

Центральный Банк
 Российской Федерации (Банк России)
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
 Дата 19.11.2019
 ~ 3410-2

УТВЕРЖДЕНЫ
 Приказом № 218 от « 14 » ноября 2019 года
 Генерального директора
 АО «ГНБ – УА»



ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 002
в Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Корпоративные
облигации 4 года»
 (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России
 08 апреля 2019 г. за № 3710)

Старая редакция	Новая редакция
<p>24. Инвестиционной политикой Управляющей компании является вложение средств в ценные бумаги и производные финансовые инструменты.</p> <p>Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут составлять активы Фонда при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав активов Фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав активов Фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют (далее – производные финансовые инструменты).</p> <p>Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться в случае, если указанные договоры заключены на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренных подпунктом 1 пункта 25.1 настоящих Правил.</p>	<p>24. Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в активы, предусмотренные пунктом 25 настоящих Правил, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 23 настоящих Правил.</p>
<p>25. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>25.1 Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1. активы, допущенные к организованным</p>	<p>25. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>25.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1. активы, допущенные к организованным</p>

<p>торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) и прошли процедуру листинга на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства) и включенных в следующий перечень иностранных бирж:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Афинская биржа (Athens Exchange); 2) Белорусская валютно-Фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange); 3) Бомбейская Фондовая биржа (Bombay Stock Exchange); 4) Будапештская Фондовая биржа (Budapest Stock Exchange); 5) Варшавская Фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange); 6) Венская Фондовая биржа (Vienna Stock Exchange); 7) Венчурная Фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada)); 8) Гонконгская Фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong); 9) Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam); 10) Евронекст Брюссель (Euronext Brussels); 11) Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon); 12) Евронекст Лондон (Euronext London); 13) Евронекст Париж (Euronext Paris); 14) Ирландская Фондовая биржа (Irish Stock Exchange); 15) Итальянская Фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana)); 16) Йоханнесбургская Фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange); 	<p>торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) и прошли процедуру листинга на биржах Российской Федерации:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.1 государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации; 1.2 облигации российских эмитентов; 2. денежные средства в рублях на счетах в российских кредитных организациях, государственные ценные бумаги Российской Федерации (далее - инструменты денежного рынка); 3. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте. <p>25.2. Денежные средства на счетах могут быть размещены только в следующих российских кредитных организациях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Публичное акционерное общество «Сбербанк России»; - Банк ВТБ (публичное акционерное общество); - «Газпромбанк» (Акционерное общество); - Небанковская кредитная организация - центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). <p>25.3. Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований Российской Федерации, облигациям российских эмитентов, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.</p> <p>25.4. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) российские органы государственной власти; 2) органы государственной власти субъектов Российской Федерации;
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>17) Казахстанская Фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);</p> <p>18) Кипрская Фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);</p> <p>19) Корейская Фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));</p> <p>20) Кыргызская Фондовая биржа (Kuguz Stock Exchange);</p> <p>21) Лондонская Фондовая биржа (London Stock Exchange);</p> <p>22) Люблянская Фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);</p> <p>23) Люксембургская Фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);</p> <p>24) Мальтийская Фондовая биржа (Malta Stock Exchange);</p> <p>25) Мексиканская Фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);</p> <p>26) Насдак ОЭмЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);</p> <p>27) Насдак ОЭмЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);</p> <p>28) Насдак ОЭмЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);</p> <p>29) Насдак ОЭмЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);</p> <p>30) Насдак ОЭмЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);</p> <p>31) Насдак ОЭмЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);</p> <p>32) Насдак ОЭмЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);</p> <p>33) Насдак ОЭмЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);</p> <p>34) Национальная Индийская Фондовая биржа (National Stock Exchange of India);</p> <p>35) Нью-Йоркская Фондовая биржа (New York Stock Exchange);</p> <p>36) Нью-Йоркская Фондовая биржа Арка</p>	<p>3) органы муниципальных образований Российской Федерации;</p> <p>4) российские юридические лица.</p> <p>25.5. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, за исключением облигаций Российской Федерации, соответствующие одному из следующих критериев:</p> <p>выпуску субординированных облигаций кредитных организаций присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации (далее - рейтинг) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России для целей инвестирования средств пенсионных накоплений, а в случае его отсутствия эмитенту таких субординированных облигаций присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, либо поручителю (гаранту) по таким субординированным облигациям присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;</p> <p>выпуску облигаций (за исключением субординированных облигаций кредитных организаций), в том числе облигаций, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными и (или) зависят от изменения стоимости активов или исполнения обязательств третьими лицами, присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, а в случае его отсутствия эмитенту облигаций присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, либо поручителю (гаранту) по таким облигациям присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.</p> <p>В целях применения абзацев второго и третьего настоящего подпункта рейтинг поручителя (гаранта) по облигациям используется только в случае, если поручительством обеспечивается исполнение обязательств по таким облигациям полностью и (или) гарантией обеспечивается исполнение обязательств по таким облигациям на сумму их номинальной стоимости и процентов по ним (государственной гарантией, выданной в соответствии с бюджетным законодательством</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>(NYSE Arca);</p> <p>37) Нью-Йоркская Фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds);</p> <p>38) Осакая Фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);</p> <p>39) Стамбульская Фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));</p> <p>40) Тайваньская Фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);</p> <p>41) Токийская Фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);</p> <p>42) Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);</p> <p>43) Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);</p> <p>44) Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));</p> <p>45) Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);</p> <p>46) Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));</p> <p>47) Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);</p> <p>48) Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);</p> <p>49) Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));</p> <p>50) Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);</p> <p>51) Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));</p> <p>52) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);</p> <p>53) Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));</p> <p>54) Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));</p> <p>55) Франкфуртская Фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);</p>	<p>Российской Федерации, обеспечивается исполнение обязательств по таким облигациям на сумму их номинальной стоимости).</p> <p>В целях применения абзацев второго и третьего настоящего подпункта используются уровни рейтингов, установленные Советом директоров Банка России для целей инвестирования средств пенсионных накоплений и/или размещения средств пенсионных резервов (в зависимости от того, какой уровень рейтинга выше).</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

56) Чикагская Фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));

57) Шанхайская Фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);

58) Швейцарская Фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);

59) Шенженьская Фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange):

1.1 государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации;

1.2 облигации российских эмитентов, в том числе биржевые облигации, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации;

1.3 облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;

1.4 российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные пунктом 25.1 настоящих Правил;

1.5 производные финансовые инструменты.

2. денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств (далее - инструменты денежного рынка);

3. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте;

4. иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением

имуществом, составляющим Фонд.

25.2 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.

25.3 Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований Российской Федерации, облигациям российских эмитентов, биржевым облигациям российских эмитентов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

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

Лица, обязанные по облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

25.4 Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- 1) российские органы государственной власти;
- 2) иностранные органы государственной власти;
- 3) международные финансовые организации;

<p>4) органы муниципальных образований Российской Федерации;</p> <p>5) российские юридические лица;</p> <p>6) иностранные юридические лица.</p>	
<p>26. Структура активов Фонда.</p> <p>Структура активов Фонда должна соответствовать следующим требованиям:</p> <p>26.1 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 государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.</p> <p>Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов Фонда.</p> <p>Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>Требования первого и второго абзацев настоящего подпункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного Фонда и в течение месяца после этой даты.</p> <p>Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей Фонд, не</p>	<p>26. Структура активов Фонда.</p> <p>Структура активов Фонда должна соответствовать следующим требованиям:</p> <p>26.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица (группы связанных юридических лиц (юридические лица, являющиеся основными и дочерними обществами), ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечено поручительством либо гарантией такого юридического лица (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц), денежные средства в рублях на счетах в таком юридическом лице (лицах, входящих в группу связанных юридических лиц, если соответствующие юридические лица являются кредитными организациями), права требования к такому юридическому лицу (лицам, входящим в группу связанных юридических лиц), в совокупности не должны превышать 8 процентов стоимости активов Фонда. При этом в составе ценных бумаг, указанных в настоящем абзаце, также учитываются ценные бумаги, подлежащие передачи по второй части договора репо. 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 выпуска субъекта Российской Федерации или муниципального образования не должна превышать 8 процентов стоимости активов Фонда.</p> <p>Оценочная стоимость ценных бумаг субъектов Российской Федерации и муниципальных образований в совокупности не должна превышать 10 процентов стоимости активов Фонда.</p> <p>Оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации в совокупности не должна превышать 80 процентов стоимости активов Фонда, при этом</p>

учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих Фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

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

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных Управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце седьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об

оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации одного выпуска не должна превышать 35 процентов стоимости активов Фонда.

Оценочная стоимость облигаций российских юридических лиц в совокупности может составлять 100 процентов стоимости активов Фонда.

Оценочная стоимость облигаций кредитных организаций (включая облигации, подлежащие передаче по второй части договора репо), денежных средств на банковских счетах и на специальных брокерских счетах в совокупности не должна превышать 15 процентов стоимости активов Фонда. Денежные средства на банковских счетах и специальных брокерских счетах в размере, превышающем установленное в настоящем абзаце ограничение, не учитываются в течение 15 рабочих дней за календарный год.

Оценочная стоимость облигаций, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными (в виде процентных ставок и уровня инфляции), а также облигаций с индексируемым номиналом в совокупности не должна превышать 10 процентов стоимости активов Фонда, за исключением договором репо, в соответствии с которыми управляющая компания является покупателем по первой части договора репо.

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

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете указанного в абзаце

инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

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

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

26.2 Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для 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)

первом настоящего подпункта ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих Фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях 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 инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Стоимость ценных бумаг, полученных Управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.

На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце одиннадцатом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

Договоры репо могут заключаться в том случае, если они заключаются на организованных торгах, контрагентом по договору репо является центральный контрагент, управляющая компания является покупателем по первой части договора репо,

2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Ibovespa (Бразилия)
5. Budapest SE (Венгрия)
6. FTSE 100 (Великобритания)
7. Hang Seng (Гонконг)
8. DAX (Германия)
9. OMX Copenhagen 20 (Дания)
10. TA 25 (Израиль)
11. BSE Sensex (Индия)
12. ISEQ 20 (Ирландия)
13. ICEX (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)
16. S&P/TSX (Канада)
17. SSE Composite Index (Китай)
18. LuxX Index (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX Index (Нидерланды)
21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG (Польша)
24. PSI 20 (Португалия)
25. 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)

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

Для целей одиннадцатого и двенадцатого абзацев настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым Управляющая компания является покупателем по первой части договора репо и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.

26.2 Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации, не более чем на одну ступень, от стоимости чистых активов Фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- пять процентов;

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев

32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)
33. CAC 40 (Франция)
34. PX Index (Чешская республика)
35. IPSA (Чили)
36. SMI (Швейцария)
37. OMXS30 (Швеция)
38. Tallinn SE General (Эстония)
39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
40. KOSPI (Южная Корея)
41. Nikkei 225 (Япония)

от стоимости чистых активов Фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- пять процентов;

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

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

Для целей настоящего подпункта используется рейтинг долгосрочной

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

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

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

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

<p>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>27. Описание рисков, связанных с инвестированием.</p> <p>Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.</p> <p>Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в производные финансовые инструменты, предусматривающими приобретение базового (базисного) 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 производные финансовые инструменты, предусматривающими отчуждение базового (базисного) актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов Фонда, так и снижение их доходности.</p> <p>Стоимость объектов вложения средств 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.</p> <p>Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.</p>	<p>27. Описание рисков, связанных с инвестированием.</p> <p>Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.</p> <p>Стоимость объектов вложения средств 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.</p> <p>Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.</p> <p>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.</p> <p>Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.</p> <p>Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги и финансовые инструменты включают, но не ограничиваются</p>

<p>инвестировании.</p> <p>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.</p> <p>Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.</p> <p>Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги и финансовые инструменты включают, но не ограничиваются следующими рисками:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, цен финансовых инструментов; • ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости активов Фонда; • риск неправомочных действий в отношении имущества и прав на имущество со стороны третьих лиц. • кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам; 	<p>следующими рисками:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, цен финансовых инструментов; • ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости активов Фонда; • риск неправомочных действий в отношении имущества и прав на имущество со стороны третьих лиц. • 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 и прочие обстоятельства; • риск, связанный с изменениями действующего законодательства; • риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия. <p>Общеизвестна прямая зависимость</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<ul style="list-style-type: none"> • 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 и прочие обстоятельства; • риск, связанный с изменениями действующего законодательства; • риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия. <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p>
<p>29. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p>	<p>29. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p>

<p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;</p> <p>3) действуя в качестве доверительного управляющего Фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;</p> <p>4) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой Управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;</p> <p>5) вправе принять решение о прекращении Фонда;</p> <p>6) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев.</p>	<p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению Фондом;</p> <p>3) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой Управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;</p> <p>4) вправе принять решение о прекращении Фонда;</p> <p>5) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев.</p>
<p>34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 29, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 31 настоящих Правил, Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.</p>	<p>34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 31 настоящих Правил, Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.</p>
<p>93. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения Управляющей компании в размере 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации и бирже в размере не более 0,5 (Ноль целых пять десятых) (с учетом налога на добавленную стоимость) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.</p>	<p>93. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения Управляющей компании в размере 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации и бирже в размере не более 0,2 (Ноль целых две десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.</p>

<p>96. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <p>1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени Управляющей компании;</p> <p>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);</p> <p>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;</p> <p>4) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компании;</p> <p>5) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;</p> <p>6) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или</p>	<p>96. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:</p> <p>1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени Управляющей компании;</p> <p>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);</p> <p>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;</p> <p>4) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компании;</p> <p>5) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;</p> <p>6) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

иностранного государства в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

7) 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;

8) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда;

9) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере

иностранного государства в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

7) 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;

8) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда;

9) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере

финансовых рынков.	финансовых рынков.
97. Расходы, не предусмотренные пунктом 96 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 93 настоящих Правил, или 0,65 (Ноль целых шестьдесят пять сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда осуществляются Управляющей компанией за счет собственных средств.	97. Расходы, не предусмотренные пунктом 96 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 93 настоящих Правил, или 0,35 (Ноль целых тридцать пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда осуществляются Управляющей компанией за счет собственных средств.
Приложения № 1 и № 2 настоящих Правил Фонда.	Изложить в новой редакции Приложения № 1 и № 2 настоящих Правил Фонда.

Генеральный директор
АО «ГПБ – УА»



/А.В. Антонюк/

Экз. № _____

Дата принятия _____
Время принятия _____

ЗАЯВКА НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____
(для юридических лиц)

Название паевого инвестиционного Фонда: _____ (далее – Фонд)

Управляющая компания: _____

Заявитель:

Полное наименование юридического лица					
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:	
	Дата выдачи:		/		/
	Кем выдан:				
Номер лицевого счета:					

Уполномоченный представитель Заявителя:

Для физических лиц

Фамилия Имя Отчество:					
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:	
	Дата выдачи:		/		/
	Кем выдан:				
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)					

Для юридических лиц

Полное наименование юридического лица					
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:	
	Дата выдачи:		/		/
	Кем выдан:				
В лице: (Ф.И.О.)					
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:	
	Дата выдачи:		/		/
	Кем выдан:				
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)					

Банковские реквизиты лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев.

Наименование банка												Город банка												
Получатель платежа																								
ИНН получателя														БИК										
корр.счет																								
расчетный счет																								
лицевой счет																								

Прошу выдать Инвестиционные паи на сумму денежных средств (в российских рублях)

(Сумма указывается цифрами и прописью)

От Заявителя:

Я подтверждаю, что ознакомился с правилами доверительного управления Фондом, и уведомлен о необходимости отслеживать вносимые изменения и дополнения в указанные правила, размещенные на официальном сайте управляющей компании <https://gpb-am.ru>.

Я подтверждаю правильность указанной в данной Заявке информации.

Я понимаю, что настоящая Заявка носит безотзывный характер.

Я подтверждаю, что ознакомился с Рекомендациями клиентам по защите информации, размещёнными на официальном сайте управляющей компании <https://gpb-am.ru>.

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя

**Подпись лица,
принявшего Заявку**

	М.П.	
--	-------------	--

ЗАЯВКА НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____
(при приобретении инвестиционных паёв, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя)

Название паевого инвестиционного Фонда: _____ (далее – Фонд)

Управляющая компания: _____

Заявитель (номинальный держатель):

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/			г.	
	Кем выдан:								
Номер лицевого счета номинального держателя в реестре:									

Уполномоченный представитель Заявителя:

Для физических лиц

Фамилия Имя Отчество:									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/			г.	
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									

Для юридических лиц

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/			г.	
	Кем выдан:								
В лице: (Ф.И.О.)									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/			г.	
	Кем выдан:								
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)									

Прошу выдать Инвестиционные паи на сумму денежных средств (в российских рублях)

(Сумма указывается цифрами и прописью)

Банковские реквизиты лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев:

Наименование банка							Город банка		
Получатель платежа									
ИНН получателя							БИК		
корр.счет									
расчетный счет									
лицевой счет									

Информация о Приобретателе инвестиционных паев, на основании распоряжении которого действует номинальный держатель:

для юридических лиц

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/			г.	
	Кем выдан:								
Номер счета ДЕПО									

Информация о каждом номинальном держателе, приобретаемых инвестиционных паев:

Полное наименование юридического лица									
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/			г.	
	Кем выдан:								
Номер счета ДЕПО									

От Заявителя:

Я подтверждаю, что ознакомился с правилами доверительного управления Фондом, и уведомлен о необходимости отслеживать вносимые изменения и дополнения в указанные правила, размещенные на официальном сайте управляющей компании <https://gpb-am.ru>.

Я подтверждаю правильность указанной в данной Заявке информации.

Я понимаю, что настоящая Заявка носит безотзывный характер.

Я подтверждаю, что ознакомился с Рекомендациями клиентам по защите информации, размещёнными на официальном сайте управляющей компании <https://gpb-am.ru>.

**Подпись Заявителя /
Уполномоченного представителя**

**Подпись лица, принявшего
Заявку**

	М.П.	
--	-------------	--



Принято проведено и
сверстано печатью

И. И. Оборова

Директор
А. М. Воронцов