«УТВЕРЖДАЮ»

Генеральный директор

ООО «УК «Атон-менеджмент»

«\_\_\_» июля 2014 г.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /Волков М.С./

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 11**

**В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

**Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций**

**«Атон – Оптимальная стратегия»**

под управлением Общества с ограниченной ответственностью

«Управляющая компания «Атон-менеджмент»

(Правила доверительного управления фондом зарегистрированы

«22» мая 2007 года за № 0818-94127250)

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее – Фонд): **Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Атон – Оптимальная стратегия»** под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Атон-менеджмент». | 1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее – Фонд): **Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Фонд международных рынков»** под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Атон-менеджмент». |
| 2. Краткое название Фонда: **ОПИФ смешанных инвестиций «Атон – Оптимальная стратегия»**. | 1. Краткое название Фонда: **ОПИФ акций «Фонд международных рынков».** |
| **II. Инвестиционная декларация**  **20. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего Фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой Управляющей компании.**  **21. Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги.**  **22. Объекты инвестирования, их состав и описание.**  **22.1 Имущество, составляющее Фонд может быть инвестировано в:**  **1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;**  **2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;**  **3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;**  **4) долговые инструменты;**  **5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов.**  **22.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:**  **а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);**  **б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;**  **в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;**  **г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов), если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "D", вторая буква - значение "Y", "B", "C", "T".**  **22.3 Ценные бумаги, включенные в состав имущества Фонда, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.**  **Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальные ценные бумаги, инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, акции российских открытых акционерных обществ и облигации российских хозяйственных обществ могут входить в состав активов Фонда, только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.**  **22.4. В состав активов Фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.**  **22.5. В состав активов Фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств, акции иностранного акционерного общества и облигации иностранной коммерческой организации при соблюдении следующих условий:**  **1) иностранное государство, в котором учреждено юридическое лицо – эмитент, является членом Организации экономического сотрудничества и развития;**  **2) эмитенту ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня «ВВВ-» по классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch-Ratings) или «Стандарт энд Пурс» (Standart & Poor`s) либо не ниже уровня «Ваа3» по классификации рейтингового агенства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody`s Investors Service). Такой рейтинг должен быть присвоен как минимум двумя из указанных рейтинговых агентств.**  **22.6. В состав активов Фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:**  **1) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);**  **2) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);**  **3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);**  **4) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);**  **5) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);**  **6) Насдак (Nasdaq);**  **7) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);**  **8) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";**  **9) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";**  **22.7. Лица, обязанные по:**  **- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;**  **- акциям иностранных акционерных обществ и облигациям иностранных эмитентов, должны быть зарегистрированы на территории стран, являющихся членами организации экономического сотрудничества и развития, а именно:**  ***●* Австралия;**  **● Австрия;**  **● Бельгия;**  **● Венгрия;**  **● Германия;**  **● Греция;**  **● Дания;**  **● Ирландия;**  **● Исландия;**  **● Испания;**  **● Италия;**  **● Канада;**  **● Корея, Республика;**  **● Люксембург;**  **● Мексика;**  **● Нидерланды;**  **● Новая Зеландия;**  **● Норвегия;**  **● Польша;**  **● Португалия;**  **● Соединенное Королевство;**  ***●* Соединенные Штаты;**  ***●* Словакия;**  ***●* Турция;**  ***●* Финляндия;**  ***●* Франция;**  ***●* Чешская Республика;**  ***●* Швейцария;**  ***●* Швеция;**  ***●* Япония.**  **22.8. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:**  **1) федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;**  **2) органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;**  **3) российские органы местного самоуправления;**  **4) иностранные органы государственной власти;**  **5) международные финансовые организации;**  **6) российские и иностранные юридические лица.**  **22.9. Акции, составляющие активы Фонда, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными.**  **22.10. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций и индексных фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям.**  **22.11. Денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях, могут составлять имущество Фонда при условии, что банк является участником системы страхования вкладов.**  **22.12. Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:**  **а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;**  **б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, перечисленных в пункте 22.6 настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций и 1 миллион долларов США для облигаций;**  **в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;**  **г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования.**  **д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;**  **е) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.**  **23. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:**  **1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 10 процентов стоимости активов;**  **2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов;**  **3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, а также ценных бумаг иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service), может составлять не более 15 процентов стоимости активов;**  **4) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов может составлять не более 50 процентов стоимости активов;**  **5) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;**  **6) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами – не более 5 процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.6 настоящих Правил.**  **7) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов;**  **8) доля государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации может составлять не более 70 процентов стоимости активов Фонда;**  **9) доля муниципальных облигаций может составлять не более 70 процентов стоимости активов Фонда;**  **10) доля облигаций российских хозяйственных обществ может составлять не более 70 процентов стоимости активов Фонда;**  **11) доля акций российских открытых акционерных обществ может составлять не более 70 процентов стоимости активов Фонда;**  **12) суммарная доля ценных бумаг правительств иностранных государств, акций иностранных акционерных обществ, облигаций иностранных эмитентов может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда;**  **13) доля государственных ценных бумаг Российской Федерации одного выпуска может составлять не более 35 процентов стоимости активов Фонда;**  **14) суммарная доля ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж, в которые включаются ценные бумаги, впервые размещаемые путем открытой подписки или впервые предлагаемые к публичному обращению, а также ценных бумаг, не включенных в котировальные списки фондовых бирж, инвестиционных паев открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, может составлять не более 40 процентов стоимости активов Фонда, в том числе доля ценных бумаг, по которым не зарегистрирован отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) или не представлено уведомление в регистрирующий орган об итогах выпуска (дополнительного выпуска), может составлять не более 15 процентов стоимости активов Фонда;**  **15) суммарная доля банковских депозитов может составлять не более 50 процентов стоимости активов Фонда.**  **24. Описание рисков, связанных с инвестированием.**  **Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.**  **Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения.**  **Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.**  **В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.**  **Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.**  **Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:**   * **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;** * **системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства;** * **рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок;** * **ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на акции обществ, которое может привести к падению стоимости активов фонда;** * **риск неправомочных действий в отношении ценных бумаг со стороны третьих лиц;** * **кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;** * **риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;** * **операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства;** * **риск, связанный с изменениями действующего законодательства;** * **риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия, а также иных обстоятельств вне зоны ответственности Управляющей компании.**   **Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.**  **Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.** | **II. Инвестиционная декларация**  **20. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего Фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой Управляющей компании.**  **21. Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов)*.***  **Имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут составлять активы при условии что:**  **1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов);**  **2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным контрактам не превышает:**  **сумму денежных средств, составляющих активы Фонда и находящихся у профессиональных участников рынка ценных бумаг, за вычетом суммы обязательств по передаче денежных средств, составляющих активы Фонда, по сделкам, не являющимся производными финансовыми инструментами); и**  **сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы Фонда, на банковских счетах; и**  **сумму денежных средств, составляющих активы Фонда, включая иностранную валюту, во вкладах в кредитных организациях, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service); и**  **стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, составляющие активы Фонда, которые допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг и условиями выпуска которых не предусмотрено ограничение их в обороте; и**  **стоимость облигаций иных эмитентов, составляющих активы Фонда, имеющих рейтинг не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service);**  **3) величина совокупной короткой позиции по фьючерсным и опционным контрактам (рассчитывается по договорам с одним и тем же базовым активом) не превышает величину покрытия совокупной короткой позиции (рассчитывается по активам Фонда, изменение цен на которые коррелирует с изменением цен на базовый актив).**  **22.Объекты инвестирования, их состав и описание.**  **22.1. Имущество, составляющее Фонд может быть инвестировано в:**  **1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;**  **2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;**  **3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;**  **4) долговые инструменты;**  **5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций и индексных фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям;**  **6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспектом которых предусмотрено, что не менее 80 процентов активов указанных фондов инвестируется в ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента относятся к акциям, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "O", или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.7 настоящих Правил, - значение "C", пятая буква - значение "S";**  **7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;**  **8) имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 22.10 настоящих Правил.**  **22.2. При этом в целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:**  **а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);**  **б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;**  **в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;**  **г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов), если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "D", вторая буква - значение "Y", "B", "C", "T".**  **22.3. Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к организованным торгам, проводимым российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли.**  **Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.**  **Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.**  **Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов Фонда, только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.**  **22.4. Акции, составляющие активы Фонда, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными.**  **22.5. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:**  **1) федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;**  **2) органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;**  **3) российские органы местного самоуправления;**  **4) иностранные органы государственной власти;**  **5) международные финансовые организации;**  **6) российские и иностранные юридические лица.**  **22.6. В состав активов Фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.**  **22.7. В состав активов Фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:**  **1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);**  **2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);**  **3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);**  **4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";**  **5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);**  **6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);**  **7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);**  **8) Корейская биржа (Korea Exchange);**  **9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);**  **10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);**  **11) Насдак (Nasdaq);**  **12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);**  **13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);**  **14) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);**  **15) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);**  **16) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);**  **17) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).**  **Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения и на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.**  **22.8. Лица, обязанные по:**  **- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;**  **- акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государстве, являющемся членом Содружества независимых государств, Европейского Союза, Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, Африканского союза, а также Албании, Аргентине, Бразилии, Венесуэле, Индии, Турции, Австралии, Брунее, Вьетнаме, Гонконге, Индонезии, Канаде, Китае, Малайзии, Мексике, Новой Зеландии, Папуа-Новой Гвинее, Перу, Сингапуре, Соединённых Штатах Америки, Таиланде, Тайване, Филиппинах, Чили, Южной Корее, Японии.**  **22.9. Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:**  **а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;**  **б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, перечисленных в пункте 22.7 настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;**  **в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;**  **г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования;**  **д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;**  **е) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.**  **22.10. Под базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 8 пункта 22.1 настоящих Правил понимаются:**  **а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям или облигациям), предусмотренных пунктом 22.1 настоящих Правил.**  **б) имущество, указанное в подпунктах 1-7 пункта 22.1. настоящих Правил.**  **в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс предусмотренные подпунктами «а», «б» настоящего пункта.**  **23. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:**  **1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;**  **2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;**  **3) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость акций российских акционерных обществ, инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, акций иностранных акционерных обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, а также российских и иностранных депозитарных расписок на акции должна составлять не менее 50 процентов стоимости активов;**  **4) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, а также ценных бумаг иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service может составлять не более 15 процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки.**  **5) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;**  **6) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;**  **7) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами – не более 5 процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.7 настоящих правил;**  **8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов;**  **9) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 процентов стоимости активов Фонда.**  **Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.**  **23.1. В случае включения в состав активов Фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), требования к структуре активов Фонда применяются с учетом установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков.**  **При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов Фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов Фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.**  **Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, не может превышать 30 процентов стоимости активов Фонда.**  **Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов Фонда.**  **Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на акции, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда.**  **Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда.**  **24. Описание рисков, связанных с инвестированием.**  **Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.**  **Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).**  **Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.**  **Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения.**  **Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.**  **В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.**  **Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.**  **Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:**   * **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;** * **системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы;** * **рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок цен финансовых инструментов;** * **ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости активов фонда;** * **риск неправомочных действий в отношении ценных бумаг со стороны третьих лиц;** * **кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;** * **риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;** * **операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства;** * **риск, связанный с изменениями действующего законодательства;** * **риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия, а также иных обстоятельств вне зоны ответственности Управляющей компании**   **Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.**  **Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.** |
| 26. Управляющая компания:  1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;  2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;  **3)** передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном **нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг**;  **4)** вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, **установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг**;  **5)** вправе принять решение о прекращении Фонда;  **6)** вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев. | 26. Управляющая компания:  1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;  2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;  **3) действуя в качестве доверительного управляющего Фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;**  **4)** передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном **нормативными актами в сфере финансовых рынков;**  **5)** вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных **нормативными актами в сфере финансовых рынков;**  **6)** вправе принять решение о прекращении Фонда;  **7)** вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев;  **8) вправе после завершения окончания формирования фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;**  **9) вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования на инвестиционные паи.** |
| 28. Управляющая компания не вправе:  1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия Специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;  2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;  3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;  4) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;  5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:  сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", **нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг**, инвестиционной декларацией Фонда;  сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;  сделки, в результате которых Управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;  сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;  договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;  **сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда;**  сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного Фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного Фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;  сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;  сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, аудиторской организациии, с которыми Управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте  100 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;  сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания.  6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов Фонда, в случаях, установленных **нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бума**г. | 28. Управляющая компания не вправе:  1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия Специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;  2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;  3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;  4) взимать проценты за пользование денежными средствами Управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;  5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:  сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", **нормативными актами в сфере финансовых рынков**, инвестиционной декларацией Фонда;  сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;  сделки, в результате которых Управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;  сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;  договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;  **сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда. Если иное не предусмотрено нормативными актами в сфере финансовых рынков, данное ограничение не применяется в случае одновременного соблюдения следующих требований:**  **- сделка репо заключается на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг;**  **- сумма первой части репо, предусматривающей приобретение ценных бумаг в состав активов Фонда, меньше суммы второй части репо. При этом в случае заключения сделки по покупке (продаже) ценных бумаг, предусматривающей обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг, в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство по покупке (продаже) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг. В случае заключения одновременно с одним и тем же лицом взаимосвязанных сделок купли-продажи по продаже (покупке) и последующей покупке (продаже) ценных бумаг в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство, возникшее из сделки по продаже (покупке) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство, возникшее из сделки по последующей покупке (продаже) ценных бумаг;**  **- сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из состава активов Фонда, превышает сумму второй части репо;**  **- общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих активы Фонда, с учетом ценных бумаг (денежных средств), приобретенных (полученных) в состав активов Фонда по первой части репо, до прекращения второй части репо не может составлять менее количества ценных бумаг (суммы денежных средств), приобретенных (полученных) по первой части репо;**  **- срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;**  **- на момент заключения сделки репо эмитентом ценных бумаг, в отношении которых заключена указанная сделка, не раскрыта информация о принятии решения о реорганизации эмитента, о конвертации ценных бумаг, о праве владельца ценных бумаг предъявить их к досрочному погашению, об отказе или об отсрочке исполнения обязательств по ценным бумагам;**  **- на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней;**  **- на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом.**  сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного Фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного Фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;  сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего Управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам;  сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, аудиторской организациии, с которыми Управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте  100 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;  сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая компания.  6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов Фонда, в случаях, установленных **нормативными актами в сфере финансовых рынков.** |
| 31. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 28 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд. | 31. По сделкам, совершенным в нарушение требований **подпункта 3 пункта 26**, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 28 настоящих Правил, Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд. |
| 49. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:  1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;  2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;  3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев;  4) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;  5) введение **федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг** запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;  6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев;  **7)** возникновение основания для прекращения фонда;  **8)** иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах". | 49. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:  1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;  2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;  3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев;  4) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;  5) введение **Банком России** запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;  6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев;  **7) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;**  **8) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи;**  **9)** возникновение основания для прекращения Фонда;  **10)** иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах". |
| 71. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:  1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;  2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;  3) введение **федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг** запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;  4) возникновение основания для прекращения Фонда;  5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда. | 71. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:  1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;  2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;  3) введение **Банком России** запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;  4) возникновение основания для прекращения Фонда;  5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда;  **6) приостановление приема заявок, в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;**  **7) приостановление приема заявок, в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.** |
| **Дополнить Правила доверительного управления новыми главами с нумерацией VI(1) – VI(2) соответственно:** | |
|  | **VI(1). Обмен инвестиционных паев на основании решения Управляющей компании**  **81(1). Обмен инвестиционных паев на основании решения Управляющей компании осуществляется без заявления владельцами инвестиционных паев требований об их обмене путем конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - фонд, к которому осуществляется присоединение).**  **Решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, не может быть принято Управляющей компанией в случае, если право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим Фонд (какой-либо частью такого имущества), ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти или решением суда.**  **Управляющая компания отменяет указанное решение, если в период после принятия Управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 81(3) настоящих Правил, право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим Фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти или решением суда.**  **Информацию об отмене указанного решения Управляющая компания раскрывает в соответствии с пунктом 106 настоящих Правил.**  **81(2). Обмен инвестиционных паев на основании решения Управляющей компании может осуществляться только при условии раскрытия Управляющей компанией информации о принятии соответствующего решения.**  **81(3). Прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, а также заявок на обмен инвестиционных паев иных паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи приостанавливается по истечении 30 дней со дня раскрытия Управляющей компанией информации о принятии решения, предусмотренного пунктом 81(1) настоящих Правил.**  **81(4). Управляющая компания обязана не позднее 3 рабочих дней со дня, следующего за днем приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 81(3) настоящих Правил, осуществить объединение имущества, составляющего Фонд, и имущества, составляющего фонд, к которому осуществляется присоединение.**  **В случае если в течение указанного срока право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим Фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти или решением суда, Управляющая компания не вправе объединять имущество Фонда с имуществом фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня снятия указанного ограничения. При этом течение указанного срока приостанавливается до дня снятия такого ограничения.**  **После окончания объединения имущества Фонда и имущества фонда, к которому осуществляется присоединение, обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом Фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда, к которому осуществляется присоединение.**  **81(5). Конвертация инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, производится при условии завершения объединения имущества, указанного в пункте 81(4) настоящих Правил, в течение одного рабочего дня, следующего за днем завершения указанного объединения имущества.**  **Договор доверительного управления Фондом прекращается после конвертации всех инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.**  **VI(2). Обмен на инвестиционные паи на основании решения Управляющей компании**  **81(6). Обмен на инвестиционные паи на основании решения Управляющей компании осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - присоединяемый фонд).**  **По истечении 30 дней со дня раскрытия Управляющей компанией информации о принятии решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи приостанавливается прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в инвестиционные паи.**  **Управляющая компания обязана отменить указанное решение, если в период после принятия Управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в настоящем пункте, право Управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим присоединяемый фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти или решением суда.**  **Управляющая компания обязана раскрыть информацию об отмене указанного решения в соответствии с пунктом 106 настоящих Правил.**  **Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев конвертируемых инвестиционных паев присоединяемого фонда.**  **После окончания объединения имущества Фонда и имущества присоединяемого фонда обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом присоединяемого фонда, подлежат исполнению за счет имущества Фонда.**  **81(7). Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая присоединяемого фонда к расчетной стоимости инвестиционного пая, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в соответствии с пунктом 81(6) настоящих Правил.** |
| 88. В приеме заявок на обмен инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:  1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;  2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, лицевого счета, на который должны быть зачислены указанные инвестиционные паи при обмене инвестиционных паев, если такой счет не открыт;  3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;  4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть их владельцем;  5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке;  6) введение **федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг** запрета на проведение операций по обмену инвестиционных паев и (или) принятию заявок на обмен инвестиционных паев;  7) возникновение основания для прекращения Фонда и (или) паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;  8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен. | 88. В приеме заявок на обмен инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:  1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;  2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, лицевого счета, на который должны быть зачислены указанные инвестиционные паи при обмене инвестиционных паев, если такой счет не открыт;  3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;  4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть их владельцем;  5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке;  6) введение **Банком России** запрета на проведение операций по обмену инвестиционных паев и (или) принятию заявок на обмен инвестиционных паев;  7) возникновение основания для прекращения Фонда и (или) паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;  8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;  **9) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;**  **10) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.** |
| 97. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачивается вознаграждение Управляющей компании в размере не более **1,75 (одного целого семидесяти пяти сотых)** процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда определяемой в порядке, установленном **нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг**, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, аудиторской организации в размере не более 1 (одного) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном **нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг**. | 97. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачивается вознаграждение Управляющей компании в размере не более **3 (трех)** процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда определяемой в порядке, установленном **нормативными актами в сфере финансовых рынков**, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, аудиторской организации в размере не более 1 (одного) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном **нормативными актами в сфере финансовых рынков.** |
| 100. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:   * оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций или от имени Управляющей компании осуществляющей доверительное управление указанным имуществом; * оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом Фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности Управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам); * расходы Специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество Фонда, а также расходы Специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг; * расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемого Специализированным депозитарием; * расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом Фонда; * расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования; * расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом; * расходы, возникшие в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом Фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом Фонда; * расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил доверительного управления Фондом, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда, требующих такого удостоверения; * расходы, связанные с оплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда.   Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего Фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее Фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".  Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет **0,5 (ноль целых пять десятых)** процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном **нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.** | 100. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:   * оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций или от имени Управляющей компании осуществляющей доверительное управление указанным имуществом; * оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом Фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности Управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам); * расходы Специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество Фонда, а также расходы Специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг; * расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемого Специализированным депозитарием; * расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом Фонда; * расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования; * расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом; * расходы, возникшие в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом Фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом Фонда; * расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил доверительного управления Фондом, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда, требующих такого удостоверения; * расходы, связанные с оплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда.   Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего Фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее Фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".  Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет **1 (один)** процент среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном **нормативными актами в сфере финансовых рынков.** |
| 101. Расходы, не предусмотренные пунктом 100 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 97 настоящих Правил, или **2,75 (двух целых семидесяти пяти сотых)** процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, выплачиваются Управляющей компанией за счет своих собственных средств. | 101. Расходы, не предусмотренные пунктом 100 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 97 настоящих Правил, или **4 (четырех)** процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, выплачиваются Управляющей компанией за счет своих собственных средств. |
| 104. Управляющая компания и Агенты обязаны в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:  1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;  2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;  3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;  4) справку о стоимости имущества, составляющего Фонд, и соответствующие приложения к ней;  5) справку о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;  6) баланс имущества, составляющего Фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании Фонда, составленные на последнюю отчетную дату;  7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;  8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;  9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев с указанием причин приостановления;  10) сведения об Агентах с указанием их фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема ими заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, адреса, времени приема заявок, номера телефона пунктов приема заявок;  11) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением Фондом;  12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", **нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг** и настоящих Правил. | 104. Управляющая компания и Агенты обязаны в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:  1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг **и зарегистрированных Банком России**;  2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг **и зарегистрированных Банком России**;  3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;  4) справку о стоимости имущества, составляющего Фонд, и соответствующие приложения к ней;  5) справку о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;  6) баланс имущества, составляющего Фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании Фонда, составленные на последнюю отчетную дату;  7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;  8) сведения о вознаграждении Управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;  9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев с указанием причин приостановления;  10) сведения об Агентах с указанием их фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема ими заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, адреса, времени приема заявок, номера телефона пунктов приема заявок;  11) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением Фондом;  12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую Управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", **нормативных актов в сфере финансовых рынков** и настоящих Правил. |
| По всему тексту Правил словосочетание «нормативные правовые акты федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг» заменить словосочетанием «нормативные акты в сфере финансовых рынков» в соответствующих падежах и словосочетание «федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг» заменить словосочетанием «Банк России» в соответствующих падежах. | |

**Генеральный директор**

**ООО «УК «Атон-менеджмент» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /Волков М.С./**