



УТВЕРЖДЕНО  
Приказом от «06» декабря 2019 года  
Генеральный директор,  
Председатель Правления  
ООО «УК «Райффайзен Капитал»



О.И. Сумина

**Изменения и дополнения № 21  
в правила доверительного управления  
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов  
«Райффайзен – Индекс ММВБ голубых фишек»**

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ
<p>Наименование на титульном листе Правил доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Индекс ММВБ голубых фишек»</p>	<p>Наименование на титульном листе Правил доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – МосБиржа голубые фишки»</p>
<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – Индекс ММВБ голубых фишек» (далее - Фонд).</p>	<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – МосБиржа голубые фишки» (далее - Фонд).</p>
<p>2. Краткое название Фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов ««Райффайзен – Индекс ММВБ голубых фишек».</p>	<p>2. Краткое название Фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Райффайзен – МосБиржа голубые фишки»</p>
<p>21. Инвестиционная политика Управляющей компании: Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги.</p>	<p>21. Инвестиционная политика управляющей компании. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов). Управляющая компания вправе при условии соблюдения установленных законодательством и нормативными актами Банка России требований, заключать указанные выше договоры (контракты), являющиеся производными финансовыми инструментами (далее – производные финансовые инструменты), при условии, что: 1) производные финансовые инструменты допущены к организованному торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации. 2) изменение стоимости производных финансовых инструментов зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав Фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав Фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.</p>

	<p>3) 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 3 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными подпунктом 2.4.1 пункта 2.4 Указания Банка России от 05.09.2016 № 4129-У "О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов"), и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах", в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>4) на дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными подпунктом 2.4.1 пункта 2.4 Указания Банка России от 05.09.2016 № 4129-У "О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов"), совокупная стоимость активов, указанных в подпункте три настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах", не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.</p> <p>Для целей подпункта три и четыре настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.</p>
<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>22.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1) инструменты денежного рынка, под которыми понимаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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</li> </ul>	<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>22.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации, за исключением инвестиционных паев фондов</p>

<p>законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки).</p> <p>При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав Фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.</p> <p>2) обыкновенные и привилегированные акции, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов, и депозитарные расписки на акции, по которым рассчитывается Индекс голубых фишек Московской Биржи, являющийся композитным индексом российского фондового рынка, рассчитываемым на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными и капитализированными ценными бумагами российских и иностранных эмитентов, допущенными к обращению в ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС».</p> <p>3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов.</p> <p>22.2. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, обязанные лица по которым зарегистрированы в Российской Федерации, в государствах, являющихся членами Организации Объединенных Наций (ООН), и (или) Содружества независимых государств (СНГ), и (или) Европейского Союза (ЕС), и (или) Всемирной торговой организации (ВТО), и (или) Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, и (или) Африканского союза, и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), а также в государствах Тайвань, Соединенное Королевство 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), Китайская Народная Республика (включая специальный административный район Гонконг).</p> <p>22.3. Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.</p>	<p>для квалифицированных инвесторов.</p> <p>1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение «E», при условии, что вторая буква - значение «U», третья буква - значение «C» или «O», пятая буква - значение «R», «S», «M», «C», «D» за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;</p> <p>паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), если код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение «C», третья буква - значение «C», «O» или «M», пятая буква - значение «B», «E», «V», «L», «C», «D», «F», «R», «M», «K», «X», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;</p> <p>паи иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), если код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение «C», третья буква - значение «C», «O» или «M», пятая буква - значение «B», «E», «V», «L», «C», «D», «F», «R», «M», «K», «X», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;</p> <p>акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа (Open-end, Close-end and others (miscellaneous)), если код CFI имеет следующие значения: первая буква имеет значение «C», третья буква - значение «C», «O» или «M», пятая буква - значение «B», «E», «V», «L», «C», «D», «F», «R», «M», «K», «X», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;</p> <p>1.2) долговые инструменты;</p> <p>1.3) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских акционерных обществ);</p> <p>1.4) акции иностранных акционерных обществ;</p> <p>1.5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых, интервальных и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;</p> <p>1.6) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;</p> <p>1.7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;</p>
--	--

1.8) производные финансовые инструменты 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 данного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

2) инструменты денежного рынка, под которыми понимаются:

- 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

- требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;

При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав Фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (семь) рабочих дней.

3) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов.

Под долговыми инструментами понимаются:

а) облигации российских эмитентов;

б) биржевые облигации российских эмитентов;

в) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;

д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

Эмитентами облигаций, в которые инвестировано имущество, составляющее

фонд, могут быть:

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

Лица, обязанные по:

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

акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

деpositным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики

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

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

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

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

	<p>Наибольшую долю активов, в которую предполагается инвестировать имущество Фонда, составляют обыкновенные и привилегированные акции, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов, и депозитарные расписки на акции, преимущественно входящие в «Индекс МосБиржи голубых фишек» – финансовый индикатор, рассчитываемый ПАО Московская Биржа на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными и капитализированными ценными бумагами российских и иностранных эмитентов, допущенными к обращению в ПАО Московская Биржа.</p>
<p>23. Структура активов Фонда. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), 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 права требования к центральному контрагенту.</p> <p>Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом подпункта один настоящего пункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением 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.</p> <p>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</p>	<p>23. Структура активов Фонда. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов Фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.</p> <p>Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов Фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов Фонда.</p> <p>Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют</p>

фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.

На дату заключения сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце настоящего пункта, 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.

При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов.

2) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, ценных бумаг, входящих в расчет следующих фондовых индексов:

1. ММВБ (Россия)

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 (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования Фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

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

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

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

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

При этом общая сумма денежных

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

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

2) Для целей настоящего пункта 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.

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 от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо или сделок, дата исполнения



которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце втором подпункта два настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и 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.

Для целей настоящего пункта 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 от 22 апреля 1996 года № 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.

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

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

3) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения

(закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет следующих фондовых индексов:

1. S&P/ASX 200 (Австралия)
2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Bovespa Index (Бразилия)
5. BUX (Венгрия)
6. FTSE 100 (Великобритания)
7. Hang Seng (Гонконг)
8. DAX (Германия)
9. OMX Copenhagen 20 (Дания)
10. TA-35 (Израиль)
11. S&P BSE SENSEX (Индия)
12. ISEQ 20 (Ирландия)
13. OMX Iceland 8 (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)
16. S&P/TSX Composite (Канада)
17. Shanghai SE Composite (Китай)
18. LuxX (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX (Нидерланды)
21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG (Польша)
24. PSI 20 (Португалия)
25. Индекс МосБиржи (Россия)
26. Индекс РТС (Россия)
27. SAX (Словакия)
28. SBI TOP (Словения)
29. Dow Jones (США)
30. S&P 500 (США)
31. BIST 100 (Турция)
32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)
33. CAC 40 (Франция)
34. PX Index (Чешская республика)
35. S&P/CLX IPSA (Чили)
36. SMI (Швейцария)

	<p>37. OMX Stockholm 30 (Швеция)  38. OMX TALLINN_GI (Эстония)  39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)  40. KOSPI (Южная Корея)  41. Nikkei 225 (Япония)  42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия)</p> <p>от стоимости чистых активов Фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- пять процентов;</li> <li>- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования Фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.</li> </ul> <p>Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.</p> <p>Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.</p> <p>Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.</p>
<p>24. Описание рисков, связанных с инвестированием.</p> <p>Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости</p>	<p>24. Описание рисков, связанных с инвестированием.</p> <p>Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости</p>

<p>имущества, составляющего Фонд.</p> <p>Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться в зависимости от изменения рыночной стоимости объектов инвестирования.</p> <p>Инвестирование в ценные бумаги и финансовые инструменты 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 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.</p> <p>Риски инвестирования в ценные бумаги и финансовые инструменты включают, но не ограничиваются следующими рисками:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, как внутри страны, так и за ее пределами, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами;</li> <li>- системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы;</li> <li>- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, инфляции, процентных ставок, и т.д., в том числе ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости активов Фонда;</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>- операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также</li> </ul>	<p>имущества, составляющего Фонд.</p> <p>Стоимость объектов инвестирования, составляющих Фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая, могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования Управляющей компании в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд.</p> <p>Инвестирование в активы, предусмотренные в инвестиционной декларации Фонда, связано с определенной степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению 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 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.</p> <p>Риски инвестирования в ценные бумаги и финансовые инструменты включают, но не ограничиваются следующими рисками:</p> <p>I. Нефинансовые риски.</p> <p>Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков</p>
--	--

<p>неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочими обстоятельствами;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- регуляционный риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и прочих нормативных документов, касающихся рынка ценных бумаг. Данный вид риска включает в себя также риск, связанный с вероятными негативными налоговыми последствиями для инвесторов, а также с возможностью изменения действующего законодательства в области налогообложения;</li> <li>- риск противоправных действий третьих лиц в отношении имущества, составляющего Фонд;</li> <li>- риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия и т.п.</li> </ul> <p>Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев фонда. Результаты деятельности Управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд и решение о покупке инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда и оценки соответствующих рисков.</p>	<p>политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижаем.</p> <p>Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособности большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.</p> <p>Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, ее контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных действий третьих лиц. К операционному риску относятся возможные убытки, явившиеся результатом нарушений работы или некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств организаторами торговли, клиринговыми организациями, другими инфраструктурными организациями или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.</p> <p>Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях</p>
---	---

связано с дополнительными рисками.

Необходимо также принимать во внимание риски, связанные со сложностью налогового законодательства и противоречивостью его толкования и применения в сфере инвестиционной деятельности, а также риски изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативному влиянию на итоговый инвестиционный результат.

При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом или финансовый результат инвестора.

С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов.

Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

## II. Финансовые риски.

Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.

Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по

отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда.

Процентный риск заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов.

Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

Разные виды рисков могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.

Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией паевого инвестиционного фонда может включать следующие риски:

Кредитный риск, связанный с неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным изменением их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства.

К числу кредитных рисков в том числе, относятся:

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что

приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме.

Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав фонда.

С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания выстроила систему управления портфелем фонда и риск-менеджмента.

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям клиента, несмотря на предпринимаемые управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

Инвестирование в производные финансовые инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.), как правило, связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено со значительными убытками.

Так, при покупке опционного контракта потери, в общем случае, не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. В то время как продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов) при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке могут привести к значительным убыткам, а в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») — к неограниченным убыткам.

Помимо общего рыночного риска при совершении операции на рынке ценных бумаг, в случае совершения операций с производными финансовыми инструментами возможен риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. В случае неблагоприятного изменения цены фонд может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением по производному финансовому



	<p>инструменту.</p> <p>Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые активы, которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями.</p> <p>Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены на российском, в том числе организованном рынке.</p> <p>Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы.</p> <p>Возможности судебной защиты прав на иностранные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.</p> <p>Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг.</p> <p>Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев фонда. Результаты деятельности Управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд и решение о покупке инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда и оценки соответствующих рисков.</p>
<p>28. Управляющая компания не вправе:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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;</li> <li>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</li> <li>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</li> <li>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных</li> </ol>	<p>28. Управляющая компания не вправе:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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;</li> <li>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</li> <li>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</li> <li>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты</li> </ol>

<p>паев;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;</p> <p>сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p> <p>сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;</p> <p>договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;</p> <p>сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;</p> <p>сделки по приобретению в состав фонда</p>	<p>денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;</p> <p>сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p> <p>сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;</p> <p>договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;</p> <p>сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда. Если иное не предусмотрено нормативными актами в сфере финансовых рынков, данное ограничение не применяется, в случае одновременного соблюдения следующих требований:</p> <p>а) сделка репо заключается на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг;</p> <p>б) сумма первой части репо, предусматривающей приобретение ценных бумаг в состав имущества фонда, меньше суммы второй части репо. При этом в случае заключения сделки по покупке (продаже) ценных бумаг, предусматривающей обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг, в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство</p>
--	--

<p>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> <p>сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 99 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>по покупке (продаже) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг. В случае заключения одновременно с одним и тем же лицом взаимосвязанных сделок купли-продажи по продаже (покупке) и последующей покупке (продаже) ценных бумаг в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство, возникшее из сделки по продаже (покупке) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство, возникшее из сделки по последующей покупке (продаже) ценных бумаг;</p> <p>в) сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из имущества фонда, превышает сумму второй части репо;</p> <p>г) общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих имущество фонда, с учетом ценных бумаг (денежных средств), приобретенных (полученных) в состав имущества фонда по первой части репо, до прекращения второй части репо не может составлять менее количества ценных бумаг (суммы денежных средств), приобретенных (полученных) по первой части репо;</p> <p>д) срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;</p> <p>е) на момент заключения сделки репо эмитентом ценных бумаг, в отношении которых заключена указанная сделка, не раскрыта информация о принятии решения о реорганизации эмитента, о конвертации ценных бумаг, о праве владельца ценных бумаг предъявить их к досрочному погашению, об отказе или об отсрочке исполнения обязательств по ценным бумагам;</p> <p>ж) на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней;</p> <p>з) на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом;</p> <p>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;</p> <p>сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным</p>
--	---

	<p>договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;</p> <p>сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;</p> <p>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> <p>сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 99 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>47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>После завершения (окончания) формирования Фонда заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться Управляющей компании</p>	<p>47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>После завершения (окончания)</p>

посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес пункта приема заявок Управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28, ООО «УК «Райффайзен Капитал».

При этом подлинность подписи лица, направившего заявку на приобретение инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления Управляющей компанией.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете зарегистрированного лица или отсутствия самой анкеты зарегистрированного лица, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении, в срок не позднее 5 (пяти) дней с даты получения почтового отправления Управляющей компанией.

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться в управляющую компанию физическими лицами в виде электронного документа, в том числе, посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет на сайте управляющей компании по следующим адресам: <http://www.raiffeisen-capital.ru/>, <http://www.raiffeisencapital.ru/>, <http://www.rcmru.ru/>, или мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» - программы, установленной на мобильное устройство (далее совместно и по отдельности – Личный кабинет). Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией.

Заявка в виде электронного документа должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись или усиленную электронную подпись.

Обязательным условием использования Личного кабинета является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом.

Обязательным условием использования мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом, не имеющим доступ к сервису

формирования Фонда заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться Управляющей компанией посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес пункта приема заявок Управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28,

ООО «УК «Райффайзен Капитал».

При этом подлинность подписи лица, направившего заявку на приобретение инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления Управляющей компанией.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете зарегистрированного лица или отсутствия самой анкеты зарегистрированного лица, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении, в срок не позднее 5 (пяти) дней с даты получения почтового отправления Управляющей компанией.

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронного документа, заверенной электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – СЭД), участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО);

<p>управляющей компании «Личный кабинет».</p> <p>Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому соглашению об электронном документообороте (далее - Соглашение об ЭДО), размещенному на сайте управляющей компании по следующим адресам: <a href="http://www.raiffeisen-capital.ru/">http://www.raiffeisen-capital.ru/</a>, <a href="http://www.raiffeisencapital.ru/">http://www.raiffeisencapital.ru/</a>, <a href="http://www.rcmru.ru/">http://www.rcmru.ru/</a>.</p> <p>Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.</p>	<p>- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в форме, предусмотренной настоящими Правилами.</p> <p>- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.</p> <p>Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП, посредством ЭДО.</p> <p>47.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться в Управляющую компанию физическими лицами в виде электронного документа, в том числе, посредством информационного сервиса Управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет на сайте Управляющей компании по следующим адресам: <a href="http://www.raiffeisen-capital.ru/">http://www.raiffeisen-capital.ru/</a>, <a href="http://www.raiffeisencapital.ru/">http://www.raiffeisencapital.ru/</a>, <a href="http://www.rcmru.ru/">http://www.rcmru.ru/</a>, или мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» - программы, установленной на мобильное устройство (далее совместно и по отдельности – Личный кабинет). Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном Управляющей компанией.</p> <p>Заявка в виде электронного документа должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись или усиленную электронную подпись.</p> <p>Обязательным условием использования Личного кабинета является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом.</p> <p>Обязательным условием использования мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной</p>
---	---

идентификации физическим лицом, не имеющим доступ к сервису Управляющей компании «Личный кабинет».

Основанием для дистанционного взаимодействия с Управляющей компанией является присоединение физического лица к Соглашению об электронном документообороте с клиентами-физическими лицами (далее - Соглашение об ЭДО), размещенному на сайте Управляющей компании по следующим адресам: <http://www.raiffeisen-capital.ru/>, <http://www.raiffeisencapital.ru/>, <http://www.rcmru.ru/>.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

47.2. Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться агенту - АО «Райффайзенбанк» в виде электронного документа посредством сервисов агента АО «Райффайзенбанк» - Системы «Райффайзен - Онлайн», доступ к которой осуществляется по адресу [online.raiffeisen.ru](http://online.raiffeisen.ru), или мобильного приложения «Райффайзен - Онлайн» - программы, установленной на мобильное устройство (далее совместно и по отдельности – Услуги дистанционного банковского обслуживания). Доступ к Услугам дистанционного банковского обслуживания является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется агентом в порядке, установленном Общими условиями обслуживания счетов, вкладов и потребительских кредитов граждан АО «Райффайзенбанк», размещенными на сайте агента [www.raiffeisen.ru](http://www.raiffeisen.ru) (далее – Общие условия). Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.

Основанием для предоставления Услуг дистанционного банковского обслуживания является заключение между физическим лицом и агентом договора, неотъемлемой частью которого являются Общие условия.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной с использованием Услуг дистанционного банковского обслуживания, считается дата и время получения агентом электронного документа.

47.3. При направлении физическим лицом Заявки на приобретение инвестиционных паев посредством дистанционного обслуживания (посредством Личного кабинета либо через Услуги

	<p>дистанционного банковского обслуживания), подписанной электронной подписью физического лица (простой электронной подписью или усиленной электронной подписью), со стороны Управляющей компании/агента АО «Райффайзенбанк» поле «Фамилия и подпись лица, принявшего заявку» не заполняется. Печать Управляющей компании/агента АО «Райффайзенбанк» не проставляется.</p>
<p>66. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться Управляющей компании посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес пункта приема заявок Управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28, ООО «УК «Райффайзен Капитал».</p> <p>При этом подлинность подписи лица, направившего заявку на погашение инвестиционных паев Фонда должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами Фонда, Управляющая компания направляет мотивированный отказ заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев, в течение 5 (Пяти) дней с даты получения почтового отправления Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом</p>	<p>66. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться Управляющей компании посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес пункта приема заявок Управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28, ООО «УК «Райффайзен Капитал».</p> <p>При этом подлинность подписи лица, направившего заявку на погашение инвестиционных паев Фонда должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами Фонда, Управляющая компания направляет мотивированный отказ заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес,</p>



<p>номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в управляющую компанию в виде электронного документа, в том числе, посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет на сайте управляющей компании по следующим адресам: <a href="http://www.raiffeisen-capital.ru/">http://www.raiffeisen-capital.ru/</a>, <a href="http://www.raiffeisencapital.ru/">http://www.raiffeisencapital.ru/</a>, <a href="http://www.rcmru.ru/">http://www.rcmru.ru/</a>, или мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» - программы, установленной на мобильное устройство (далее совместно и по отдельности – Личный кабинет). Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией.</p> <p>Заявка в виде электронного документа должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись или усиленную электронную подпись.</p> <p>Обязательным условием использования Личного кабинета является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом.</p> <p>Обязательным условием использования мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом, не имеющим доступ к сервису управляющей компании «Личный кабинет».</p> <p>Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому соглашению об электронном документообороте (далее - Соглашение об ЭДО), размещенному на сайте управляющей компании по следующим адресам: <a href="http://www.raiffeisen-capital.ru/">http://www.raiffeisen-capital.ru/</a>, <a href="http://www.raiffeisencapital.ru/">http://www.raiffeisencapital.ru/</a>, <a href="http://www.rcmru.ru/">http://www.rcmru.ru/</a>.</p> <p>Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.</p>	<p>указанный в реестре владельцев инвестиционных паев, в течение 5 (Пяти) дней с даты получения почтового отправления Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронного документа, заверенной электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по СЭД, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;</li> <li>- заявка на погашение инвестиционных паев направлена в форме, предусмотренной настоящими Правилами.</li> <li>- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.</li> </ul> <p>Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП, посредством ЭДО.</p> <p>66.1. Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в Управляющую компанию в виде электронного документа, в том числе, посредством информационного сервиса Управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет на сайте Управляющей компании по следующим адресам: <a href="http://www.raiffeisen-capital.ru/">http://www.raiffeisen-capital.ru/</a>,</p>
--	--

<http://www.raiffeisencapital.ru/>,  
<http://www.rcmru.ru/>, или мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» - программы, установленной на мобильное устройство (далее совместно и по отдельности – Личный кабинет). Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется Управляющей компанией в порядке, установленном Управляющей компанией.

Заявка в виде электронного документа должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись или усиленную электронную подпись.

Обязательным условием использования Личного кабинета является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом.

Обязательным условием использования мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом, не имеющим доступ к сервису Управляющей компании «Личный кабинет».

Основанием для дистанционного взаимодействия с Управляющей компанией является присоединение физического лица к Соглашению об ЭДО, размещенному на сайте управляющей компании по следующим адресам: <http://www.raiffeisen-capital.ru/>,  
<http://www.raiffeisencapital.ru/>,  
<http://www.rcmru.ru/>.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

66.2. Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться агенту - АО «Райффайзенбанк» в виде электронного документа посредством сервисов агента АО «Райффайзенбанк» - Системы «Райффайзен - Онлайн», доступ к которой осуществляется по адресу [online.raiffeisen.ru](http://online.raiffeisen.ru), или мобильного приложения «Райффайзен - Онлайн» - программы, установленной на мобильное устройство (далее совместно и по отдельности – Услуги дистанционного банковского обслуживания). Доступ к Услугам дистанционного банковского обслуживания является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется агентом в порядке, установленном Общими условиями обслуживания счетов, вкладов и потребительских кредитов граждан АО «Райффайзенбанк», размещенными на сайте агента [www.raiffeisen.ru](http://www.raiffeisen.ru) (далее – Общие условия). Заявка, поданная в виде

	<p>электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.</p> <p>Основанием для предоставления Услуг дистанционного банковского обслуживания является заключение между физическим лицом и агентом договора, неотъемлемой частью которого являются Общие условия.</p> <p>Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной с использованием Услуг дистанционного банковского обслуживания, считается дата и время получения агентом электронного документа.</p> <p>66.3. При направлении физическим лицом Заявки на погашение инвестиционных паев посредством дистанционного обслуживания (посредством Личного кабинета либо через Услуги дистанционного банковского обслуживания), подписанной электронной подписью физического лица (простой электронной подписью или усиленной электронной подписью), со стороны Управляющей компании/агента АО «Райффайзенбанк» поле «Фамилия и подпись лица, принявшего заявку» не заполняется. Печать Управляющей компании/агента АО «Райффайзенбанк» не проставляется.</p>
<p>75. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость, рассчитывается в следующем порядке:</p> <p>3,0% (Три) процента (НДС не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае погашения инвестиционных паев до истечения 730 (семисот тридцати) дней включительно со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении на лицевой счет, с которого они погашаются, а в случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате обмена по решению Управляющей компании - со дня внесения приходной записи на лицевой счет присоединенного фонда;</p> <p>1,0% (Один) процент (НДС не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае погашения инвестиционных паев по истечении 730 (семисот тридцати) дней и до истечения 1095 (одной тысячи девяноста пяти) дней включительно со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении на лицевой счет, с которого они погашаются, а в случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате обмена по решению Управляющей компании - со дня внесения приходной записи на лицевой счет присоединенного фонда.</p> <p>Скидка не взимается в случае погашения инвестиционных паев по истечении 1095 (одной тысячи девяноста пяти) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении на лицевой счет, с</p>	<p>75. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев физическими и юридическими лицами Управляющей компании и агентам, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость, рассчитывается в следующем порядке:</p> <p>3,0% (Три) процента (НДС не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае погашения инвестиционных паев до истечения 730 (семисот тридцати) дней включительно со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении на лицевой счет, с которого они погашаются, а в случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате обмена по решению Управляющей компании - со дня внесения приходной записи на лицевой счет присоединенного фонда;</p> <p>1,0% (Один) процент (НДС не облагается) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае погашения инвестиционных паев по истечении 730 (семисот тридцати) дней и до истечения 1095 (одной тысячи девяноста пяти) дней включительно со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении на лицевой счет, с которого они погашаются, а в случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате обмена по решению Управляющей компании - со дня внесения</p>

<p>которого они погашаются, а в случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате обмена по решению Управляющей компании - со дня внесения приходной записи на лицевой счет присоединенного фонда.</p> <p>Скидка не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев Фонда номинальным держателем по поручению владельца инвестиционных паев Фонда – юридического лица, основным видом экономической деятельности которого является страхование, и имеющего лицензии на соответствующие виды страхования (страховая организация).</p> <p>Скидка не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев Фонда владельцем инвестиционных паев Фонда, который имеет действующий договор о поддержании им цен, спроса, предложения и (или) объема организованных торгов инвестиционными паями Фонда (маркет-мейкер).</p> <p>В первую очередь погашению подлежат инвестиционные паи с более ранней датой зачисления на лицевой счет (счет, открытый номинальному держателю), с которого они погашаются.</p>	<p>приходной записи на лицевой счет присоединенного фонда.</p> <p>Скидка не взимается в случае погашения инвестиционных паев по истечении 1095 (одной тысячи девяноста пяти) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении на лицевой счет, с которого они погашаются, а в случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате обмена по решению Управляющей компании - со дня внесения приходной записи на лицевой счет присоединенного фонда.</p> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев скидка не взимается:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете доверительного управляющего, по заявке, поданной доверительным управляющим;</li> <li>- при подаче заявки на погашение инвестиционных паев номинальным держателем по поручению владельца инвестиционных паев Фонда – доверительного управляющего.</li> </ul> <p>Скидка не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев Фонда номинальным держателем по поручению владельца инвестиционных паев Фонда – юридического лица, основным видом экономической деятельности которого является страхование, и имеющего лицензии на соответствующие виды страхования (страховая организация).</p> <p>Скидка не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев Фонда владельцем инвестиционных паев Фонда, который имеет действующий договор о поддержании им цен, спроса, предложения и (или) объема организованных торгов инвестиционными паями Фонда (маркет-мейкер).</p> <p>В первую очередь погашению подлежат инвестиционные паи с более ранней датой зачисления на лицевой счет (счет, открытый номинальному держателю), с которого они погашаются.</p>
<p>84. Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться Управляющей компанией посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес пункта приема заявок Управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28, ООО «УК «Райффайзен Капитал».</p> <p>При этом подлинность подписи лица, направившего заявку на обмен инвестиционных паев Фонда должна быть удостоверена нотариально.</p> <p>Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством</p>	<p>84. Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться Управляющей компанией посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес пункта приема заявок Управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28, ООО «УК «Райффайзен Капитал».</p> <p>При этом подлинность подписи лица, направившего заявку на обмен инвестиционных паев Фонда должна быть удостоверена нотариально.</p>

<p>почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами Фонда, Управляющая компания направляет мотивированный отказ заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев, в течение 5 (пяти) дней с даты получения почтового отправления Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в управляющую компанию в виде электронного документа, в том числе, посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет на сайте управляющей компании по следующим адресам: <a href="http://www.raiffeisen-capital.ru/">http://www.raiffeisen-capital.ru/</a>, <a href="http://www.raiffeisencapital.ru/">http://www.raiffeisencapital.ru/</a>, <a href="http://www.rcmru.ru/">http://www.rcmru.ru/</a>, или мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» - программы, установленной на мобильное устройство (далее совместно и по отдельности – Личный кабинет). Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией.</p> <p>Заявка в виде электронного документа должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись или усиленную электронную подпись.</p> <p>Обязательным условием использования Личного кабинета является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом.</p> <p>Обязательным условием использования мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом, не имеющим доступ к сервису управляющей компании «Личный кабинет».</p> <p>Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому соглашению об электронном документообороте (далее - Соглашение об ЭДО), размещенному на сайте управляющей компании по следующим адресам: <a href="http://www.raiffeisen-capital.ru/">http://www.raiffeisen-capital.ru/</a>, <a href="http://www.raiffeisencapital.ru/">http://www.raiffeisencapital.ru/</a>, <a href="http://www.rcmru.ru/">http://www.rcmru.ru/</a>.</p> <p>Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.</p>	<p>Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами Фонда, Управляющая компания направляет мотивированный отказ заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев, в течение 5 (пяти) дней с даты получения почтового отправления Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на обмен инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронного документа, заверенной электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по СЭД, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;</li> <li>- заявка на обмен инвестиционных паев направлена в форме, предусмотренной настоящими Правилами.</li> <li>- заявка на обмен инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.</li> </ul> <p>Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на обмен инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.</p> <p>В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме</p>
---	---

электронного документа, подписанного ЭП, посредством ЭДО.

84.1. Заявки на обмен инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в Управляющую компанию в виде электронного документа, в том числе, посредством информационного сервиса Управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет на сайте Управляющей компании по следующим адресам: <http://www.raiffeisen-capital.ru/>, <http://www.raiffeisencapital.ru/>, <http://www.rcmru.ru/>, или мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» - программы, установленной на мобильное устройство (далее совместно и по отдельности – Личный кабинет). Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном Управляющей компанией.

Заявка в виде электронного документа должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись или усиленную электронную подпись.

Обязательным условием использования Личного кабинета является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом.

Обязательным условием использования мобильного приложения «Райффайзен - Капитал» является успешное прохождение процедуры идентификации или упрощенной идентификации физическим лицом, не имеющим доступ к сервису управляющей компании «Личный кабинет».

Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к Соглашению об ЭДО, размещенному на сайте управляющей компании по следующим адресам: <http://www.raiffeisen-capital.ru/>, <http://www.raiffeisencapital.ru/>, <http://www.rcmru.ru/>.

Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

84.2. Заявки на обмен инвестиционных паев физическими лицами могут направляться агенту - АО «Райффайзенбанк» в виде электронного документа посредством сервисов агента АО «Райффайзенбанк» - Системы «Райффайзен - Онлайн», доступ к которой осуществляется по адресу [online.raiffeisen.ru](http://online.raiffeisen.ru), или мобильного приложения «Райффайзен - Онлайн» - программы, установленной на мобильное устройство (далее совместно и по отдельности – Услуги дистанционного

	<p>банковского обслуживания). Доступ к Услугам дистанционного банковского обслуживания является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется агентом в порядке, установленном Общими условиями обслуживания счетов, вкладов и потребительских кредитов граждан АО «Райффайзенбанк», размещенными на сайте агента <a href="http://www.raiffeisen.ru">www.raiffeisen.ru</a> (далее – Общие условия). Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.</p> <p>Основанием для предоставления Услуг дистанционного банковского обслуживания является заключение между физическим лицом и агентом договора, неотъемлемой частью которого являются Общие условия.</p> <p>Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной с использованием Услуг дистанционного банковского обслуживания, считается дата и время получения агентом электронного документа.</p> <p>84.3. При направлении физическим лицом Заявки на обмен инвестиционных паев посредством дистанционного обслуживания (посредством Личного кабинета либо через Услуги дистанционного банковского обслуживания), подписанной электронной подписью физического лица (простой электронной подписью или усиленной электронной подписью), со стороны Управляющей компании/агента АО «Райффайзенбанк» поле «Фамилия и подпись лица, принявшего заявку» не заполняется. Печать Управляющей компании/агента АО «Райффайзенбанк» не проставляется.</p>
<p>95. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачивается вознаграждение Управляющей компании - в размере 0,5 (ноль целых пять десятых) процента (НДС не облагается) от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации - в размере не более 0,35 (ноль целых тридцать пять сотых) процента (без учета НДС) от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>	<p>95. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачивается вознаграждение Управляющей компании - в размере 1,7 (одна целая семь десятых) процента (НДС не облагается) от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации - в размере не более 0,35 (ноль целых тридцать пять сотых) процента (без учета НДС) от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p>
<p>подпункт 13) пункта 98: 13) расходы, связанные с использованием товарного знака «Индекс ММВБ голубых фишек», указываемый в названии фонда.</p>	<p>Изложить подпункт 13) пункта 98 в следующей редакции: «13) расходы, связанные с использованием товарного знака «Индекс МосБиржи голубых фишек», отдельные составляющие которого указаны в названии фонда.</p>

<p>99. Расходы, не предусмотренные пунктом 98 настоящих правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 95 настоящих Правил, или 2,4 (две целых четыре десятых) процента (без учета НДС) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются Управляющей компанией за счет своих собственных средств.</p>	<p>99. Расходы, не предусмотренные пунктом 98 настоящих правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 95 настоящих Правил, или 2,05 (две целых пять сотых) процента (без учета НДС) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются Управляющей компанией за счет своих собственных средств.</p>
--	---

Генеральный директор,  
Председатель Правления  
ООО «УК «Райффайзен Капитал»





ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР,  
ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ  
Сумина Ольга Ильинична



ПРОШИТО, пронумеровано  
скреплено печатью 32  
лист сдв дв