# Изменения и дополнения в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ПРОМСВЯЗЬ-АКЦИИ»

Внести в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом акций «ПРОМСВЯЗЬ-АКЦИИ», зарегистрированные ФСФР России 23 марта 2005 г. за № 0336-76034510, следующие изменения и дополнения:

# Старая редакция

### Новая редакция

### **II.** Инвестиционная декларация

- 21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой управляющей компании.
- 22. Инвестиционная политика управляющей компании:

Инвестиционной политикой управляющей компании является краткосрочное вложение средств в ценные бумаги.

- 23. Объекты инвестирования, их состав и описание.
- 23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:
  - денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;
  - полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее акции российских открытых акционерных обществ);
  - полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;
  - долговые инструменты;
  - акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций и индексных фондов, если

# **II.** Инвестиционная декларация

- 21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой управляющей компании.
- 22. Инвестиционная политика управляющей компании:

Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов).

Имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут составлять активы при условии что:

- 1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов);
- 2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным контрактам не превышает:

CVMMV ленежных средств, фонда составляющих активы находящихся y профессиональных участников рынка ценных бумаг, за обязательств вычетом суммы ПО передаче денежных средств, составляющих активы фонда, сделкам, не являющимся

- расчет индекса осуществляется только по акциям;
- иностранных паи (акции) инвестиционных фондов, которых проспектом предусмотрено, что не менее 80 процентов активов указанных фондов инвестируется в ценные бумаги, которые в соответствии с законом иностранного личным эмитента относятся к акциям, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "Е", вторая буква - значение "U", третья буква значение "О" или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на бирж, фондовых одной указанных В пункте 23.3 настоящих Правил, - значение "С", пятая буква - значение "S";
- российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.
- 23.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:
  - облигации российских хозяйственных обществ, если условия ИХ выпуска предусматривают право получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);
  - биржевые облигации российских хозяйственных обществ;
  - государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

производными финансовыми инструментами; и

сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы Фонда, на банковских счетах; и

средств, сумму денежных составляющих активы фонда, включая иностранную валюту, во вкладах в кредитных организациях, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых Рейтингс'' агентств "Фитч Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Ваа3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service); и

государственных стоимость ценных бумаг Российской Федерации, составляющие активы фонда, которые допущены торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг и условиями выпуска которых не предусмотрено ограничение В обороте: и

стоимость облигаций иных эмитентов, составляющих активы Фонда, имеюших рейтинг не ниже по уровня "BBB-" классификации "Фитч рейтинговых агентств Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard Poor's) либо не ниже уровня "Ваа3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's **Investors Service)**;

- 3) величина совокупной короткой позиции по фьючерсным и опционным (рассчитывается контрактам договорам с одним и тем же базовым активом) не превышает величину совокупной покрытия короткой позиции (рассчитывается по активам Фонда, изменение цен на которые коррелирует с изменением цен базовый актив).
- 23. Объекты инвестирования, их состав и описание.
  - 23.1. Имущество, составляющеефонд, может быть инвестировано в:

1) денежные средства, в том

- облигации иностранных эмитентов международных финансовых организаций (далее вместе облигации иностранных эмитентов), если ПО ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение вторая буква - значение "Ү", "В", "C", "T";
- российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.
- 23.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги иностранных государств И ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов Фонда при условии, информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются организованном рынке ценных бумаг.

В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов и иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

- 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";

числеиностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;

2)полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских открытых акционерных обществ); 3)полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;

4) долговые инструменты;

5)акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций и индексных фондов, если расчет индекса осуществляется только по акциям;6)паи (акции) иностранных инвестиционных проспектом фондов, которых предусмотрено, что не менее 80 процентов активов указанных фондов инвестируется в ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента относятся к акциям, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква значение "Е", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "О" или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3 настоящих Правил, - значение "С", пятая буква значение "S";

7)российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;

8) имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 23.6 настоящих Правил.

- 23.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:
  - облигации российских хозяйственных обществ, если условия выпуска ИΧ предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и регистрация государственная

- 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 8) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 11) Насдак (Nasdaq);
- 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 14) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система":
- 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения, а также на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.

### 23.4. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Федерации, Российской государственным бумагам ценным субъектов Российской Федерации, бумагам, муниципальным ценным открытых акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов и инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы Российской Федерации;
- акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных

- выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект эмиссии ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);
- биржевые облигации российских хозяйственных обществ;
- государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- облигации иностранных эмитентов И международных финансовых организаций (далее облигации иностранных эмитентов), если по предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "D", вторая буква - значение "Ү", "В", "C", "T";
- российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные подпунктами «а», «б», «в» и «г» настоящего пункта.
- 23.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные иностранных бумаги государств бумаги ценные финансовых международных организаций могут входить в состав активов Фонда при условии, информация о заявках на покупку ценных и/или продажу указанных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы Соединенных Штатах Соединенном Америки, Королевстве Великобритании, Северной Ирландии, Федеративной Республике Германия, Республике Кипр и (или) в государствах, являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ).

Имущество, 23.5. составляющее фонд, быть инвестировано может обыкновенные и привилегированные акции российских открытых акционерных обществ акшии иностранных И акционерных обществ.

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.
  - 23.6. Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

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

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

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

- а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;
- б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж,

бумаг.

В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, облигации иностранных коммерческих организаций, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов и иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

- 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";
- 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 8) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 11) Hacдaк (Nasdaq);
- 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange)14) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 15) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 16) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 17) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения, а также на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов

указанных в пункте 23.3. настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов CIIIA ДЛЯ акний. исключением акший иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;

- в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;
- г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования;
- д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;
- е) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на бумаг (Thompson продажу ценных Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.
- 24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:
- 1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 % (двадцати пяти) процентов стоимости активов;
  - 2) оценочная стоимость долговых

открытого типа.

### 23.4. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, бумагам государственным ценным субъектов Федерации, Российской муниципальным бумагам, ценным открытых акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам быть зарегистрированы должны Российской Федерации;
- акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы Соединенных Штатах Америки, Соединенном Королевстве Великобритании, Северной Ирландии, Федеративной Республике Германия, Республике государствах, Кипр И (или) Европейского членами являющихся Союза и (или) Группы разработки финансовых мер ПО борьбе отмыванием денег (ФАТФ).
- 23.5. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в обыкновенные и привилегированные акции российских открытых акционерных обществ и акции иностранных акционерных обществ.

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.
- 23.6. Под базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 8 пункта 23.1 настоящих Правил понимаются:

инструментов может составлять не более 40 % (сорока) процентов стоимости активов:

- 3) не менее двух третей рабочих дней течение одного календарного квартала оценочная стоимость акций российских акционерных обществ. инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, акций иностранных акционерных обществ, паев иностранных инвестиционных фондов, а также российских и иностранных депозитарных расписок на акции должна составлять не менее 50 % (пятидесяти) процентов стоимости активов. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии законодательством c Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.
- 4) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских иностранных И депозитарных расписок на указанные ценные бумаги может составлять не более 15 % (пятнадцати) процентов стоимости активов. Требование настоящего пункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, распространяется на российские И иностранные депозитарные расписки;
- оценочная 5) стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и иностранных (или) паев (акций) инвестиционных фондов может составлять более 40 % (сорока) процентов стоимости активов:
- 6) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 % (тридцати) процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;
- 7) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в

- а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям или облигациям), предусмотренных пунктом 23.1. настоящих Правил.
- б) имущество, указанное в подпунктах 1-7 пункта 23.1. настоящих Правил.
- в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс, предусмотренные подпунктами «а», «б» настоящего пункта.
  - **23.7.** Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.
  - Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.
  - В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.
  - Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:
  - а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;
  - б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной иностранных фондовых бирж, указанных в пункте Правил, превышает настоящих миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;
  - в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;
  - г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по

соответствии личным c законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов, а в случае если такие соответствии бумаги ценные В Правилами настояшими являются неликвидными ценными бумагами соответственно не более 5 процентов стоимости активов. Требование настоящего распространяется подпункта не иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя вы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3 настоящих Правил;

- 8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 % (десяти) процентов стоимости активов;
- 9) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 % (семидесяти) процентов стоимости активов.

Требование подпункта 4 настоящего распространяется государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные иностранных государств международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "ВВВ-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) "Baa3" не ниже уровня классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service).

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги:

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск

этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования;

- д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;
- е) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) одновременно были выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная на покупку цена ценных (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.
- 24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:
- 1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 % (двадцати пяти) процентов стоимости активов;
- 2) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 % (сорока) процентов стоимости активов;
- 3) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость акций российских акционерных обществ, инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, акций иностранных акционерных обществ, паев иностранных (акций) инвестиционных фондов, также российских иностранных депозитарных расписок на акции должна составлять не менее 50 %

убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев фонда.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Стоимость объектов вложения средств И соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда увеличиваться И уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда ΜΟΓΥΤ расцениваться не иначе как предположения.

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

В наиболее общем виде понятие риска связано c возможностью положительного отрицательного или отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения финансового ожидаемого результата итогам инвестиционной ПО деятельности.

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

• политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов,

(пятидесяти) процентов стоимости активов. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.

- 4) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги может составлять не более 15 % (пятнадцати) процентов стоимости активов. Требование настоящего пункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;
- 5) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 40 % (сорока) процентов стоимости активов;
- 6) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 % (тридцати) процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;
- 7) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных ДЛЯ квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов, а в случае если такие ценные бумаги В соответствии настоящими Правилами являются ценными неликвидными бумагами соответственно не более 5 процентов Требование стоимости активов. настоящего подпункта распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные

- падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства;
- системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы;
- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок;
- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на акции обществ, которое может привести к падению стоимости активов фонда;
- риск неправомочных действий в отношении ценных бумаг 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 программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства;
- риск, связанный с изменениями действующего законодательства;
- риск возникновения форсмажорных обстоятельств, таких как природные

- обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя вы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3 настоящих Правил;
- 8) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10~% (десяти) процентов стоимости активов;
- 9) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 % (семидесяти) процентов стоимости активов.

Требование подпункта настоящего пункта не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные бумаги иностранных государств международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных присвоен 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 "Ваа3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service).

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

24.1. 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 правовыми федерального актами органа исполнительной власти требований, рынку ценных бумаг 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

катаклизмы и военные действия.

Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить. что на практике возможности положительного отрицательного отклонения реального запланированного результата (или ожидаемого) часто существуют одновременно реализуются И зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.

Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги:

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев фонда.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Стоимость объектов вложения средств расчетная соответственно стоимость инвестиционного пая фонда увеличиваться уменьшаться, ΜΟΓΥΤ И результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда ΜΟΓΥΤ расцениваться иначе не как предположения.

правовыми федерального актами органа исполнительной власти рынку ценных бумаг, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав имущество, активов не входит являюшееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, применении требований при структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.

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

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

Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным (контрактам) не должна договорам превышать ограничений, **установленных** инвестиционной декларацией в отношении имущества, являюшегося 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 акции, величина открытой короткой позиции

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

В наиболее общем виде понятие связано возможностью риска c положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. характеризует неопределенность риск получения ожидаемого финансового итогам инвестиционной результата ПО деятельности.

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- политические И риски, экономические связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики. являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы И прочие обстоятельства;
- системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы;
- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок;
- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на акции обществ, которое может привести к падению стоимости активов фонда;

по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда.

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

25. Описание рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги:

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев фонда.

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.

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией нормативными И правовыми актами федерального органа исполнительной власти рынку ценных бумаг в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной

- риск неправомочных действий в отношении ценных бумаг 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 программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, a также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в осуществлении расчетах, депозитарной деятельности и прочие обстоятельства;
- риск, связанный с изменениями действующего законодательства;
- риск возникновения форсмажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить. что на практике возможности положительного отрицательного отклонения реального результата запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно реализуются И зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность

декларацией нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти рынку ценных бумаг в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), отчуждение предусматривающим базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие позиции) влечет короткой снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.

Стоимость объектов вложения средств соответственно расчетная И стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы будущем, В государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда ΜΟΓΥΤ расцениваться не иначе как предположения.

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

В наиболее общем виде понятие связано c возможностью риска положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства.

Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на

операций инвестора.

Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.

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 акции хозяйственных обществ **и финансовые инструменты**, которое может привести к падению стоимости активов фонда;

риск неправомочных действий в отношении ценных бумаг со стороны третьих лиц;

риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;

операционный риск, связанный с неправильного возможностью функционирования оборудования 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 форсмажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных И субъективных факторов. При планировании проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что практике возможности положительного отрицательного отклонения реального результата запланированного (или ожидаемого) часто

существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.

Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.

### 27. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- 4) вправе принять решение о прекращении фонда;
- 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.

### 27. Управляющая компания:

- 1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;
- 2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
- 4) вправе принять решение с прекращении фонда;
- 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;
- 6) вправе при условии соблюдения установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти рынку ценных бумаг требований, направленных на ограничение рисков, совершать счет активов, составляющих фонд, сделки, предусматривающие:

обязанность стороны или сторон сделки уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен на ценные бумаги, курса соответствующей валюты или от значений, рассчитываемых на основании совокупности указанных показателей,

либо наступления OT иного обстоятельства, которое предусмотрено относительно законом которого неизвестно. наступит оно или наступит, TOM числе сделки, предусматривающие также обязанность сторон передать одной из другой стороне ценные бумаги или валюту;

обязанность одной стороны в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги или валюту на условиях, определенных при совершении такой сделки.

- 29. Управляющая компания не вправе:
- 1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;
- 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 В случае паев, средств, недостаточности денежных составляющих фонд;
- 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
- сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти рынку бумаг, ПО ценных инвестиционной декларацией фонда;

- 29. Управляющая компания не вправе:
  - 1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;
  - 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, 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",

- сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
- сделки, результате которых управляющей компанией принимается обязанность имущества, ПО передаче которое момент принятия такой обязанности составляет фонд, за не исключением сделок совершаемых торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг, 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 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 % (двадцать) процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) превышать 6 (шесть) 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

- нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, инвестиционной декларацией фонда;
- сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
- сделки, результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, исключением сделок совершаемых на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг, при условии осуществления клиринга ПО таким сделкам;
- сделки ПО приобретению имущества, являющегося предметом залога обеспечения, или иного результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся залога или предметом иного обеспечения;
- договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по осуществляется которым за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, фонд. составляющих При ЭТОМ совокупный объем задолженности. подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 % (двадцать) процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая

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 иным договорам, ИЛИ В состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, котором выполняет управляющая компания функции единоличного исполнительного органа;
- сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании. ИХ основными преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудитором, 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, аудитора, которыми компанией управляющей заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев расходов, перечисленных оплаты пункте 88 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими

срок продления) не может превышать 6 (шесть) месяцев;

• сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда.

Если иное не предусмотрено нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, данное ограничение не применяется, в случае одновременного соблюдения следующих требований:

- а) сделка репо заключается на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг;
- б) сумма первой части репо, предусматривающей

приобретение ценных бумаг в имущества состав Фонда, меньше суммы второй части репо. При этом в случае заключения сделки по покупке бумаг, (продаже) ценных предусматривающей обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг, в целях настоящих Правил репо первой частью считается обязательство по покупке (продаже) ценных бумаг, а второй частью репо обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг. В случае заключения одновременно с одним и тем же лицом взаимосвязанных сделок купли-продажи по продаже (покупке) и последующей покупке (продаже) ценных бумаг в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство, возникшее из сделки по продаже (покупке) ценных бумаг, а второй частью репо обязательство, возникшее из сделки по последующей покупке (продаже) ценных бумаг;

- в) сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из имущества Фонда, превышает сумму второй части репо;
- Г) общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих имущество Фонда, с ценных бумаг (денежных **учетом** средств), приобретенных (полученных) в состав имущества Фонда по первой части репо, до прекращения второй части репо не может составлять менее количества ценных бумаг (суммы

# 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;

денежных средств), приобретенных (полученных) по первой части репо;

- д) срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;
- е) на момент заключения сделки репо эмитентом ценных бумаг, отношении которых заключена указанная сделка, не раскрыта информация о принятии решения о реорганизации эмитента, конвертации ценных бумаг, о праве владельца ценных бумаг предъявить их к досрочному погашению, об отказе или об отсрочке исполнения обязательств по ценным бумагам;
- ж) на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней;
- з) на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом;
  - сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося управляющей компании доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, управляющая котором компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;
  - сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, состав имущества, находящегося У управляющей компании доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, котором управляющая выполняет компания функции единоличного исполнительного

органа;

- сделки по приобретению в состав ценных бумаг, выпущенных фонда (выданных) участниками управляющей компании, ИХ основными преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а специализированным также депозитарием, аудитором, регистратором;
- сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным И преобладающим обществам хозяйственным участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо ПО отчуждению составляющего имущества, фонд, указанным лицам;
- сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудитора, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 88 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 управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания.

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 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.

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 6 пункта 27, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 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.

40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

Выписка, предоставляемая в соответствии с правилами, установленными федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в электронно-цифровой форме, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной цифровой подписью регистратора.

Выписка. предоставляемая соответствии c правилами, установленными федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных счетах иного способа предоставления выписки.

При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда управляющей компании или агенту по выдаче и погашению инвестиционных паев фонда, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:

1,5 % (одна целая пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок менее

40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

Выписка, предоставляемая в соответствии с правилами, установленными федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в электронно-цифровой форме, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной подписью регистратора.

Выписка. предоставляемая соответствии правилами, установленными федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных счетах иного способа предоставления выписки.

При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

- 77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда управляющей компании или агенту по выдаче и погашению инвестиционных паев фонда, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:
- 2 % (два) процента (без учета налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок менее или равный 180 (ста восьмидесяти) дням со дня внесения приходной

- равный 180 (ста или восьмидесяти) дням со дня внесения приходной записи зачислению ланных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев. реестре открытый В владельцев инвестиционных паев;
- 0,5 % (ноль целых пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную расчетной стоимость) ОТ стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных осуществляется в срок менее или равный 365 (тремстам шестидесяти пяти) дням, но более или равный 181 (ста восьмидесяти одному) дню со внесения приходной ДНЯ зачислению записи ПО данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый реестре владельцев инвестиционных паев;
- скидка не взимается в случае, погашение если осуществляется в срок более (трехсот шестидесяти 365 пяти) дней со дня внесения приходной записи ПО зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый реестре R владельцев инвестиционных паев.

Скидка не взимается при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной номинальным держателем на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев.

- записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев;
- 1.5 % (одна целая пять десятых) процента (без учета налога на добавленную стоимость) расчетной стоимости инвестиционного пая в случае. если погашение инвестиционных осуществляется срок паев равный или более 181 (ста восьмидесяти одному) дням, но менее или равный 365 (тремстам шестидесяти пяти) дням со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится данных погашение инвестиционных паев;
- 1 % (один) процент (без учета налога на добавленную стоимость) расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных осуществляется срок паев равный или более 366 (трехсот шестидесяти шести) дням, но менее или равный 731 (семьсот тридцать одному) дню со дня внесения приходной записи по зачислению ланных инвестиционных паев на лицевой счет, которого производится погашение данных инвестиционных паев:
- 0,5 % (ноль целых и пять десятых) процента (без учета налога на добавленную стоимость) расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных осуществляется паев срок равный или более 732 (семьсот тридцати двум) дням, но менее или 1096 (одна равный тысяча девяносто шести) дням со дня внесения приходной записи зачислению ланных инвестиционных паев на лицевой счет, которого производится погашение данных инвестиционных паев;

• скидка не взимается в случае, если погашение осуществляется в срок равный или более 1097 (одна тысяча девяносто семи) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных

инвестиционных паев.

Скидка не взимается при погашении инвестиционных паев, права которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального заявке, поданной держателя, ПО номинальным держателем основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев.

85. 3a счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 3,48 % (три целых и сорок восемь сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), также специализированному депозитарию, регистратору и аудитору - в размере не более 2,24 % (двух целых двадцать четыре сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость).

85. За счет имущества, составляющего выплачиваются вознаграждения: управляющей компании в размере 2,95 % (два целых и девяносто пять сотых) среднегодовой процента стоимости чистых активов фонда, a также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору в размере не более 2,24% (двух целых двадцать четыре сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

89. Расходы, не предусмотренные пунктом 88 настоящих Правил, а также вознаграждения превышения части размеров. указанных пункте 85 настоящих Правил или 5,72 % (Пять целых семьдесят две сотых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

89. Расходы, предусмотренные не пунктом 88 настоящих Правил, а также вознаграждения превышения В части размеров. указанных пункте 85 настоящих Правил, или 5,19 % (Пять целых девятнадцать сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда. выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

Генеральный директор ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ»

А.В. Рыбаков