$  – пороговое значение доходности, выраженное в процентах годовых).

**С. Вычисление размера комиссии на текущую дату производиться по формуле:**

Если  $\{P_{t-1} + \sum Div_i\} > \left\{P_0 \times \left(1 + \left(\frac{d_{t-1}}{D_Y}\right) \times R_Y\right)\right\}$  и  $ER_{t-1} > 0$ , то размер комиссии составляет:

$$K_t = ER_{t-1} \times \alpha$$

Если  $\{P_{t-1} + \sum Div_i\} \leq \left\{P_0 \times \left(1 + \left(\frac{d_{t-1}}{D_Y}\right) \times R_Y\right)\right\}$  или  $ER_{t-1} \leq 0$ , то размер комиссии составляет:

$$K_t = 0$$

где:

$$ER_{t-1} = \sum_{i=1}^{t-1} ER_i$$

$$ER_i = DR_i - V_{i-1} \times \left(\frac{R_Y}{D_Y}\right)$$

$$DR_i = V_i - V_{i-1} - S_i + RP_i + Div_i$$

$K_t$  – размер начисляемой комиссии нарастающим итогом с первого дня текущего расчетного периода на расчетную дату;

$\alpha$  – коэффициент участия управляющей компании в доходах Фонда;

$ER_i$  – избыточный доход за день  $i$  (разница между фактическим доходом за день  $i$  и доходом за день  $i$ , соответствующим пороговому значению доходности, то есть доход за день  $i$  свыше порогового значения доходности);

$ER_{t-1}$  – избыточный доход нарастающим итогом с первого дня текущего расчетного периода по дату, предшествующую расчетной дате;

$P_0$  – стоимость пая в валюте номинала на дату, предшествующую первому дню текущего расчетного периода;

$P_{t-1}$  – стоимость пая в валюте номинала на дату, предшествующую расчетной дате;

$d_{t-1}$  – количество дней от даты, предшествующей первому дню текущего расчетного периода, до даты, предшествующей расчетной дате;

$D_Y$  – количество дней в году;

$R_Y$  – пороговое значение доходности, выраженное в процентах годовых;

$R_{t-1}$  – чистый доход в валюте номинала нарастающим итогом с первого дня текущего расчетного периода, до даты, предшествующей расчетной дате;

$DR_i$  – чистый доход за один день (день  $i$ );

$V_i$  – стоимость чистых активов в валюте номинала на день  $i$ ;

$V_{i-1}$  – стоимость чистых активов в валюте номинала на день, предшествующий дню  $i$ ;

$S_i$  – сумма размещения паев в валюте номинала в день  $i$ ;

$RP_i$  – сумма выкупа паев в валюте номинала в день  $i$ ;

$Div_i$  – сумма начисленных держателям паев Фонда дивидендов в валюте номинала в день  $i$ ;

$\sum Div_i$  – сумма начисленных дивидендов на 1 пай в валюте номинала за период от даты, предшествующей первому дню текущего расчетного периода, до даты, предшествующей расчетной дате

**D. Далее комиссия на текущий день сравнивается с таковой на предыдущий день:**

1. если размер комиссии от инвестиционного дохода на текущий день больше начисленной комиссии от инвестиционного дохода на предыдущий день или равен ему, то к начисленной комиссии за предыдущий день прибавляется столько, чтобы в общем итоге размер начисленной комиссии стал равен размеру комиссии на текущий день.
2. если размер комиссии на текущий день меньше чем за предыдущий день, то необходимо от начисленной комиссии за предыдущий день вычесть столько, чтобы получить размер комиссии на текущий день.
3. если размер комиссии от инвестиционного дохода на текущий день отрицательный, то от начисленного вознаграждения нужно отнять столько, чтобы начисленная комиссия на текущий день стала равна нулю.».

**6. Приложение 4 к Правилам изменить и изложить в новой редакции следующего содержания:**

«

ИПИФ «ЦентрКредит – Разумный баланс»

Приложение № 4 к  
Правилам Фонда

**Заявка на выкуп паев №б/н  
Для физических лиц**

<b>Полное наименование Фонда</b>	Интервальный паевой инвестиционный фонд «ЦентрКредит-Разумный баланс»
----------------------------------	--

<b>Полное наименование УК</b>		АО «BCC Invest» – дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит»
<b>Дата принятия заявки</b>		
<b>Номер лицевого счета Заявителя в реестре держателей паев Фонда</b>		
<b>Заявитель</b>	<b>Фамилия</b>	
	<b>Имя</b>	
	<b>Отчество</b>	
<b>ИИН</b>		
<b>Документ удостоверяющий личность</b>	<b>Наименование</b>	
	<b>Серия, номер</b>	
	<b>Дата выдачи</b>	
	<b>Кем выдан</b>	
<b>Уполномоченный представитель Физическое лицо</b>	<b>Фамилия</b>	
	<b>Имя</b>	
	<b>Отчество</b>	
	<b>Документ, удостоверяющий личность представителя</b>	
<b>Документ, подтверждающий полномочия</b>	<b>Наименование</b>	
	<b>Серия, номер</b>	
	<b>Дата выдачи</b>	
	<b>Кем выдан</b>	
<b>Документ, подтверждающий полномочия</b>		
<b>Уполномоченный представитель Юридическое лицо</b>		
<b>Свидетельство о Государственной Регистрации</b>	<b>Номер</b>	
	<b>Дата выдачи</b>	
	<b>Кем выдан</b>	
<b>В лице</b>	<b>Фамилия</b>	
	<b>Имя</b>	
	<b>Отчество</b>	
<b>Документ, удостоверяющий личность</b>	<b>Наименование</b>	
	<b>Серия, номер</b>	
	<b>Дата выдачи</b>	
	<b>Кем выдан</b>	
<b>Документ, подтверждающий полномочия</b>		
<b>Прошу погасить паи Фонда в количестве</b>		( (прописью) целых)
<b>стотысячных штук</b>		
Банковские реквизиты Заявителя для перечисления денег:		
Получатель:		
Банк получателя:		
Город:		
БИК:		
КБе:		
ИИК:		
Назначение: ФИО: , ИИН , от продажи паев ИПИФ «ЦентрКредит-Разумный баланс» на лицевой счет		

Подпись заявителя / Уполномоченного представителя \_\_\_\_\_

Ф.И.О. , подпись лица, принял заявку \_\_\_\_\_

**ИПИФ «ЦентрКредит – Разумный баланс»**

Заявка на выкуп паев №б/н  
Для юридических лиц

Полное наименование Фонда

Интервальный паевой инвестиционный фонд



АО «БСС Инвест»

LlP&EJCE/JATETB LlP&BJEHNA

Kajamxatob H.B.

1

Φ.Ν.Ο., Ηοληνική Τιμή, Αποδεκτό Σαράρι

Journal of Management Education / Vol. 34 No. 6 December 2010

Пронумеровано  
прощнуровано

8 листов

