

«ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ  
ҰЛТТЫҚ БАНКІ»



РЕСПУБЛИКАЛЫҚ  
МЕМЛЕКЕТТІК МЕКЕМЕСІ

РЕСПУБЛИКАНСКОЕ  
ГОСУДАРСТВЕННОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

«НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК  
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН»

Департамент/Басқарма Бағалы қағаздар  
нарығы департаменті

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

Департамент/Управление Департамент  
рынка ценных бумаг

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

30.12.2019 № 40-4-10/1365

*2. Дрошица  
8.12.19*

A

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

050020, г. Алматы, ул. Панфилова, \* 98  
тел.: 8 (727) 244-32-32

### О согласовании изменений и дополнений в Правила

Национальный Банк Республики Казахстан, на основании пункта 6 статьи 28 Закона<sup>1</sup>, согласовал изменения и дополнения в Правила интервального паевого инвестиционного фонда «ЦентрКредит - Валютный» и направляет один экземпляр изменений и дополнений в указанные Правила.

Директор Департамента

Е. Медеу

Исп.: Закарина Д.К.,  
тел.: 2704 591 (5599),  
[zakarina.d@nationalbank.kz](mailto:zakarina.d@nationalbank.kz)

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

Кіріс (вход.) № 0891/19  
"31" "12" 2019 г.

№ 0086124

Утверждены:  
Решением Совета Директоров  
АО «BCC Invest» №11/29  
от «29» ноября 2019 года

Согласованы:  
Национальным Банком  
Республики Казахстан  
от « » \_\_\_\_\_ 2019 года

## ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ

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

Алматы  
2019 год

1. Внести следующие изменения и дополнения в Правила Интервального Паевого Инвестиционного Фонда «ЦентрКредит – Валютный» под управлением Акционерного общества «ВСС Invest» – ДОО АО «Банк ЦентрКредит» (далее – Правила):

1.1. Пункт 50 Правил изложить в следующей редакции:

«50. Условия применения и порядок расчета скидки с расчетной стоимости пая при его выкупе управляющей компанией.

- 1) максимальный размер скидки при выкупе паев управляющей компанией составляет 3% (три процента) от расчетной стоимости пая;
- 2) размер скидки при выкупе паев управляющей компанией определяется управляющей компанией и не может превышать максимальный размер;
- 3) размер скидки при выкупе паев управляющей компанией может зависеть от сроков владения паями;
- 4) порядок расчета сроков владения паями и расчета размеров скидки при выкупе паев управляющей компанией определяется управляющей компанией;
- 5) не допускаются скидки с расчетной стоимости пая при выкупе паев фонда в случае прекращения его существования или по причине внесения изменений и дополнений в Правила фонда.»

1.2. Подпункт 1. Пункта 5.1 Главы 5 Приложения №2 Правил изложить в следующей редакции:

«1. комиссионное вознаграждение за администрирование и управление: 0,65% (ноль целых, шестьдесят пять сотых процента) годовых от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда по следующей формуле:

ежедневно: стоимость чистых активов Фонда на конец рабочего дня, предшествующего дню расчета, \* (процентная ставка годовых / количество дней в году).»

1.3. Подпункт 2. Пункта 5.1 Главы 5 Приложения №2 Правил изложить в следующей редакции:

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

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

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

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;

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

$d_{t-1}$  – 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:**

1. 10 (десять) % ( $\alpha$  – коэффициент участия управляющей компании в доходах Фонда) от прироста стоимости, если текущая норма доходности больше 5 % годовых с начала текущего расчетного периода ( $R_Y$  – пороговое значение доходности, выраженное в процентах годовых).

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

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

$$K_t = 0$$

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

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

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

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

где:

$$R_{t-1} = \sum_{i=1}^{t-1} DR_i$$

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

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

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

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

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

$P_0$  – 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;

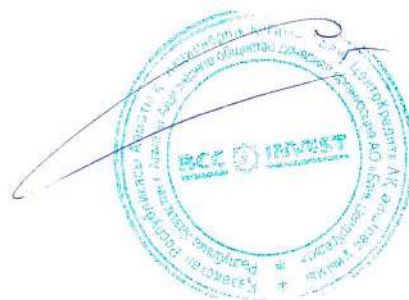
$D_Y$  – количество дней в году;

$R_Y$  – пороговое значение доходности, выраженное в процентах годовых;  
 $ER_{average_{i-1}}$  – среднеарифметический обменный курс национальной валюты отношению к валюте номинала, выраженный в единицах национальной валюты единицу валюты номинала, за период с начала расчетного периода до текущей даты;  
 $R_{i-1}$  – 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  $i$ );  
 $ER_i$  – “избыточный” 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:**

- а) 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.
- б) 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.
- в) если размер комиссии от инвестиционного дохода на текущий день отрицательный, от начисленного вознаграждения нужно отнять столько, чтобы начисленная комиссия на текущий день стала равна нулю.»

Председатель Правления  
АО «BCC Invest»



Каламхатов Н.Б.