

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 29
в Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«КапиталЪ – Облигации»

зарегистрированы ФСФР России за № 0258-74112789 от 10.09.2004 года

Внести в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «КапиталЪ – Облигации» следующие изменения и дополнения:

Старая редакция	Новая редакция
<p>19. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги, преимущественно облигации российских юридических лиц или иностранных эмитентов и краткосрочное вложение средств в имущественные права из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (фьючерсные и опционные договоры (контракты)). При этом договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами (фьючерсные и опционные договоры (контракты)), могут заключаться при условии, что:</p> <p>1) указанные договоры заключаются на организованных торгах на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, отвечающих условиям, предусмотренным Указанием Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов»;</p> <p>2) изменение стоимости производного финансового инструмента 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 данного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;</p> <p>3) производные финансовые инструменты не являются предназначенными только для квалифицированных инвесторов;</p> <p>4) сделка с производными финансовыми инструментами соответствует требованиям законодательства Российской Федерации;</p> <p>5) вид производного финансового инструмента</p>	<p>19. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги, преимущественно облигации, и вложение средств в имущественные права из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (фьючерсные и опционные договоры (контракты)). При этом договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами (фьючерсные и опционные договоры (контракты)), могут заключаться при условии, что:</p> <p>1) указанные договоры заключаются на организованных торгах 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), отвечающих условиям, предусмотренным пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";</p> <p>2) изменение стоимости производного финансового инструмента 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 данного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;</p> <p>3) производные финансовые инструменты не являются предназначенными только для квалифицированных инвесторов;</p> <p>4) сделка с производными финансовыми инструментами соответствует требованиям</p>

<p>соответствует требованиям Указания Банка России от 16.02.2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов».</p>	<p>законодательства Российской Федерации; 5) вид производного финансового инструмента соответствует требованиям Указания Банка России от 16.02.2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов».</p>
<p>20. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>а. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1) 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, отвечающих условиям, предусмотренным Указанием Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» (за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов) следующие активы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • полностью оплаченные обыкновенные и привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов; • полностью оплаченные акции иностранных коммерческих организаций; • инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов и (или) открытых паевых инвестиционных фондов (или) закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фонда рыночных финансовых инструментов; • облигации российских юридических лиц, в том числе биржевые облигации российских юридических лиц и облигации с ипотечным покрытием, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах; • государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований; • облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций; • российские и иностранные депозитарные расписки на обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ (за исключением акций акционерных инвестиционных фондов) или на акции иностранных акционерных обществ (за исключением акций иностранных инвестиционных фондов); • инвестиционные паи и/или акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным инвестиционным паям и/или акциям код CFI имеет следующие 	<p>20. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>а. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1) 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), отвечающих условиям, предусмотренным пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов) следующие активы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • полностью оплаченные обыкновенные и привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов; • полностью оплаченные акции иностранных коммерческих организаций; • инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов и (или) открытых паевых инвестиционных фондов (или) закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фонда рыночных финансовых инструментов; • облигации российских юридических лиц, в том числе биржевые облигации российских юридических лиц и облигации с ипотечным покрытием, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах; • государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации; • облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций; • российские и иностранные депозитарные расписки на обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ (за исключением акций акционерных инвестиционных фондов) или на акции иностранных акционерных обществ (за исключением акций иностранных

значения:

✓ первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «S»;

• паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), при этом:

✓ если код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква – значение «U», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «R» или «S», или «M», или «C», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;

✓ если код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», шестая буква: для инвестиционных паев иностранных инвестиционных фондов – значение «U» или «Y», для акций иностранных инвестиционных фондов – значение «S» или «Q»;

• производный финансовый инструмент при условии, что изменение его 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. При этом, базовым (базисным) активом производных финансовых инструментов могут являться:

✓ ценные бумаги, указанные в настоящем пункте Правил, индексы, рассчитанные фондовыми биржами, валюта, процентные ставки, уровень инфляции, договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, значения, рассчитываемые на основании одного или совокупности нескольких указанных в настоящем подпункте показателей, от цен (значений) которых зависят обязательства стороны или сторон договора, являющегося производным финансовым инструментом.

• ценные бумаги административно-территориальных образований иностранных государств.

2) Клиринговые сертификаты участия.

3) Инструменты денежного рынка:

• денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных

инвестиционных фондов);

• инвестиционные паи и/или акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным инвестиционным паем и/или акциям код CFI имеет следующие значения:

✓ первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «S»;

• паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), при этом:

✓ если код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква – значение «U», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «R» или «S», или «M», или «C», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;

✓ если код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «B» или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», или «R», или «M», или «K», или «X», шестая буква: для инвестиционных паев иностранных инвестиционных фондов – значение «U» или «Y», для акций иностранных инвестиционных фондов – значение «S» или «Q»;

• производный финансовый инструмент при условии, что изменение его 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. При этом, базовым (базисным) активом производных финансовых инструментов могут являться:

✓ ценные бумаги, указанные в настоящем пункте Правил, индексы, рассчитанные фондовыми биржами, валюта, процентные ставки, уровень инфляции, договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, значения, рассчитываемые на основании одного или совокупности нескольких указанных в настоящем подпункте показателей, от цен (значений) которых зависят обязательства стороны или сторон договора, являющегося производным финансовым инструментом.

• ценные бумаги административно-территориальных образований иностранных государств.

2) Клиринговые сертификаты участия.

банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (иностраннные банки). Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов 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;

- депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств;

- государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств.

4) Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов.

5) Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, которые могут входить в состав активов фонда.

6) Иные активы, включающиеся в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

в. Лица, обязанные по:

- депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований, акциям российских акционерных обществ (за исключением акций акционерных инвестиционных фондов), облигациям российских юридических лиц, биржевым облигациям российских юридических лиц, облигациям с ипотечным покрытием, выпущенным в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных коммерческих организаций, облигациям иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, инвестиционным паем или акциям иностранных инвестиционных фондов, инвестиционным паем иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных инвестиционных фондов должны быть зарегистрированы в государствах,

3) Инструменты денежного рынка:

- 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 (иностраннные банки). Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов 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;

- депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств;

- государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств.

4) Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов.

5) Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, которые могут входить в состав активов фонда.

6) Иные активы, включающиеся в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

в. Лица, обязанные по:

- депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований **Российской Федерации**, акциям российских акционерных обществ (за исключением акций акционерных инвестиционных фондов), облигациям российских юридических лиц, биржевым облигациям российских юридических лиц, облигациям с ипотечным покрытием, выпущенным в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных коммерческих организаций, облигациям иностранных эмитентов и международных финансовых организаций,

<p>включенных в Общероссийский классификатор стран мира;</p> <ul style="list-style-type: none"> • депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, ценным бумагам административно-территориальных образований 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. <p>с. Активы, составляющие фонд, могут быть инвестированы как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.</p> <p>Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> • российские органы государственной власти; органы государственной власти иностранных государств; органы административно-территориальных образований иностранных государств; органы местного самоуправления; • международные финансовые организации; российские юридические лица; иностранные юридические лица. <p>d. Если иное не предусмотрено подпунктом «а» пункта 20 настоящих Правил ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки бирж Российской Федерации или бирж, расположенных в иностранных государствах либо котировальные списки иного организатора торговли, как допущены, так и не допущены к организованным торгам на биржах Российской Федерации, биржах, расположенных в иностранных государствах либо проводимым иным организатором торговли.</p>	<p>иностранном депозитарным распискам, инвестиционным паям или акциям иностранных инвестиционных фондов, инвестиционным паям иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных инвестиционных фондов должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;</p> <ul style="list-style-type: none"> • депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, ценным бумагам административно-территориальных образований 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. <p>с. Активы, составляющие фонд, могут быть инвестированы как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.</p> <p>Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> • российские органы государственной власти; • органы государственной власти иностранных государств; • органы административно-территориальных образований иностранных государств; • органы муниципальных образований Российской Федерации; • международные финансовые организации; • российские юридические лица; • иностранные юридические лица. <p>d. Если иное не предусмотрено подпунктом «а» пункта 20 настоящих Правил ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки бирж Российской Федерации или бирж, расположенных в иностранных государствах либо котировальные списки иного организатора торговли, как допущены, так и не допущены к организованным торгам на биржах Российской Федерации, биржах, расположенных в иностранных государствах либо проводимым иным организатором торговли.</p>
<p>21. Структура активов фонда должна соответствовать следующим требованиям:</p> <p>а. 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</p>	<p>21. Структура активов фонда должна соответствовать следующим требованиям:</p> <p>а. 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</p>

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 подпункте d пункта 21 настоящих Правил, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

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 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.

b. 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

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 подпункте d пункта 21 настоящих Правил, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

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 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.

b. 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.

Суммарная оценочная стоимость облигаций **русских юридических лиц или иностранных эмитентов**, производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости указанных облигаций не должна быть менее 80 процентов стоимости активов фонда.

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 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 подпункта), если в

организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 года - 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала суммарная оценочная стоимость облигаций, производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости указанных облигаций не должна быть менее 80 процентов стоимости активов фонда. **При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.**

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования **Российской Федерации**, государственных ценных бумаг одного иностранного государства, не должна превышать 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 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

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 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 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 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 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)

учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), 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 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 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 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 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

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 фонда 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 подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», 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 восьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается 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 пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»,

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 фонда 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 подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», 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 восьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается 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

при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с Правилами.

Для целей абзаца восьмого и девятого 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.

с. Требования пункта 21 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

d. Перечень 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)
- 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)

соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с Правилами.

Для целей абзаца восьмого и девятого 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.

с. Требования пункта 21 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

d. Перечень 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)
- 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>41) Nikkei 225 (Япония) 42) Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия).</p>	<p>39) FTSE/JSE Top40 (ЮАР) 40) KOSPI (Южная Корея) 41) Nikkei 225 (Япония) 42) Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия).</p>
<p>26. 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: 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 средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению</p>	<p>26. 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: 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 средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению</p>

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 соблюдения следующих требований: 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 пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с настоящими Правилами;**

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 которым управляющей компанией заключен

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. **Данное ограничение не применяется в случае соблюдения требований, предусмотренных подпунктом б пункта 21 настоящих Правил;**

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, **за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";**

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, **за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";**

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;

<p>договор, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 85 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>б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключен договор, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 85 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>б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
<p>53. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:</p> <p>- при первом приобретении инвестиционных паев фонда:</p> <ul style="list-style-type: none"> • при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании или агенту - 3000 (три тысячи) рублей; - для лиц, имеющих или ранее имевших инвестиционные паи фонда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев: • при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании или агенту - 1 000 (одна тысяча) рублей. 	<p>53. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:</p> <p>- при первом приобретении инвестиционных паев фонда:</p> <ul style="list-style-type: none"> • при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании или агенту - 1000 (одна тысяча) рублей; - для лиц, имеющих или ранее имевших инвестиционные паи фонда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев: • при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании или агенту - 1 000 (одна тысяча) рублей.
<p>74. При погашении инвестиционных паев по заявке на погашение инвестиционных паев фонда, поданной управляющей компании или агенту, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1 (Один) процент (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок менее или равный 180 (Ста восьмидесяти) дням со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев; • 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок равный или более 181 (Ста восьмидесяти одного) дня, но менее или равный 365 (Тремстам шестидесяти пяти) дням со дня внесения 	<p>74. При погашении инвестиционных паев по заявке на погашение инвестиционных паев фонда, поданной управляющей компании или агенту, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1 (Один) процент (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок менее или равный 180 (Ста восьмидесяти) дням со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев; • 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок равный или более 181 (Ста восьмидесяти одного) дня, но менее или равный 365 (Тремстам шестидесяти пяти) дням со дня внесения

<p>приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев;</p> <ul style="list-style-type: none"> скидка не взимается в случае, если погашение осуществляется в срок равный или более 366 (Трехсот шестидесяти шести) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев. <p>Скидка не взимается в случае подачи юридическим лицом - владельцем инвестиционных паев заявки на погашение инвестиционных паев фонда управляющей компании.</p> <p>Скидка не взимается при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной номинальным держателем на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев.</p>	<p>приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев;</p> <ul style="list-style-type: none"> скидка не взимается в случае, если погашение осуществляется в срок равный или более 366 (Трехсот шестидесяти шести) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев. <p>Скидка не взимается в случае подачи юридическим лицом - владельцем инвестиционных паев заявки на погашение инвестиционных паев фонда управляющей компании.</p> <p>Скидка не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда доверительным управляющим.</p> <p>Скидка не взимается при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной номинальным держателем на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев.</p>
<p>92. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона "Об инвестиционных фондах", иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 29 настоящих Правил.</p>	<p>92. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона "Об инвестиционных фондах", иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 29 настоящих Правил.</p> <p>В установленном статьей 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» случае приобретения инвестиционных паев фонда ответственность, предусмотренную абзацем первым настоящего пункта Правил, управляющая компания несет перед учредителем управления по договору доверительного управления ценными бумагами.</p>

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ»

_____ А.И. Кузнецов