Утверждены

приказом Генерального директора

ООО «КБФ УА»

от 30.10.2019 № 12/19-Ф

**Изменения и дополнения в Правила доверительного управления**

**Открытым паевым инвестиционным фондом**

**рыночных финансовых инструментов**

**«КьюБиЭф Технологии будущего» № 2**

**(Правила зарегистрированы Банком России за № 3546 от 02.08.2018)**

|  |  |
| --- | --- |
| **Старая редакция** | **Новая редакция** |
| 5. Место нахождения управляющей компании: 123112, Российская Федерация, город Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, этаж 12, пом. 1. | 5. Место нахождения управляющей компании: 123112, Российская Федерация, город Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, этаж 11, пом. IN, ком. 11. |
| * 1. Под активами, указанными в подпункте подпункте 1) пункта 22.1 настоящих правил понимаются:
	2. акции и облигации российских хозяйственных обществ;
	3. государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
	4. облигации иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций;
	5. акции иностранных акционерных обществ;
	6. - инвестиционные паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «E», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква имеет значение «O», или «C», пятая буква имеет значение «С», или «D», или «M», или «R» или «S», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;
		+ инвестиционные паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «C», вторая буква имеет значение «H» или «E», третья буква имеет значение «O», «М» или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «Х»;
		+ инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «C», вторая буква имеет значение «I», или «E», или «B», или «F», или «Р», или «H», или «M», третья буква имеет значение «O», или «C», или «M», или «Х», пятая буква имеет значение «B», или «С», или «D», или «E», или «L», или «М», или «Х», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;
		+ акции иностранных инвестиционных фондов, если первая буква имеет значение «C», вторая буква - значение «I», или «H», или «E», или «B», или «F», или «Р», или «M», третья буква - значение «O», или «C», или «M», или «Х», пятая буква имеет значение «B», или «С», или «D», или «E», или «L», или «М», или «Х», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;
	7. ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
	8. акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории рыночных финансовых инструментов;
	9. российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.
 | 22.4 Под активами, указанными в подпункте 1) пункта 22.1 настоящих правил понимаются:a) акции и облигации российских хозяйственных обществ;b) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;c) облигации иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций;d) акции иностранных акционерных обществ;e) - инвестиционные паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «E», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква имеет значение «O», или «C», пятая буква имеет значение «С», или «D», или «M», или «R» или «S», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;- инвестиционные паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «C», вторая буква имеет значение «H» или «E», третья буква имеет значение «O», или «М», или «С», или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «Х»;- инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «C», вторая буква имеет значение «I», или «E», или «B», или «F», или «Р», или «H», или «M», третья буква имеет значение «O», или «C», или «M», или «Х», пятая буква имеет значение «B», или «С», или «D», или «E», или «L», или «М», или «Х», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;- акции иностранных инвестиционных фондов, если первая буква имеет значение «C», вторая буква - значение «I», или «H», или «E», или «B», или «F», или «Р», или «M», третья буква - значение «O», или «C», или «M», или «Х», пятая буква имеет значение «B», или «С», или «D», или «E», или «F», или «H», или «I», или «L», или «М», или «P», или «R», или «Х», или «K», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;f) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;g) акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории рыночных финансовых инструментов;h) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом. |
| 23.1 Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в одной кредитной организации или иностранном банке иностранного государства, могут составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда;2) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда;3) права требования к одному юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг могут составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда; 4) права требования, возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с одним юридическим лицом могут составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда;5) совокупная оценочная стоимость активов, указанных в подпунктах 1) - 4) настоящего пункта, в отношении одного юридического лица, не может превышать 15 процентов стоимости активов фонда;6) оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не может превышать 15 процентов стоимости активов фонда;7) доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в пункте 23.2 настоящих Правил, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:- пять процентов;- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев фонда за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев фонда, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев фонда были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев фонда, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев фонда были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев фонда по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на последний день предыдущего календарного месяца.Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного подпунктами 1) - 5) настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.Для целей подпункта 7) настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.Для целей подпункта 7) 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.Для целей подпунктов 2) и 5) настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.Для целей расчета ограничения, указанного в подпункте 1) и подпункте 5) настоящего пункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одной кредитной организации или иностранном банке иностранного государства, составляющей фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда, составляющим такой фонд, 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, составляющим такой фонд, на момент расчета ограничения.Требования подпунктов 1) - 5) настоящего пункта не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации.Требования подпунктов 1) - 6) настоящего пункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение 1 (одного) месяца после этой даты.8) стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией инвестиционного 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, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда.9) на дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в подпункте 8 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 года № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.Договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией фонда.Для целей подпунктов 8) и 9) 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. | 23.1 Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в одной кредитной организации или иностранном банке иностранного государства, могут составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда, 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;2) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда, 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;3) права требования к одному юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг могут составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда, 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; 4) права требования, возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с одним юридическим лицом могут составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда, 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;5) совокупная оценочная стоимость активов, указанных в подпунктах 1) - 4) настоящего пункта, в отношении одного юридического лица, не может превышать 15 процентов стоимости активов фонда, 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;6) оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не может превышать 15 процентов стоимости активов фонда, 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;7) доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в пункте 23.2 настоящих Правил, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:- пять процентов;- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев фонда за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев фонда, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев фонда были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев фонда, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев фонда были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев фонда по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на последний день предыдущего календарного месяца.Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного подпунктами 1) - 5) 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 подпункта 7) настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.Для целей подпункта 7) 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.Для целей подпунктов 2) и 5) настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.Для целей расчета ограничения, указанного в подпункте 1), подпункте 4) и подпункте 5) настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда, составляющим такой фонд, на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете указанного ограничения, 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, не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда, составляющим такой фонд, на момент расчета ограничения.Для целей расчета ограничений, указанных в подпунктах 1)-5) настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.Требования подпунктов 1) - 5) настоящего пункта не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации.Требования подпунктов 1) - 6) настоящего пункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение 1 (одного) месяца после этой даты.8) стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией инвестиционного 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, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда.9) на дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в подпункте 8 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 года № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.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 инвестиционного фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией фонда.Для целей подпунктов 8) и 9) 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.При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым подпункта 7) настоящих правил). |
| 23.2 Перечень фондовых индексов:1) S&P/ASX-200 (Австралия)2) ATX (Австрия)3) BEL20 (Бельгия)4) Ibovespa (Бразилия)5) Budapest SE (Венгрия)6) FTSE 100 (Великобритания)7) HaNg SeNg (Гонконг)8) DAX (Германия)9) OMX CopeNhage№ 20 (Дания)10) TA 25 (Израиль)11) BSE SeNsex (Индия)12) ISEQ 20 (Ирландия)13) ICEX (Исландия)14) IBEX 35 (Испания)15) FTSE MIB (Италия)16) S&P/TSX (Канада)17) SSE Composite INdex (Китай)18) LuxX INdex (Люксембург)19) IPC (Мексика)20) AEX INdex (Нидерланды)21) DJ New ZealaNd (Новая Зеландия)22) OBX (Норвегия)23) WIG (Польша)24) PSI 20 (Португалия)25) ММВБ (Россия)26) РТС (Россия)27) SAX (Словакия)28) Blue-Chip SBITOP (Словения)29) Dow JoNes (США)30) S&P 500 (США)31) BIST 100 (Турция)32) OMX HelsiNki 25 (Финляндия)33) CAC 40 (Франция)34) PX INdex (Чешская республика)35) IPSA (Чили)36) SMI (Швейцария)37) OMXS30 (Швеция)38) TalliNN SE Ge№eral (Эстония)39) FTSE/JSE Top40 (ЮАР)40) KOSPI (Южная Корея)41) Nikkei 225 (Япония) | 23.2 Перечень фондовых индексов:1. S&P/ASX 200 (Австралия)2. ATX (Австрия)3. BEL20 (Бельгия)4. Bovespa Index (Бразилия)5. BUX (Венгрия)6. FTSE 100 (Великобритания)7. Hang Seng (Гонконг)8. DAX (Германия)9. OMX Copenhagen 20 (Дания)10. TA-35 (Израиль)11. S&P BSE SENSEX (Индия)12. ISEQ 20 (Ирландия)13. OMX Iceland 8 (Исландия)14. IBEX 35 (Испания)15. FTSE MIB (Италия)16. S&P/TSX Composite (Канада)17. Shanghai SE Composite (Китай)18. LuxX (Люксембург)19. IPC (Мексика)20. AEX (Нидерланды)21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия)22. OBX (Норвегия)23. WIG (Польша)24. PSI 20 (Португалия)25. Индекс МосБиржи (Россия)26. Индекс РТС (Россия)27. SAX (Словакия)28. SBI TOP (Словения)29. Dow Jones (США)30. S&P 500 (США)31. BIST 100 (Турция)32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)33. CAC 40 (Франция)34. PX Index (Чешская республика)35. S&P/CLX IPSA (Чили)36. SMI (Швейцария)37. OMX Stockholm 30 (Швеция)38. OMX TALLINN\_GI (Эстония)39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)40. KOSPI (Южная Корея)41. Nikkei 225 (Япония)42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия). |
| 24. Описание рисков, связанных с инвестированием.Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения.Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства; - системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы;- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок;- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, который может привести к падению стоимости активов фонда;- риск противоправных действий третьих лиц в отношении имущества, составляющего фонд;- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;- операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности, исполнении заявок на совершение сделок, и прочими обстоятельствами;- риск, связанный с изменениями действующего законодательства;- риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы, техногенные катастрофы, массовые беспорядки, забастовки, боевые и военные действия.Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами. | 24. Описание рисков, связанных с инвестированием.Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения.Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:1) Нефинансовые риски.К нефинансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:- 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 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; - 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;- 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 организациям или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов;- 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 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;- риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы, техногенные катастрофы, массовые беспорядки, забастовки, боевые и военные действия;- риск противоправных действий третьих лиц в отношении имущества, составляющего фонд;2) Финансовые риски.К финансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие 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.- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.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;- 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.Инвестированию в иностранные ценные бумаги присущи описанные выше риски со следующими особенностями. Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке.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. Возможности судебной защиты прав на иностранные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.Разные виды рисков могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами. |
| 1. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с [приложением № 1 к настоящим Правилам](#_Заявка_на_приобретение), подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с [приложением № 2 к настоящим Правилам](#_Заявка_на_приобретение_1), подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на приобретение инвестиционных паев, вместе с комплектом документов, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев (в случае отсутствия у заявителя лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев), могут направляться посредством почтовой связи заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 123112, город Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, этаж 12, пом. 1.При этом подпись лица в заявке на приобретение инвестиционных паев, и иных документах, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально. Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи считается дата и время получения такого заказного отправления управляющей компанией.В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются. | 1. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с [приложением № 1 к настоящим Правилам](#_Заявка_на_приобретение), подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с [приложением № 2 к настоящим Правилам](#_Заявка_на_приобретение_1), подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на приобретение инвестиционных паев, вместе с комплектом документов, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев (в случае отсутствия у заявителя лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев), могут направляться посредством почтовой связи заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 123112, город Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, этаж 11, пом. IN, ком. 11.При этом подпись лица в заявке на приобретение инвестиционных паев, и иных документах, необходимых для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально. Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи считается дата и время получения такого заказного отправления управляющей компанией.В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться агенту АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» исключительно в виде электронного документа посредством информационного сервиса агента АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» - «Финансовая платформа», доступ к которому осуществляется в сети Интернет по адресу platform.finance. Доступ к «Финансовой платформе» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется в порядке, установленном «Правилами обмена электронными документами в системе электронного документооборота «Финансовая платформа» АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»», размещенными на сайте «Финансовой платформы» по адресу platform.finance. Основанием для дистанционного взаимодействия физического лица с агентом АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» является Договор на использование «Финансовой платформы», заключенный путем акцепта физическим лицом «Правил обмена электронными документами в системе электронного документооборота «Финансовая платформа» АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».Заявка на приобретение инвестиционных паев, поданная в виде электронного документа, должна быть подписана простой электронной подписью физического лица.Дата и время приема заявки, поданной с использованием «Финансовой платформы», определяются в соответствии с «Правилами обмена электронными документами в системе электронного документооборота «Финансовая платформа» АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ». Отказ управляющей компании в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной от физического лица посредством «Финансовой платформы», направляется физическому лицу в виде электронного документа на «Финансовую платформу».Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются. |
| 66. Размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании и агентам составляет:- 0,5% (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при перечислении в оплату инвестиционных паев денежных средств в размере менее 1 000 000 (Один миллион) рублей;- 0% (Ноль) процентов при перечислении в оплату инвестиционных паев денежных средств в размере равном или более 1 000 000 (Один миллион) рублей. | 66. Размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании и агентам, за исключением агента АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», составляет:- 0,5% (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при перечислении в оплату инвестиционных паев денежных средств в размере менее 1 000 000 (Один миллион) рублей;- 0% (Ноль) процентов при перечислении в оплату инвестиционных паев денежных средств в размере равном или более 1 000 000 (Один миллион) рублей.Размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», составляет:- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая. |
| 1. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев по форме, предусмотренной приложением к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с [приложением № 3](#_Заявка_на_погашение) к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с [приложением № 4](#_Заявка_на_погашение_1) к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на погашение инвестиционных паев, а также, при необходимости комплект документов, необходимых для погашения инвестиционных паев, могут направляться посредством почтовой связи заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 123112, город Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, этаж 1, пом. 1.При этом подпись лица в заявке на погашение инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально. Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи считается дата и время получения такого заказного отправления управляющей компанией.В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются. | 69. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев по форме, предусмотренной приложением к настоящим Правилам.Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на погашение инвестиционных паев, а также, при необходимости комплект документов, необходимых для погашения инвестиционных паев, могут направляться посредством почтовой связи заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 123112, город Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, этаж 11, пом. IN, ком. 11.При этом подпись лица в заявке на погашение инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально. Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи считается дата и время получения такого заказного отправления управляющей компанией.В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться агенту АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» исключительно в виде электронного документа посредством информационного сервиса агента АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» - «Финансовая платформа», доступ к которому осуществляется в сети Интернет по адресу platform.finance. Доступ к «Финансовой платформе» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется в порядке, установленном «Правилами обмена электронными документами в системе электронного документооборота «Финансовая платформа» АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»», размещенными на сайте «Финансовой платформы» по адресу platform.finance. Основанием для дистанционного взаимодействия физического лица с агентом АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» является Договор на использование «Финансовой платформы», заключенный путем акцепта физическим лицом «Правил обмена электронными документами в системе электронного документооборота «Финансовая платформа» АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».Заявка на погашение инвестиционных паев, поданная в виде электронного документа, должна быть подписана простой электронной подписью физического лица.Дата и время приема заявки, поданной с использованием «Финансовой платформы», определяются в соответствии с «Правилами обмена электронными документами в системе электронного документооборота «Финансовая платформа» АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ». Отказ управляющей компании в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной от физического лица посредством «Финансовой платформы», направляется физическому лицу в виде электронного документа на «Финансовую платформу».Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются. |
| 1. Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании и агентам составляет:
* 0,5% (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если погашение паев производится в течение первых 365 дней со дня внесения приходной записи в реестре владельцев инвестиционных паев фонда о приобретении соответствующего инвестиционного пая владельцем инвестиционных паев;
* не взимается в случае, если погашение производится по истечении 365 дней со дня внесения приходной записи в реестре владельцев инвестиционных паев фонда о приобретении соответствующего инвестиционного пая владельцем инвестиционных паев.
 | 79. Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании и агентам, за исключением агента АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», составляет:- 0,5% (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если погашение паев производится в течение первых 365 дней со дня внесения приходной записи в реестре владельцев инвестиционных паев фонда о приобретении соответствующего инвестиционного пая владельцем инвестиционных паев;- не взимается в случае, если погашение производится по истечении 365 дней со дня внесения приходной записи в реестре владельцев инвестиционных паев фонда о приобретении соответствующего инвестиционного пая владельцем инвестиционных паев.Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», составляет:- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая. |
| 1. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем. Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на обмен инвестиционных паев, а также, при необходимости комплект документов, необходимых для обмена инвестиционных паев, могут направляться посредством почтовой связи заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 123112, город Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, этаж 12, пом. 1.При этом подпись лица в заявке на обмен инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально. Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи считается дата и время получения такого заказного отправления управляющей компанией.В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются. | 94. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке: Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем. Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на обмен инвестиционных паев, а также, при необходимости комплект документов, необходимых для обмена инвестиционных паев, могут направляться посредством почтовой связи заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: Российская Федерация, 123112, город Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, этаж 11, пом. IN, ком. 11.При этом подпись лица в заявке на обмен инвестиционных паев, должна быть удостоверена нотариально. Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи считается дата и время получения такого заказного отправления управляющей компанией.В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, направленной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.Заявки на обмен инвестиционных паев физическими лицами могут направляться агенту АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» исключительно в виде электронного документа посредством информационного сервиса агента АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» - «Финансовая платформа», доступ к которому осуществляется в сети Интернет по адресу platform.finance. Доступ к «Финансовой платформе» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется в порядке, установленном «Правилами обмена электронными документами в системе электронного документооборота «Финансовая платформа» АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»», размещенными на сайте «Финансовой платформы» по адресу platform.finance. Основанием для дистанционного взаимодействия физического лица с агентом АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» является Договор на использование «Финансовой платформы», заключенный путем акцепта физическим лицом «Правил обмена электронными документами в системе электронного документооборота «Финансовая платформа» АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».Заявка на обмен инвестиционных паев, поданная в виде электронного документа, должна быть подписана простой электронной подписью физического лица.Дата и время приема заявки, поданной с использованием «Финансовой платформы», определяются в соответствии с «Правилами обмена электронными документами в системе электронного документооборота «Финансовая платформа» АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ». Отказ управляющей компании в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной от физического лица посредством «Финансовой платформы», направляется физическому лицу в виде электронного документа на «Финансовую платформу».Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются. |
| 106. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 1 (Один) процент среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации в размере не более 1,5 (Одна целая пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков. | 1. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 1 (Один) процент 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 3 (Три целых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.
 |
| 109. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом фонда;6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;7) расходы, возмещаемые акционерному обществу и регистратору, связанные с исполнением ими обязанностей по направлению владельцам ценных бумаг добровольного (обязательного) предложения, требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», пропорционально доле ценных бумаг, приобретаемых за счет имущества фонда;8) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;9) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;10) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества Фонда, требующих такого удостоверения;11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 4 (четыре) процента (с учетом НДС) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.Расходы, не предусмотренные пунктом 109 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 106 настоящих Правил, или 2,5 (Две целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств. | 109. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом фонда;6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;7) расходы, возмещаемые акционерному обществу и регистратору, связанные с исполнением ими обязанностей по направлению владельцам ценных бумаг добровольного (обязательного) предложения, требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», пропорционально доле ценных бумаг, приобретаемых за счет имущества фонда;8) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;9) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;10) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества Фонда, требующих такого удостоверения;11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 4 (четыре) процента (с учетом НДС) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.Расходы, не предусмотренные пунктом 109 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 106 настоящих Правил, или 4 (Четыре целых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств. |

Генеральный директор

ООО «КБФ УА» Я.Г. Смирнова