Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 43 «Об утверждении Правил расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правил и сроков возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала» (с изменениями по состоянию на 16.11.2026 г.)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 43
Об утверждении Правил расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правил и сроков возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала

(с изменениями по состоянию на 16.11.2026 г.)

В соответствии с подпунктом 10) статьи 15 Социального Кодекса Республики Казахстан Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка **ПОСТАНОВЛЯЕТ**:

1. Утвердить:

1) Правила расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов согласно приложению 1 к настоящему постановлению;

2) Правила и сроки возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала согласно приложению 2 к настоящему постановлению.

2. Признать утратившими силу:

1) постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 15 февраля 2021 года № 30 «Об утверждении Правил расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правил и сроков возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала» (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 22216);

2) пункт 2 постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 23 января 2023 года № 2 «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования накопительной пенсионной системы» (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 31848).

3. Департаменту методологии и пруденциального регулирования финансовых организаций 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.

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 43 «Об утверждении Правил расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правил и сроков возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала» (с изменениями по состоянию на 16.11.2026 г.)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

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

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

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

Приложение 1
к постановлению Правления
Агентства Республики Казахстан
по регулированию и развитию
финансового рынка
от 7 июня 2023 года № 43

Правила расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов

Глава 1. Общие положения

1. Правила расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов (далее - Правила) разработаны соответствии с подпунктом 10) статьи 15 Социального кодекса Республики Казахстан (далее - Социальный кодекс) и утверждают порядок расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем (далее - Управляющий), и минимальным значением доходности пенсионных активов.

2. Для целей Правил под «чистыми» пенсионными активами понимаются пенсионные активы единого накопительного пенсионного фонда или добровольного накопительного пенсионного фонда за вычетом обязательств, относящихся к пенсионным активам (обязательств по пенсионным выплатам, переводам и аналогичных обязательств).

Глава 2. Порядок расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов,

полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов

Пункт 3 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.)

3. Управляющий ежемесячно рассчитывает отрицательную разницу между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов по формуле:

S = (Cmin - Ct) * Yei, где: Cmin > Ct, где:

S - сумма обязательств Управляющего по возмещению отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов;

Cmin - необходимая стоимость одной условной единицы пенсионных активов для выполнения минимального значения коэффициента номинальной доходности пенсионных активов на расчетную дату;

Ct - стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату;

Yei - общее количество условных единиц пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату.

Пункт 4 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

4. Значение Cmin рассчитывается по формуле:

Cmin (12, 36, 60) = (Ki (12, 36, 60) * (90%, 85%, 80%) + 1) * Co, где:

Ki (12, 36, 60) - значение коэффициента номинальной доходности композитного индекса соответствующего вида инвестиционного портфеля пенсионных активов, сложившееся на расчетную дату:

1) консервативного портфеля, по итогам 12 (двенадцати) месяцев;

2) умеренного портфеля, по итогам 36 (тридцати шести) месяцев;

3) рискованного портфеля, по итогам 60 (шестидесяти) месяцев;

Co - стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились у Управляющего двенадцать месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами двенадцать месяцев и более, но менее тридцати шести месяцев), тридцать шесть месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами тридцать шесть месяцев и более, но менее шестидесяти месяцев), шестьдесят месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами шестьдесят месяцев и более месяцев) назад, предшествующих расчетной дате, с учетом требований пункта 4 статьи 37 и подпункта 9) пункта 1 статьи 40 Социального кодекса, рассчитанная в соответствии с пунктом 6 Правил.

Коэффициент номинальной доходности композитного индекса рассчитывается в соответствии с пунктом 11 Правил.

Пункт 5 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.)

5. Номинальная доходность пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Управляющего, характеризуется коэффициентом номинальной доходности К2, рассчитываемым на конец последнего календарного дня каждого месяца по формуле:

$$К2\ (12, 36, 60) = \left(\frac{Ct}{Co} - 1\right) \times 100,$$ где:

Ct - стоимость одной условной единицы пенсионных активов инвестиционного портфеля, которые находились в доверительном управлении Управляющего на конец периода в отчетном календарном месяце;

Co - стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего двенадцать, тридцать шесть, шестьдесят месяцев назад, с учетом требований пункта 4 статьи 37 и подпункта 9) пункта 1 статьи 40 Социального кодекса, рассчитанная в соответствии с пунктом 6 Правил.

Пункт 6 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.)

6. Стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего, рассчитывается как значение стоимости одной условной единицы пенсионных активов, которые находились у этого Управляющего в доверительном управлении на конец последнего календарного дня месяца, рассчитанной в соответствии с пунктом 7 Правил.

7. Стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего, рассчитывается Управляющим еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели и на конец последнего календарного дня месяца по формуле:

$$Ci = \frac{ПАi}{УЕi},$$ где:

Ci - стоимость одной условной единицы пенсионных активов по состоянию на конец первого рабочего дня каждой недели месяца и на конец последнего календарного дня месяца;

ПАi - текущая стоимость «чистых» пенсионных активов на расчетную дату, ежедневная текущая стоимость которых рассчитывается в соответствии с пунктом 8 Правил;

УЕi - общее количество условных единиц пенсионных активов на расчетную дату, ежедневное количество которых рассчитывается в соответствии с пунктом 9 Правил.

Пункт 8 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

8. Текущая стоимость «чистых» пенсионных активов рассчитывается ежедневно по формуле:

ПАi = ПА (i-1) + Ti - Hi + ИДi + S, где:

ПА (i-1) - текущая стоимость «чистых» пенсионных активов на конец предыдущего календарного дня;

Ti - переводы пенсионных активов, полученные в доверительное управление от другого Управляющего и (или) Национального Банка Республики Казахстан и (или) из одного вида инвестиционного портфеля в другой вид инвестиционного портфеля в рамках одного Управляющего, за данный календарный день;

Hi - переводы в доверительное управление другому Управляющему и (или) Национальному Банку Республики Казахстан и (или) из одного вида инвестиционного портфеля в другой вид инвестиционного портфеля в рамках одного Управляющего за данный календарный день;

ИДi - накопленная сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по состоянию на конец первого рабочего дня каждой недели месяца и на конец последнего календарного дня месяца, которая включает сумму начисленного инвестиционного дохода, сумму начисленного комиссионного вознаграждения и принимается для расчета текущей стоимости «чистых» пенсионных активов, по состоянию на конец первого рабочего дня недели и на конец последнего календарного дня месяца;

S - сумма возмещения отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов.

9. Общее количество условных единиц пенсионных активов на конец каждого календарного дня рассчитывается по формуле:

$$УЕi = УЕ\ (i-1) + \frac{Ti - Hi}{C(i-1)}$$, где:

УЕ(i-1) - общее количество условных единиц пенсионных активов на конец предыдущего календарного дня;

С(i-1) - стоимость одной условной единицы пенсионных активов на предшествующую расчетную дату.

10. При первоначальном поступлении пенсионных активов в доверительное управление Управляющему С(i-1) равна последней расчетной стоимости условной единицы передаваемых пенсионных активов.

Пункт 11 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 28.09.26 г. № 134 (введено в действие с 16 октября 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

11. Коэффициент номинальной доходности композитного индекса рассчитывается еженедельно как доходность композитного индекса в тенге.

При расчете доходности индексов MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) и Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД) используются значения индексов за даты, являющиеся рабочими днями в Республике Казахстан, а их пересчет в теңге осуществляется с

использованием официального курса Национального Банка Республики Казахстан, установленного на следующий за отчетной датой рабочий день.

Композитный индекс консервативного портфеля Ki (12) имеет следующий состав: 10 (десять) процентов индекса KASE, 60 (шестьдесят) процентов индекса KZGB_DPs, 10 (десять) процентов индекса MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс), 20 (двадцать) процентов индекса Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД).

Композитный индекс умеренного портфеля Ki (36) имеет следующий состав: 20 (двадцать) процентов индекса KASE, 20 (двадцать) процентов индекса KZGB_DPm, 40 (сорок) процентов индекса MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс), 20 (двадцать) процентов индекса Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД).

Композитный индекс рискованного портфеля Ki (60) имеет следующий состав: 20 (двадцать) процентов индекса KASE, 10 (десять) процентов индекса KZGB_DPl, 60 (шестьдесят) процентов индекса MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс), 10 (десять) процентов индекса Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД).

Пункт 12 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

12. Минимальное значение доходности пенсионных активов составляет:

1) 90 (девяносто) процентов - для консервативного портфеля, по итогам 12 (двенадцати) месяцев;

2) 85 (восемьдесят пять) процентов - для умеренного портфеля, по итогам 36 (тридцати шести) месяцев;

3) 80 (восемьдесят) процентов - для рискованного портфеля, по итогам 60 (шестидесяти) месяцев, - от значения коэффициента номинальной доходности соответствующего композитного индекса, рассчитанного в соответствии с пунктом 11 Правил, за соответствующий период.

Пункт 13 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.03.26 г. № 11 (введено в действие с 18 апреля 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

13. Значения коэффициентов номинальной доходности К2 по всем видам инвестиционных портфелей Управляющих, коэффициентов номинальной доходности композитного индекса и минимальное значение доходности пенсионных активов ежемесячно публикуются на официальном интернет-ресурсе Национального Банка Республики Казахстан.

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 43 «Об утверждении Правил расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правил и сроков возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала» (с изменениями по состоянию на 16.11.2026 г.)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

Приложение изложено в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

Приложение к Правилам
расчета отрицательной разницы
между номинальной доходностью
пенсионных активов, полученной
управляющим инвестиционным
портфелем, и минимальным
значением доходности пенсионных активов

Таблица

Расчет стоимости одной условной единицы пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении изложить в следующей редакции:

Расчетная дата	Переводы пенсионных активов, полученных в доверительное управление от другого Управляющего и (или) Национального Банка Республики Казахстан и (или) из одного вида инвестиционного портфеля в другой вид инвестиционного портфеля в рамках одного Управляющего за расчетный период	Переводы в доверительное управление другому Управляющему и (или) Национальному Банку Республики Казахстан и (или) из одного вида инвестиционного портфеля в другой вид инвестиционного портфеля в рамках одного Управляющего за расчетный период	Текущая стоимость «чистых» пенсионных активов на расчетную дату	Количество условных единиц на расчетную дату
1	2	3	4	5

продолжение таблицы:

Стоимость одной условной единицы пенсионных активов на расчетную дату	Комиссионное вознаграждение от пенсионных активов за расчетный период	Комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода за расчетный период	Инвестиционный доход по пенсионным активам, начисленный за расчетный период
6	7	8	9

Приложение 2

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 43 «Об утверждении Правил расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правил и сроков возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала» (с изменениями по состоянию на 16.11.2026 г.)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

к постановлению Правления
Агентства Республики Казахстан
по регулированию и развитию
финансового рынка
от 7 июня 2023 года № 43

Правила и сроки возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала

Глава 1. Общие положения

1. Правила и сроки возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала (далее - Правила) разработаны в соответствии подпунктом 10) статьи 15 Социального кодекса Республики Казахстан (далее - Социальный кодекс) и утверждают порядок и сроки возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем (далее - Управляющий) за счет собственного капитала.

2. Для целей Правил под «чистыми» пенсионными активами понимаются пенсионные активы единого накопительного пенсионного фонда или добровольного накопительного пенсионного фонда за вычетом обязательств, относящихся к пенсионным активам (обязательств по пенсионным выплатам, переводам и аналогичных обязательств).

Глава 2. Порядок и сроки возмещения отрицательной разницы Управляющим за счет собственного капитала

3. При отрицательном отклонении номинальной доходности пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов у Управляющего возникают условные обязательства по возмещению в будущем отрицательной разницы.

4. Управляющий ежемесячно рассчитывает резерв для покрытия в полном объеме в будущем условных обязательств по возмещению отрицательной разницы.

Пункт 5 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

5. Управляющий ежемесячно не позднее 3 (трех) рабочих дней после дня опубликования на официальном интернет-ресурсе Национального Банка Республики Казахстан значений коэффициентов номинальной доходности К2 по видам инвестиционных портфелей всех Управляющих и минимального значения доходности пенсионных активов рассчитывает сумму резерва при отрицательном отклонении между

номинальной доходностью пенсионных активов и минимальным значением доходности пенсионных активов (далее - резерв) по формуле:

Sr (12,36,60) = (См (12, 36, 60) - Ct) * Yei, где:

Sr - сумма резерва;

См - необходимая стоимость одной условной единицы пенсионных активов для выполнения минимального значения коэффициента номинального дохода на расчетную дату;

Ct - стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату;

Yei - количество условных единиц пенсионных активов сформированных за счет обязательных пенсионных взносов и обязательных профессиональных пенсионных взносов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату.

Значение См рассчитывается по формуле:

См (12, 36, 60) = (Ki (12, 36, 60) * (90%, 85%, 80%) + 1) * Co, где:

Ki (12, 36, 60) - значение коэффициента номинальной доходности композитного индекса соответствующего вида инвестиционного портфеля пенсионных активов, сложившееся на расчетную дату:

1) консервативного портфеля, по итогам 12 (двенадцати) месяцев;

2) умеренного портфеля, по итогам 36 (тридцати шести) месяцев;

3) рискованного портфеля, по итогам 60 (шестидесяти) месяцев;

Co - стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего двенадцать, тридцать шесть, шестьдесят месяцев назад.

Коэффициент номинальной доходности композитного индекса рассчитывается в соответствии с пунктом 10 Правил.

6. Резерв рассчитывается Управляющим ежемесячно на каждую отчетную дату и формируется в текущем месяце за предыдущий месяц.

В случае превышения ранее сформированного резерва над резервом на дату проведения расчетов, допускается уменьшение резерва на сумму превышения.

7. В случае фактического возмещения отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов, допускается одновременное списание Управляющим резерва.

Пункт 8 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.03.26 г. № 11 (введено в действие с 18 апреля 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

8. Управляющий за счет собственного капитала возмещает сумму отрицательной разницы, сложившуюся на 1 января года, следующего за периодом доверительного управления пенсионными активами продолжительностью 12 (двенадцать), 36 (тридцать шесть) или 60 (шестьдесят) последовательных месяцев в зависимости от вида

инвестиционного портфеля пенсионных активов (далее - сумма возмещения), рассчитанную по формуле:

S(T) = (Cmin(T) - Ct) * Yei, где: Cmin > Ct, где:

S(T) - сумма возмещения, округленная математическим методом до 2 (двух) знаков после запятой;

Cmin(T) - необходимая стоимость одной условной единицы пенсионных активов для выполнения минимального значения коэффициента номинальной доходности пенсионных активов на расчетную дату;

Ct - стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату;

Yei - количество условных единиц пенсионных активов, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов и обязательных профессиональных пенсионных взносов, которые находились в доверительном управлении Управляющего двенадцать, тридцать шесть и шестьдесят полных календарных месяцев на расчетную дату.

T - инвестиционный временной период для:

1) консервативного портфеля - 12 (двенадцать) месяцев;

2) умеренного портфеля - 36 (тридцать шесть) месяцев;

3) рискованного портфеля - 60 (шестьдесят) месяцев.

Пункт 9 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

9. Значение Cmin рассчитывается по формуле:

Cmin(T) = (Ki (12, 36, 60) * (90%, 85%, 80%) + 1) * Co, где:

Ki (12, 36, 60) - значение коэффициента номинальной доходности композитного индекса соответствующего вида инвестиционного портфеля пенсионных активов, сложившееся на расчетную дату:

1) консервативного портфеля, по итогам 12 (двенадцати) месяцев;

2) умеренного портфеля, по итогам 36 (тридцати шести) месяцев;

3) рискованного портфеля, по итогам 60 (шестидесяти) месяцев;

Co - стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились у Управляющего двенадцать месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами двенадцать месяцев и более, но менее тридцати шести месяцев), тридцать шесть месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами тридцать шесть месяцев и более, но менее шестидесяти месяцев), шестьдесят месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами шестьдесят месяцев и более месяцев) назад, предшествующих расчетной дате, с учетом требований пункта 4 статьи 37 и подпункта 9) пункта 1 статьи 40 Социального кодекса;

T - инвестиционный временной период для:

1) консервативного портфеля - 12 (двенадцать) месяцев;

2) умеренного портфеля - 36 (тридцать шесть) месяцев;

3) рискованного портфеля - 60 (шестьдесят) месяцев.

Коэффициент номинальной доходности композитного индекса рассчитывается в соответствии с пунктом 10 Правил.

Пункт 10 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 28.09.26 г. № 134 (введено в действие с 16 октября 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

10. Коэффициент номинальной доходности композитного индекса рассчитывается еженедельно как доходность композитного индекса в тенге.

При расчете доходности индексов MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) и Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД) используются значения индексов за даты, являющиеся рабочими днями в Республике Казахстан, а их пересчет в тенге осуществляется с использованием официального курса Национального Банка Республики Казахстан, установленного на следующий за отчетной датой рабочий день.

Композитный индекс консервативного портфеля Ki (12) имеет следующий состав: 10 (десять) процентов индекса KASE, 60 (шестьдесят) процентов индекса KZGB_DPs, 10 (десять) процентов индекса MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс), 20 (двадцать) процентов индекса Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД).

Композитный индекс умеренного портфеля Ki (36) имеет следующий состав: 20 (двадцать) процентов индекса KASE, 20 (двадцать) процентов индекса KZGB_DPm, 40 (сорок) процентов индекса MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс), 20 (двадцать) процентов индекса Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД).

Композитный индекс рискованного портфеля Ki (60) имеет следующий состав: 20 (двадцать) процентов индекса KASE, 10 (десять) процентов индекса KZGB_DPl, 60 (шестьдесят) процентов индекса MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс), 10 (десять) процентов индекса Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД).

Пункт 11 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.) (см. стар. ред.); см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.10.26 г. № 155 (введено в действие с 16 ноября 2026 г.) (см. стар. ред.)

11. Сумма возмещения отрицательной разницы, рассчитанная в соответствии с пунктом 8 Правил, зачисляется по виду инвестиционного портфеля в полном объеме Управляющим на счета единого накопительного пенсионного фонда (далее - Фонд) в банке-кастодиане, осуществляющем хранение и учет пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Управляющего (далее - банк-кастодиан), в течение десяти календарных дней на основании акта сверки, подписанного уполномоченными представителями

Управляющего, банка-кастодиана и Фонда, но не позднее 10 февраля года, следующего за отчетным годом, для последующего зачисления на индивидуальные пенсионные счета вкладчиков обязательных пенсионных взносов, физических лиц, за которых перечислены обязательные профессиональные пенсионные взносы, пенсионные накопления которых находились в доверительном управлении Управляющего по состоянию на конец отчетного года.

12. Управляющий в течение одного рабочего дня, следующего за днем зачисления суммы возмещения, указанной в пункте 8 Правил, направляет в уполномоченный орган по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций копию платежного документа, подтверждающего зачисление данной суммы на счет Фонда в банке-кастодиане.