

**Утверждены**  
**Приказом Генерального директора**  
**ООО «Управляющая компания «КапиталЪ»**  
**№39 от 08.09.2017г.**

**Изменения и дополнения в**  
**Правила доверительного управления**  
**Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных**  
**инвестиций «КапиталЪ-Информационные технологии**  
**будущего»**

(Правила доверительного управления Фондом зарегистрированы  
ФСФР России 10 сентября 2004 г. за №0256-74114854)

Старая редакция	Новая редакция
<p>Название: Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «КапиталЪ-Информационные технологии будущего»</p>	<p>Название: Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом <b>рыночных финансовых инструментов</b> «КапиталЪ-Информационные технологии будущего»</p>
<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее – фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «КапиталЪ-Информационные технологии будущего».</p>	<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее – фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд <b>рыночных финансовых инструментов</b> «КапиталЪ-Информационные технологии будущего».</p>
<p>2. Краткое название фонда: ОПИФ смешанных инвестиций «КапиталЪ-Информационные технологии будущего».</p>	<p>2. Краткое название фонда: ОПИФ <b>рыночных финансовых инструментов</b> «КапиталЪ-Информационные технологии будущего».</p>
<p>21. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов). Имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут составлять активы при условии что: 1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов); 2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным контрактам не превышает: сумму денежных средств, составляющих активы фонда и находящихся у профессиональных участников рынка ценных бумаг, за вычетом суммы обязательств по передаче денежных средств, составляющих активы фонда, по сделкам, не являющимся производными финансовыми инструментами; и сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы фонда, на банковских счетах; и сумму денежных средств, составляющих</p>	<p>21. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из <b>договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.</b> <b>При этом договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться при условии, что:</b> <b>1) указанные договоры заключаются на организованных торгах бирж Российской Федерации и бирж, 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, указанный в подпункте 1 пункта 22.1. настоящих Правил;</b> <b>2) изменение стоимости производного финансового инструмента зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в</b></p>

<p>активы фонда, включая иностранную валюту, во вкладах в кредитных организациях, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard &amp; Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service); и</p> <p>стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, составляющие активы фонда, которые допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг и условиями выпуска которых не предусмотрено ограничение их в обороте; и</p> <p>стоимость облигаций иных эмитентов, составляющих активы фонда, имеющих рейтинг не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard &amp; Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service);</p> <p><b>3) величина совокупной короткой позиции по фьючерсным и опционным контрактам (рассчитывается по договорам с одним и тем же базовым активом) не превышает величину покрытия совокупной короткой позиции (рассчитывается по активам фонда, изменение цен на которые коррелирует с изменением цен на базовый актив).</b></p>	<p><b>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.</b></p>
<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;</li> <li>2) полностью оплаченные обыкновенные и привилегированные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских акционерных</li> </ol>	<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p><b>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 и включенных в следующий перечень иностранных бирж:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Афинская биржа (Athens)</b></li> </ul>

<p>обществ);</p> <p>3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;</p> <p>4) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "O" или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.3. настоящих Правил, - значение "C", пятая буква - значение "S";</p> <p>5) долговые инструменты;</p> <p>6) имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 22.5 настоящих Правил.</p>	<p><b>Exchange);</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange);</b></li> <li>• <b>Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada));</b></li> <li>• <b>Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong);</b></li> <li>• <b>Дубайская фондовая биржа (Dubai Financial Market);</b></li> <li>• <b>Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam);</b></li> <li>• <b>Евронекст Брюссель (Euronext Brussels);</b></li> <li>• <b>Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon);</b></li> <li>• <b>Евронекст Лондон (Euronext London);</b></li> <li>• <b>Евронекст Париж (Euronext Paris);</b></li> <li>• <b>Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana));</b></li> <li>• <b>Иоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));</b></li> <li>• <b>Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);</b></li> <li>• <b>Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);</b></li> </ul>
---	---

- Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange);
- Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);
- Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);
- Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);
- Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);
- Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);
- Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);
- Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);
- Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);
- Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);
- Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India);
- Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Area);
- Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds);
- Осацкая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);
- Сингапурская фондовая биржа (Singapore Exchange);
- Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));
- Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);
- Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);
- Украинская биржа (Ukrainian Exchange);
- Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);
- Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);
- Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));

- Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange);
- Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);
- Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));
- Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);
- Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);
- Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));
- Фондовая биржа ПФТС (Украина) (PFTS Stock Exchange (Ukraine));
- Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);
- Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) (Saudi Stock Exchange (Tadawul));
- Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));
- Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);
- Фондовая биржа Хошимина (Hochiminh Stock Exchange);
- Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));
- Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));
- Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);
- Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));
- Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);
- Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);
- Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange),

за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов:

1.1. паи (акции) иностранных инвестиционных фондов в случае, если присвоенный им код CFI имеет

следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква - значение «U», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «R», «S», «M», «C», «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения "Z" или "A";

1.2. государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

1.3. полностью оплаченные обыкновенные и привилегированные 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. 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 (далее – облигации российских юридических лиц);

1.6. облигации иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций;

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

1.8. инвестиционные паи открытых и (или) интервальных и (или) закрытых и (или) биржевых паевых инвестиционных фондов;

1.9. ценные бумаги административно-территориальных образований иностранных государств;

1.10. 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 данного фонда), от величины

	<p>процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов;</li> <li>3. 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), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств (далее - инструменты денежного рынка);</li> <li>4. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1 – 3 настоящего пункта Правил;</li> <li>5. иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд. К ценным бумагам, предусмотренным подпунктами 2 и 3 настоящего пункта Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 настоящего пункта Правил.</li> </ol>
<p>22.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг,</li> </ul>	<p>22.2. 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 семь рабочих дней.</p>

<p>план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• биржевые облигации российских хозяйственных обществ;</li> <li>• государственные ценные бумаги Российской Федерации.</li> </ul>	
<p>22.3. В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:</p> <p>Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);</p> <p>Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);</p> <p>Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);</p> <p>Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";</p> <p>Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);</p> <p>Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);</p> <p>Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);</p> <p>Корейская биржа (Korea Exchange);</p> <p>Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);</p> <p>Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);</p> <p>Насдак (Nasdaq);</p> <p>Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);</p> <p>Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);</p> <p>Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";</p> <p>Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);</p> <p>Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);</p> <p>Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);</p> <p>Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).</p> <p>Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги,</p>	<p>22.3. Если иное не предусмотрено пунктом 22.1. настоящих Правил, ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к организованным торгам, проводимым российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли.</p> <p>Если иное не предусмотрено пунктом 22.1. настоящих Правил, ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки российской или иностранной биржи либо иного организатора торговли.</p>

<p>которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения. Требования настоящего пункта также не распространяются на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.</p>	
<p>22.4. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- государственным ценным бумагам Российской Федерации, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</li> <li>- акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Организации Объединенных Наций (ООН), и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), и (или) в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии (включая его заморские территории и коронные владения, в том числе, но не ограничиваясь: Бермуды, Британские Виргинские острова, Каймановы острова, Гибралтар, Теркс и Кайкос, Остров Мэн, Гернси, Джерси), и (или) Китайской Народной Республике (включая специальный административный район Гонконг), и (или) Тайвань.</li> </ul> <p>Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- российские органы государственной власти;</li> <li>- российские юридические лица.</li> </ul> <p><b>Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к организованным торгам, проводимым российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли.</b></p> <p><b>Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки российской или иностранной биржи либо иного организатора торговли.</b></p> <p>В состав активов фонда могут входить</p>	<p>22.4. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- государственным ценным бумагам Российской Федерации, <b>государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам</b>, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских <b>юридических лиц, российским депозитарным распискам, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций,</b> должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</li> <li>- акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, <b>облигациям иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам,</b> должны быть зарегистрированы в государствах, <b>включенных в Общероссийский классификатор стран мира;</b></li> <li>- государственным ценным бумагам иностранных государств, <b>ценным бумагам административно-территориальных образований иностранных государств, депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, должны быть зарегистрированы в государствах, указанных в подпункте 1 пункта 21 настоящих Правил.</b></li> </ul> <p>Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- российские органы государственной власти;</li> <li>- органы государственной власти иностранных государств;</li> <li>- органы административно-территориальных образований</li> </ul>

как обыкновенные, так и привилегированные акции.

Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:

а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;

б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 22.3. настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов;

в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;

г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования;

д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;

е) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум

иностранных государств;

- органы местного самоуправления;

- международные финансовые организации;

- российские юридические лица;

- иностранные юридические лица.

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

В состав активов фонда могут входить инвестиционные паи открытых и (или) интервальных и (или) закрытых и (или) биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории рыночных финансовых инструментов.

<p>тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.</p>	
<p>22.5. Под базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 6 пункта 22.1 настоящих Правил понимаются:</p> <p>а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям или облигациям), предусмотренных пунктом 22.1 настоящих Правил.</p> <p>б) имущество, указанное в подпунктах 1-5 пункта 22.1. настоящих Правил.</p> <p>в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс, предусмотренные подпунктами «а», «б» настоящего пункта.</p>	<p><b>Исключить п. 22.5. из Правил.</b></p>
<p>23. Структура активов фонда:</p> <p>23.1. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала суммарная оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 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;</p> <p>3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>4) оценочная стоимость паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 50 процентов стоимости активов фонда;</p> <p>5) количество паев (акций) иностранных инвестиционных фондов</p>	<p>23. Структура активов фонда:</p> <p>23.1. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:</p> <p>1) <b>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 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 следующих фондовых индексов:</b></p> <p><b>1. S&amp;P/ASX-200 (Австралия)</b></p>

может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) паев (акций) каждого из этих фондов;

6) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами - не более 5 процентов стоимости активов;

7) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 процентов стоимости активов фонда;

8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда.

Требование подпункта 3 настоящего пункта не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтинг" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Ваа3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service).

Требование подпункта 6 настоящего пункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.3. настоящих Правил.

Требования, установленные п. 23.1. настоящих Правил, применяются к структуре активов фонда до даты возникновения основания прекращения фонда.

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)
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. ММББ (Россия)
26. РТС (Россия)
27. SAX (Словакия)
28. Blue-Chip SBITOR (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),

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

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

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

2) 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), 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 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов фонда.

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 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 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, 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 и обменом 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 и обменом 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

	<p>финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, 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 Правил, с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.</p> <p>Для целей абзацев седьмого и восьмого настоящего подпункта Правил не учитываются опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.</p> <p>Требования, установленные п. 23.1. настоящих Правил, применяются к структуре активов фонда до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>
<p>23.2. В случае включения в состав активов фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров</p>	<p><b>Исключить п. 23.2. из Правил.</b></p>

(контрактов), требования к структуре активов фонда применяются с учетом установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков.

При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.

Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.

Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.

Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом

<p>указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на акции, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов фонда.</p> <p>Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов фонда.</p>	
<p>24. Описание рисков, связанных с инвестированием:</p> <p>Владельцы инвестиционных паев принимают на себя риск убытков, связанный с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд. Стоимость инвестиционных паев может, как увеличиваться, так и уменьшаться в зависимости от изменения рыночной стоимости объектов инвестирования. Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.</p> <p>Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).</p> <p>Инвестирование в соответствии с</p>	<p>24. Описание рисков, связанных с инвестированием:</p> <p>Владельцы инвестиционных паев принимают на себя риск убытков, связанный с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд. Стоимость инвестиционных паев может, как увеличиваться, так и уменьшаться в зависимости от изменения рыночной стоимости объектов инвестирования. Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.</p> <p>Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по договорам, <b>являющимся производными финансовыми инструментами</b>, предусматривающим приобретение базового (<b>базисного</b>) актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового</p>

настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.

Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваясь, следующие риски:

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами;

- расчетный риск, связанный с техническими проблемами финансовых (кредитных) организаций по своевременному и надлежащему выполнению своих обязательств. К таким рискам, в частности, относятся возможные задержки при проведении расчетов через кредитные организации;

- рыночный риск, связанный с постоянно изменяющейся рыночной стоимостью объектов, в которые было размещено имущество, составляющее фонд, колебанием курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов. Предшествующий рост стоимости инвестиционных паев не означает, что такой рост продолжится в будущем. Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций, но обязуется прилагать максимальные усилия для обеспечения стабильного роста стоимости инвестиционных паев;

- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости активов;

- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения

**(базисного)** актива (риска снижения его цены).

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по договорам, **являющимся производными финансовыми инструментами**, предусматривающим отчуждение базового **(базисного)** актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.

**Заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, связано с риском неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базовым (базисным) активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением, в том числе в результате закрытия позиций.**

Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваясь, следующие риски:

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами;

- расчетный риск, связанный с техническими проблемами финансовых (кредитных) организаций по своевременному и надлежащему выполнению своих обязательств. К таким рискам, в частности, относятся возможные задержки при проведении расчетов через кредитные организации;

- рыночный риск, связанный с постоянно изменяющейся рыночной стоимостью объектов, в которые было размещено имущество, составляющее фонд, колебанием курсов валют,

<p>принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;</li> <li>- риск, связанный с изменениями действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, касающихся рынка ценных бумаг и вопросов налогообложения;</li> <li>- риск возникновения обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств), таких как природные катаклизмы и военные действия.</li> </ul> <p>Управляющая компания планирует инвестировать средства фонда в наиболее ликвидные ценные бумаги, предполагает диверсифицировать инвестиции таким образом, чтобы снизить риски и уменьшить зависимость портфеля в целом от изменений стоимости того или иного вида инвестиций.</p> <p>Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем. Решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, его инвестиционной декларацией и оценки соответствующих рисков.</p>	<p>процентных ставок, цен финансовых инструментов. Предшествующий рост стоимости инвестиционных паев не означает, что такой рост продолжится в будущем. Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций, но обязуется прилагать максимальные усилия для обеспечения стабильного роста стоимости инвестиционных паев;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости активов;</li> <li>- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;</li> <li>- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;</li> <li>- риск, связанный с изменениями действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, касающихся рынка ценных бумаг и вопросов налогообложения;</li> <li>- риск возникновения обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств), таких как природные катаклизмы и военные действия.</li> </ul> <p>Управляющая компания планирует инвестировать средства фонда в наиболее ликвидные ценные бумаги, предполагает диверсифицировать инвестиции таким образом, чтобы снизить риски и уменьшить зависимость портфеля в целом от изменений стоимости того или иного вида инвестиций.</p> <p>Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем. Решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, его инвестиционной декларацией и оценки соответствующих рисков.</p>
<p>27. Управляющая компания обязана:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) осуществлять доверительное</li> </ol>	<p>27. Управляющая компания обязана:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) осуществлять доверительное</li> </ol>

<p>управление фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными <b>правовыми</b> актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;</p> <p>2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;</p> <p>3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными <b>правовыми</b> актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;</p> <p>4) передавать в специализированный депозитарий копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;</p> <p>5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;</p> <p>6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.</p>	<p>управление фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;</p> <p>2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;</p> <p>3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;</p> <p>4) передавать в специализированный депозитарий копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;</p> <p>5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;</p> <p>6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.</p>
<p>39. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев. Выписка, предоставляемая в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной подписью регистратора.</p> <p>Выписка, предоставляемая на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных счетах иного способа предоставления выписки.</p> <p>При предоставлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она выдается в форме документа на бумажном носителе лицу, указанному в запросе, или высылается по адресу, указанному в запросе.</p>	<p>39. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев: Выписка, предоставляемая в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной подписью регистратора.</p> <p>Выписка, предоставляемая на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных <b>анкеты</b> иного способа предоставления выписки.</p> <p>При предоставлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она выдается в форме документа на бумажном носителе лицу, указанному в запросе, или высылается по адресу, указанному в</p>

	запросе.
<p>56.2. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда:</p> <p>Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных <b>правовых</b> актов в сфере финансовых рынков.</p>	<p>56.2. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда:</p> <p>Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.</p>
<p>82. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «КапиталЪ-Облигации плюс»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Перспективные вложения»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «КапиталЪ-Глобальный потребительский сектор»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «КапиталЪ-Золото»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ-Мировая индустрия спорта».</li> </ul>	<p>82. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда <b>рыночных финансовых инструментов</b> «КапиталЪ-Облигации плюс»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда <b>рыночных финансовых инструментов</b> «КапиталЪ-Сбалансированный»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда <b>рыночных финансовых инструментов</b> «КапиталЪ-Перспективные вложения»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда <b>рыночных финансовых инструментов</b> «КапиталЪ-Глобальный потребительский сектор»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда <b>рыночных финансовых инструментов</b> «КапиталЪ-Золото»;</li> <li>• Открытого паевого инвестиционного фонда <b>рыночных финансовых инструментов</b> «КапиталЪ-Мировая индустрия спорта».</li> </ul>
<p>99. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <p>1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;</p> <p>2) оплата услуг кредитных организаций</p>	<p>99. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <p>1) оплата услуг организаций, <b>индивидуальных предпринимателей</b> по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, <b>индивидуальных предпринимателей</b> или от имени управляющей компании,</p>

по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);

3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;

4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;

5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компанией, осуществляющей доверительное управление имуществом фонда;

6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;

7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением деятельности по

осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;

2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (**предназначенных**) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);

3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, **а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;**

4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;

5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компанией, осуществляющей доверительное управление имуществом фонда;

6) расходы, связанные с

доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;

9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав фонда, требующих такого удостоверения.

Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,6 (ноль целых шесть десятых) процентов (включая налог на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами в сфере финансовых рынков.

осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;

7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, **заявителя** или третьего лица по искам **и заявлениям** в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;

9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения;

**10) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда;**

**11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте Правил, при условии, что такие расходы допустимы**

	<p><b>в соответствии с Федеральным законом от 29 ноября 2001 г. №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых фонда.</b></p> <p>Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".</p> <p>Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,6 (ноль целых шесть десятых) процентов (включая налог на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
<p>102. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные <b>нормативными правовыми актами</b> в сфере финансовых рынков.</p> <p>Расчетная стоимость инвестиционного пая фонда определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на момент определения расчетной стоимости.</p>	<p>102. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p> <p>Расчетная стоимость инвестиционного пая фонда определяется <b>на каждую дату, на которую определяется стоимость чистых активов фонда</b>, путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на <b>дату</b> определения расчетной стоимости.</p>
<p>103. Управляющая компания и агенты по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев обязаны в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:</p> <p>1) настоящие Правила, а также полный</p>	<p>103. Управляющая компания и агенты по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев обязаны в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:</p> <p>1) настоящие Правила, а также</p>

текст внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и Банком России;

2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и Банком России;

3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;

4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;

5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;

6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;

7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев с указанием причин приостановления;

10) сведения об агенте (агентах) по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев с указанием его (их) фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема им (ими) заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, адреса, времени приема заявок, номера телефона пунктов приема заявок;

11) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным

полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и Банком России;

2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и Банком России;

3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;

4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;

5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;

6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;

7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев с указанием причин приостановления;

10) сведения об агенте (агентах) по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев с указанием его (их) фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема им (ими) заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, адреса, времени приема заявок, номера телефона пунктов приема заявок;

11) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые

<p>управлением фондом;</p> <p>12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных <b>правовых</b> актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил.</p>	<p>используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;</p> <p>12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил.</p>
<p>105. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <a href="http://www.kapital-am.ru">http://www.kapital-am.ru</a>.</p> <p>Информация, подлежащая в соответствии с нормативными <b>правовыми</b> актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам".</p>	<p>105. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <a href="http://www.kapital-am.ru">http://www.kapital-am.ru</a>.</p> <p>Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам".</p>
<p>118. 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 <b>правовыми</b> актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>118. 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>119. 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,</p>	<p>119. 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,</p>

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

**Генеральный директор  
ООО «Управляющая компания «КапиталЪ»**

\_\_\_\_\_ **В. В. Сосков**