



**Изменения в ПРАВИЛА  
 ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ  
 ОТКРЫТЫМ ИНДЕКСНЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ  
 «Открытие - Индекс ММВБ – электроэнергетика»**

Старая редакция	Новая редакция
5. Место нахождения управляющей компании: Российская Федерация, 119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, д.11, стр.13.	5. Место нахождения управляющей компании: <b>115114, Российская Федерация, г. Москва, ул. Летниковская, д. 10, стр. 4.</b>
6. Лицензия управляющей компании от 11 апреля 2001 г. № 21-000-1-00048, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.	6. Лицензия управляющей компании от 11 апреля 2001 года № 21-000-1-00048, предоставленная <b>Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.</b>
9. Лицензия специализированного депозитария от 04 октября 2000 г. № 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.	9. Лицензия специализированного депозитария от 04 октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная <b>Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.</b>
12. Лицензия регистратора от 04 октября 2000 г. № 22-000-1-00013, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.	12. Лицензия регистратора от 04 октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная <b>Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.</b>
<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.                      Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1) денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;                      2) ценные бумаги, по которым рассчитывается Индекс ММВБ – электроэнергетика, являющийся официальным отраслевым индексом Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее - Индекс).                      Расчет Индекса осуществляется Закрытым акционерным обществом «Фондовая биржа ММВБ» при соблюдении требований нормативно правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в соответствии с методикой расчета индекса, согласованной с федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p> <p>Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов, относящиеся к следующим отраслям: производство электроэнергии, передача электроэнергии, распределение электроэнергии и торговля электроэнергией.                      Приобретение в состав активов Фонда иностранной</p>	<p>22. Объекты инвестирования, их состав и описание.                      22.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в</p> <p>1) денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;                      2) обыкновенные и привилегированные акции, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов, а так же российские депозитарные расписки на акции, по которым рассчитывается Индекс ММВБ - электроэнергетика (далее – Индекс), являющийся отраслевым индексом российского фондового рынка, рассчитываемым Закрытым акционерным обществом «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Биржа) на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными ценными бумагами эмитентов, относящихся к электроэнергетической отрасли экономики.</p> <p>Индекс рассчитывается на основе цен сделок, совершаемых с ценными бумагами российских, иностранных эмитентов, допущенными к обращению на Бирже, видами экономической деятельности которых являются:                      производство электроэнергии, передача электроэнергии, распределение электроэнергии и торговля электроэнергией.  <b>Имущество, составляющее Фонд, может быть</b></p>

валюты и ценных бумаг в иностранной валюте осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле. Лица, обязанные по ценным бумагам, по которым рассчитывается Индекс, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации. Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

23. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

- 1) оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 85 процентов стоимости активов Фонда;
- 2) количество ценных бумаг, входящих в состав активов Фонда, должно быть пропорционально количеству ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс. При этом разница между выраженной в процентах долей ценных бумаг одного эмитента в суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс, и долей оценочной стоимости этих ценных бумаг в стоимости активов Фонда не может превышать 3 (Три) процента.

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

24. Описание рисков, связанных с инвестированием:

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью риска и не подразумевает гарантий со стороны эмитента, как по возврату основной суммы, так и процентов по ней. Помимо этого риски инвестирования в ценные бумаги включают нижеследующее:

повышенный политический риск экспроприации, налогообложения конфискационного характера, неисполнение государством обязательств по ценным бумагам, девальвацию и колебание курсов обмена валют, политику, направленную на сокращение доходности от инвестиций, включая, помимо всего прочего, ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов.

Стоимость инвестиционных паев может, как увеличиваться, так и уменьшаться в зависимости от изменения рыночной стоимости объектов инвестирования.

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.

инвестировано в ценные бумаги, обязанные лица по которым зарегистрированы в Российской Федерации, в государстве, являющимся членом Содружества Независимых Государств, Европейского Союза, Организации экономического сотрудничества и развития, Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, Африканского союза, а также в Соединенных Штатах Америки, Канаде, Китайской Народной Республике, Аргентинской Республике, Федеративной Республике Бразилия, Венесуэле, Индии, Турции, Австралии, Вьетнаме, Гонконге, Соединённом Королевстве Великобритании и Северной Ирландии (включая его зависимые территории и коронные владения), в Британских Виргинских Островах, Республике Сейшельские Острова, Бермудских островах, Каймановых островах, острове Джерси, острове Мэн, Малайзии, Индонезии, Южно - Африканской Республике, Республике Сингапур, Республике Корея, Японии.

23. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

- 1) оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов Фонда;
- 2) количество ценных бумаг, входящих в состав активов Фонда, должно быть пропорционально количеству ценных бумаг, по которым рассчитывается Индекс. При этом разница между выраженной в процентах долей ценных бумаг одного эмитента в суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается Индекс, и долей оценочной стоимости этих ценных бумаг в стоимости активов Фонда не может превышать 3 процента.

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

24. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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

Стоимость объектов инвестирования, составляющих Фонд и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда, могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая Фонда могут расцениваться не иначе как предположения.

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках, возникающих в связи с деятельностью управляющей компании по управлению (инвестированию) имуществом, составляющим Фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при таком управлении (инвестировании).

В наиболее общем виде, понятие риска 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.

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

Доходность инвестиций не гарантирована в будущем и государство не гарантирует доходности инвестиций в Фонд. Результаты деятельности Управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, и решение о покупке паев Фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами Фонда, его инвестиционной декларацией и оценки соответствующих рисков.

падение стоимости чистых активов Фонда и, соответственно, расчетной стоимости инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца инвестиционных паев.

Владелец инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

1. **Политические и экономические риски**, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами.
  2. **Системный риск**, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам, в том числе, относится риск банковской системы.
  3. **Рыночный риск**, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов.
  4. **Кредитный риск**, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг, контрагентов по сделкам, банков, клиринговых организаций и прочих институтов, участвующих в расчетах по денежным средствам и ценным бумагам.
  5. **Риск рыночной ликвидности**, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам.
  6. **Операционный риск**, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при совершении сделок и обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности, исполнении заявок на совершение сделок, и прочими обстоятельствами.
  7. **Регуляционный риск**, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных правовых актов, в том числе, регулирующих условия обращения ценных бумаг;
  8. **Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств**, таких как природные катаклизмы, техногенные катастрофы, массовые беспорядки, забастовки, боевые и военные действия.
  9. **Риск противоправных действий третьих лиц** в отношении имущества, составляющего Фонд.
  10. **Ценовой риск**, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги, которые могут привести к падению стоимости активов Фонда. Данный риск является частным случаем рыночного риска.
  11. **Налоговый риск**, связанный с вероятными негативными налоговыми последствиями для инвесторов, а также с возможностью изменения действующего законодательства в области налогообложения. Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные налоговые последствия, связанные с такими инвестициями.
- 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

	<p>субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями, владелец инвестиционных паев или лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций владельца инвестиционных паев или лица, желающего приобрести инвестиционные паи.</p> <p>Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, решение о покупке инвестиционных паев Фонда принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.</p>
<p>37. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования Фонда. <b>Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.</b> Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.</p>	<p>37. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования Фонда. Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.</p>
<p><b>Абз.2 пункта 39 Правил:</b> «Выписка, предоставляемая в электронно-цифровой форме, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной цифровой подписью регистратора.»</p>	<p><b>Абз.2 пункта 39 Правил изложить в следующей редакции:</b> «Выписка, предоставляемая в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной подписью регистратора.»</p>
<p>65. После завершения формирования Фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, по заявке на приобретение инвестиционных паев поданной Агенту составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1,5 (Одна целая пять десятых) процента с <b>учетом налога на добавленную стоимость</b> от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма денежных средств, единовременно вносимая инвестором в Фонд менее 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей;</li> <li>- 0,9 (Ноль целых девять десятых) процента с <b>учетом налога на добавленную стоимость</b> от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма денежных средств, единовременно вносимая инвестором в Фонд равна или больше 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей и менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей;</li> <li>- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента с <b>учетом налога на добавленную стоимость</b> от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма денежных средств, единовременно вносимая инвестором в Фонд, равна или больше 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.</li> </ul> <p>После завершения формирования Фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость одного инвестиционного пая по заявке на приобретение инвестиционных паев, поданной Управляющей компании, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1,3% (одна целая три десятых процента) с <b>учетом налога на добавленную стоимость</b> от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма</li> </ul>	<p>65. После завершения формирования Фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, по заявке на приобретение инвестиционных паев поданной Агенту составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1,5 (Одна целая пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма денежных средств, единовременно вносимая инвестором в Фонд менее 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей;</li> <li>- 0,9 (Ноль целых девять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма денежных средств, единовременно вносимая инвестором в Фонд равна или больше 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей и менее 1 000 000 (Одного миллиона) рублей;</li> <li>- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма денежных средств, единовременно вносимая инвестором в Фонд, равна или больше 1 000 000 (Одного миллиона) рублей.</li> </ul> <p>После завершения формирования Фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость одного инвестиционного пая по заявке на приобретение инвестиционных паев, поданной Управляющей компании, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1,3% (одна целая три десятых процента) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма денежных средств, единовременно вносимая инвестором в Фонд, менее 3 000 000 (Трех миллионов) рублей;</li> <li>- надбавка не взимается, если сумма денежных средств, единовременно вносимая инвестором в Фонд, равна или больше 3 000 000 (Трех миллионов) рублей.</li> </ul>

<p>денежных средств, одновременно вносимая инвестором в Фонд, менее 3 000 000 (Трех миллионов) рублей;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- надбавка не взимается, если сумма денежных средств, одновременно вносимая инвестором в Фонд, равна или больше 3 000 000 (Трех миллионов) рублей.</li> </ul>	
<p>77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1 (один) процент от расчетной стоимости пая, <b>включая НДС</b>, при условии, что срок владения инвестиционными паями составляет менее 365 (триста шестьдесят пять) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев;</li> <li>- 0 (ноль) процентов от расчетной стоимости пая при условии, что срок владения инвестиционными паями составляет 365 (триста шестьдесят пять) дней и более со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев.</li> </ul> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании скидка не взимается.</p>	<p>77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 1 (один) процент от расчетной стоимости пая при условии, что срок владения инвестиционными паями составляет менее 365 (триста шестьдесят пять) дней со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев;</li> <li>- 0 (ноль) процентов от расчетной стоимости пая при условии, что срок владения инвестиционными паями составляет 365 (триста шестьдесят пять) дней и более со дня внесения приходной записи в реестр о приобретении владельцем инвестиционных паев.</li> </ul> <p>При подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании скидка не взимается.</p>
<p>83. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие - Акции»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Облигации»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие – телекоммуникации»;</li> <li>- Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Открытие – Индекс ММВБ»;</li> <li>- Открытым паевым инвестиционным фондом акций «Открытие – Акции Китая»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие – ТОП10»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «Европа-Азия-Австралия»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «Крупнейшие компании США»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «Глобальное сырье»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «Глобал ризл эстейт»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Облигации Плюс»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие – Агрессивный»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие – Золото»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «Открытие – Развивающиеся рынки».</li> </ul>	<p>83. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие - Акции»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Открытие – Облигации»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «<b>Открытие – Иностранные акции</b>»;</li> <li>- Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Открытие – Индекс ММВБ»;</li> <li>- Открытым паевым инвестиционным фондом <b>фондов «Открытие – Китай»</b>;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие – ТОП10»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «<b>Открытие – Развитые рынки</b>»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «<b>Открытие - США</b>»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «<b>Открытие – Сырье</b>»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «<b>Открытие – Зарубежная собственность</b>»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «<b>Открытие – Еврооблигации</b>»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие – Агрессивный»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Открытие – Золото»;</li> <li>- Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «Открытие – Развивающиеся рынки».</li> </ul>
<p><b>Абзац 1 пункта 90 Правил Фонда:</b> «90. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.»</p>	<p><b>Абзац 1 пункта 90 Правил Фонда изложить в следующей редакции:</b> «90. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более <b>5 (пяти)</b> рабочих дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.»</p>
<p><b>В пунктах 27, 50, 72, 88, 117, 120, 121 Правил</b> слова «федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг» в соответствующем падеже заменить словами «<b>Банк России</b>» в соответствующем падеже.</p>	

В пункте 104 Правил после слов «федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг» в соответствующем падеже добавить слова « , Банк России» в соответствующем падеже.

В пунктах 26, 27, 28, 57, 97, 100, 103, 104, 106, 120, 121 Правил слова «нормативные правовые акты федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг» в соответствующих падежах заменить словами «нормативные акты в сфере финансовых рынков» в соответствующих падежах.



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "В.В. Денисова". The signature is fluid and cursive.

В.В. Денисова



Прошнуровано, пронумеровано и скреплено  
Печатью ( № 552 ) листа(ов):  
Генеральный директор ООО УК «ОТКРЫТИЕ»  
В.В. Денисова