

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 № 3
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
<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>21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества Фонда на условиях, предусмотренных настоящими Правилами.</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</p>	<p>22. Управляющая компания реализует активную стратегию управления.</p> <p>Реализация данной инвестиционной стратегии управления обеспечивается управляющей компанией посредством долгосрочного и(или) краткосрочного вложения средств Фонда в активы, являющиеся преимущественными объектами инвестирования, и иные предусмотренные настоящими Правилами активы, путем совершения разрешенных действующим законодательством Российской Федерации и настоящими Правилами сделок (действий) с имуществом Фонда, при соблюдении требований к структуре активов Фонда и иных обязательных требований. Активная стратегия управления предполагает проведение не реже чем раз в месяц мониторинга объектов инвестирования (активов Фонда) в целях достижения управляющей компанией цели инвестиционной политики, указанной в пункте 21 настоящих Правил.</p> <p>В рамках мониторинга проводится оценка целесообразности наличия соответствующих инструментов в составе имущества Фонда через анализ исторической динамики изменения котировок, анализ уровня ликвидности финансовых инструментов, анализ изменений в уровне листинга акций.</p> <p>Анализ исторической динамики изменения котировок проводится по котировкам, раскрываемым ПАО Московская Биржа по итогам торгов. В случае появления иного организатора торгов, на торгах которого объем торгов соответствующих акций становится значительным, управляющая компания может использовать данные этого организатора торгов для исторического анализа котировок.</p>

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:

- 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 расчетной стоимости инвестиционного пая;

- 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.

Управляющая компания при анализе котировок использует цены закрытия, раскрытые ПАО Московская Биржа. При отсутствии по какому-либо инструменту цены закрытия управляющая компания вправе использовать иные индикаторы цен, в частности цены последних сделок. Период, за который осуществляется анализ исторической динамики котировок акций, составляет 280 торговых дней.

Анализ исторической динамики изменения котировок осуществляется посредством формирования экспертного мнения управляющей компании о потенциале роста той или иной акции исходя из проведенного анализа динамики изменения котировок, в том числе исходя из значения показателей волатильности цен акций (изменений волатильности), соотношений риск/доходность (изменения указанных соотношения в анализируемом в процессе мониторинга периоде).

При оценке уровня ликвидности также используются данные о торгах на ПАО Московская Биржа (иных организаторов торгов в случаях, указанных выше в настоящем пункте для анализа котировок). Анализируемые параметры для оценки уровня ликвидности: стоимостной объем торгов соответствующими акциями в рублях Российской Федерации (в рамках анонимных торгов и в целом на торгах организатора торгов на рынке ценных бумаг), количество сделок с соответствующими акциями (в рамках анонимных торгов и в целом на торгах организатора торгов на рынке ценных бумаг). Период анализа уровня ликвидности совпадает с периодом анализа исторической динамики котировок акций.

В рамках анализа уровня ликвидности управляющая компания определяет перечень входящих в состав имущества Фонда акций, по которым фиксируется снижение ликвидности (по параметрам стоимостного объема и(или) количества сделок), которое может в дальнейшем оказать отрицательное влияние на стоимость имущества Фонда с учетом количества соответствующих акций, входящих в состав имущества Фонда.

В случае принятия решения по итогам оценки исторической динамики изменения котировок и/или уровня ликвидности соответствующих акций, при наличии, по мнению управляющей компании, факторов, которые могут в дальнейшем оказать негативное влияние на финансовый результат вложений в соответствующие акции, управляющая компания рассматривает вопрос о целесообразности минимизации доли таких ценных бумаг вплоть до полного исключения из имущества Фонда. При выборе иных финансовых инструментов, в которые вкладывается управляющая компания после минимизации доли и/или исключения ценных бумаг из имущества Фонда, управляющая компания ориентируется на аналогичные параметры ценных бумаг – анализ исторической динамики изменения котировок и уровень ликвидности соответствующих акций. При этом оценка указанных параметров осуществляется в порядке, описанном выше.

В процессе мониторинга управляющая компания изучает изменение в уровне листинга акций, входящих в состав имущества Фонда. В случае снижения уровня котировального списка, управляющая компания будет рассматривать вопрос о целесообразности минимизации доли таких ценных бумаг вплоть до полного исключения из имущества Фонда. Под снижением уровня списка понимается: перевод финансового инструмента с 1-го уровня на 2-ой уровень либо со 2-го уровня на часть списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, но не включенных в котировальные списки (для ПАО Московская Биржа – 3-й уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа).

	<p>Акции российских эмитентов и иностранные депозитарные расписки на них 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>Результативность реализации инвестиционной стратегии оценивается управляющей компанией по отношению к изменениям количественных показателей индекса - «Индекс МосБиржи полной доходности 15» (MRBCTR), рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММБВ-ПТС» (ИНН 7702077840) (далее – Индекс). Сведения о порядке расчета Индекса раскрываются на сайте Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММБВ-ПТС» (ИНН 7702077840) по адресу www.moex.com (https://www.moex.com/ru/index/MRBCTR).</p>
<p>23.1. Имущество, составляющее фонд может быть инвестировано в:</p> <p>1) инструменты денежного рынка:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 Иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки) (далее совместно - инструменты денежного рынка); <p>2) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> • обыкновенные и/ или привилегированные акции российских и иностранных эмитентов, входящие в базу для расчета Индекса; • российские и иностранные депозитарные расписки на акции, входящие в базу расчета Индекса; 	<p>23.1. Имущество, составляющее Фонд может быть инвестировано в:</p> <p>1) инструменты денежного рынка:</p> <ul style="list-style-type: none"> - государственные ценные бумаги Российской Федерации, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях; <p>2) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – иностранные биржи), а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> • обыкновенные и/или привилегированные акции российских эмитентов; • иностранные депозитарные расписки на акции российских эмитентов; <p>3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте Правил;</p> <p>4) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими Фонд ценными бумагами (далее – инвестиционные права).</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</p>	<p>23.2. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях могут входить в состав активов Фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация обязана вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (Семь) рабочих дней.</p>

<p>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>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"> - 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>23.3. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> - государственным ценным бумагам Российской Федерации и акциям российских эмитентов должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; - иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.
<p>23.5. В случае изменения состава Индекса Управляющая компания вправе не ранее чем за 5 (пять) рабочих дней до даты его изменения приобретать ценные бумаги, которые будут входить в Индекс с даты его изменения, а также обязана в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты изменения состава Индекса продать приобретенные ранее ценные бумаги, в случае если с даты такого изменения они перестанут входить в состав Индекса.</p>	<p>23.5. В состав активов Фонда не могут входить ценные бумаги, в соответствии с условиями выпуска которых лицо, обязанное по ценным бумагам, осуществляет деятельность по оказанию услуг, направленных на обеспечение выпуска цифровой валюты и (или) совершения гражданско-правовых сделок и (или) операций, влекущих за собой переход цифровой валюты от одного обладателя к другому.</p>
<p><u>Дополнить пункт 23 Правила подпунктом 23.6 следующего содержания:</u></p> <p>«23.6. Активы, предусмотренные подпунктом 4) подпункта 23.1 пункта 23 настоящих Правил, включаемые в состав Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав Фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав.».</p>	
<p><u>Первый абзац подпункта 24.1 пункта 24 Правил:</u></p> <p>«24.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года – 12 процентов стоимости активов, с 1 июля 2022 – 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 – 10 процентов стоимости активов фонда. Указанные требования не распространяются на права требования к центральному контрагенту.».</p>	<p><u>Первый абзац подпункта 24.1 пункта 24 Правил:</u></p> <p>«24.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2023 – 10 процентов стоимости активов Фонда. Указанные в настоящем абзаце требования не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.».</p>
<p><u>Второй абзац подпункта 24.1 пункта 24 Правил:</u></p> <p>«Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.»</p>	<p><u>Второй абзац подпункта 24.1 пункта 24 Правил:</u></p> <p>«Для целей настоящего подпункта иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.»</p>
<p><u>Восьмой абзац подпункта 24.1 пункта 24 Правил:</u></p> <p>«Для целей абзаца пятого и шестого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.».</p>	<p><u>Восьмой абзац подпункта 24.1 пункта 24 Правил:</u></p> <p>«Для целей абзаца пятого и шестого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, если указанными договорами репо или инвестиционной декларацией Фонда предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.».</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</p>	<p>24.2. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения Фонда) совокупная стоимость акций российских эмитентов (далее для целей настоящего подпункта Правил – целевой актив), а также иностранных депозитарных расписок, удостоверяющих права на целевой актив, должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих Фонд. Рабочим днем считается день,</p>

<p>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>который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.</p> <p>Стоимость предусмотренных подпунктом 4) подпункта 23.1 пункта 23 настоящих Правил активов, включаемых в состав Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 (Пять) процентов стоимости активов Фонда.</p>
<p>Подпункт 10) пункта 28 Правил: «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>Подпункт 10) пункта 28 Правил: «10) исключен;».</p>
<p>XX. Информация о фонде</p> <p>101. Управляющая компания обязана в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России; 2) Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России; 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев; 4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней; 5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке; 6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, составленные на последнюю отчетную дату; 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату; 9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления; 10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом; 12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил. <p>102. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и</p>	<p>XX. Информация о фонде</p> <p>101. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев должна предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию документы и информацию, предусмотренные пунктом 1 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».</p> <p>102. Управляющая компания должна предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону информацию, предусмотренную пунктом 2 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».</p> <p>103. Управляющая компания обязана раскрывать информацию о Фонде на сайте управляющей компании в сети Интернет по адресу www.open-am.ru в порядке и сроки, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации, включая нормативные акты Банка России.</p>

<p>размере денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией по телефону или раскрываться иным способом.</p> <p>103. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте https://www.open-am.ru/.</p> <p>Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».</p>	
<p>Абзац шестой пункта 107 Правил: «Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом.»</p>	<p>Абзац шестой пункта 107 Правил: «Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным абзацем первым настоящего пункта Правил.»</p>
<p>109. Управляющая компания не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности, предусмотренной подпунктом 8 пункта 28 настоящих Правил, если надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо связано с наступлением одного из следующих обстоятельств:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) исключение ценной бумаги из обращения (делистинг) на торгах ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС»; 2) существенное (более 5 (пяти) процентов) изменение стоимости чистых активов фонда в течение одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев; 3) отсутствие возможности заключить сделки по приобретению ценных бумаг в состав имущества фонда или отчуждения ценных бумаг из состава имущества фонда в связи с высокой волатильностью на торгах ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» или иностранных бирж, указанных в подпункте 2 подпункта 23.1 настоящих Правил, либо в связи с иными причинами, ограничивающими управляющую компанию и/или брокера в совершении таких сделок; 4) неисполнение или ненадлежащее исполнение брокером, привлеченным управляющей компанией для совершения сделок с имуществом фонда, своих обязанностей по совершению сделок от имени управляющей компании (по любым причинам) 5) прекращением расчета индекса «Индекс МосБиржи полной доходности 15» (MRBCTR), рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС». 	<p>109. Исключен.</p>