

«УТВЕРЖДЕНЫ»
решением Общего собрания
держателей паев
Протокол № 04-17
от «16» июня 2017 года

«СОГЛАСОВАНЫ»
с Национальным Банком
Республики Казахстан
« _____ » _____ 2017 года

ПРАВИЛА
ИНТЕРВАЛЬНОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО
ФОНДА «ОРКЕН»

г. Алматы, 2017 год

Настоящие Правила определяют цели, условия, порядок функционирования и прекращения существования Интервального паевого инвестиционного фонда «ОРКЕН» (далее - Фонд).

1. Полное наименование Фонда:

- ✓ на казахском языке: «ОРКЕН » интервалды инвестициялық пай қоры;
- ✓ на русском языке: Интервальный паевой инвестиционный фонд «ОРКЕН».

Сокращенное наименование Фонда:

- ✓ на казахском языке: «ОРКЕН» ИПИК;
- ✓ на русском языке: ИПИФ «ОРКЕН».

2. Полное наименование, реквизиты лицензий и местонахождение Управляющей компании Фонда:

Акционерное общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ», юридический адрес: 050013, г. Алматы, ул. Байтурсынова, дом 132Б, фактический адрес: 050059, г.Алматы, пр.Аль-Фараби 17/1, БЦ «Нурлы-Тау» 5Б, 18 этаж;

- лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201470 выдана 15 марта 2007 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций;

- лицензия на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов № 0403200645 выдана 01 июля 2014 года Национальным Банком Республики Казахстан.

3. Полное наименование, реквизиты лицензий и местонахождение кастодиана Фонда, его права и обязанности:

Акционерное общество «Народный Банк Казахстана», Республика Казахстан, 050008 город Алматы, ул.Абая, 109В, местонахождение: Республика Казахстан, А26М3К5, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 40;

- лицензия на проведение банковских операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.47/230/38/1 выдана 8 ноября 2016 года Национальным Банком Республики Казахстан.

Права и обязанности кастодиана регламентируются Договором на кастодиальное обслуживание, заключенному между Управляющей компанией и кастодианом.

4. Полное наименование аудиторской организации, осуществляющей аудит Управляющей компании Фонда, реквизиты лицензий и местонахождение аудиторской организации:

Товарищество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «ТрастФинАудит», местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, 050008, ул. Сатпаева 29Д, Блок Б, 3 этаж, оф.307-310;

-государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью Серия МФЮ № 0000085 выдана 05 апреля 2000 года Министерством Финансов Республики Казахстан.

5. Полное наименование аудиторской организации, осуществляющей аудит кастодиана Фонда:

Товарищество с ограниченной ответственностью «Deloitte».

6. Инвестиционная декларация:

6-1. Цели Фонда:

Максимизация прибыли для инвесторов путем осуществления деятельности на финансовом рынке, формирования диверсифицированного портфеля ценных бумаг и внедрения лучших мировых стандартов управления активами.

6-2. Задачи Фонда:

- увеличение стоимости активов Фонда и расчетной стоимости пая за счет привлечения широкого круга инвесторов;
- инвестирование активов Фонда во все возможные привлекательные инвестиционные инструменты, разрешенные законодательством Республики Казахстан для инвестирования активов инвестиционных фондов;
- получение наибольшего дохода с соответствующим и приемлемым уровнем риска.

6-3. Перечень объектов инвестирования, виды сделок, условия и лимиты инвестирования Фонда:

Активы Фонда могут инвестироваться в нижеуказанные финансовые инструменты:

- 1) наличные деньги, в том числе казахстанские тенге и иностранная валюта стран, присоединившихся к Статье 8 Устава Международного валютного фонда в размере до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 2) государственные ценные бумаги и агентские облигации в размере до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 3) ценные бумаги международных финансовых организаций в размере до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 4) вклады в банках второго уровня Республики Казахстан в размере до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 5) негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан или иностранных государств до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 6) негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 7) депозитарные расписки, базовым активом которых являются ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан, находящиеся в официальных списках организаторов торгов до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 8) депозитарные расписки, базовым активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 9) приобретаемые в целях хеджирования производные финансовые инструменты в размере до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 10) операции прямое и обратное "РЕПО" в размере до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 11) аффинированные драгоценные металлы;
- 12) участие активами Фонда в хозяйственных товариществах до 100 процентов от суммы активов Фонда;
- 13) другие финансовые инструменты, разрешенные законодательством Республики Казахстан для инвестирования активов интервальных паевых инвестиционных фондов в размере до 100 процентов от суммы активов Фонда.

6-4. Условия инвестирования активов Фонда:

- 1) в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» до окончания срока первоначального размещения паев активы Фонда могут инвестироваться только в депозиты в национальной валюте Республики Казахстан банков второго уровня, не аффилированных по отношению к Управляющей компании Фонда, ценные бумаги которых включены в категории списка организатора торгов;
- 2) суммарный размер инвестиций за счет активов инвестиционного фонда в финансовые инструменты (за исключением денег), выпущенные (предоставленные) одним лицом и его аффилированными лицами, не должен превышать пятнадцать процентов стоимости чистых активов;
- 3) ограничения, установленные предыдущим пунктом, не распространяются в отношении государственных ценных бумаг Республики Казахстан.

- 4) активы Фонда инвестируются в соответствии с требованиями, определяемыми нормативными правовыми актами уполномоченного органа и иными актами законодательства Республики Казахстан.

6-5. Условия хеджирования и диверсификации активов Фонда.

Фонд намерен инвестировать часть активов в производные финансовые инструменты с целью хеджирования активов Фонда в порядке, установленном уполномоченным органом.

В целях обеспечения долгосрочной финансовой устойчивости и формирования сбалансированного по рискам инвестиционного портфеля Фонда используются следующие основные методы управления рисками:

- диверсификация;
- установление лимитов;
- контроль над изменчивостью цен финансовых инструментов в портфеле Фонда с помощью дюрации и волатильности;
- определение максимального убытка по каждой позиции до фактического открытия данной позиции.

С целью хеджирования рисков, за счет средств Фонда, могут заключаться следующие операции:

- опционы, фьючерсные контракты, форвардные контракты;
- сделки с другими производными инструментами;
- срочные сделки с ценными бумагами.

Диверсификация активов Фонда обеспечивает уменьшение зависимости изменения общей стоимости активов от изменения стоимости одного или нескольких финансовых инструментов.

6-6. Виды операций, которые могут осуществляться за счет средств Фонда:

- покупка/продажа ценных бумаг на организованном рынке;
- покупка ценных бумаг на первичном рынке;
- покупка/продажа ценных бумаг на неорганизованном рынке;
- сделки обратное/прямое РЕПО;
- покупка/продажа аффинированных драгоценных металлов;
- вклады в банках второго уровня;
- иные инвестиции в соответствии с инвестиционной декларацией в финансовые инструменты и иное имущество в соответствии с действующим законодательством, кроме тех, инвестирование в которые ограничено инвестиционной декларацией.

6-7. Риски, связанные с инвестированием активов Фонда.

Стоимость инструментов инвестирования входящих в инвестиционный портфель Фонда может меняться со временем в зависимости от текущей рыночной ситуации, следовательно, расчётная стоимость паёв может увеличиваться и уменьшаться, получение доходов в прошлом не гарантирует получения доходов в будущем.

Инвестирование в финансовые инструменты и иное имущество связано с риском, и не подразумевает гарантий по возврату основной инвестированной суммы, и получению каких-либо доходов.

Риски инвестирования в финансовые инструменты и иное имущество включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- 1) политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами;
- 2) системные риски, связанные с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства;

- 3) рыночные риски, связанные с колебаниями курсов валют, процентных ставок, финансовых инструментов;
- 4) кредитные риски, связанные с невозможностью исполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;
- 5) риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;
- 6) операционные риски, связанные с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействий персонала организаций, участвующих в процессе обеспечения функционирования Фонда;
- 7) регуляционные риски, связанные с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также несовершенством законов и прочих нормативных правовых актов, регулирующих отношения на фондовом рынке;
- 8) риски возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

Результаты деятельности Управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, и решение о покупке паев Фонда принимаются инвесторами самостоятельно после ознакомления с Правилами Фонда.

6-8. Ограничения по инвестиционной политике Фонда.

Активы Фонда могут составлять финансовые инструменты и иное имущество на условиях и в порядке, установленных Законом «Об инвестиционных фондах», инвестиционной декларацией или правилами Фонда.

В составе активов Фонда не должно быть:

- акций или паев выпущенных фондами, находящимися в управлении Управляющей компании;
- активов выпущенных (предоставленных) Управляющей компанией;
- акций и долей участия в уставных капиталах некоммерческих организациях;
- ценных бумаг эмитентов, находящихся в процессе реорганизации или ликвидации.

Управляющая компания вправе совершать любые сделки с производными ценными бумагами, покупки (продажи) активов с обязательством их обратной продажи (покупки), а также любые сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг, за исключением сделок, запрещенных законодательством.

7. Порядок и сроки приведения активов Фонда в соответствии с требованиями инвестиционной декларации.

Активы Фонда должны быть приведены в соответствие с требованиями инвестиционной декларации в течение трех месяцев до дня завершения первоначального размещения паев Фонда.

8. Срок, в течение которого будет функционировать Фонд.

Интервальный паевой инвестиционный фонд функционирует без ограничения срока.

9. Договор доверительного управления активами Фонда.

Договор доверительного управления активами представлен в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

10. Описание рисков инвестирования при инвестировании в паи Фонда.

Держатели паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости активов, составляющих фонд, в пределах стоимости принадлежащих им паев.

Риски инвестирования в финансовые инструменты и иное имущество включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- 1) политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие

- обстоятельства;
- 2) системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства, в том числе риск банковской системы;
 - 3) рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов и иного имущества (имущественных прав);
 - 4) ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на имущество (имущественные права), изменении цен на акции предприятий и государственных ценных бумаг, которое может привести к падению стоимости активов;
 - 5) риск неправомочных действий в отношении имущества (имущественных прав) со стороны третьих лиц;
 - 6) кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг, лиц, выпустивших (предоставивших) финансовые инструменты, и контрагентов по сделкам;
 - 7) риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;
 - 8) операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала лиц (организаций), обеспечивающих функционирование фонда, субъектов инфраструктуры рынка ценных бумаг и прочие обстоятельства;
 - 9) риск предпринимателя, связанный с отсутствием (недостаточностью) на рынке нужных для исполнения обязательств товаров, работ или услуг;
 - 10) риск, связанный с изменениями действующего законодательства Республики Казахстан или международных соглашений;
 - 11) риск возникновения чрезвычайных или непредотвратимых событий непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств), таких как природные катаклизмы, стихийные явления, пожары, военные действия, блокады, запрещения экспорта или импорта и т.п.

11. Права и обязанности Управляющей компании Фонда.

Права и обязанности Управляющей компании регламентируются Договором доверительного управления активами, представленным в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

12. Номинальная стоимость пая Фонда в период первоначального размещения.

Номинальная стоимость одного пая в период первоначального размещения - 1 000 000 (один миллион) тенге.

13. Условия и порядок подачи и исполнения заявок на приобретение паев Фонда.

13-1. Приобретение паев инвесторами осуществляется:

- 1) по типу рынка: на первичном и вторичном рынках ценных бумаг;
- 2) по сфере обращения паев: на неорганизованном рынке ценных бумаг, а в случае включения пая в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» также и на организованном рынке ценных бумаг.

13-2. Приобретение паев инвесторами на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется у Управляющей компании в месте ее нахождения. Приобретение паев инвесторами на организованном рынке ценных бумаг осуществляется на условиях и в порядке, установленных законодательством Республики Казахстан и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

13-3. Приобретение паев инвесторами на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется путем совершения гражданско-правовых сделок с данными ценными бумагами. Условия и порядок совершения указанных сделок с паями и их регистрация в системе реестров держателей ценных бумаг или в системе учета номинального держания ценных бумаг устанавливаются законодательством Республики Казахстан.

- 13-4.** Паи Фонда оплачиваются деньгами в национальной валюте Республики Казахстан. Деньги в оплату паев перечисляются на счет Фонда в кастодиане.
- 13-5.** Заявку на приобретение паев Фонда вправе подать любое физическое и юридическое лицо, принимающее настоящие Правила и присоединяющееся к договору доверительного управления активами Фонда. Заявка на приобретение паев составляется в произвольной форме и должна содержать:
- наименование юридического лица/Ф.И.О. физического лица – заявителя;
 - наименование паевого инвестиционного фонда;
 - наименование Управляющей компании;
 - количество приобретаемых паев;
 - стоимость приобретаемых паев;
 - реквизиты лицевого счета заявителя для учета паев;
 - подпись заявителя (для физического лица), подпись уполномоченного лица и печать (для юридического лица).
- 13-6.** После оплаты заявителем паев и открытия им лицевого счета у регистратора, регистратор в течение одного рабочего дня зачисляет оплаченные паи на счет заявителя, а Управляющая компания выдает отчет об исполнении приказа.
- 13-7.** Открытие лицевого счета инвестору-физическому лицу в системе реестров осуществляется регистратором на основании следующих документов:
- 1) приказа на открытие лицевого счета;
 - 2) документа, удостоверяющего личность физического лица, или нотариально засвидетельствованной копии документа, удостоверяющего личность физического лица (в случае представления документов почтовой связью или через курьера).
- 13-8.** Открытие лицевого счета инвестору-юридическому лицу осуществляется регистратором на основании следующих документов:
- 1) приказа на открытие лицевого счета;
 - 2) копии справки или свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица;
 - 3) документа, содержащего нотариально засвидетельствованные образцы подписей представителей юридического лица, обладающих правом подписывать документы на проведение операций по лицевым счетам и информационных операций, и оттиск печати юридического лица, включающие следующие сведения:
наименование регистратора;
наименование юридического лица;
должность, фамилию, имя, при наличии - отчество представителя юридического лица, данные документа, удостоверяющего его личность;
указание на то, что образцы подписей, содержащиеся в данном документе, считаются обязательными при осуществлении операций по лицевому счету юридического лица и информационных операций.
- 13-9.** Открытие лицевых счетов в системе реестров инвесторам, подавшим Управляющей компании заявки на приобретение паев, может быть осуществлено регистратором на основании копий документов, указанных в пунктах 13-6. и 13-7. Правил, с приложением копий заявок на приобретение паев Фонда, передаваемых регистратору Управляющей компанией от имени инвесторов, подавших заявки на приобретение паев.
- 13-10.** Операция по изменению сведений, содержащихся в лицевом счете, о зарегистрированном лице, являющемся держателем паев (за исключением сведений об изменении фамилии, имени, при наличии – отчества физического лица и (или) наименования юридического лица), осуществляется на основании приказа зарегистрированного лица, переданного регистратору Управляющей компанией.
- 13-11.** Прием заявок на приобретение паев Фонда в период первоначального размещения осуществляется каждый рабочий день в течение всего рабочего времени.
- 13-12.** Первоначальное размещение паев Фонда длится не более трех месяцев и начинается в срок, определяемый Управляющей компанией Фонда.

Точная дата начала срока первоначального размещения паев Фонда может быть назначена не ранее чем по истечении десяти дней с момента принятия решения Управляющей компанией о назначении указанной даты.

В течение трех дней с момента принятия решения о точной дате начала срока первоначального размещения паев Фонда Управляющая компания направляет соответствующее уведомление кастодиану и регистратору Фонда, а также уполномоченному органу.

Период первоначального размещения паев Фонда заканчивается в момент достижения фондом минимального размера активов паевого инвестиционного Фонда, установленного Законом.

13-13. Условием зачисления паев на лицевой счет инвестора в реестре держателей паев Фонда является наличие заявки и поступление денег в их оплату. Зачисление паев осуществляется в срок не позднее первого рабочего дня, следующего за днем выполнения данного условия.

13-14. В случае, если в течение срока, указанного в заявке на приобретение паев, деньги не были внесены в оплату пая, то пай не выдается, а заявка аннулируется.

13-15. В период первоначального размещения пай Фонда размещаются по номинальной стоимости.

13-16. После завершения первоначального размещения паев Фонд считается сформированным. Последующее размещение паев Фонда может быть начато, приостановлено и возобновлено по решению Управляющей компании Фонда на условиях и в порядке, также определяемых Управляющей компанией.

13-17. При последующем размещении цена размещения пая определяется по цене, сложившейся на конец рабочего дня поступления денег, при наличии заявки. При поступлении заявки после поступления денег цена размещения пая определяется по цене, сложившейся на конец рабочего дня поступления заявки.

13-18. Отказ в приеме заявок на приобретение паев Фонда допускается только в случаях:

- 1) несоблюдения порядка и условий подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
- 2) приостановления размещения паев Фонда по решению уполномоченного органа или Управляющей компании;
- 3) в иных случаях, установленных законодательством Республики Казахстан и настоящими Правилами.

13-18. При размещении паев Фонда зачисление (регистрация) паев на лицевой счет приобретателя в реестре держателей паев осуществляется на основании только приказа Управляющей компании.

13-19. Выдача выписки из системы реестров держателей паев Фонда, осуществляется в течение одного дня с момента внесения записи в систему реестров и выдается держателю пая либо Управляющей компании на основании доверенности, выданной держателем пая.

14. Условия и порядок подачи и исполнения заявок на выкуп паев Фонда

14-1. Выкуп паев Фонда осуществляется за счет денег, имеющихся в составе активов Фонда или полученных от их реализации, а также заемных средств при соблюдении требований, установленных законодательством Республики Казахстан. Выкуп паев осуществляется один раз в квартал – 15 января, 15 апреля, 15 июля, 15 октября. При совпадении вышеуказанных дат с выходными или праздничными днями в Республике Казахстан, выкуп осуществляется на следующий рабочий день. Выкуп паев не допускается в течение срока первоначального размещения паев Фонда.

14-2. При выкупе паев в иные сроки, чем те которые указаны в пункте 14-1. настоящих Правил, Управляющая компания на основании соответствующего решения органа управления уведомляет держателей паев о принятии решения о выкупе паев в течение трех рабочих дней с момента принятия решения с указанием даты начала приема заявок. Период приема заявок на выкуп паев составляет не менее трех рабочих дней.

14-3. Выкуп паев Управляющей компанией осуществляется на неорганизованном рынке, а в случае включения паев в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» также и на организованном рынке ценных бумаг. Выкуп паев на организованном рынке

осуществляется на условиях и в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и АО «Казахстанская фондовая биржа».

- 14-4.** Выкуп паев Фонда осуществляется на основании заявок на выкуп паев по типовым формам, утвержденным Советом директоров Управляющей компании и опубликованным на веб-сайте Управляющей компании в сети Интернет – <http://www.asyl.kz>.
- 14-5.** Заявки на выкуп паев Фонда принимаются Управляющей компанией или ее представителями до конца рабочего дня, предшествующего дате выкупа паев, на условиях установленных настоящими Правилами. Передача денег заявителю (в том числе перечисление их на указанный им счет) осуществляется в день выкупа паев.
- 14-6.** Заявки на выкуп паев Фонда исполняются по цене, определенной исходя из расчетной стоимости пая на конец рабочего дня, предшествующего дате выкупа паев.
- 14-7.** Управляющая компания осуществляет выкуп паев Фонда по заявкам их держателей по стоимости, определенной в соответствии с разделом 16 «Порядок учета и определения стоимости активов фонда и расчетной стоимости пая» настоящих Правил.
- 14-8.** Минимальный размер суммы выкупа, на основании заявок на выкуп паев в соответствии с настоящими Правилами, должен быть не менее **5 000** (пяти тысяч) тенге, если иное не будет установлено соответствующим решением Управляющей компании. При частичном выкупе паев у держателя паев Фонда должны оставаться паи стоимостью не менее **5 000** (пяти тысяч) тенге, если иное не будет установлено соответствующим решением Управляющей компании.
- 14-9.** В случае внесения изменений и дополнений в настоящие Правила, ущемляющие интересы держателей паев, держатели паев Фонда вправе требовать выкупа принадлежащих им паев в течение тридцати календарных дней до даты вступления в силу указанных изменений и дополнений.
- 14-10.** В приеме заявок на выкуп паев Фонда может быть отказано в случаях:
- 1) несоблюдения порядка и условий подачи заявок, установленных Правилами фонда;
 - 2) принятия решения о приостановлении выкупа паев Фонда в порядке, предусмотренном законодательством и Правилами Фонда.
- 14-11.** Заявки на выкуп паев Фонда исполняются в хронологическом порядке их приема.

15. Права и обязанности держателей паев Фонда.

Права и обязанности держателей паев Фонда регламентируются Договором доверительного управления активами Фонда, представленном в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

16. Порядок учета и определения стоимости активов Фонда и расчетной стоимости пая

- 16-1.** Управляющая компания ведет отдельный учет активов по каждому инвестиционному фонду. Учет активов Фонда ведется в соответствии с требованиями законодательства об инвестиционных фондах и бухгалтерском учете.
- 16-2.** Стоимость активов Фонда определяется на конец рабочего дня, предшествующего дню размещения и/или выкупа в течение всего периода размещения (за исключением периода первоначального размещения), а также:
- по состоянию на конец последнего рабочего дня каждого месяца;
 - на дату окончания первоначального размещения паев Фонда;
 - в случае приостановления размещения – на день принятия решения о возобновлении их размещения и/или выкупа;
 - в случае прекращения существования Фонда – на дату возникновения основания для прекращения его существования;
 - в иных случаях, по решению Управляющей компании.
- 16-3.** Финансовые инструменты и иное имущество оцениваются в соответствии с нормативными правовыми актами уполномоченного органа.
- 16-4.** Стоимость чистых активов Фонда определяется как разница между стоимостью его активов и обязательствами, подлежащими исполнению за счет активов Фонда.

- 16-5.** Расчетная стоимость пая Фонда определяется на дату определения стоимости чистых активов Фонда путем деления этой стоимости на количество паев (целое и/или дробное число, с точностью до четырех знаков после запятой), находящихся в обращении на ту же дату, согласно данных регистратора из системы реестров держателей паев.
- 17. Условия применения и порядок расчета надбавок к расчетной стоимости паев при их размещении.**
- 17-1.** Управляющая компания вправе увеличивать цену размещения паев, за исключением первоначального размещения паев, путем применения надбавок к расчетной стоимости паев. Надбавка к расчетной стоимости паев устанавливается решением Управляющей компанией и должна быть единой для всех паев данного размещения.
- 17-2.** Максимальный размер надбавки составляет пять процентов от расчетной стоимости паев.
- 18. Виды, порядок определения и максимальные размеры расходов и вознаграждений Управляющей компании и иных лиц, обеспечивающих функционирование Фонда, которые подлежат оплате за счет активов Фонда.**
- 18-1.** За счет активов Фонда оплачиваются только расходы, указанные в настоящем пункте.
- 18-2.** За счет активов Фонда выплачиваются:
- 1)** ежемесячное вознаграждение Управляющей компании в размере 0,42 процентов от среднемесячной стоимости активов Фонда;
 - 2)** размер вознаграждения Управляющей компании могут быть изменены и определены соответствующим решением Управляющей компании в одностороннем порядке, но в любом случае, размер ежемесячного вознаграждения Управляющей компании не должен составлять более 0,45 (ноль целых сорок пять сотых) процента от среднемесячной стоимости активов Фонда.
- 18-3.** Вознаграждения лицам, обеспечивающим функционирование Фонда, начисляются ежемесячно за счет активов Фонда.
Вознаграждение Управляющей компании выплачивается ежемесячно или реже по решению управляющей компании.
Оплата услуг кастодиана, регистратора, обслуживающих брокеров, организатора торгов, аудитора и оценщика производится по мере выставления счетов, и на условиях и в порядке, предусмотренных договорами между ними и управляющей компанией.
В случае если по итогам календарного года сумма изъятого вознаграждения управляющей компании превысит сумму начисленного, управляющая Компания производит зачисление разницы на инвестиционный счет Фонда за счет собственных средств.
- 18-4.** За счет активов Фонда так же возмещаются следующие расходы Управляющей компании, понесенные в связи с управлением активами Фонда:
- 1)** совершение сделок и иных операций с активами Фонда, включая все комиссии, вознаграждения и иные сборы, взимаемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг и организаторами торгов;
 - 2)** содержание имущества, включенного в состав активов Фонда;
 - 3)** налоги и иные обязательные платежи, подлежащие выплате в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан и иностранных государств;
 - 4)** страхование имущества, включенного в состав активов Фонда, если это предусмотрено Правилами Фонда или законодательством Республики Казахстан;
 - 5)** расходы по опубликованию документов, подлежащих опубликованию в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и настоящих Правил;
 - 6)** расходы, связанные с раскрытием информации о Фонде в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и настоящих Правил;
 - 7)** судебные расходы и стоимость юридических услуг, оказываемых в связи с судебными разбирательствами, касающимися доверительного управления Фондом;
 - 8)** консультационные и юридические услуги, непосредственно связанные с осуществляемыми инвестициями за счет активов Фонда;

- 9) расходы на осуществление банковского и расчетно-кассового обслуживания операций с деньгами, входящими в состав активов Фонда;
 - 10) расходы, связанные с использованием электронных систем передачи информации при осуществлении приема заявок и в иных случаях использования электронных систем в процессе управления активами Фонда;
 - 11) расходы, произведенные в связи с участием в общих собраниях держателей голосующих ценных бумаг (учредителей) по голосующим ценным бумагам, которые входят в состав активов Фонда;
 - 12) оплата нотариального заверения документов Фонда, в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан и настоящими Правилами;
 - 13) оплата процедуры смены кастодиана, оценщика, брокера и аудитора Фонда;
 - 14) расходы по изготовлению и направлению держателю пая информации, необходимой ему в соответствии с настоящими Правилами
 - 15) расходы, связанные с проведением маркетинговых и иных аналитических исследований
 - 16) оплата услуг оценщика, аудитора Фонда, и иных расходов, связанных с управлением активами Фонда.
- 18-5.** Вышеуказанные расходы оплачиваются за счет активов Управляющей компании, с последующим возмещением из активов Фонда.
- 18-6.** Максимальный размер всех расходов, возмещаемых за счет активов Фонда, составляет не более 3% (три процента) годовых от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами Уполномоченного органа.
- 18-7.** Управляющая компания покрывает все расходы, не указанные в настоящем пункте и связанные с обеспечением функционирования Фонда, из суммы своего вознаграждения. Если для покрытия расходов суммы вознаграждения недостаточно, то Управляющая компания покрывает расходы из собственных средств.
- 18-8.** В период первоначального размещения паев Фонда вознаграждение управляющей компании начисляется, но не выплачивается. Оплата вознаграждений и расходов этого периода, связанных с обеспечением функционирования Фонда, в том числе оплата услуг кастодиана и регистратора, осуществляется за счет собственных средств Управляющей компании с последующей компенсацией ее затрат за счет активов Фонда. В случаях прекращения существования Фонда до окончания срока первоначального размещения его паев или по причине несоответствия стоимости его чистых активов минимальному размеру после окончания первоначального размещения паев Управляющая компания принимает на себя риск убытков по возмещению затрат, произведенных в период первоначального размещения паев Фонда.
- 19. *Условия и порядок смены Управляющей компании или кастодиана в случаях невозможности или отказа от осуществления ими дальнейшей деятельности по обеспечению существования Фонда.***
- 19-1.** Смена Управляющей компании возможна по инициативе Управляющей компании, либо в случае приостановления или лишения ее лицензии на управление инвестиционным портфелем.
- 19-2.** Смена кастодиана возможна в случае отказа от осуществления им дальнейшей деятельности по обеспечению существования Фонда, по инициативе Управляющей компании по основаниям (включая, но не ограничиваясь) нарушения кастодианом условий настоящих Правил и заключенных с ним договоров, а также по иным основаниям, предусмотренным заключенными с ним договорами.
- 19-3.** В случае невозможности или отказа Управляющей компании либо кастодиана от осуществления ими дальнейшей деятельности по обеспечению существования Фонда и, если в течение 3 (трех) месяцев с момента принятия указанными лицами такого решения не вступили в силу изменения в настоящие Правила, касающиеся назначения новой управляющей компании либо нового кастодиана, существование Фонда должно быть прекращено в соответствии с процедурой, предусмотренной настоящими Правилами и законодательством Республики Казахстан.

- 19-4.** При смене Управляющей компании или кастодиана Фонда в настоящие Правила вносятся изменения и дополнения, касающиеся назначения новой управляющей компании или нового кастодиана (в зависимости от того, смена какого лица произошла).
- 19-5.** Изменения и дополнения в настоящие Правила, касающиеся назначения новой управляющей компании нового кастодиана (в зависимости от того, смена какого лица произошла), подлежат согласованию с Национальным Банком Республики Казахстан, если иное не установлено законодательством Республики Казахстан.
- 19-6.** Управляющая компания или кастодиан (в зависимости от того, смена какого лица произошла), в сроки по согласованию с вновь выбранной управляющей компанией или кастодианом (соответственно), если иной срок не установлен законодательством Республики Казахстан, обязан передать активы Фонда, документы и электронные массивы данных о составе активов Фонда и иную документацию Фонда (в зависимости от того, смена какого лица произошла) только по акту приема-передачи, подписанному должным образом уполномоченными лицами передающих сторон, и только другой управляющей компании или кастодиану – по предъявлении нотариально заверенной копии вступивших в силу изменений и дополнений в настоящие Правила, касающихся назначения новой управляющей компании или нового кастодиана (в зависимости от того, смена какого лица произошла).
- 20. *Условия и порядок приостановления размещения/выкупа паев Фонда.***
Размещение/выкуп паев приостанавливается:
- 1) по предписанию Национального Банка Республики Казахстан случаях нарушения или невозможности исполнения требований законодательства Республики Казахстан или договорных обязательств лицами, обеспечивающими функционирование паевого инвестиционного фонда, или лицами, финансовые инструменты, выпущенные (предоставленные) которыми входят в состав активов Фонда. Управляющая компания обязана приостановить размещение паев в момент получения уведомления уполномоченного органа;
 - 2) Управляющей компанией путем принятия соответствующего решения на определенный период при условии обязательного информирования на веб-сайте Управляющей компании в сети Интернет – <http://www.asyl.kz> о приостановлении размещения не позднее, чем за тридцать календарных дней до даты приостановления.
- 21. *Условия и порядок прекращения существования Фонда, в том числе выкупа паев при прекращении существования Фонда, с указанием наименования печатного издания, в котором должна публиковаться информация о прекращении существования Фонда.***
- 21-1.** Фонд должен прекратить существование в случаях, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан.
- 21-2.** Лица, осуществляющие прекращение существования Фонда:
- 1) прекращение существования Фонда осуществляется Управляющей компанией фонда;
 - 2) в случае приостановления действия или отзыва лицензии Управляющей компании фонда, прекращение существования Фонда осуществляется кастодианом Фонда в порядке, установленном нормативным правовым актом уполномоченного органа;
 - 3) в случае приостановления действия или отзыва лицензии кастодиана прекращение существования Фонда осуществляется Управляющей компанией Фонда вне зависимости от действия ее лицензии.
- 21-3.** С момента возникновения основания для прекращения существования Фонда не допускается распоряжение активами фонда, за исключением реализации для осуществления расчетов с кредиторами, оплаты расходов, связанных с прекращением существования Фонда, и распределения оставшихся активов между держателям паев в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и настоящими Правилами.
- 21-4.** Управляющая компания или кастодиан Фонда в течение 3 (трех) рабочих дней с момента наступления основания для прекращения существования Фонда осуществляют следующие действия:
- 1) доводят до сведения держателей паев, уполномоченного органа, организаций, обеспечивающих существование Фонда, кредиторов Фонда и сторон в неисполненных

- сделках с активами Фонда сообщение о прекращении существования Фонда, об условиях и порядке проведения данной процедуры, путем опубликования такой информации в средствах массовой информации, предусмотренных подпунктом 2) пункта 20 настоящих Правил;
- 2) направляют регистратору требование о прекращении операций по лицевым счетам в реестре держателей паев Фонда, с указанием даты прекращения регистрации сделок в реестре держателей паев.
- 21-5.** В случаях прекращения существования Фонда до окончания срока первоначального размещения его паев или по причине несоответствия стоимости его чистых активов минимальному размеру активов Фонда по окончании первоначального размещения паев и/или несоответствия количества держателей паев Фонда минимальному количеству, Управляющая компания или кастодиан обязаны возвратить деньги держателям паев не позднее 10 (десяти) рабочих дней с момента наступления основания для прекращения существования Фонда на банковские реквизиты держателей паев, указанным в заявках на приобретение паев.
- 21-6.** В случае согласия держателей паев Фонда, Управляющая компания и (или) кастодиан распределяют деньги, оставшиеся после оплаты расходов, указанных в пункте 21-9. настоящих Правил, и передают активы, которые не были реализованы, в собственность держателям паев в порядке, установленном нормативным правовым актом уполномоченного органа.
- 21-7.** Управляющая компания или кастодиан принимают меры по выявлению кредиторов, требования которых должны удовлетворяться за счет активов Фонда, и получению тех активов Фонда, которые были оплачены, но не поставлены (не зарегистрированы как собственность фонда) в период его функционирования.
- 21-8.** По окончании срока предъявления требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет активов Фонда, и до начала расчетов с указанными кредиторами Управляющая компания и (или) кастодиан Фонда составляют и направляют в уполномоченный орган сведения о составе и стоимости активов Фонда, о предъявленных кредиторами требованиях, об оплаченных, но не поставленных активах Фонда, а также отчет о результатах рассмотрения указанных сведений и дальнейших действиях.
- 21-9.** Деньги, полученные от реализации активов Фонда, распределяются в следующем порядке, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 21-6. и 21-7. настоящих Правил:
- 1) в первую очередь осуществляется оплата расходов третьих лиц, обеспечивавших существование Фонда, и иных кредиторов, обязательства Фонда перед которыми образовались до возникновения основания прекращения существования, а также лиц, заявки которых на приобретение или выкуп паев частично исполнены (лиц, оплативших паи, но не внесенных в реестр держателей паев Фонда, и держателей паев, заявки которых на выкуп паев были приняты до момента возникновения основания прекращения существования Фонда);
 - 2) во вторую очередь осуществляется оплата расходов лиц, обеспечивавших реализацию активов и выкуп паев Фонда в период прекращения его существования, за исключением управляющей компании и кастодиана Фонда;
 - 3) в третью очередь осуществляется оплата расходов кастодиана Фонда, связанных с прекращением существования Фонда, в случаях, если прекращение существования Фонда осуществляется по основаниям, не зависевшим от деятельности кастодиана, действия его лицензии на кастодиальную деятельность;
 - 4) в четвертую очередь осуществляется оплата расходов Управляющей компании Фонда, связанных с прекращением существования Фонда, в случаях, если прекращение существования Фонда осуществляется по основаниям, не зависевшим от деятельности Управляющей компании, действия ее лицензии на управление инвестиционным портфелем;
 - 5) в пятую очередь осуществляется оплата расходов регистратора Фонда, связанных с прекращением существования Фонда, в случаях, если прекращение существования Фонда осуществляется по основаниям, не зависевшим от деятельности регистратора;
 - 6) в шестую очередь осуществляется распределение денег и/или активов между держателями паев.

- 21-10.** Расходы, связанные с прекращением существования Фонда, включая вознаграждение Управляющей компании и кастодиану, компенсируются за счет активов Фонда в размере, не превышающем 5 % (пять процентов) от суммы денег, полученных в результате реализации всех активов Фонда.
- 21-11.** При прекращении существования Фонда в связи с тем, что по окончании первоначального размещения паев стоимость чистых активов Фонда меньше минимального размера, определенного законодательством Республики Казахстан, и/или количество держателей паев Фонда меньше минимального количества, расходы Управляющей компании, связанные с процедурой прекращения существования Фонда, не возмещаются за счет активов Фонда.
- 21-12.** Не возмещаются за счет активов Фонда при прекращении существования Фонда в связи с приостановлением действия (отзывом) лицензии Управляющей компании на управление инвестиционным портфелем или ее отказом от дальнейшего осуществления управления Фондом, а также в связи с приостановлением действия (отзывом) лицензии кастодиана Фонда на кастодиальную деятельность или его отказом от дальнейшего осуществления учета и хранения активов Фонда расходы Управляющей компании или кастодиана, связанные с процедурой прекращения существования Фонда.
- 21-13.** В течение 14 (четырнадцати) календарных дней после завершения расчетов Управляющая компания или кастодиан Фонда предоставляет в Уполномоченный орган информацию о прекращении существования Фонда с приложением:
- 1) уведомления кастодиана Фонда о распределении всех активов;
 - 2) уведомления регистратора о закрытии системы реестров держателей паев Фонда.
- 21-14.** После получения документов о прекращении существования Фонда уполномоченный орган вносит в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг сведения о погашении паев.
- 21-15.** Управляющая компания публикует информацию о прекращении существования Фонда в печатном издании, указано в подпункте 23-4. Пункта 23 настоящих Правил.

22. *Условия и порядок предоставления отчетов по запросам держателей паев.*

22-1. Держатель паев Фонда вправе обратиться в Управляющую компанию с письменным запросом о предоставлении отчета по любым вопросам деятельности Фонда. Управляющая компания в течение десяти рабочих дней предоставляет держателю паев отчет.

23. *Условия и порядок раскрытия информации перед держателями паев о паевом инвестиционном фонде, его правилах и изменениях в них, изменении стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости пая, ценах размещения и выкупа пая, а также о лицах, обеспечивающих существование Фонда, результатах их деятельности.*

23-1. В местах приема заявок на приобретение и выкуп паев Управляющая компания либо ее представитель обязаны предоставлять потенциальным инвесторам или держателям паев следующие документы и информацию:

- 1) Правила Фонда с учетом внесенных в него изменений и дополнений, включая инвестиционную декларацию, и другие документы, являющиеся приложениями к Правилам Фонда;
- 2) копию договора на оказание кастодиальных услуг (при наличии согласия кастодиана);
- 3) справку о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного пая по состоянию на последнюю дату, на которую эти сведения определялись;
- 4) выдержку из аудиторских отчетов Фонда, Управляющей компании с результатами проверки ее деятельности по обеспечению функционирования Фонда, за прошедший финансовый год (при наличии согласия аудиторской компании);
- 5) бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках Управляющей компании, составленные на последнюю отчетную дату;

- 6) сведения о возможных и реальных размерах вознаграждений и расходов Управляющей компании, кастодиана и иных субъектов, обеспечивающих существование Фонда, подлежащих возмещению за счет активов Фонда, за любой прошедший период;
 - 7) сведения о санкциях, примененных к Управляющей компании и кастодиану Фонда в связи с их деятельностью по управлению, учету и хранению активов Фонда;
 - 8) информацию о времени приема заявок, приостановлении и возобновлении выдачи паев, о стоимости чистых активов Фонда, о минимальной сумме денег, вносимых в Фонд.
- 23-2.** Предоставление информации и документов, предусмотренных пунктом 23-1. Настоящих Правил осуществляется на основании письменного запроса потенциального инвестора или держателя паев. В запросе указываются реквизита лица, направившего запрос, а также перечень необходимых ему сведений.
- 23-3.** Управляющая компания обязана в течение одного рабочего дня после даты получения запроса предоставить возможность заявителю ознакомиться с запрашиваемыми документами в помещении Управляющей компании или предоставить их в электронной форме, по электронному адресу, указанному в запросе, а также в течение 3 (трех) рабочих дней с момента поступления запроса вручить ему в помещении Управляющей компании копии запрашиваемых документов на бумажном носителе. Пересылка бумажных копий документов по почте не осуществляется. Управляющая компания или ее представитель вправе потребовать от лица, получившего документы, расписку в их получении.
- 23-4.** Информация по Фонду публикуется на веб-сайте Управляющей компании в сети Интернет – <http://www.asyl.kz>. Если законодательством Республики Казахстан установлено обязательное требование публиковать информацию в печатном издании, то такая информация публикуется в газете «Казахстанская правда» и/или «Юридическая газета».
- 24.** *Перечень представителей Управляющей компании по размещению и выкупу паев Фонда (при их наличии) с указанием номеров контактных телефонов, местонахождения.*
- 24-1.** При наличии представителей Управляющей компании их перечень с указанием номеров контактных телефонов и местонахождения будет размещен на веб-сайте Управляющей компании. Определение перечня представителей Управляющей компании по размещению паев Фонда, а также его изменение осуществляется Управляющей компанией самостоятельно и не влечет внесения изменений в Правила Фонда.
- 25.** *Условия применения и порядок расчета скидки с расчетной стоимости пая при его выкупе Управляющей компанией.*
- 25-1.** Размер скидки определяется решением Управляющей компанией, но не может быть больше 2% от расчетной стоимости пая.
- 26.** *Условия и порядок внесения Управляющей компанией изменений и дополнений Правила Фонда.*
- 26-1.** Изменения и дополнения в настоящие Правила вносятся по решению Управляющей компании.
- 26-2.** Изменения и дополнения в Правила подлежат согласованию с Национальным Банком Республики Казахстан. В период первоначального размещения паев Фонда в Правила могут быть внесены изменения, касающиеся только изменения наименования или местонахождения Управляющей компании, кастодиана, заключения договоров с другими кастодианом или аудиторской организацией.

- 26-3. Изменения и дополнения в Правила вступают в силу по истечении 30 (тридцати) календарных дней после опубликования в печатном издании или получения их всеми держателями паев в порядке, установленном подпункте 23-4. пункта 23 настоящих Правил.
- 26-4. Изменения и дополнения в правила Фонда, связанные с изменением наименования, местонахождения Управляющей компании, кастодиана, со сменой кастодиана или аудиторских организаций, вступают в силу на следующий рабочий день со дня утверждения таких изменений и дополнений Советом директоров Управляющей компании, и не подлежат согласованию с Национальным Банком Республики Казахстан.
27. ***Условия обмена паев по заказу их держателей на паи другого открытого или интервального паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении Управляющей компании, условия и порядок проведения процедуры обмена паев Управляющей компанией и кастодианом Фонда, а также регистратором.***
- 27-1. Обмен паев Фонда на активы другого открытого или интервального фонда, находящегося в управлении Управляющей компании, не осуществляется до начала функционирования соответствующего фонда, паи которого могут подлежать обмену в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и до внесения изменений в настоящие Правила.
28. ***Сведения о средствах массовой информации, в которых будет публиковаться информация о Фонде.***
- 28-1. Информация по Фонду публикуется в средствах массовой информации, предусмотренных подпунктом 28-2. пункта 28 Правила, в порядке и сроки, установленные настоящими Правилами.

**Председатель Правления
АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»**

**Договор
доверительного управления активами
паевого инвестиционного фонда**

г. Алматы

« ____ » _____ 200__ г.

Настоящий договор заключен между Акционерным обществом «АСЫЛ-ИНВЕСТ» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 79191-1910-АО от 18.07.2006 года), действующее в соответствии с лицензией на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов № 0403200645 выданной Национальным Банком Республики Казахстан 1 июля 2014 года, именуемым далее «Управляющая компания», в лице Председателя Правления _____, действующего на основании Устава, и Покупателем пая интервального паевого инвестиционного фонда «ОРКЕН», именуемым далее «Держатель пая», вместе именуемые "Стороны", а по отдельности «Сторона» или как указано выше заключили настоящий Договор доверительного управления активами паевого инвестиционного фонда (далее – Договор), о нижеследующем:

1. Основные положения

- 1.1 Настоящий Договор является договором присоединения, условия которого определяются Управляющей компанией в Правилах Фонда.
- 1.2 Условия Договора могут быть приняты держателями паев только посредством присоединения к указанному Договору в целом.
- 1.3 Присоединение к Договору осуществляется путем приобретения паев Фонда. Заявка, поданная инвестором на приобретение паев Фонда, является документом, выражающим волеизъявление инвестора о намерении присоединиться к Договору.

2. Термины и определения

- активы Фонда - совокупность различных видов финансовых инструментов, а также имущества, составляющих паевой инвестиционный фонд;
- пай — именная эмиссионная ценная бумага без документарной формы выпуска, подтверждающая долю ее собственника в Фонде;
- держатель пая - лицо, имеющее лицевой счет в системе реестров держателей паев Фонда или системе учета номинального держания и обладающее правами по паям Фонда;
- правила фонда – документ, определяющий определяют цели, условия, порядок функционирования и прекращения существования Фонда.

3. Предмет Договора

- 3.1. Согласно Договору Держатель пая передает, а Управляющая компания принимает в доверительное управление деньги Держателя пая, внесенные в качестве оплаты за приобретенные паи, в целях их объединения с деньгами других держателей паев в интервальный паевой инвестиционный фонд «ОРКЕН» и последующего их инвестирования согласно Правилам Фонда и действующему законодательству Республики Казахстан.
- 3.2. Активы Фонда принадлежат Держателю пая на праве общей долевой собственности.
- 3.3. Доля Держателя пая в праве общей долевой собственности на активы Фонда удостоверяются паями, выпущенными Управляющей компанией. Не допускается раздел активов между держателями паев и выдел из них доли в натуре.
- 3.4. Управление активами держателей паев осуществляется Управляющей компанией путем их объединения в Фонд и управления активами Фонда в целом. Управление активами Фонда подразумевает управление активами каждого отдельного держателя пая.
- 3.5. Выгодоприобретателями по настоящему Договору являются держатели паев.

- 3.6. Управляющая компания осуществляет управление активами Фонда от своего имени, но в интересах держателей паев и за счет активов Фонда в порядке, установленном Правилами Фонда и действующим законодательством Республики Казахстан.
- 3.7. На активы Фонда обращение взыскания по долгам Управляющей компании не допускается и в случае признания Управляющей компании несостоятельным (банкротом) активы Держателей паев в конкурсную массу не включаются.
- 3.8. На активы Фонда обращения взыскания по долгам держателей паев не допускается. При ликвидации или банкротстве Держателя пая, являющегося юридическим, лицом или индивидуальным предпринимателем, в конкурсную массу включаются принадлежащие Держателю пая паи Фонда.
- 3.9. В случае смерти Держателя паев – физического лица в наследственную массу включаются принадлежавшие Держателю пая паи Фонда.

4.Права и обязанности Сторон

4.1. Управляющая компания вправе:

- 4.1.1. выступать в качестве представителя держателей паев Фонда в связи с деятельностью по доверительному управлению активами Фонда;
- 4.1.2. выступать в качестве представителя держателей паев Фонда на общем собрании акционеров акционерного общества, голосующие акции которого входят в состав активов Фонда;
- 4.1.3. предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению активами Фонда;
- 4.1.4. совершать любые сделки и иные действия в отношении активов Фонда в соответствии с Правилами Фонда и законодательством Республики Казахстан;
- 4.1.5. передать свои права и обязанности по настоящему Договору другой управляющей компании в порядке, установленном настоящим Договором, Правилами Фонда и законодательством Республики Казахстан;
- 4.1.6. вносить изменения и дополнения в Правила Фонда, в том числе в инвестиционную Декларацию в соответствии с действующим законодательством и Правилами Фонда;
- 4.1.7. на получение комиссионного вознаграждения за исполнение обязательств согласно настоящему Договору;
- 4.1.8. иные права в соответствии с Правилами Фонда и законодательством Республики Казахстан.

4.2. Управляющая компания обязана:

- 4.2.1. осуществлять доверительное управление активами Фонда в соответствии с настоящим Договором, Правилами Фонда и законодательством Республики Казахстан в интересах Держателей паев;
- 4.2.2. действовать разумно и добросовестно с целью получения наилучших результатов при управлении активами Фонда;
- 4.2.3. обеспечить учет активов Фонда в порядке, установленном Правилами Фонда и законодательством Республики Казахстан;
- 4.2.4. осуществлять учет движения, состава и стоимости активов Фонда, а также определять расчетную стоимость паев Фонда при их последующем размещении или выкупе, связанном с прекращением деятельности Фонда;
- 4.2.5. осуществлять раздельное от собственных активов и активов иных инвестиционных фондов, находящихся в управлении Управляющей компании, ведение бухгалтерского учета активов Фонда и представление отчетности по ним в соответствии с требованиями установленными законодательством Республики Казахстан;
- 4.2.6. осуществлять периодическую (не реже одного раза в месяц), сверку с кастодианом стоимости, движения и состава активов Фонда;
- 4.2.7. информировать держателей паев о составе и стоимости чистых активов Фонда, а также расчетной стоимости пая Фонда, в порядке, установленном Правилами Фонда и законодательством Республики Казахстан;
- 4.2.8. раскрывать информацию о Фонде в соответствии с требованиями Правил Фонда и законодательством Республики Казахстан;

4.2.9. соблюдать иные ограничения, прямо предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан и Правилами Фонда.

4.3. Управляющей компании запрещено:

- 4.3.1. совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования, установленные Правилами Фонда и законодательством Республики Казахстан;
- 4.3.2. принимать инвестиционные решения по безвозмездному отчуждению активов Фонда;
- 4.3.3. использовать активы Фонда для обеспечения исполнения собственных обязательств или обязательств третьих лиц, не связанных с деятельностью по управлению активами Фонда;
- 4.3.4. продавать (передавать) принадлежащие ей активы в состав активов Фонда;
- 4.3.5. продавать активы Фонда в кредит;
- 4.3.6. получать на условиях договоров займа деньги или иное имущество, подлежащие возврату за счет активов Фонда, за исключением случаев предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- 4.3.7. приобретать активы инвестиционного фонда, которым она управляет, за исключением случаев возмещения расходов и получения вознаграждения в соответствии с договором доверительного управления, инвестиционной Декларацией или правилами инвестиционного фонда;
- 4.3.8. приобретать за счет активов Фонда объекты инвестирования у аффилированных лиц Управляющей компании либо продавать им активы Фонда, находящегося в управлении, за исключением сделок, заключенных в торговых системах организатора торгов методами открытых торгов;
- 4.3.9. приобретать на неорганизованном рынке ценных бумаг в состав активов Фонда ценные бумаги, выпущенные кастодианом, регистратором, осуществляющим ведение реестра держателей паев Фонда, а также их аффилированными лицами;
- 4.3.10. совершать сделки без обеспечения («короткие продажи») или принимать обязательства по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов Фонда либо не зачислены на счет Фонда в кастодиане, в случае, если активом являются ценные бумаги;
- 4.3.11. совершать сделки с производными ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, за исключением сделок, совершенных с целью хеджирования активов Фонда в порядке, установленном уполномоченным органом, а также сделок с депозитарными расписками и опционами эмитента базового актива;
- 4.3.12. указывать в рекламе и средствах массовой информации информацию о доходности инвестиционной деятельности Фонда за период менее одного года.
- 4.3.13. совершать иные действия, прямо запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан и Правилами Фонда.

4.4. Держатели паев вправе:

- 4.4.1. требовать от управляющей компании Фонда выкупа принадлежащего ему пая на условиях и в порядке, установленных законодательством Республики Казахстан и Правилами Фонда;
- 4.4.2. на получение денег, полученных от реализации активов Фонда, при прекращении деятельности Фонда;
- 4.4.3. осуществлять контроль деятельности Управляющей компании в порядке и на условиях, установленных законодательством Республики Казахстан и Правилами Фонда;
- 4.4.4. приобретать, отчуждать паи Фонда на условиях и порядке, предусмотренных Правилами Фонда и действующим законодательством Республики Казахстан;
- 4.4.5. на получение информации от Управляющей компании о составе и стоимости чистых активов Фонда, а также о расчетной стоимости пая Фонда, в соответствии с Правилами Фонда и требованиями законодательства Республики Казахстан;
- 4.4.6. иные права в соответствии с Правилами Фонда и действующим законодательством Республики Казахстан.

4.5. Держатели паев обязаны:

- 4.5.1. перечислить деньги в оплату паев Фонда на счет в кастодиане в порядке и сроки, установленные Правилами Фонда;
- 4.5.2. в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Правилами Фонда открыть счет у регистратора, для учета на нем паев;
- 4.5.3. предоставить Управляющей компании и регистратору всю запрашиваемую ими информацию, при этом ответственность за достоверность представленной информации несет Держатель паев;
- 4.5.4. информировать регистратора Фонда обо всех изменениях реквизитов (номер и дату выдачи удостоверения личности\свидетельства о государственной регистрации, официальный адрес), изменениях в учредительных и иных ранее представленных документах, а также об изменении платежных реквизитов Держателя пая в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента возникновения таких изменений;
- 4.5.5. при изменениях в составе уполномоченных лиц в тот же рабочий день известить регистратора об отзыве доверенности лиц, выбывших из состава уполномоченных лиц, и предоставить регистратору доверенности на новых уполномоченных лиц.

5. Вознаграждение Управляющей компании:

- 5.1. за счет активов Фонда выплачиваются комиссионное вознаграждение Управляющей компании в размере и порядке предусмотренном Правилами Фонда.

6. Передача Управляющей компанией активов Фонда в управление другой компании.

- 6.1. Передача активов Фонда в управление другой управляющей компании может быть осуществлена в случаях принятия Управляющей компанией решения о расторжении договора доверительного управления, в том числе в связи с невозможностью дальнейшего исполнения принятых на себя обязательств, а также по основаниям приостановления действия или отзыва лицензии.
- 6.2. Управляющая компания обязана известить держателей паев Фонда о принятии решения об отказе от управления активами Фонда не позднее, чем за один месяц до даты прекращения Договора и передаче активов Фонда в управление другой управляющей компании.
- 6.3. В случае принятия Управляющей компанией решения об отказе от управления активами Фонда либо приостановлении или отзыве лицензии Держатели паев Фонда вправе предъявить к выкупу принадлежащие им паи.
- 6.4. Если в результате выкупа паев Фонда его активов окажется недостаточно для принятия Фонда в управление другой управляющей компанией либо размер активов Фонда окажется ниже минимального, установленного действующим законодательством, Фонд прекращает свое существование.

7. Ответственность Сторон.

- 7.1. Управляющая компания не несет ответственности за убытки, связанные с изменениями рыночной стоимости активов Фонда.
- 7.2. Держатели паев Фонда не отвечают по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением активами Фонда, и несут риск убытков, в том числе связанных с изменением рыночной стоимости активов Фонда, только в пределах стоимости принадлежащих им паев.

8. Расторжение Договора

- 8.1. Держатели паев вправе расторгнуть настоящий Договор в любое время путем отчуждения принадлежащих им паев Фонда или принятия общим собранием держателей паев решения о смене Управляющей компании и расторжении настоящего Договора.
- 8.2. Управляющая компания вправе расторгнуть настоящий Договор в порядке, установленном Правилами Фонда.
- 8.3. Управляющая компания продолжает осуществлять управление активами Фонда до вступления в силу изменений в Правила Фонда, касающиеся назначения новой управляющей компании. Срок вступления в силу изменений в Правила Фонда по

- назначению новой управляющей компании не должен превышать 3-х месяцев со дня принятия указанного решения.
- 8.4. При расторжении настоящего Договора Управляющая компания имеет право на получение вознаграждения за фактическое количество дней управления активами Фонда и на возмещение всех произведенных расходов в связи с таким управлением за счет активов Фонда.

9.Разрешение споров

- 9.1. Настоящий Договор, являющийся неотъемлемой частью Правил Фонда, представляет собой договор присоединения, условия которого могут быть приняты Держателем паев только путем присоединения к указанному Договору в целом. Присоединение к Договору доверительного управления активами Фонда осуществляется путем приобретения паев Фонда. Заявка, поданная Держателем пая на приобретение паев Фонда, является документом, выражающим волеизъявление Держателя пая о намерении присоединиться к Договору доверительного управления и приобрести паи Фонда.
- 9.2. Настоящий Договор вступает в силу с момента предоставления Держателем пая заявки на приобретение паев Фонда и внесения денег в оплату приобретаемых паев Фонда и действует в течение срока функционирования Фонда или до его расторжения в порядке, определенном настоящим Договором.
- 9.3. По всем вопросам, не урегулированным настоящим Договором, Стороны руководствуются Правилами Фонда и законодательством Республики Казахстан.
- 9.4. Все споры между Сторонами, возникающие по настоящему Договору и/или в связи с ним, Стороны разрешают путем переговоров.
- 9.5. Если Сторонами не достигнуто обоюдного согласия, споры и разногласия, возникающие по настоящему Договору и в связи с ним, подлежат разрешению в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

**Председатель Правления
АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»**