

Центральный Банк
Российской Федерации (Банк России)
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

Дата 05.12.2019

000-42729965-16

УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом № П-72-19-ПР от «05» ноября 2019 года

Генеральный директор
ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

/О.Н. Волгин/



ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
в правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых
инструментов «Накопительный резерв»
(Правила зарегистрированы ФКЦБ России 13 апреля 2004г. за № 0202-72729965)

Старая редакция	Новая редакция
<p>23. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1. 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, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж:</p> <p>1). Афинская биржа (Athens Exchange)</p> <p>2). Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange)</p> <p>3). Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange)</p> <p>4). Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange)</p> <p>5). Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange)</p> <p>6). Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange)</p> <p>7). Венчурная фондовая биржа ТiЭcЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada))</p> <p>8). Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong)</p> <p>9). Еuronекст Амстердам (Euronext Amsterdam)</p> <p>10). Еuronекст Брюссель (Euronext Brussels)</p> <p>11). Еuronекст Лиссабон (Euronext Lisbon)</p> <p>12). Еuronекст Лондон (Euronext London)</p> <p>13). Еuronекст Париж (Euronext Paris)</p> <p>14). Ирландская фондовая биржа (Irish Stock</p>	<p>23. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1. 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, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28 января 2016 года N 3949-У «Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах», (далее - перечень иностранных бирж);</p> <p>за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов;</p> <p>2. инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фонд рыночных финансовых инструментов, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;</p> <p>3. 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);</p>

<p>Exchange)</p> <p>15). Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana))</p> <p>16). Йоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange)</p> <p>17). Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange)</p> <p>18). Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange)</p> <p>19). Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX))</p> <p>20). Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange)</p> <p>21). Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange)</p> <p>22). Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange)</p> <p>23). Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange)</p> <p>24). Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange)</p> <p>25). Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange)</p> <p>26). Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia)</p> <p>27). Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius)</p> <p>28). Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland)</p> <p>29). Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen)</p> <p>30). Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga)</p> <p>31). Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm)</p> <p>32). Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn)</p> <p>33). Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki)</p> <p>34). Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India)</p> <p>35). Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange)</p> <p>36). Нью-Йоркская фондовая биржа Арка NYSE Area</p> <p>37). Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций NYSE Bonds</p> <p>38). Осацкая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange)</p> <p>39). Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul))</p> <p>40). Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange)</p> <p>41). Токнийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange)</p> <p>42). Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange)</p> <p>43). Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange)</p> <p>44). Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil))</p> <p>45). Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange)</p> <p>46). Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan))</p> <p>47). Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange)</p> <p>48). Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock</p>	<p>4. депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;</p> <p>5. государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;</p> <p>6. требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;</p> <p>7. права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении активов, предусмотренных настоящим пунктом;</p> <p>8. активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия;</p> <p>9. иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.</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 и 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>23.3. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации; органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; российские органы местного самоуправления; российские юридические лица, в том числе Федеральные государственные унитарные предприятия и государственные корпорации; иностранные органы государственной власти; международные финансовые организации; административно-территориальные образования иностранного государства; иностранные юридические лица. <p>23.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в акции российских акционерных обществ, акции иностранных акционерных обществ.</p> <p>В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.</p> <p>23.5. В состав активов фонда могут входить биржевые облигации российских юридических лиц, российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги.</p> <p>23.6. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в инвестиционные паи и/или акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным инвестиционным паям и/или акциям - в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001 код CFI имеет следующие значения: <ul style="list-style-type: none"> первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «S»; - в инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения:
---	--

Market)

49). Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors))

50). Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange)

51). Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭси) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE))

52). Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange)

53). Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia))

54). Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand))

55). Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange)

56). Чикагская фондовая биржа (СиЭйЧЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX))

57). Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange)

58). Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange)

59). Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange),

за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов;

2. инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фонд рыночных финансовых инструментов, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;

3. 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);

4. депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;

5. государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, на которые не распространяются требования подпункта 1 настоящего пункта;

6. требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;

7. права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении активов, предусмотренных настоящим пунктом;

8. иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

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 и иностранный банк обязана вернуть сумму вклада и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (Семь) рабочих дней.

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

первая буква – значение «С», вторая буква – значение «I» или «E», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «B», «V», «L», «F», «E», «M» или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;

- в акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным акциям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения:

первая буква – значение «С», вторая буква – значение «I» или «E», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «B», «V», «L», «F», «E», «M» или «X», при условии, что шестая буква имеет значение «X», «S» или «Q».

23.7. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям, в том числе биржевым, российских юридических лиц, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- государственным ценным бумагам иностранных государств, ценным бумагам административно-территориальных образований иностранных государств, депозитным сертификатам иностранных банков, быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике,

акциям иностранных акционерных обществ, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, ценным бумагам международных финансовых организаций иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

федеральные органы исполнительной власти Российской Федерации;
органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
российские органы местного самоуправления;
российские юридические лица;
иностранные органы государственной власти;
международные финансовые организации;
административно-территориальные образования иностранного государства;
иностранные юридические лица.

23.4. В состав активов фонда могут входить облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций.

23.5. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в акции российских акционерных обществ, акций иностранных акционерных обществ.

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

23.6. В состав активов фонда могут входить биржевые облигации российских юридических лиц, российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда.

23.7. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано:

- в инвестиционные паи и/или акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным инвестиционным паям и/или акциям - в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001 код CFI имеет следующие значения:

первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква – значение «U», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «S»;

- в инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения:

первая буква – значение «C», вторая буква – значение «I» или «E», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «B», «V», «L», «F» или «E». при условии, что шестая буква имеет значение «U», «X» или «Y»;

- в акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным акциям в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015 код CFI имеет следующие значения:

первая буква – значение «C», вторая буква – значение «I» или «E», третья буква – значение «O» или «C», пятая буква – значение «B», «V», «L», «F» или «E». при условии, что шестая буква имеет значение «X», «S» или «Q».

23.8. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских юридических лиц, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в

<p>Российской Федерации;</p> <p>-государственным ценным бумагам иностранных государств, ценным бумагам международных финансовых организаций, ценным бумагам административно-территориальных образований иностранных государств, акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, депозитным сертификатам иностранных банков, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, а также в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике.</p> <p>23.9. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией настоящих Правил, отвечающие требованиям подпункта 1 пункта 23.1 настоящих Правил. Указанные требования не распространяются на ценные бумаги, предусмотренные подпунктами 2, 4, 5 пункта 23.1 настоящих Правил.</p>	
<p>24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:</p> <p>24.1. Доля стоимости:</p> <ul style="list-style-type: none"> - активов, предусмотренных подпунктами 3, 4, 5, 6 пункта 23.1. настоящих Правил со сроком погашения (закрытия) менее трех месяцев, - облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска – рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны – эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств – членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств – членов валютного союза), не более чем одну ступень, - ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов: S&P/ASX-200 (Австралия), ATX (Австрия), BEL20 (Бельгия), Ibovespa (Бразилия), Budapest SE (Будапешт), FTSE 100 (Великобритания), Hang Seng (Гонконг), DAX (Германия), OMX Copenhagen 20 (Дания), TA 25 (Израиль), BSE Sensex (Индия), ISEQ 20 (Ирландия), ICEX (Исландия), IBEX 35 (Испания), FTSE MIB (Италия), S&P/TSX (Канада), SSE Composite Index (Китай), LuxX Index (Люксембург), IPC (Мексика), AEX Index (Нидерланды), DJ New Zealand (Новая Зеландия), OBX (Норвегия), WIG (Польша), PSI 200 (Португалия), ММВБ (Россия), РТС (Россия), SAX (Словакия), Blue-Chip SBITOP (Словакия), Dow Jones (США), S&P 500 (США), BIST 100 (Турция), OMX Helsinki 25 (Финляндия), CAC 40 (Франция), PX Index (Чешская Республика), IPSA (Чили), SMI (Швейцария), OMXS30 (Швеция), Tallin SE General (Эстония), FTSE/JSE Top40 (ЮАР), KOSPI (Южная Корея), Nikkei 225 (Япония), <p>от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из</p>	<p>24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:</p> <p>24.1. Доля стоимости:</p> <ul style="list-style-type: none"> - активов, предусмотренных подпунктами 3, 4, 5, 6 пункта 23.1. настоящих Правил со сроком погашения (закрытия) менее трех месяцев, - прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению; - облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска – рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны – эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств – членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств – членов валютного союза), не более чем одну ступень, - ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, определенных нормативными правовыми актами Банка России (Указанием Банка России от 05 сентября 2016 года № 4129-У или иным нормативным правовым актом), <p>от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из величин:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) пять процентов; б) величину чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев

величин:

а) пять процентов;

б) величину чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате выдачи за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

24.2. 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 соответствующее лицо является кредитной организацией и иностранным банком), требования к этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее лицо является кредитной организацией), права требования к такому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов фонда. Указанные требования не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов активов фонда.

Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей расчета ограничения, предусмотренного в настоящем пункте, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте

были внесены приходные записи в результате выдачи за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

24.2. 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 15 процентов стоимости активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов активов фонда до 31 декабря 2019 года, с 1 января 2020 года - 14 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2020 года - 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2021 года - 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 11 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 10 процентов стоимости активов фонда.

Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего пункта при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, указанных в абзаце первом настоящего пункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в

на счетах в одном юридическом лице, составляющей фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

Для целей настоящего пункта, ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не представляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, то такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требований, установленных абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц) и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

24.3. Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в первом абзаце настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального

иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в фонд при выдаче инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Для целей настоящего пункта, ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не представляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, то такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требований, установленных абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда, либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств – членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

24.3. Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в первом абзаце настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий:

<p>закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией фонда.</p> <p>Для целей абзаца первого и второго настоящего пункта 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>24.4. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем пятым пункта 24.2.).</p> <p>24.5. Требования пункта 24 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>	<p>- контрагентом по договору репо является центральный контрагент;</p> <p>- договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией фонда.</p> <p>Для целей абзаца первого и второго настоящего пункта 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>24.4. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем пункта 24.2.).</p> <p>24.5. Для целей пункта 24 настоящих Правил входящие в состав активов фонда иностранные финансовые инструменты, не допущенные к обращению в Российской Федерации в качестве ценных бумаг, рассматриваются в качестве ценных бумаг в случае их признания в качестве ценных бумаг в соответствии с личным законом лица, обязанного по таким иностранным финансовым инструментам.</p> <p>24.6. Требования пункта 24 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>
<p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием:</p> <p>Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться, в зависимости от изменения рыночной стоимости объектов инвестирования.</p> <p>Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.</p> <p>Риски, связанные с инвестированием, подвержены влиянию внешних факторов, в том числе, связанных с:</p> <ul style="list-style-type: none"> • мировыми финансовыми кризисами; • возможностью дефолта государства по своим обязательствам; • банкротством эмитентов; • общемировым падением цен на фондовых рынках; • изменением законодательства Российской Федерации; • изменением политической ситуации; • влиянием изменения мировых цен на отдельные товары, сырье; • наступлением форс-мажорных 	<p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием:</p> <p>Инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.</p> <p>Стоимость объектов вложения средств, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения.</p> <p>Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.</p> <p>В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.</p> <p>Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.</p> <p>Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в объекты инвестирования, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:</p>

обстоятельств и т.п.

Помимо этого, риски инвестирования в ценные бумаги включают: повышенный политический риск экспроприации, налогообложения конфискационного характера, девальвацию и колебание курсов обмена валют; политику, направленную на сокращение доходности от инвестиций, включая ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов.

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 уменьшения стоимости инвестиционных паев вплоть до полной ее потери. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о покупке паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с правилами доверительного управления пассивным инвестиционным фондом, его инвестиционной декларацией и оценки соответствующих рисков.

- 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, экспроприация, национализация, проведение политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падение цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства. 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 понижается;

- 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. К системным рискам относится риск банковской системы. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск;

- рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. 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. Риск проявляется в изменении цен на ценные бумаги, иное имущество, который может привести к падению стоимости активов фонда;

- 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 активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда;

- процентный риск заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций 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;

- риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене, включая риск реализации активов по цене значительно отличающейся от их оценочной стоимости, что может привести к несвоевременной выплате денежной компенсации при прекращении фонда. 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 портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации;

- кредитный риск, связанный неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным изменением их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства, включая риск обслуживающих банков, брокеров, депозитариев, клиринговых центров и т.д.;

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

- риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг 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. Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав фонда. С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания выстроила систему управления портфелем фонда и риск-менеджмента;

- риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать благие намерения и 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 усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

Инвестированию в иностранные ценные бумаги и финансовые инструменты, базовые активы, которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном 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 активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

- операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, а также неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, ее контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных либо неправомерных 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;

- правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, 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 фондом или финансовый результат инвестора.

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

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 систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

Риск, связанный с возможной повышенной концентрацией активов фонда в одном проекте и/или одной отрасли экономики, что может усилить негативный эффект от всех приведенных выше рисков.

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

Общезвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска.

	<p>Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного 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 инвестора.</p> <p>Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.</p>
	<p>Дополнить Правила Фонда пунктом 30.1.</p> <p>30.1. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацами восьмым, девятым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, а также на выдачу Управляющей компанией поручений на совершение таких сделок, не применяются, если сделки совершаются в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, Инвестиционных паев в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</p>
<p>48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1 и № 2 к Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.</p>	<p>48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1 и № 2 к Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО); - заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО; - заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО. <p>Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.</p>

	<p>В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в Управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационной системы Управляющей компании «Кабинет клиента» в сети Интернет по адресу https://online.vtbcapital-rg.ru/.</p> <p>Доступ к «Кабинету клиента» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется Управляющей компанией в порядке, установленном Управляющей компанией. Доступ к «Кабинету клиента» предоставляется физическим лицам, успешно прошедшим процедуру идентификации (упрощенной идентификации) в соответствии с законодательством РФ.</p> <p>Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.</p> <p>Основанием для дистанционного взаимодействия с Управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому Соглашению об электронном документообороте и использовании системы «Кабинет клиента», размещенном на сайте Управляющей компании в сети Интернет по адресу http://www.vtbcapital-rg.ru/about/reports/.</p> <p>Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной с использованием «Кабинета клиента», считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.</p> <p>Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.</p>
<p>68. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями №4, №5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением №6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.</p>	<p>68. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями №4, №5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением №6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.</p> <p>Заявки на погашение инвестиционных паев, могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в Управляющую компанию в форме электронной копии, заверенной ЭП, при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по системе ЭДО,

участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, Управляющая компания и Регистратор, в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;

- заявка на погашение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

Датой и временем получения Управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в Управляющую компанию.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется Управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.

После завершения (окончания) формирования Фонда заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться физическими лицами в Управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационной системы Управляющей компании «Кабинет клиента» в сети Интернет по адресу <https://online.vtbcapital-pr.ru/>.

Доступ к «Кабинету клиента» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется Управляющей компанией в порядке, установленном Управляющей компанией. Доступ к «Кабинету клиента» предоставляется физическим лицам, успешно прошедшим процедуру идентификации (упрощенной идентификации) в соответствии с законодательством РФ.

Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.

Основанием для дистанционного взаимодействия с Управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому Соглашению об электронном документообороте и использовании системы «Кабинет клиента», размещенном на сайте Управляющей компании в сети Интернет по адресу <http://www.vtbcapital-pr.ru/ru/about/reports/>.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной с использованием «Кабинета клиента», считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.

Изложить в новой редакции Приложения № 1, № 2, № 4, № 5 к Правилам Фонда

Заявка на приобретение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда: _____

Полное фирменное наименование
Управляющей компании: _____

Заявитель

Ф.И.О:

*Являюсь индивидуальным предпринимателем
 Да Нет

Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи)

** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. № кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Номер лицевого счета:***

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование: _____

Действующий на основании:
(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

**Документ, удостоверяющий личность
представителя:**
(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи)

****Являюсь индивидуальным предпринимателем
 Да Нет

** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. № кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи)

В лице:
(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:
(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдать инвестиционные паи на сумму _____ рублей.

Впоследствии прошу выдавать инвестиционные паи Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату
инвестиционных паев.

**Реквизиты банковского счета лица,
передавшего денежные средства в оплату
инвестиционных паев:**

(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК,
ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного
представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

*Обязательно заполняется в случае, если инвестор является индивидуальным предпринимателем

**Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

*** Поле не является обязательным для заполнения

****Обязательно заполняется в случае, если представитель является индивидуальным предпринимателем

Заявка на приобретение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование
Управляющей компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

**Являюсь индивидуальным предпринимателем

Да Нет

*** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:
(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу выдать инвестиционные пай на сумму _____ рублей.

Впоследствии прошу выдавать инвестиционные пай Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату
инвестиционных паев.

Реквизиты банковского счета лица,
передавшего денежные средства в оплату
инвестиционных паев:
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК,
ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя _____

Подпись лица,
принявшего заявку _____

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**Обязательно заполняется в случае, если представитель является индивидуальным предпринимателем

***Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

Заявка на погашение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование
Управляющей компании:

Заявитель

Ф.И.О:

*Являюсь индивидуальным предпринимателем

Да Нет

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи)

** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. № кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Номер лицевого счета:***

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

**Документ, удостоверяющий личность
представителя:**

(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи)

****Являюсь индивидуальным предпринимателем

Да Нет

** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. № кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:

(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, № кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве ___ штук.

Прошу перечислить сумму денежной
компенсации на счет:

Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные паи

(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного
представителя _____

Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П.

*Обязательно заполняется в случае, если владелец паев является индивидуальным предпринимателем

**Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

*** Поле не является обязательным для заполнения

****Обязательно заполняется в случае, если представитель является индивидуальным предпринимателем

Заявка на погашение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование
Управляющей компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О./Наименование:

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

**Являюсь индивидуальным предпринимателем

Да Нет

*** Документ о государственной регистрации
физического лица в качестве индивидуального
предпринимателя

(наимен. документа, рег. №, кем выдан, дата выдачи, ИНН)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:
(ф.и.о.)

Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве ___ штук.

Прошу перечислить сумму денежной
компенсации на счет:

Указывается счет лица, погашающего
инвестиционные паи
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя _____

Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П. _____

* Поле не является обязательным для заполнения

**Обязательно заполняется в случае, если представитель является индивидуальным предпринимателем

***Сведения указываются, если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем

