



УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом ВРИО Генерального директора
ООО «УК «Инвест Менеджмент Центр»
Приказ № 30/В от «13» апреля 2022 года



/ Нечаева К.А.

**Изменения и дополнения № 3 в Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«Облигационный резерв»**

(Правила зарегистрированы Центральным Банком Российской Федерации (Банком России)
за № 3374 от 22 августа 2017 года)

Внести в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Облигационный резерв» (далее – «Правила Фонда») следующие изменения и дополнения:

1. Изложить следующие пункты Правил Фонда в новой редакции:

Старая редакция	Новая редакция
1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Облигационный резерв» (далее – Фонд).	1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Алгоритмический» (далее – «Фонд»).
2. Краткое название Фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Облигационный резерв».	2. Краткое название Фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Алгоритмический».
9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 г., выданная ФКЦБ России.	9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 г., выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
12. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 г., выданная ФКЦБ России.	12. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 г., выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.
13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее – аудиторская организация): Закрытое акционерное общество Консультационная группа «Баланс».	13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее – «аудиторская организация»): Акционерное общество Консультационная группа «Баланс».
14. Место нахождения аудиторской организации: Российская Федерация, 630004,	14. Место нахождения аудиторской организации: Российская Федерация, 630132,

г. Новосибирск, ул. Ленина, д. 21/1, корп. 2.	Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Железнодорожная, д. 12/1, подъезд 1, этаж 4.
21. Инвестиционной политикой управляющей компании является вложение средств в ценные бумаги и вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов). Имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут составлять активы Фонда при условии, что: 1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов); 2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не превышает: - сумму денежных средств, составляющих активы Фонда и находящихся у профессиональных участников рынка ценных бумаг, за вычетом суммы обязательств по передаче денежных средств, составляющих активы Фонда, по сделкам, не являющимся производными финансовыми инструментами; и - сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы Фонда, на банковских счетах; и - сумму денежных средств, составляющих активы Фонда, включая иностранную валюту, во вкладах в кредитных организациях, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня «BBB-» по классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch-Ratings) или «Стандарт энд Пурс» (Standard & Poor's) либо не ниже уровня «Baa3» по классификации рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service); и - стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, составляющих активы Фонда, которые допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг и условиями выпуска которых не предусмотрено ограничение их в обороте; и - стоимость облигаций иных эмитентов, составляющих активы Фонда, имеющих	21. Инвестиционной политикой Управляющей компании является вложение средств в ценные бумаги и вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов). Имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут включаться в состав активов фонда для случаев хеджирования (защиты от) ценового или валютного риска во времени либо с целью получения дохода от изменения цены базового актива, в целях настоящих Правил под которым понимаются активы, указанные в пунктах 22.1 и 22.2. настоящих Правил (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости данных активов), величины процентных ставок, уровень инфляции, курсы валют.

рейтинг не ниже уровня «BBB-» по классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch-Ratings) или «Стандарт энд Пурс» (Standard & Poor's) либо не ниже уровня «Baa3» по классификации рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service); 3) величина совокупной короткой позиции по фьючерсным и опционным контрактам (рассчитывается по договорам с одним и тем же базовым активом) не превышает величину покрытия совокупной короткой позиции (рассчитывается по активам Фонда, изменение цен на которые коррелирует с изменением цен на базовый актив).	
22. Объекты инвестирования, их состав и описание. 22.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в: 1) 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, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, 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); 2) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, 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	22. Объекты инвестирования, их состав и описание. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в: 22.1. 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); 22.2. активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, 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, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1. Федерального закона от 2 апреля 1996 года №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов для квалифицированных инвесторов: 22.2.1.долговые инструменты; 22.2.2.акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных

иностранных бирж: 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) Дубайская фондовая биржа (Dubai Financial Market); 10) Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam); 11) Евронекст Брюссель (Euronext Brussels); 12) Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon); 13) Евронекст Лондон (Euronext London); 14) Евронекст Париж (Euronext Paris); 15) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange); 16) Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana); 17) Иоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange); 18) Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange); 19) Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange); 20) Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX)); 21) Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);	инвестиционных фондов; 22.2.3.акции иностранных юридических лиц; 22.2.4.паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, при этом: ○ код CFI, присвоенный указанным паям (акциям), имеет следующее значение: ■ первая буква имеет значение "Е", при условии, что вторая буква имеет значение "U", третья буква - значение «О» или значение «С», пятая буква - значение «R», или «S», или «M», или «C», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение "Z" или "A"; ○ код CFI, присвоенный указанным паям (акциям), имеет следующее значение: ■ первая буква имеет значение "С", третья буква – значение «О» или «С», пятая буква – значение «В», или «Е», или «V», или «L», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение "X"; ○ код CFI, присвоенный указанным паям, имеет следующее значение: ■ первая буква имеет значение "С", третья буква – значение «О» или «С», пятая буква – значение «В», или «Е», или «V», или «L», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение "U" или "Y"; ○ код CFI, присвоенный указанным акциям, имеет следующее значение: ■ первая буква имеет значение "С", третья буква – значение «О» или «С», пятая буква – значение «В», или «Е», или «V», или «L», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение "S" или "Q". 22.2.5.русские и иностранные депозитарные расписки на акции российских акционерных обществ, акции иностранных коммерческих организаций, облигации российских юридических лиц, облигации иностранных эмитентов, паи (акции) инвестиционных фондов, в том числе, иностранных инвестиционных фондов, в которые может быть инвестировано имущество, составляющее фонд, в
---	---

22) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);	соответствии с настоящим пунктом Правил;
23) Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);	22.2.6.ипотечные сертификаты участия, выданные в соответствии с законодательством Российской Федерации;
24) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);	22.2.7.производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) при соблюдении условий, предусмотренных подпунктом 3 пункта 23 настоящих Правил;
25) Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange);	22.2.8.инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;
26) Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);	22.2.9.инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;
27) Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);	22.2.10.инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;
28) Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);	22.2.11. инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории недвижимости;
29) Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);	22.3. инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;
30) Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);	22.4. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;
31) Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);	22.5. иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим инвестиционный фонд.
32) Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);	К ценным бумагам, предусмотренным подпунктом 22.1, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 22.2 настоящего пункта.
33) Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);	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.
34) Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);	Активы, составляющие Фонд, могут быть инвестированы как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.
35) Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India);	Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских
36) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);	
37) Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Area);	
38) Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds);	
39) Осакая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);	
40) Сингапурская фондовая биржа (Singapore Exchange);	
41) Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));	
42) Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);	

43) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);	акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.
44) Украинская биржа (Ukrainian Exchange);	Лица, обязанные по депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.
45) Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);	В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:
46) Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);	(а) облигации российских юридических лиц;
47) Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));	(б) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
48) Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange);	(в) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций.
49) Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);	Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:
50) Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));	- федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
51) Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);	- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
52) Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);	- российские органы местного самоуправления;
53) Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));	- иностранные органы государственной власти;
54) Фондовая биржа ПФТС (Украина) (PFTS Stock Exchange (Ukraine));	- международные финансовые организации;
55) Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);	- российские юридические лица;
56) Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) (Saudi Stock Exchange (Tadawul));	- иностранные юридические лица.
57) Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));	Лица, обязанные по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских юридических лиц, акциям российских акционерных обществ, инвестиционным паям открытых, закрытых и биржевых паевых инвестиционных фондов, ипотечным сертификатам участия, российским депозитарным распискам, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, должны быть зарегистрированы
58) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);	
59) Фондовая биржа Хошимина (Hochiminh Stock Exchange);	
60) Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));	
61) Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));	
62) Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);	
63) Чикагская фондовая биржа	

(СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX)); 64) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange); 65) Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange); 66) Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов; 2.1) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги; 2.2) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов; 2.3) акции иностранных акционерных обществ, за исключением акций иностранных акционерных инвестиционных фондов; 2.4) облигации российских хозяйственных обществ; 2.5) облигации иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций; 2.6) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом; 2.7) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 22.3. настоящих Правил; 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. К ценным бумагам, предусмотренным подпунктом 1) настоящего пункта, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 2) настоящего пункта. Денежные средства во вкладах	в Российской Федерации. Лица, обязанные по облигациям иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, акциям иностранных коммерческих организаций, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.
--	--

(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.

Активы, составляющие Фонд, могут быть инвестированы как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.

Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, по государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, российским депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

Лица, обязанные по депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

22.2. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

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

22.3. Под базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов),

указанных в подпункте 2.7) пункта 22.1 настоящих Правил, понимаются: а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям или облигациям), предусмотренных пунктом 22.1 настоящих Правил. б) имущество, указанное в подпунктах 2.1) - 2.6) пункта 22.1 настоящих Правил. в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс, предусмотренные подпунктами «а» и «б» настоящего пункта.	
23. Структура активов фонда: 23.1. Структура активов Фонда должна соответствовать следующим требованиям: 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 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2020 года – 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2022 года – 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту. Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2020 года – 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2021	23. Структура активов Фонда должна соответствовать следующим требованиям: 1) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 12 процентов стоимости активов фонда, а с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов фонда, и с 1 января 2023 года – 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту. Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 12 процентов стоимости активов фонда, а с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов фонда, и с 1 января 2023 года – 10 процентов стоимости активов фонда. Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки. Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия

года – 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 года – 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2022 года – 10 процентов стоимости активов Фонда. Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки. Для целей расчета ограничения, указанного в пп. 1) пункта 23.1, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих Фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. Требования первого и второго абзацев подпункта 1) пункта 23.1. не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение месяца после этой даты. 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:	рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц) а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда, либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза. Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с обменом и погашением
--	--

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 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. MMBB (Россия) 26. PTC (Россия) 27. SAX (Словакия) 28. Blue-Chip SBITOR (Словения) 29. Dow Jones (США) 30. S&P 500 (США) 31. BIST 100 (Турция) 32. OMX Helsinki 25 (Финляндия) 33. CAC 40 (Франция) 34. PX Index (Чешская республика) 35. IPSA (Чили) 36. SMI (Швейцария)	инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с обменом и 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 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 обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения. Требования второго и третьего абзацев настоящего пункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда и в течение месяца после этой даты. 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 фондовых индексов, определенных
---	---

37. OMXS30 (Швеция) 38. Tallinn SE General (Эстония) 39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР) 40. KOSPI (Южная Корея) 41. Nikkei 225 (Япония) от стоимости чистых активов Фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин: - пять процентов; - величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца. Для целей пп. 2) пункта 23.1. 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 пп. 2) пункта 23.1. 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. Требования пункта 23.1 применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.	нормативными правовыми актами Банка России (Указанием Банка России от 05 сентября 2016 года №4129-У 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 обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи и обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца. Для целей настоящего подпункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены. Для целей настоящего подпункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг. 3) Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в пункте 22.2 настоящих Правил (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости данных активов), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют. Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым
--	--

23.2. В случае включения в состав активов Фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), требования к структуре активов Фонда применяются с учетом установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков. При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов Фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов Фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции. Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, не может превышать 20 процентов стоимости активов Фонда. Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов Фонда. Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных	(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 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда. На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце втором настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда. Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга. Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с
--	--

контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на акции, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 20 процентов стоимости активов Фонда.

Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда.

23.3. Для целей пункта 23 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), 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

пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии настоящими Правилами.

Для целей абзаца второго и третьего 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.

4) Требования пункта 23 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

активов Фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце втором настоящего пункта, с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

Для целей пункта 23 производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

27. Управляющая компания обязана: 1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами; 2) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев; 3) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное; 4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения; 5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка; 6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.	27. Управляющая компания обязана: 1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными правовыми актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами; 2) при осуществлении доверительного управления фондом выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов; 3) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев; 4) передавать имущество, составляющее Фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное; 5) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения; 6) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка; 7) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.
---	--

28. Управляющая компания не вправе: 1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли; 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария; 3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц; 4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд; 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок: - сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией Фонда; - сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд; - сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам; - сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения; - договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по	28. Управляющая компания не вправе: 1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли; 2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария; 3) использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц; 4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих Фонд; 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок: - сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией Фонда; - сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд; - сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам; - сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав Фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения; - договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества
--	---

которым осуществляется за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев; - сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда; - сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа; - сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа; - сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором; - сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам; - сделки по приобретению в состав Фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией	Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев; - сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда, за исключением случаев, предусмотренных абзацем 5 подпункта 3 пункта 23. - сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа; - сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа; - сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором; - сделки по приобретению в состав Фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего Фонд, указанным лицам; - сделки по приобретению в состав Фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с
---	--

заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 108 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами; - сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания. б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов Фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.	которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 108 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами; - сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания. б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов Фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.
--	---

29.1. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если: 1) такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам; 2) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав Фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, в состав которого приобретаются указанные ценные бумаги; 3) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи Фонда. 29.2. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки: 1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж; 2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества; 3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы Фонда.	29. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки: 1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж; 2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении Управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества; 3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами Управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.
64. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не принимается.	64. После завершения (окончания) формирования Фонда при приобретении инвестиционных паев по заявке, поданной Управляющей компанией надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не принимается. 64.1. При приобретении инвестиционных паев по заявке, поданной

	Агенту АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» в виде электронного документа посредством информационного сервиса Агента АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» «Финансовая платформа», надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет: - 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая.
78. Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев, рассчитывается в следующем порядке: 0,5% (ноль целых пять десятых процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана до истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев; 0,25 % (ноль целых двадцать пять сотых процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев. Скидка не взимается в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев номинальным держателем или доверительным управляющим. При определении размера скидки в первую очередь считаются погашенными инвестиционные паи с более ранней датой внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев.	78. Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев, рассчитывается в следующем порядке: 78.1. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев Фонда Управляющей компании скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет: 0,5% (ноль целых пять десятых процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана до истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев; 0,25 % (ноль целых двадцать пять сотых процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев. 78.2. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев Фонда Агенту АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» в виде электронного документа посредством информационного сервиса Агента АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» «Финансовая платформа», скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость

	инвестиционного пая, составляет: 2,5% (два процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана до истечения 182 (ста восьмидесяти двух) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев; 1,5% (один процент) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 182 (ста восьмидесяти двух) дней и до истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев; 0,5 % (ноль процентов) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев. Скидка не взимается в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев номинальным держателем или доверительным управляющим. При определении размера скидки в первую очередь считаются погашенными инвестиционные паи с более ранней датой внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев.
92. Обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев (конвертируемые инвестиционные паи) в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда (инвестиционные паи, в которые осуществляется конвертация) без выплаты денежной компенсации их владельцам. Обмен инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на обмен инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам. Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер. Прием заявок на обмен инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.	92. Обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев (конвертируемые инвестиционные паи) в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда (инвестиционные паи, в которые осуществляется конвертация) без выплаты денежной компенсации их владельцам. Обмен инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на обмен инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам. Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер. Прием заявок на обмен инвестиционных

Прием заявок на обмен инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы управляющей компании. Информация о режиме работы предоставляется управляющей компанией по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами.	паев осуществляется каждый рабочий день. Прием заявок на обмен инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов. Информация о режиме работы предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами.
95. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются управляющей компании. Лица, которым в соответствии с Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на обмен инвестиционных паев.	95. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются: • управляющей компании; • агентам. Лица, которым в соответствии с правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на обмен инвестиционных паев.
105. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 3,00 (Три) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, но не менее 40 000, (сорока) тысяч рублей в месяц, а также специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации в размере не более 3 (Три) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков. Совокупное вознаграждение, предусмотренное настоящим пунктом, не должно превышать 10 (Десяти) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.	105. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 2 (Два) процента 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) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.
109. Расходы, не предусмотренные пунктом 108 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 105 настоящих Правил, или 10 (десяти) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.	109. Расходы, не предусмотренные пунктом 108 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 105 настоящих Правил, или 5 (пяти) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

114. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте по адресу http://invmc.ru/. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам".	114. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте по адресу http://invmc.ru/.
122. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом: 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд; 2) размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, начисленного им на день возникновения основания прекращения Фонда; 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения Фонда.	122. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 1 (Один) процент от суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом: 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд; 2) размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудиторской организации, начисленного им на день возникновения основания прекращения Фонда; 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения Фонда.

ВРИО Генерального директора



/К.А. Нечаева/