

Сведения о паевом инвестиционном фонде, раскрываемые в соответствии с положениями Закона «Об инвестиционных фондах»

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ». Лицензия № 21-000-1-00048 от 11 апреля 2001 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданная ФКЦБ России, без ограничения срока действия. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №045-07524-001000 от 23 марта 2004 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданная ФКЦБ России, без ограничения срока действия.

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах, ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, а также иными документами можно по адресу: Российская Федерация, 115114, город Москва, улица Кожевническая, дом 14, строение 5, тел.: 8 800 500-78-25 (бесплатный звонок по России), на странице в сети Интернет www.open-am.ru.

Правила доверительного управления БПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие – Акции РФ» зарегистрированы Банком России за № 4523 от 29.07.2021г.

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 2
в Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«Открытие – Акции РФ»
(правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 29.07.2021 за № 4523)

Старая редакция	Новая редакция
I. Общие положения	I. Общие положения
<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - Фонд): Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Открытие – Акции РФ».</p> <p>2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие – Акции РФ».</p> <p>3. Тип фонда - биржевой.</p> <p>4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда (далее - управляющая компания): Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ».</p> <p>5. Место нахождения управляющей компании: 115114, Российская Федерация, г. Москва, ул. Кожевническая, дом 14, строение 5.</p> <p>6. Лицензия управляющей компании от "11" апреля 2001 г. N 21-000-1-00048, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.</p> <p>7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».</p> <p>8. Место нахождения специализированного депозитария: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. «Б».</p> <p>9. Лицензия специализированного депозитария от "4" октября 2000 г. N 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.</p> <p>10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».</p> <p>11. Место нахождения регистратора: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. «Б».</p> <p>12. Лицензия регистратора от "4" октября 2000 г. N 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.</p> <p>13. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи фонда и на которой участники торгов (далее - маркет-мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность маркет-мейкера): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».</p> <p>14. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им</p>	<p>1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - Фонд): Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Открытие – Акции РФ».</p> <p>2. Краткое название Фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие – Акции РФ».</p> <p>3. Тип Фонда - биржевой. Категория Фонда: рыночных финансовых инструментов.</p> <p>4. Полное фирменное наименование управляющей компании Фонда (далее - управляющая компания): Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ».</p> <p>5. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) управляющей компании: 1027739072613.</p> <p>6. Лицензия управляющей компании от "11" апреля 2001 г. N 21-000-1-00048, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.</p> <p>7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».</p> <p>8. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) специализированного депозитария: 1027739039283.</p> <p>9. Лицензия специализированного депозитария от "4" октября 2000 г. N 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.</p> <p>10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».</p> <p>11. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) регистратора: 1027739039283..</p> <p>12. Лицензия регистратора от "4" октября 2000 г. N 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.</p> <p>13. Полное фирменное наименование российской биржи (российских бирж), к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи Фонда и на которой участники торгов (далее - маркет-мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность маркет-мейкера), а также сведения об основном государственном регистрационном номере (ОГРН) российской биржи (российских бирж): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».</p> <p>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739387411.</p> <p>14. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного управляющей компанией, от которого</p>

инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо):

1) Общество с ограниченной ответственностью «АТОН».

Место нахождения уполномоченного лица: Российская Федерация, 115035, город Москва, Овчинниковская набережная, дом 20, строение 1, этаж 11, офис 39.

2) Общество с ограниченной ответственностью «Открытие Инвест».

Место нахождения уполномоченного лица: 109028, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Таганский, Серебрянская наб., д. 29, этаж 3, помещ. III, ком. 15.

15. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления фондом.

Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав фонда на определенный срок, а управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.

Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

16. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности.

Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.

Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.

17. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.

18. Формирование фонда начинается по истечении 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления фондом.

Срок формирования фонда: 6 (шесть) месяцев.

Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда: 25 000 000 (двадцать пять миллионов) рублей.

Датой завершения (окончания) формирования фонда является дата направления управляющей компанией в Банк России отчета о завершении (окончании) формирования фонда.

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 20 декабря 2033.

20. Срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех инвестиционных паев этого фонда.

владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо), а также сведения об основном государственном регистрационном номере (ОГРН) указанного лица (лиц):

1) Общество с ограниченной ответственностью «ОИНВЕСТ».

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1217700146806.

15. Настоящие правила доверительного управления Фондом (далее - Правила) определяют условия доверительного управления данным Фондом.

Правила определены управляющей компанией в стандартной форме и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев Фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав Фонда на определенный срок, а управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.

16. Имущество, составляющее Фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности.

Раздел имущества, составляющего Фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.

Присоединение к договору доверительного управления Фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее Фонд. При этом соответствующее право прекращается.

17. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в Фонд, перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с Правилами.

18. Формирование Фонда начинается по истечении 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления Фондом.

Срок формирования Фонда, по истечении которого сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев и подлежащих включению в состав Фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда: 6 (шесть) месяцев.

Сумма денежных средств, передаваемая в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда: 25 000 000 (двадцать пять миллионов) рублей.

Датой завершения (окончания) формирования фонда является дата направления управляющей компанией в Банк России отчета о завершении (окончании) формирования фонда.

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 20 декабря 2033.

Срок действия договора доверительного управления Фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления Фондом.

	<p>20. Срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех инвестиционных паев этого фонда.</p>
<p>21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индекса «Индекс МосБиржи полной доходности 15» (MRBCTR), рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН 7702077840). «Индекс МосБиржи полной доходности 15» - ценовой, взвешенный по рыночной капитализации композитный индекс российского фондового рынка, включающий наиболее ликвидные акции крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики. (далее – Индекс).</p>	<p>21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда изменениям количественных показателей индекса «Индекс МосБиржи полной доходности 15» (MRBCTR), рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН 7702077840). «Индекс МосБиржи полной доходности 15» - ценовой, взвешенный по рыночной капитализации композитный индекс российского фондового рынка, включающий наиболее ликвидные акции крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики (далее – Индекс). Сведения о порядке расчета Индекса раскрываются на сайте Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН 7702077840) по адресу www.moex.com (https://www.moex.com/ru/index/MRBCTR).</p>
<p>22. Инвестиционная политика Управляющей компании:</p> <p>Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное и/или краткосрочное вложение средств в активы, предусмотренные пунктом 23.1 настоящих Правил, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 21 настоящих Правил.</p>	<p>22. Управляющая компания реализует пассивную стратегию управления. Реализация данной инвестиционной стратегии обеспечивается управляющей компанией посредством обеспечения соответствия состава и структуры активов Фонда составу и структуре активов, входящих в расчет Индекса, путем долгосрочного и/или краткосрочного вложения средств в активы, являющиеся преимущественными объектами инвестирования.</p> <p>Акции российских эмитентов и депозитарные расписки на указанные акции, включенные в расчет Индекса, являются преимущественными объектами инвестирования.</p> <p>По мнению управляющей компании, возможность реализации рисков, в том числе описание которых содержится в настоящих Правилах, является высокой, что, однако, является собственной точкой зрения (оценкой) управляющей компании, в силу чего, данная точка зрения (оценка) не является исчерпывающей (точной) и не может рассматриваться в качестве утверждения о безусловной реализации рисков с высокой степенью вероятности. Управляющая компания при формировании указанной точки зрения (проведении оценки) могла не принять во внимание какие-либо факторы, в том числе те, которые в будущем могут (способны) оказать существенное влияние на возможность реализации рисков.</p> <p>Максимальная величина отклонения прироста (в процентах) расчетной стоимости инвестиционного пая фонда от прироста (в процентах) значения показателя Индекса составляет 10% (десять процентов) по итогам каждого дня, в который (за который) управляющей компанией определяется расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда. Сведения о расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда раскрываются управляющей компанией на своем официальном сайте по адресу: www.open-am.ru. Расчет указанной в настоящем абзаце величины отклонения осуществляется в следующем порядке:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в случае если с даты завершения (окончания) формирования Фонда прошло более одного месяца, но менее тринадцати месяцев, величина отклонения определяется за период с даты истечения одного месяца с даты завершения (окончания) формирования Фонда до каждой даты определения расчетной стоимости инвестиционного пая; - в случае если с даты завершения (окончания) формирования Фонда прошло не менее тринадцати месяцев, величина отклонения определяется за двести пятьдесят рабочих дней, предшествующих каждому дню определения

	<p>расчетной стоимости инвестиционного пая;</p> <ul style="list-style-type: none"> - в случае если в течение периода, за который определяется величина отклонения, было осуществлено дробление инвестиционных паев, при определении величины отклонения за указанный период расчетная стоимость инвестиционного пая на конец указанного периода должна быть увеличена в число раз, равное количеству инвестиционных паев, образуемому в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления); - в случае если с даты завершения (окончания) формирования Фонда прошло не более одного месяца или наступили основания прекращения Фонда, величина отклонения не определяется.
<p><u>Подпункт 1) подпункта 23.1. Правил:</u> <u>«1) инструменты денежного рынка:</u> - 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 Иностранного государства, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки) (далее совместно - инструменты денежного рынка);».</p>	<p><u>Подпункт 1) подпункта 23.1. Правил:</u> <u>«1) инструменты денежного рынка:</u> - государственные ценные бумаги Российской Федерации, 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 Иностранного государства, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки) (далее совместно - инструменты денежного рынка);».</p>
<p>23.2. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (Семь) рабочих дней.</p>	<p>23.2. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (Семь) рабочих дней.</p> <p>Имущество фонда может быть инвестировано в облигации, эмитентом которых является Правительство Российской Федерации либо уполномоченное им Министерство финансов Российской Федерации.</p>
<p>23.3. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> - акциям российских эмитентов, акциям российских акционерных обществ и российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; - акциям иностранных эмитентов и иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира. 	<p>23.3. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> - государственным ценным бумагам Российской Федерации, акциям российских эмитентов и российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; - акциям иностранных эмитентов и иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.
<p>24.2. Начиная с квартала, следующего за кварталом, в котором произошло завершение (окончание) формирования Фонда, не менее двух третей рабочих дней в течение календарного квартала оценочная стоимость акций российских эмитентов и депозитарных расписок на указанные акции в совокупности должна составлять не менее 80 процентов от общей стоимости активов фонда.</p>	<p>24.2. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, одного месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда, а также периода с даты возникновения основания прекращения фонда) оценочная стоимость ценных бумаг, являющихся согласно пункту 22 настоящих Правил преимущественными объектами инвестирования, в совокупности должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих Фонд. Рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.</p>
<p>24.3. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов фонда (с учетом требований, установленных третьим абзацем подпункта 24.1 настоящих Правил).</p>	<p>24.3. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов фонда.</p>
<p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием. Инвестирование имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, (указанные в настоящей инвестиционной декларации),</p>	<p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием. Инвестирование имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, (указанные в настоящей инвестиционной декларации), связано</p>

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

Лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, и владелец инвестиционных паев неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Цель данного описания - указать этим лицам на основные риски, которые связаны с инвестированием на российском и зарубежных рынках.

Обращаем ваше внимание, что настоящее описание рисков не раскрывает информацию обо всех возможных рисках для инвесторов вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

Совершение операций с объектами инвестирования, указанными в инвестиционной декларации, связано с рисками, особенности которых определяются многими параметрами, при этом прогнозирование и контроль изменения не всегда возможны.

Чем более рискованна стратегия управления фондом, тем больше ожидаемый доход, и тем большие риски.

В самом общем виде понятие риска для инвестора связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности управляющей компании по управлению имуществом, составляющим фонд, от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

Риски инвестирования в объекты инвестирования, указанные в инвестиционной декларации, включают, но не ограничиваются следующими рисками.

I. Нефинансовые риски.

II. Финансовые риски.

К нефинансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:

1. Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижаем.

2. Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой

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

Лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, и владелец инвестиционных паев неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Цель данного описания - указать этим лицам на основные риски, которые связаны с инвестированием на российском и зарубежных рынках.

Обращаем ваше внимание, что настоящее описание рисков не раскрывает информацию обо всех возможных рисках для инвесторов вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

Совершение операций с объектами инвестирования, указанными в инвестиционной декларации, связано с рисками, особенности которых определяются многими параметрами, при этом прогнозирование и контроль изменения не всегда возможны.

Чем более рискованна стратегия управления фондом, тем больше ожидаемый доход, и тем большие риски.

В самом общем виде понятие риска для инвестора связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности управляющей компании по управлению имуществом, составляющим фонд, от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

Риски инвестирования в объекты инвестирования, указанные в инвестиционной декларации, включают, но не ограничиваются следующими рисками.

I. Нефинансовые риски.

II. Финансовые риски.

К нефинансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:

1. Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижаем.

2. Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия

оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.

3. Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, его контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами Фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных действий третьих лиц. К операционному риску относятся возможные убытки, явившиеся результатом нарушений работы или некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств организаторами торговли, клиринговыми организациями, другими инфраструктурными организациями или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

4. Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемой организации (СРО), в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками.

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

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

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

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

К финансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены:

1. Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен объектов инвестирования, указанных в инвестиционной

на системный риск.

3. Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, его контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами Фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных действий третьих лиц. К операционному риску относятся возможные убытки, явившиеся результатом нарушений работы или некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств организаторами торговли, клиринговыми организациями, другими инфраструктурными организациями или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

4. Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемой организации (СРО), в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками.

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

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

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

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

К финансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены:

1. Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен объектов инвестирования, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация,

декларации, курсов валют, процентных ставок вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.

2. Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость объектов инвестирования в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности объектов инвестирования, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов Фонда.

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

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

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

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

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относится:

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

Инвестированию в иностранные ценные бумаги присущи описанные выше риски со следующими особенностями. Иностранные финансовые инструменты могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке. Применительно к таким инструментам стратегический риск,

изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.

2. Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость объектов инвестирования в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности объектов инвестирования, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов Фонда.

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

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

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

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

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относится:

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг эмитента и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме.

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

Инвестированию в иностранные ценные бумаги присущи описанные выше риски со следующими особенностями. Иностранные финансовые инструменты могут

<p>системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы. Возможности судебной защиты прав на иностранные финансовые инструменты может быть существенно ограничена необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.</p> <p>Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные риски. 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.</p> <p>Инвестор несет рыночный риск в отношении объектов инвестирования, входящих в состав активов фонда. С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией Фонда управляющая компания выстроила эффективную систему управления активами Фонда и риск-менеджмента.</p> <p>Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев Фонда. Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая, могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут рассматриваться не иначе как предположения.</p> <p>Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи, самостоятельно после ознакомления с Правилами и его инвестиционной декларацией с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.</p>	<p>быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке. Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы. Возможности судебной защиты прав на иностранные финансовые инструменты может быть существенно ограничена необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.</p> <p>Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные риски. 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.</p> <p>Инвестор несет рыночный риск в отношении объектов инвестирования, входящих в состав активов фонда. С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией Фонда управляющая компания выстроила эффективную систему управления активами Фонда и риск-менеджмента.</p> <p>Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев Фонда. Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая, могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут рассматриваться не иначе как предположения.</p> <p>Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи, самостоятельно после ознакомления с Правилами и его инвестиционной декларацией с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.</p>
<p>27. Управляющая компания:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков; 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены нормативными актами в сфере финансовых рынков; 5) вправе принять решение о прекращении фонда; 6) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев. 	<p>27. Управляющая компания:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами Банка России; 4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, которые установлены нормативными актами Банка России; 5) вправе принять решение о прекращении Фонда; 6) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев. 7) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в случае:

	<p>- совершения управляющей компанией (сотрудниками управляющей компании) при управлении имуществом Фонда сделок с управляющей компанией (лицом, связанным с управляющей компанией), в том числе заключение со связанным лицом (лицами) управляющей компании договоров банковского счета и(или) договоров банковского вклада (депозита), договоров на оказание брокерских услуг, договоров купли-продажи ценных бумаг и финансовых инструментов, предусмотренных пунктом 23 настоящих Правил, и иных договоров, а также перечисление денежных средств (вне зависимости от валюты платежа) или иных активов, составляющих имущество фонда, на банковские счета, депозитные счета, брокерские счета и иные счета, открытые в рамках заключенных управляющей компанией договоров со связанным лицом (лицами) управляющей компании. Связанными лицами, с которыми возможно заключение предусмотренных настоящим абзацем сделок являются Публичное акционерное общество Банк «Финансовая Корпорация Открытие» (ОГРН: 1027739019208), Акционерное общество «Открытие Брокер» (ОГРН: 1027739704772); и(или)</p> <p>- приобретения имущества, составляющего и(или) разрешенного к приобретению за счет активов Фонда, управляющей компанией и(или) ее сотрудниками, в том числе участвующими в принятии решений при управлении имуществом Фонда и(или) в совершении (несовершении) юридических и(или) фактических действий, влияющих на интересы владельцев инвестиционных паев Фонда, связанные с оказанием управляющей компанией услуг; и(или)</p> <p>- приобретения сотрудником управляющей компании, участвующим в управлении имуществом Фонда и(или) принятии решений в отношении совершения (несовершения) сделок (действий) с имуществом Фонда и(или) совершении (несовершении) юридических и(или) фактических действий, влияющих на интересы владельцев инвестиционных паев Фонда, связанные с оказанием управляющей компанией услуг, за свой счет инвестиционных паев Фонда;</p> <p>8) направляет ответы на обращения (просьбы, жалобы, предложения либо заявления) владельцев инвестиционных паев посредством их размещения в Личном кабинете (информационный сервис в сети Интернет на сайте управляющей компании по адресу www.open-am.ru), и(или) в электронном виде на адрес электронной почты владельца инвестиционных паев, указанный им в анкете клиента, оформленной при подаче заявки на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев или в анкете клиента, переданной управляющей компании при проведении процедуры обновления сведений о владельце инвестиционных паев, и(или) почтовым отправлением.</p>
<p>28. Управляющая компания обязана:</p> <p>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;</p> <p>1.1) 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;</p> <p>2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;</p> <p>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</p>	<p>28. Управляющая компания обязана:</p> <p>1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами;</p> <p>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;</p> <p>3) при осуществлении доверительного управления Фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;</p> <p>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 Банка России, не предусмотрено иное;</p> <p>5) передавать специализированному депозитарию</p>

<p>предусмотрено иное;</p> <p>4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;</p> <p>5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;</p> <p>6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;</p> <p>7) до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:</p> <p>покупку (продажу) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами) инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 44 настоящих Правил;</p> <p>8) до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индекса «Индекс МосБиржи полной доходности 15» (MRBCTR), указанного в пункте 21 настоящих Правил, с отклонением не более чем на 5 процентов в рабочий день. Рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.</p>	<p>копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;</p> <p>6) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;</p> <p>7) соблюдать требования настоящих Правил;</p> <p>8) раскрывать информацию о Фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;</p> <p>9) до возникновения оснований прекращения Фонда обеспечить:</p> <p>покупку (продажу) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами) инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 настоящих Правил;</p> <p>покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 44 настоящих Правил;</p> <p>10) до возникновения основания прекращения Фонда обеспечивать соблюдение величины отклонения прироста (в процентах) расчетной стоимости инвестиционного пая от прироста (в процентах) Индекса, размер и порядок определения которой предусмотрен пунктом 22 настоящих Правил.</p> <p>11) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.</p>
<p>29. Управляющая компания не вправе:</p> <p>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;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете и бездокументарными ценными бумагами, находящимися на транзитном счете депо, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;</p> <p>б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>в) сделки, в результате которых управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое на момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p>	<p>29. Управляющая компания не вправе:</p> <p>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;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете и бездокументарными ценными бумагами, находящимися на транзитном счете депо, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;</p> <p>б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>в) сделки, в результате которых управляющая компания принимает обязанность по передаче имущества, которое на момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p> <p>г) сделки по приобретению имущества, являющегося</p>

г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;

д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по 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;

е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных подпунктом 24.1 настоящих Правил;

ж) 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном статьей 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", а также за исключением случаев, предусмотренных пунктом 30 настоящих Правил;

з) 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном статьей 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", а также за исключением случаев, предусмотренных пунктом 30 настоящих Правил;

и) 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, регистратором;

к) 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;

л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 96 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

м) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого

предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;

д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по 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;

е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных подпунктом 24.1 настоящих Правил;

ж) 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном статьей 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а также за исключением случаев, предусмотренных пунктом 30 настоящих Правил;

з) 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном статьей 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а также за исключением случаев, предусмотренных пунктом 30 настоящих Правил;

и) 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, регистратором;

к) 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;

л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 96 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

м) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания;

<p>которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания;</p> <p>6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков;</p>	<p>6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России;</p> <p>7) приобретать инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».</p>
<p>93. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере не более 0,8 (ноль целых восемь десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (налогом на добавленную стоимость не облагается); а также специализированному депозитарию, регистратору, бирже в размере не более 0,51 (Ноль целых пятьдесят одна сотая) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда</p>	<p>93. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере не более 0,82 (ноль целых восемьдесят две сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (налогом на добавленную стоимость не облагается); а также специализированному депозитарию, регистратору, бирже в размере не более 0,07 (Ноль целых семь сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.</p>
<p>97. Расходы, не предусмотренные пунктом 96 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 93 настоящих Правил, или 1,31 (Одна целая тридцать одна сотая) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.</p>	<p>97. Расходы, не предусмотренные пунктом 96 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 93 настоящих Правил, или 0,89 (ноль целых восемьдесят девять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.</p>
<p style="text-align: center;">XXII. Прекращение фонда</p> <p>110. Фонд должен быть прекращен в случае, если:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принята заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев; 2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев фонда; 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании; 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария, и в течение 3 месяцев с даты принятия решения об аннулировании (прекращении действия) лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария; 5) управляющей компанией принято соответствующее решение; 6) управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом 7 пункта 28 настоящих Правил; 7) инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в настоящих Правилах; 8) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах". <p>111. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".</p> <p>112. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", составляет 1,5 (одна целая пять десятых) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) размера задолженности перед кредиторами, 	<p style="text-align: center;">XXII. Прекращение фонда</p> <p>110. Фонд должен быть прекращен в случае, если:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принята заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев; 2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев фонда; 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании; 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария, и в течение 3 месяцев с даты принятия решения об аннулировании (прекращении действия) лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария; 5) управляющей компанией принято соответствующее решение; 6) управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом 9 пункта 28 настоящих Правил; 7) инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в настоящих Правилах; 8) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». <p>111. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном главой 5 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».</p> <p>112. 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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;

<p>требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;</p> <p>2) размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, бирж, начисленных им на день возникновения основания прекращения фонда;</p> <p>3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания для прекращения фонда.</p> <p>113. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.</p>	<p>2) размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, бирж, начисленных им на день возникновения основания прекращения фонда;</p> <p>3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания для прекращения фонда.</p> <p>113. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.</p> <p>Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда, выплачивается в соответствии с распределением, предусмотренным статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».</p> <p>Выплата денежной компенсации производится в порядке, предусмотренном пунктом 87 настоящих Правил.</p> <p>Погашение инвестиционных паев производится не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцами инвестиционных паев.</p>
---	---

Генеральный директор

В.Т. Ярош