

Центральный Банк
Российской Федерации (Банк России)
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

Дата 03.03.2020
№ 0118-14241730-26

УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом Генерального директора
АО УК «Апрель Капитал»
№ 6 от «29» января 2020 г.

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 26
В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«Апрель Капитал – Акции»**

(Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданная ФКЦБ России 09.08.2002 года № 21-000-1-00075,

Правила доверительного управления зарегистрированы ФКЦБ России 18 июня 2003 г. за номером 0118-14241730)

Старая редакция	Новая редакция
1. Изложить пункт 21 Инвестиционной декларации фонда в следующей редакции:	
21. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги для достижения прироста имущества, составляющего фонд.	21. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в акции российских и иностранных акционерных обществ и в иные активы, предусмотренные Инвестиционной декларацией фонда, для достижения прироста имущества, составляющего фонд.
2. Изложить пункт 23 Инвестиционной декларации фонда в следующей редакции:	
23. Структура активов фонда. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: 1) инструменты денежного рынка, могут составлять до 100 (Ста) процентов стоимости активов фонда; 2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять до	23. Структура активов фонда. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям: 1) инструменты денежного рынка, могут составлять не более 20 (Двадцати) процентов стоимости активов фонда; 2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не

100 (Ста) процентов стоимости активов фонда;

- 3) 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 может составлять до 20 (Двадцати) процентов стоимости активов;
- 4) доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов:
1. S&P/ASX 200 (Австралия);
 2. ATX (Австрия);
 3. BEL20 (Бельгия);
 4. Vovespa Index (Бразилия);
 5. BUX (Венгрия);
 6. FTSE 100 (Великобритания);

более 20 (Двадцати) процентов стоимости активов фонда;

- 3) оценочная стоимость акций российских и иностранных акционерных обществ, а также российских и иностранных депозитарных расписок, удостоверяющих права собственности на акции, ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, если документами, регулирующими деятельность такого фонда, в качестве инвестиционной цели такого фонда определено максимально точное следование изменения расчетной стоимости ценной бумаги такого фонда изменению значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости акций, или если код CFI такого фонда указывает на то, что акции являются основным направлением осуществления инвестиций таким фондом, должна составлять не менее 80 (Восьмидесяти) процентов от общей стоимости активов фонда;
- 4) доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте

7. Hang Seng (Гонконг);
8. DAX (Германия);
9. OMX Copenhagen 20 (Дания);
10. TA-35 (Израиль);
11. S&P BSE SENSEX (Индия);
12. ISEQ 20 (Ирландия);
13. OMX Iceland 8 (Исландия);
14. IBEX 35 (Испания);
15. FTSE MIB (Италия);
16. S&P/TSX Composite (Канада);
17. Shanghai SE Composite (Китай);
18. LuxX (Люксембург);
19. IPC (Мексика);
20. AEX (Нидерланды);
21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия);
22. OBX (Норвегия);
23. WIG (Польша);
24. PSI 20 (Португалия);
25. Индекс МосБиржи (Россия);
26. Индекс РТС (Россия);
27. SAX (Словакия);
28. SBI TOP (Словения);
29. Dow Jones (США);
30. S&P 500 (США);
31. BIST 100 (Турция);
32. OMX Helsinki 25 (Финляндия);
33. CAC 40 (Франция);
34. PX Index (Чешская республика);
35. S&P/CLX IPSA (Чили);
36. SMI (Швейцария);
37. OMX Stockholm 30 (Швеция);
38. OMX TALLINN_GI (Эстония);
39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР);
40. KOSPI (Южная Корея);
41. Nikkei 225 (Япония);

государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов:

1. S&P/ASX 200 (Австралия);
2. ATX (Австрия);
3. BEL20 (Бельгия);
4. Bovespa Index (Бразилия);
5. BUX (Венгрия);
6. FTSE 100 (Великобритания);
7. Hang Seng (Гонконг);
8. DAX (Германия);
9. OMX Copenhagen 20 (Дания);
10. TA-35 (Израиль);
11. S&P BSE SENSEX (Индия);
12. ISEQ 20 (Ирландия);
13. OMX Iceland 8 (Исландия);
14. IBEX 35 (Испания);
15. FTSE MIB (Италия);
16. S&P/TSX Composite (Канада);
17. Shanghai SE Composite (Китай);
18. LuxX (Люксембург);
19. IPC (Мексика);
20. AEX (Нидерланды);
21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия);
22. OBX (Норвегия);
23. WIG (Польша);
24. PSI 20 (Португалия);
25. Индекс МосБиржи (Россия);
26. Индекс РТС (Россия);
27. SAX (Словакия);

42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия),
от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- 5(Пять) процентов;
- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 (Тридцать шесть) календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 календарных месяцев и более).

Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего подпункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

Для целей настоящего подпункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

- 5) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной

28. SBI TOP (Словения);

29. Dow Jones (США);

30. S&P 500 (США);

31. BIST 100 (Турция);

32. OMX Helsinki 25 (Финляндия);

33. CAC 40 (Франция);

34. PX Index (Чешская республика);

35. S&P/CLX IPSA (Чили);

36. SMI (Швейцария);

37. OMX Stockholm 30 (Швеция);

38. OMX TALLINN_GI (Эстония);

39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР);

40. KOSPI (Южная Корея);

41. Nikkei 225 (Япония);

42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия),

от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- 5(Пять) процентов;

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 (Тридцать шесть) календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 календарных месяцев и более).

Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев

организацией или иностранным банком иностранного государства), требование к этому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов Фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно - территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов Фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов Фонда.

Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает

инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего подпункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

Для целей настоящего подпункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

5) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), требование к этому юридическому лицу в совокупности не должны превышать с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно - территориального образования

информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда, на момент расчета ограничения.

иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов фонда.

Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих Фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда, на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в Фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.

На дату заключения договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (Четырех) рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце, с учетом заключенных сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ, не должна превышать 20 (Двадцать) процентов стоимости чистых

превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда, на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда, на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице,

активов фонда.

При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем 4 подпункта 5 пункта 23 настоящей Инвестиционной декларации).

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

составляющих фонда, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 (Двух) рабочих дней с даты указанного включения.

Размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (Четырех) рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце, с учетом заключенных сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ, не должна превышать 20 (Двадцать) процентов стоимости чистых активов фонда.

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем 4 подпункта 5 пункта 23 настоящей Инвестиционной декларации).

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

Требования подпунктов 1)-3) настоящего пункта не применяются:

1. в случае принятия решения Управляющей компании снизить риск инвестиций посредством приобретения краткосрочных облигаций федерального займа или продажи акций и последующего размещения денежных средств на счетах в российских кредитных организациях, либо на брокерских счетах профессиональных

участников финансового рынка - брокеров, либо размещения на счетах центрального контрагента, с учетом ограничений предусмотренных абзацем первым и вторым подпункта 5 настоящего пункта.

При этом две трети рабочих дней одного календарного квартала оценочная стоимость акций, а также российских и иностранных депозитарных расписок, удостоверяющих права собственности на акции, ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, если документами, регулирующими деятельность такого фонда, в качестве инвестиционной цели такого фонда определено максимально точное следование изменению расчетной стоимости ценной бумаги такого фонда изменению значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости акции, или если код CFI такого фонда указывает на то, что акции являются основным направлением осуществления инвестиций таким фондом, должны составлять не менее 80 (Восьмидесяти) процентов стоимости активов фонда.

Рабочим днем считается, день который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.

2. в случае, если:

- совокупная позиция активных заявок на приобретение инвестиционных паев фонда или обмен на инвестиционные паи фонда, подтвержденных отчетами Регистратора, в том числе заявок на приобретение инвестиционных паев фонда или обмен на инвестиционные паи фонда, полученных Управляющей компанией ранее в течение 10 (Десяти) рабочих дней, превышает 15 (Пятнадцати) процентов от стоимости чистых активов Фонда на дату расчета,

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью

№ 10 (десять) лист

Генеральный директор
Акционерного общества
Управляющая компания
«Апрель Капитал»

Раджпут Н.В.

