



УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом Генерального директора
ООО «Управляющая компания
«Финам Менеджмент»
№УКФ/ПР/191219/1 от 19.12.2019



В.А. Прошкинас

**Изменения и дополнения в
Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом**

рыночных финансовых инструментов «Финам Первый»

(зарегистрированы ФКЦБ России 01.04.2003 за №0097-59837006,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными ФСФР России:
от 27.01.2005 №0097-59837006, от 03.03.2006 №0097-59837006-2,
от 18.05.2006 №0097-59837006-3, от 06.03.2007 №0097-59837006-4,
от 02.09.2008 №0097-59837006-5, от 31.03.2009 №0097-59837006-6,
от 08.10.2009 №0097-59837006-7, от 25.10.2012 №0097a-59837006-8;

Банком России от 27.01.2015 №0097a-59837006-9, от 17.09.2015 №0097a-59837006-10,
от 19.12.2017 №0097a-59837006-11, от 19.02.2019 №0097a-59837006-12)

№ п.п.	Старая редакция	Новая редакция
1.	14. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда – Акционерное общество Аудиторская компания «Арт-Аудит» (далее – «аудиторская организация»).	Пункт 14 Правил фонда исключить.
2.	15. Место нахождения аудиторской организации – 125284, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А, офис 406.	Пункт 15 Правил фонда исключить.
3.	<p>23. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1) Активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее – иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, определяемых согласно пункту 23.2 настоящих Правил (далее - перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов:</p>	<p>21. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>21.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1) Активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее – иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, определяемых согласно пункту 21.2 настоящих Правил (далее - перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов:</p> <p>1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого</p>

1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если код CFI имеет следующие значение: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», третья буква - значение «O» или «C», пятая буква - значение «R» или «S», или «M», или «C», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;

паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), если код CFI имеет следующие значение: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», или «M», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;

паи иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), если код CFI имеет следующие значение: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», или «M», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;

акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), в том числе UCITs ETF, если код CFI имеет следующие значение: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», или «M», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q».

1.2) долговые инструменты;

1.3) полностью оплаченные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских акционерных обществ);

1.4) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;

1.5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых, интервальных и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

1.6) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;

типа (Open-end и Close-end), если код CFI имеет следующие значение: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», третья буква - значение «O» или «C», пятая буква - значение «R» или «S», или «M», или «C», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;

паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), если код CFI имеет следующие значение: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», или «M», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;

паи иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), если код CFI имеет следующие значение: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», или «M», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;

акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), в том числе UCITs ETF, если код CFI имеет следующие значение: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» или «C», или «M», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q».

1.2) долговые инструменты;

1.3) полностью оплаченные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских акционерных обществ);

1.4) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;

1.5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых, интервальных и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

1.6) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;

1.7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;

<p>1.7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;</p> <p>1.8) производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.</p> <p>2) Инструменты денежного рынка, под которыми понимаются:</p> <p>2.1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки);</p> <p>2.2) депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств;</p> <p>2.3) государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств;</p> <p>2.4) требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу.</p> <p>При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.</p> <p>3) Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов.</p> <p>4) Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1), 2), 3) пункта 23.1 настоящих Правил.</p> <p>5) Иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов,</p>	<p>1.8) производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.</p> <p>2) Инструменты денежного рынка, под которыми понимаются:</p> <p>2.1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки);</p> <p>2.2) депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств;</p> <p>2.3) государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств;</p> <p>2.4) требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу.</p> <p>При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 рабочих дней.</p> <p>3) Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов.</p> <p>4) Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1), 2), 3) пункта 21.1 настоящих Правил.</p> <p>5) Иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.</p> <p>21.2. Под иностранными биржами, указанными в пункте 21.1, в целях настоящих Правил понимаются биржи, расположенные в иностранных государствах и включенные в</p>
---	---

связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

23.2. Под иностранными биржами, указанными в пункте 23.1, в целях настоящих Правил понимаются биржи, расположенные в иностранных государствах и включенные в перечень иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28.01.2016 №3949-У «Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах», (далее также – перечень иностранных бирж).

Перечень иностранных бирж:

1. Афинская биржа (Athens Exchange);
2. Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange);
3. Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange);
4. Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange);
5. Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange);
6. Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange);
7. Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada));
8. Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong);
9. Дубайская фондовая биржа (Dubai Financial Market);
10. Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam);
11. Евронекст Брюссель (Euronext Brussels);
12. Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon);
13. Евронекст Лондон (Euronext London);
14. Евронекст Париж (Euronext Paris);
15. Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
16. Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana));
17. Иоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange);
18. Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);
19. Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);

перечень иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28.01.2016 №3949-У «Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах», (далее также – перечень иностранных бирж).

Перечень иностранных бирж:

1. Афинская биржа (Athens Exchange);
2. Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange);
3. Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange);
4. Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange);
5. Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange);
6. Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange);
7. Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada));
8. Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong);
9. Дубайская фондовая биржа (Dubai Financial Market);
10. Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam);
11. Евронекст Брюссель (Euronext Brussels);
12. Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon);
13. Евронекст Лондон (Euronext London);
14. Евронекст Париж (Euronext Paris);
15. Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
16. Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana));
17. Иоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange);
18. Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);
19. Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);
20. Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));
21. Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);
22. Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
23. Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);

20. Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));

21. Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);

22. Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);

23. Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);

24. Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);

25. Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange);

26. Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);

27. Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);

28. Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);

29. Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);

30. Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);

31. Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);

32. Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);

33. Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);

34. Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);

35. Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India);

36. Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);

37. Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Area);

38. Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds)

39. Осакая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);

40. Сингапурская фондовая биржа (Singapore Exchange);

41. Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));

42. Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);

43. Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);

44. Украинская биржа (Ukrainian Exchange);

45. Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);

46. Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);

47. Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));

24. Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);

25. Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange);

26. Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);

27. Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);

28. Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);

29. Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);

30. Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);

31. Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);

32. Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);

33. Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);

34. Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);

35. Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India);

36. Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);

37. Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Area);

38. Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds)

39. Осакая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);

40. Сингапурская фондовая биржа (Singapore Exchange);

41. Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));

42. Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);

43. Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);

44. Украинская биржа (Ukrainian Exchange);

45. Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);

46. Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);

47. Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));

48. Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange);

49. Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);

50. Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));

51. Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);

52. Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);

<p>48. Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange);</p> <p>49. Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);</p> <p>50. Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));</p> <p>51. Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);</p> <p>52. Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);</p> <p>53. Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));</p> <p>54. Фондовая биржа ПФТС (Украина) (PFTS Stock Exchange (Ukraine));</p> <p>55. Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);</p> <p>56. Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) (Saudi Stock Exchange (Tadawul));</p> <p>57. Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭСИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));</p> <p>58. Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);</p> <p>59. Фондовая биржа Хошимина (Hochiminh Stock Exchange);</p> <p>60. Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));</p> <p>61. Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));</p> <p>62. Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);</p> <p>63. Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));</p> <p>64. Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);</p> <p>65. Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);</p> <p>66. Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange).</p> <p>23.3. Под долговыми инструментами понимаются:</p> <p>а) облигации российских эмитентов;</p> <p>б) биржевые облигации российских эмитентов;</p> <p>в) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;</p> <p>г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;</p> <p>д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные подпунктом 1) пункта 23.1 настоящих Правил.</p>	<p>53. Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));</p> <p>54. Фондовая биржа ПФТС (Украина) (PFTS Stock Exchange (Ukraine));</p> <p>55. Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);</p> <p>56. Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) (Saudi Stock Exchange (Tadawul));</p> <p>57. Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭСИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));</p> <p>58. Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);</p> <p>59. Фондовая биржа Хошимина (Hochiminh Stock Exchange);</p> <p>60. Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));</p> <p>61. Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));</p> <p>62. Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);</p> <p>63. Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));</p> <p>64. Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);</p> <p>65. Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);</p> <p>66. Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange).</p> <p>21.3. Под долговыми инструментами понимаются:</p> <p>а) облигации российских эмитентов;</p> <p>б) биржевые облигации российских эмитентов;</p> <p>в) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;</p> <p>г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;</p> <p>д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные подпунктом 1) пункта 21.1 настоящих Правил.</p> <p>21.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - российские органы государственной власти, - иностранные органы государственной власти, - органы местного самоуправления, - международные финансовые организации, - российские юридические лица, - иностранные юридические лица. <p>21.5. Лица, обязанные по:</p>
---	---

23.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти,
- иностранные органы государственной власти,
- органы местного самоуправления,
- международные финансовые организации,
- российские юридические лица,
- иностранные юридические лица.

23.5. Лица, обязанные по:

- депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, биржевым облигациям российских эмитентов, облигациям российских эмитентов, акциям российских акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, ипотечным ценным бумагам, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам, депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики.

23.6. Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они

- депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, биржевым облигациям российских эмитентов, облигациям российских эмитентов, акциям российских акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, ипотечным ценным бумагам, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам, депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики.

21.6. Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

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.

В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.

Иностранные финансовые инструменты, не допущенные к обращению в Российской Федерации в качестве ценных бумаг, рассматриваются в качестве ценных бумаг в случае их признания в качестве ценных бумаг в соответствии с личным законом лица, обязанного по таким иностранным финансовым инструментам.

	<p>допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.</p>	
4.	<p>24. Структура активов фонда.</p> <p>24.1. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) 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), требования к этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 (пятнадцать) процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.</p> <p>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 (пятнадцать) процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>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</p>	<p>22. Структура активов фонда.</p> <p>22.1. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) 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 юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому 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.</p> <p>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.</p> <p>Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>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).</p>

инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов Фонда (без учета требования, установленного абзацем первым подпункта один 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) и **исходя из требований, предъявляемых** к деятельности инвестиционного фонда, или **документов, регулирующих** инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной **декларации, проспекта** эмиссии, **правил** доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 (десять) процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом подпункта один настоящего пункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, **составляющей** фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, **которая не учитывается** при расчете **указанного ограничения**, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

Для целей **настоящего подпункта** производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса).

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных

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 подпункта один настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными 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 ограничения, указанного в абзаце первом подпункта один настоящего пункта, **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 инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств **и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом подпункта один настоящего пункта**, 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**

средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные абзацем шестым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце седьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных абзацем шестым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Для целей абзаца седьмого и восьмого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым подпункта один настоящего пункта).

2) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, 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

обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда, на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом подпункта один настоящего пункта, 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 такой фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, 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 абзацем шестым подпункта 5 пункта 27 настоящих Правил, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце седьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных абзацем шестым подпункта 5 пункта 27 настоящих Правил, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Для целей абзаца седьмого и восьмого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй

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, указанных в пункте 24.2 настоящих Правил, 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 календарных месяцев.

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, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего пункта 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 пункта 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.

24.2. Перечень фондовых индексов:

1. S&P/ASX-200 (Австралия)
2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Ibovespa (Бразилия)
5. Budapest SE (Венгрия)
6. FTSE 100 (Великобритания)
7. Hang Seng (Гонконг)
8. DAX (Германия)
9. OMX Copenhagen 20 (Дания)

части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым подпункта один настоящего пункта).

2) 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, указанных в пункте 22.2 настоящих Правил, 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 календарных месяцев.

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, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный

10. TA 25 (Израиль)
11. BSE Sensex (Индия)
12. ISEQ 20 (Ирландия)
13. ICEX (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)
16. S&P/TSX (Канада)
17. SSE Composite Index (Китай)
18. LuxX Index (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX Index (Нидерланды)
21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG (Польша)
24. PSI 20 (Португалия)
25. ММВБ (Россия)
26. РТС (Россия)
27. SAX (Словакия)
28. Blue-Chip SBITOP (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. IPSA (Чили)
36. SMI (Швейцария)
37. OMXS30 (Швеция)
38. Tallinn SE General (Эстония)
39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
40. KOSPI (Южная Корея)
41. Nikkei 225 (Япония).

24.3. Требования пункта 24.1 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего пункта 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 пункта 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.

22.2. Перечень 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)
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)

		<p>39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР) 40. KOSPI (Южная Корея) 41. Nikkei 225 (Япония) 42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия) 22.3. Требования пункта 22.1 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>
5.	<p>29. Управляющая компания не вправе:</p> <p>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;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>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;</p> <p>сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>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;</p> <p>сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;</p> <p>договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым</p>	<p>27. Управляющая компания не вправе:</p> <p>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;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>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;</p> <p>сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>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;</p> <p>сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;</p> <p>договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных</p>

осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения 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, за исключением случая, когда, договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами, при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов 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;

средств для погашения 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, за исключением случая, когда, договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами, при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов 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, 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, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества

	<p>сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 101 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;</p> <p>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;</p> <p>6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков;</p> <p>7) поручить другому лицу совершать от ее имени и за счет имущества, составляющего фонд, действия, необходимые для управления соответствующим имуществом;</p> <p>8) поручить другому лицу совершать сделки за счет имущества, составляющего фонд, от имени этого лица.</p>	<p>указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 87 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;</p> <p>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;</p> <p>6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков;</p> <p>7) поручить другому лицу совершать от ее имени и за счет имущества, составляющего фонд, действия, необходимые для управления соответствующим имуществом;</p> <p>8) поручить другому лицу совершать сделки за счет имущества, составляющего фонд, от имени этого лица.</p>
6.	<p>38. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда.</p> <p>Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.</p> <p>Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.</p>	<p>36. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда.</p> <p>Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.</p> <p>Специализированный депозитарий, регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.</p>
7.	<p>98. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере не более 3,5 (три целых пять десятых) процента 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 1,5 (одна целая пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>84. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере не более 3,5 (три целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 1,5 (одна целая пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
8.	<p>100. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей</p>	<p>86. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.</p>

	компанией.	
9.	<p>117. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", составляет 3 процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:</p> <p>1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;</p> <p>2) размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и аудиторской организации, начисленного им на день возникновения основания прекращения фонда;</p> <p>3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда.</p>	<p>103. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", составляет 3 процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:</p> <p>1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;</p> <p>2) размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, начисленного им на день возникновения основания прекращения фонда;</p> <p>3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда.</p>
10.	<p>122. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:</p> <p>1) с изменением инвестиционной декларации фонда;</p> <p>2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации;</p> <p>3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;</p> <p>4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;</p> <p>5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>108. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:</p> <p>1) с изменением инвестиционной декларации фонда;</p> <p>2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора;</p> <p>3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;</p> <p>4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;</p> <p>5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
11.	<p>123. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются:</p> <p>1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;</p> <p>2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества,</p>	<p>109. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются:</p> <p>1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также иных сведений об указанных лицах;</p> <p>2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;</p>

<p>составляющего фонд;</p> <p>3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;</p> <p>4) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;</p> <p>4) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
--	---

В связи с исключением пунктов 14 и 15, пункты 16-124 считать пунктами 14-110.

**Генеральный директор
ООО «Управляющая компания
«Финам Менеджмент»**



_____/Прошкинас В.А./

Прошито, пронумеровано

№ СШСР/УС/2016) листа

Генеральный директор

ООО «Управляющая компания

«Финанс Менеджмент»

В.А. Прошкинас

