

Зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару жөніндегі инвестициялық декларация

1-тарау. Жалпы ережелер

1.1. Осы зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару жөніндегі инвестициялық декларация (әрі қарай – ИД) 2013 жылғы 21 маусымдағы № 105-V «Қазақстан Республикасында зейнетақымен қамсыздандыру туралы» Заңмен, Қазақстан Республикасының 2003 жылғы 2 шілдедегі № 461-II "Бағалы қағаздар нарығы туралы" Заңымен, Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2014 жылғы 03 ақпандағы №10 қаулысымен бекітілген Инвестициялық портфельді басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыру ережесімен (әрі қарай – №10 Ереже), СБ берілген және қабылданған зейнетақы активтерін басқару жөніндегі қызметті реттейтін Қазақстан Республикасының басқа да нормативтік құқықтық актілерімен; басқарушы компанияның ішкі құжаттарымен бекітілген талаптарға сәйкес жасалды.

1.2. ИД инвестициялау объектілерінің тізбесін, сенімгерлік басқаруға берілген және қабылданған зейнетақы активтеріне қатысты инвестициялық қызмет мақсатын, стратегиясын, шарттары мен шектеулерді, СБ берілген және қабылданған зейнетақы активтерін (әрі қарай – ЗА) хеджирлеу және әртараптандыру шарттарын айқындайды.

1.3. ИД-ға өзгерістер мен толықтырулар Заңдар мен нормативтік-құқықтық актілерге (әрі қарай – НҚА) өзгерістер мен толықтырулар енгізілген жағдайда, сондай-ақ тараптардың бастамасы және келісімі бойынша енгізіле алады.

1.4. НҚА-ға енгізілген өзгерістер салдарынан ИД-ның бір немесе бірнеше ережесінің жарамсыз болып қалуы оның қалған ережелерінің жарамсыздығына әкеп соқтырмайды. Бұл ретте, ИД-ның НҚА-ға қайшы келетін ережелері жарамсыз деп саналады. Басқарушы компания ИД-ға өзгерістер мен толықтырулар енгізілгенге дейін ИД-да айтылған, күші жойылған актілердің орнына қабылданған заңнаманың нормаларын басшылыққа алады.

1.5. Басқарушы компанияның толық атауы – **«Сентрас Секьюритиз» Акционерлік қоғамы**. Басқарушы компанияның инвестициялық портфельді басқару (әрі қарай - ИПБ) жөніндегі қызметті жүзеге асыруға лицензиясы – келесідей қызмет түрін қамтитын бағалы қағаздар нарығындағы қызметті жүзеге асыруға берілген лицензия: ерікті зейнетақы жарналарын тарту құқығынсыз ИПБ жөніндегі қызмет, ҚР Ұлттық Банкі 2014 жылдың 13 маусымында берген № 0403200223.

2-тарау. ЗА инвестициялаудың мақсаттары мен стратегиялары

2.1. ЗА инвестициялаудың мақсаты СБ-ға қабылданған зейнетақы жинақтарының сақталуы мен сатып алу қабілетін қамтамасыз ету және СБ-ға берілген және қабылданған зейнетақы жинақтарының салымшылары (алушылары) мүддесінде инвестициялық табыс алу болып табылады. ЗА инвестициялау зейнетақы жинақтары салымшыларының (алушыларының) мүддесінде жүзеге асырылады.

2.2. ЗА инвестициялау стратегиясы құнның өсуінен, дивидендтер мен пайыздық кірістен табыс алу және оларды қайта инвестициялау жолымен ұзақ мерзімді перспективада табыстылыққа қол жеткізуге бағытталған. Басқарушы компанияның көзқарасы тұрғысынан алғанда, тәуекел мен табыстылықтың қолайлы үйлесіміне активтердің әртүрлі кластарын, географиялық, валюталық және салалық әртараптандыруды қолдану есебінен қол жеткізіледі. Басқарушы компания тәуекелдерді басқарудың тәжірибемен дәлелденген жүйесін пайдаланады.

2.3. Инвестициялық стратегия ҚР мен дүниежүзіндегі макроэкономикалық жағдайға, экономикалық циклдың фазасына, қор нарықтарындағы жағдайға арқа сүйейді. Активтердің елеулі үлесі халықаралық нарықтарда ел тәуекелдерін төмендету үшін айналыста жүрген құралдарға жіберілетін болады. Портфельдің теңгелік бөлігі мемлекеттік бағалы қағаздарға (әр қарай – МБК), мемлекеттік сынайлы БК, корпоративтік облигацияларға, сондай-ақ ақша нарығының құралдарына (репо

операциялары және депозиттер) инвестицияланатын болады. Портфельдің валюталық бөлігі үлестік құралдарға – индекстік қорларға, акциялар мен акцияларға берілген депозитарлық қолхаттарға, әртүрлі валюталармен берілген облигацияларға, индекстік облигация қорларына және баламалы құралдарға инвестицияланатын болады. ИД макроэкономикалық жағдай мен басқарушы компанияның өзекті тәжірибесіне сүйене отырып, активтер кластарына лимиттер белгілейді.

3-тарау. Инвестициялау объектілерінің тізбесі, инвестициялау лимиттері, мәмілелер түрлері, шарттары және шектеулер

3.1. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА, уәкілетті органның НҚА-мен бекітілген СБ-ға берілген және қабылданған ЗА есебінен сатып алуға рұқсат етілген инвестициялау объектілерінің тізбесіне сәйкес ИД-мен айқындалған қаржы құралдарына (әрі қарай – ҚК) инвестицияланады.

3.2. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА инвестируются в соответствии с требованиями, СБ-ға берілген және қабылданған ЗА НҚА-мен айқындалатын талаптарға сәйкес инвестицияланады. ЗА құрамына ЗА құрамына сатып алуға тыйым салынбаған және ҚР заңнамасымен, НҚА және уәкілетті орган Басқармасының Қаулысымен (әр қарай - Қаулы) айқындалатын барлық ҚК кіре алады;

1-кесте. Ең жоғарғы тиісті инвестициялау лимиттері бар инвестициялау объектілерінің тізбесі

№	Инвестициялау объектілерінің атауы	Лимиттер (процент)
1	Ұлттық валютадағы ақша қаражаты – теңге (KZT)	100
2	Қаулыға сәйкес басқа елдердің шетел валютасы	50
3	ҚР Қаржы министрлігі және ҚР Ұлттық Банкі шығарған Мемлекеттік бағалы қағаздар (оның ішінде шет мемлекеттердің заңнамасына сәйкес эмиссияланған), сондай-ақ ҚР Үкіметінің кепілдігімен және (немесе) кепілгерлігімен шығарылған БҚ	100
4	ҚР жергілікті атқарушы органдары шығарған борышқорлық БҚ	50
5	Акцияларының жүз пайызы ҚР Ұлттық Банкіне тиесілі болатын заңды тұлға шығарған борышқорлық БҚ	100
6	ҚР және басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес "Қазақстанның Даму Банкі", "Самұрық-Қазына" Ұлттық әл-ауқат қоры", "Бәйтерек "Ұлттық басқарушы холдингі", "Проблемалық кредиттер қоры" акционерлік қоғамдары шығарған борышқорлық БҚ	70
7	Қаулыға сәйкес ҚР екінші деңгейлі банктеріндегі салымдар	100
8	Қаулыға сәйкес резидент емес-банктердегі салымдар	30
9	Standard & Poor's (Стандарт энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша кемінде "BB+" рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) не Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар төмендегідей халықаралық қаржы ұйымдары шығарған борышқорлық бағалы қағаздар: Азия даму банкі (the Asian Development Bank); Америкааралық даму банкі (the Inter-American Development Bank); Африка даму банкі (the African Development Bank); Еуразиялық даму банкі (Eurasian Development Bank); Еуропа қайта құру және даму банкі (the European Bank for Reconstruction and Development); Еуропалық инвестициялық банк (the European Investment Bank); Еуропалық Кеңестің даму банкі (the Council of Europe Development Bank); Жеке секторды дамыту жөніндегі Ислам корпорациясы (the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector); Ислам даму банкі (the Islamic Development Bank); Инвестициялар Кепілдігінің Көпжақты Агенттігі (the Multilateral Investment Guarantee Agency); Скандинавия инвестициялық банкі (the Nordic Investment Bank);	50

	Халықаралық валюта қоры (the International Monetary Fund); Халықаралық даму қауымдастығы (the International Development Association); Инвестициялық дауларды реттеу жөніндегі халықаралық орталық (the International Centre for Settlement of Investment Disputes); Халықаралық қайта құру және даму банкі (the International Bank for Reconstruction and Development); Халықаралық қаржы корпорациясы (the International Finance Corporation).	
10	Қаулыға сәйкес шет мемлекеттердің үкіметтері шығарған, мемлекеттік мәртебесі бар БҚ	50
11	Шетелдік ұйымдар шығарған мемлекеттік емес БҚ; * Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша кемінде "BB" рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) не Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар шетелдік эмитенттердің акциялары; * негізгі қор индекстерінің құрамына кіретін шетелдік эмитенттердің акциялары және базалық активі осы акциялар болып табылатын депозитарлық қолхаттар; * Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша кемінде "BB" рейтингтік бағасы немесе Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) не Fitch (Фич) агенттіктерінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар борышқорлық БҚ.	50
12	Қаулыға сәйкес, ҚР ұйымдары ҚР және басқа мемлекеттердің заңнамасына сәйкес шығарған мемлекеттік емес БҚ	100
13	Қаулыға сәйкес Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange, Traded Commodities (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс) үлестері	50
14	Олардың басқарушы компаниясы ҚР заңнамасына сәйкес құрылған заңды тұлға болып табылатын, Қаулыға сәйкес қор биржасының ресми тізіміне енгізілген аралық инвестициялық үлес қорларының үлестері	50
15	Қаулыға сәйкес тазартылған қымбат металдар	30
16	Қаулыға сәйкес хеджирлеу мақсатында жасалған туынды қаржы құралдары	30

3.3. ЗА деректерін есепке алу мен сақтауды жүзеге асыратын кастодианның банк шоттарындағы шетел валютасы түріндегі қалдықтарды қоса алғанда, шетел валютасында номинирленген ҚҚ-ға ЗА есебінен инвестициялардың жиынтық мөлшері СБ-ға берілген және қабылданған ЗА құнының 50 (елу) пайызынан кем болады.

3.4. Бір тұлға және оның аффилиирленген тұлғалары шығарған (ұсынған) ҚҚ-ға ЗА есебінен инвестициялардың жиынтық мөлшері СБ-ға берілген және қабылданған ЗА құнының **10 (он) пайызынан** аспауы тиіс.

Осы тармақтың бірінші бөлігіндегі, бір-біріне қатысты үлестес тұлғалар шығарған (ұсынған) инвестициялардың жиынтық мөлшері бөлігінде белгіленген шектеулер, дауыс беретін акцияларының 50 (елу) пайызынан астамы мемлекетке немесе ұлттық басқарушы холдингке тиесілі үлестес тұлғалар бір-біріне қатысты шығарған (ұсынған) ҚҚ-ға қатысты қолданылмайды.

3.5. Эмитенттің бір шығарылымының борышқорлық БҚ-ға ЗА есебінен инвестициялардың жиынтық мөлшері осы эмитент шығарылымының орналастырылған борыштық БҚ-ның жалпы санының **50 (елу) пайызынан** кем болады.

3.6. ҚР ұйымы шығарған, соның ішінде депозитарлық қолхаттардың базалық активі болып табылатын акцияларға ЗА есебінен инвестициялардың жиынтық мөлшері осы эмитенттің дауыс беретін акцияларының жалпы санының **10 (он) пайызынан** кем болады.

3.7. Басқарушы компанияның сенімгерлік басқаруындағы клиенттердің активтері мен басқарушы компанияның меншікті активтерінің қаржы нарығындағы лицензиаттардың дауыс беретін акцияларына жасайтын инвестицияларының жиынтық көлемі оларды сатып алуға уәкілетті органның келісімін алуды талап ететін мөлшерден аз болуы тиіс.

3.8. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА есебінен екінші ретті нарықтағы бағалы қағаздармен, сондай-ақ туынды ҚҚ мәмілелер төмендегі жағдайларды қоспағанда, тек қор биржасында жасалады:

- 1) эмитенттің инвестициялық портфельдегі облигацияларды акцияларға айырбастауы;
- 2) басымдықпен сатып алу құқығын іске асыру;
- 3) эмитенттің инвестициялық портфельдегі акцияларды сатып алуы талаптары;
- 4) қор биржасы делистингке ұшыратқан бағалы қағаздарды өткізу;
- 5) эмитенттің бағалы қағаздары мен өзге де міндеттемелерін осы эмитенттің эмитент міндеттемелерін қайта құрылымдау мақсатында шығарылған басқа бағалы қағаздарына айырбастау;
- 6) мәміле жасасу сәтінде қор биржасы олар бойынша сауда-саттықты ашпаған бағалы қағаздарды өткізу;
- 7) эмитенттің өз бағалы қағаздарын сатып алуды жүзеге асыруы;
- 8) халықаралық (шетелдік) нарықтарда халықаралық (шетелдік) қаржы нарықтарында саудаланып жатқан, ҚР резидент эмитенттері мен ҚР резидент емес эмитенттері шығарған (ұсынған) қаржы құралдарын сатып алу-сату жөнінде мәмілелер жасасу;
- 9) Астана" Халықаралық Қаржы Орталығы аумағында жұмыс істейтін қор биржасында мәмілелер жасасу;
- 10) ИД 3.11 және 3.12-тармақтарда көзделген талаптарды ескере отырып жасалған туынды қаржы құралдарымен мәмілелер жасасу.

3.9. Бағалы қағаздарды олар бірінші рет орналастырылған кезде сатып алу жөніндегі мәмілелерді қоспағанда, қор биржасында жасалатын бағалы қағаздарды сатып алу-сату мәмілелері ашық сауда-саттық әдісімен жасалады.

3.10. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА есебінен "кері репо" операциясы қор биржасында "автоматты" тәсілмен, 90 (тоқсан) күнтізбелік күннен аспайтын мерзімге орталық контрагенттің қызметтерін қолдана отырып жүзеге асырылады

3.11. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА есебінен мәмілелер, бағалы қағаздардың халықаралық (шетелдік) нарықтарында қаржы құралдарымен мәмілелер бойынша есеп айырысулар шетелдік есеп айырысу ұйымдары арқылы, мәміле тарапының қаржы құралдарын жеткізу бойынша міндеттемелерін орындауы өзге қаржы құралдарын алу жөніндегі оның қарсы талаптарын орындамастан мүмкін болмайтын "төлемге қарсы жеткізілім" қағидаты бойынша немесе орталық контрагенттің қызметтерін қолдана отырып жүзеге асырылады.

3.12. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА есебінен туынды қаржы құралдарымен мәмілелер, аталмыш туынды қаржы құралдарының базалық активі ЗА құрамына кіріп, ИД 1-кестесінің талаптарына сәйкес келген жағдайда тек хеджирлеу мақсатында ғана жасалады.

3.13. ЗА-ны ҚР екінші деңгейлі банкіндегі депозиттерге (салымдарға) орналастыру мерзімі 36 (отыз алты) айдан, шетелдік банктерде -12 (он екі) айдан аспайды.

3.14. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА есебінен ҚҚ-мен мәмілелер:

- 1) инвестициялық портфельді Басқарушы компанияның үлестес тұлғаларымен;
- 2) осы инвестициялық портфельді Басқарушы компанияның ірі акционерлеріне тиесілі, инвестициялық портфельді Басқарушы компанияның акцияларын сенімгерлік басқарушылармен;
- 3) инвестициялық портфельді Басқарушы компанияның ірі акционерлері шығарған акцияларды және (немесе) инвестициялық портфельді Басқарушы компанияның ірі акционерлерінің жарғылық капиталында қатысу үлестерін сенімгерлік басқарушылармен;
- 4) ИД-ның осы тармағының бірінші бөлігі 2) және 3)-тармақшаларында көрсетілген сенімгерлік басқарушылардың үлестес тұлғаларымен жасалмайды.

Ереженің осы тармағының бірінші бөлігінің талаптары ұйымдастырылған нарықта ашық сауда-саттық әдісімен жасалған мәмілелерге, сондай-ақ ИД-ның 3.8-тарманының 1), 2), 3), 4) және 5)-көзделген жағдайларға қолданылмайды.

Басқарушы компания СБ-ға берілген және қабылданған ЗА есебінен осы тармақтың бірінші бөлігінде көрсетілген тұлғалар шығарған (ұсынған) үлестік қаржы құралдарын, аталған үлестік қаржы құралдарына айырбасталатын борышқорлық қаржы құралдарын, сондай-ақ құрылымдық өнімдерді сатып алу жөніндегі шешімдерді қабылдамайды.

Құрылымдық өнімдер дегенде оларды шығару шарттары осы қаржы құралдары бойынша негізгі борыш және (немесе) сыйақы сомалары төлемдерінің оларды шығару шарттарында берілген көрсеткіштерге қол жеткізуге және (немесе) оқиғалардың туындауына тәуелділігін көздейтін қаржы құралдары ұғынылады.

3.15. Басқарушы компания Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры өзінің интернет-ресурсында жариялаған, ЗА есебінен Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық портфельінің құрылымы туралы мәліметтерге сәйкес, инвестициялық портфельді басқаратын және ҚР Ұлттық Банкінің сенімгерлік басқаруындағы бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының ЗА есебінен жасалатын инвестициялардың жиынтық мөлшері сол эмитенттің дауыс беретін акцияларының жалпы санының **10 (он) пайызынан** асып кеткен жағдайда, ЗА есебінен ҚР ұйымы шығарған акцияларды, оның ішінде депозитарлық қолхаттардың базалық активі болып табылатын акцияларды сатып алу жөнінде шешімдер қабылдамайды.

3.16. Ашық валюталық позиция мен шығынның барынша жол берілетін мөлшері бойынша ең жоғары лимиттерді Басқарушы компанияның Инвестициялық комитеті белгілейді.

4-тарау. Қор активтерін хеджирлеу мен әртараптандырудың талаптары

4.1. Басқарушы компанияның НҚА-ға сәйкес, тәуекелдерді басқару жүйесімен және осы ИД-мен көзделген тәртіпте тәуекелдерді сақтандыру (хеджирлеу) мақсатында ғана хеджирлеу құралдарын пайдалануына жол беріледі.

4.2. Басқарушы компания ҚР заңнамасында тыйым салынбаған активтерді хеджирлеу мен әртараптандырудың кез келген түрін пайдаланады.

4.3. Басқарушы компанияның хеджирлеу құралдарын пайдалануы экономикалық мақсаттылығы болған жағдайда жүзеге асырылады.

4.4. Басқарушы компания хеджирлеу мақсатында келесідей туынды қаржы құралдарына инвестиция жасай алады:

- опцион - туынды қаржы құралы, оған сәйкес бір тарап (опционды сатушы) екінші тарапқа (опционды сатып алушы) болашақта, келісілген шарттарда келісілген бағамен базалық активті сатып алу немесе сату құқығын сатады. Опционды сатушы өзіне міндеттеме алады, ал сатып алушы құқыққа ие болады;
- своп - туынды қаржы құралы, оған сәйкес тараптар болашақта, келісілген шарттарда базалық активтер бойынша төлемдерді немесе базалық активтерді айырбастау жөнінде келісімге келеді;
- форвард - туынды қаржы құралы, оның сатып алушысы (немесе сатушы) белгілі бір мерзім өткеннен кейін болашақта, келісілген шарттарда базалық активті сатып алу (немесе сату) міндеттемесін өз мойнына алады;
- фьючерс - тек ұйымдастырылған нарықта айналымға түсетін туынды қаржы құралы, оның сатып алушысы (немесе сатушысы) белгілі бір мерзім өткеннен кейін ұйымдастырылған нарықта белгіленген стандартты шарттарға сәйкес базалық активті сатып алу (немесе сату) міндеттемесін өз мойнына алады.

5-тарау. ИД айқындаған объектілерге инвестициялаумен байланысты тәуекелдердің сипаттамасы

5.1. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА-ны қаржы құралдарына инвестициялау белгілі бір тәуекелдермен байланысты, ол тәуекелдер мыналарды қамтиды, бірақ онымен шектелмейді:

- саяси жағдайдың, экспроприациялаудың, ұлттандырудың өзгеруі, айрықша мемлекеттік мүдделер саласы болып табылатын экономика салаларына инвестицияны шектеуге бағытталған саясаттың жүргізілуі ықтималдылығымен, сондай-ақ энергия ресурстарына бағаның төмендеуімен және басқа да мән-жайлармен байланысты саяси және экономикалық тәуекелдер;
- көптеген қаржы институттарының өз міндеттемелерін орындауға қабілетсіз болуымен байланысты жүйелік тәуекелдер;
- валюта бағамдарының, пайыздық мөлшерлемелердің ауытқуларымен байланысты нарықтық тәуекелдер, қаржы құралдары бағасының өзгеруіне байланысты шығындану тәуекелдері;
- мәмілелер бойынша контрагенттер мен бағалы қағаздар эмитенттерінің тарапынан өздеріне қабылдаған міндеттемелерді орындамауы ықтималдылығымен байланысты кредиттік тәуекелдер;
- активтерді қолайлы бағамен өткізудің әлеуетті мүмкін еместігімен байланысты нарықтық өтімділік тәуекелі;
- қолданыстағы заңнаманың өзгеруімен, сондай-ақ заңдардың және қор нарығындағы қатынастарды реттейтін өзге де нормативтік құқықтық актілердің жетілдірілмеуімен байланысты тәуекелдер;
- табиғи катаклизмдер және әскери іс-қимылдар секілді форс-мажор жағдайларының туындауы тәуекелдері.

5.2. Басқарушы компания СБ-ға берілген және қабылданған ЗА-ны және өз активтерін басқару жөніндегі операцияларды жүзеге асыру барысында Басқарушы компанияның қызметін реттейтін

Тәуекелдерді басқару жөніндегі саясатты басшылыққа алады. Ішкі құжаттарға сәйкес, Басқарушы компания СБ-ға берілген және қабылданған ЗА-ны басқару жөніндегі қызметпен байланысты тәуекелдерді азайту бойынша шаралар қабылдайды және Басқарушы компания бағалы қағаздар нарығында қызметті жүзеге асыру процесінде туындайтын тәуекелдерді басқару жөніндегі өзара байланысты шаралар кешенін айқындайды.

6-тарау. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА-ны есепке алу және құнын айқындау тәртібі

6.1. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА-ны есепке алу және Басқарушы компания СБ-ға берілген және қабылданған зейнетақы активтерін соларға инвестициялайтын қаржы құралдарын бағалау заңнамаға сәйкес жүзеге асырылады.

6.2. ЗА-ны сенімгерлік басқару туралы шарт бойынша Басқарушы компанияға берілген ЗА есебінен қалыптасқан инвестициялық портфельді құрайтын активтерді есепке алу мен сақтауды кастодиан Басқарушы компанияның, кастодиан және Қор арасында жасалған кастодиандық шарттың (әрі қарай – үш жақтылы кастодиандық шарт) негізінде жүзеге асырады.

6.3. Басқарушы компания өзінің ішкі есепке алу жүйесінің деректерін үш жақтылы кастодиандық шартта белгіленген тәртіппен, мерзімде және кезеңділікпен Басқарушы компанияға ЗА-ны сенімгерлік басқару туралы шарт бойынша берілген ЗА-ны есепке алу мен сақтауды жүзеге асыратын кастодианның және Қордың деректеріне сәйкес келуін салыстырып тексеруді жүргізеді.

7-тарау. Шығындар мен сыйақылар

7.1. Басқарушы компанияның комиссиялық сыйақысы ЗА-ны сенімгерлік басқару туралы шартта айқындалған тәртіппен есептеледі және төленеді.

7.2. Кастодианға комиссиялық сыйақы үш жақтылы кастодиандық шартта айқындалған тәртіппен есептеледі және төленеді.

7.3. СБ-ға берілген және қабылданған ЗА ЗА-ны сенімгерлік басқарумен байланысты шығындар Басқарушы компанияға ЗА-ны сенімгерлік басқару туралы шарт бойынша берілген ЗА есебінен өтеледі.