Утверждено Решением

Генерального директора от «31» августа 2017 года

­­­­­­­­­­­­­­­­­­­­\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/Кузякин М. А.

**Изменения и дополнения № 17**

**в Правила доверительного управления**

**Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «АТОН -ИНФРАСТРУКТУРА»**

(Правила доверительного управления

зарегистрированы ФСФР России 2 октября 2007 года за № 1008-94131435)

|  |  |
| --- | --- |
| **Старая редакция:** | **Новая редакция:** |
| 21. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)).  Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут составлять активы при условии что:  1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов);  2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным контрактам не превышает:  сумму денежных средств, составляющих активы фонда и находящихся у профессиональных участников рынка ценных бумаг, за вычетом суммы обязательств по передаче денежных средств, составляющих активы Фонда, по сделкам, не являющимся производными финансовыми инструментами); и  сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы фонда, на банковских счетах; и  сумму денежных средств, составляющих активы фонда, включая иностранную валюту, во вкладах в кредитных организациях, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service); и  стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, составляющие активы Фонда, которые допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг и условиями выпуска которых не предусмотрено ограничение их в обороте; и  стоимость облигаций иных эмитентов, составляющих активы фонда, имеющих рейтинг не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service);  3) величина совокупной короткой позиции по фьючерсным и опционным контрактам (рассчитывается по договорам с одним и тем же базовым активом) не превышает величину покрытия совокупной короткой позиции (рассчитывается по активам фонда, изменение цен на которые коррелирует с изменением цен на базовый актив). | 21. Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств **в производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты))**.  **Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты))** могут составлять активы при условии **соблюдения требований и ограничений, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков в отношении производных финансовых инструментов, составляющих активы открытого паевого инвестиционного фонда.** |
| 23. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:  1) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;  2) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому 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. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.  Для целей расчета ограничения, указанного в настоящем подпункте, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте 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.  Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), 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, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.  3) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;  4) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;  5) Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, муниципального образования не должна превышать 15 процентов стоимости активов фонда.  6) Доля стоимости денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и государственных ценных бумаг Российской Федерации со сроком до 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 на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в пункте 23.2 настоящих Правил, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:  пять процентов;  величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 календарных месяцев и более). 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 или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.  Для целей настоящего подпункта 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 подпункта 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.  Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.  23.1. В случае включения в состав активов Фонда производных финансовых инструментов (фьючерсных и опционных договоров (контрактов)), требования к структуре активов Фонда применяются с учетом установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков.  При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.  Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.  Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.  Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на акции, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда.  Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов Фонда.  23.2. Перечень фондовых индексов  1. S&P/ASX-200 (Австралия)  2. ATX (Австрия)  3. BEL20 (Бельгия)  4. Ibovespa (Бразилия)  5. Budapest SE (Венгрия)  6. FTSE 100 (Великобритания)  7. Hang Seng (Гонконг)  8. DAX (Германия)  9. OMX Copenhagen 20 (Дания)  10. TA 25 (Израиль)  11. BSE Sensex (Индия)  12. ISEQ 20 (Ирландия)  13. ICEX (Исландия)  14. IBEX 35 (Испания)  15. FTSE MIB (Италия)  16. S&P/TSX (Канада)  17. SSE Composite Index (Китай)  18. LuxX Index (Люксембург)  19. IPC (Мексика)  20. AEX Index (Нидерланды)  21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)  22. OBX (Норвегия)  23. WIG (Польша)  24. PSI 20 (Португалия)  25. ММВБ (Россия)  26. РТС (Россия)  27. SAX (Словакия)  28. Blue-Chip SBITOP (Словения)  29. Dow Jones (США)  30. S&P 500 (США)  31. BIST 100 (Турция)  32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)  33. CAC 40 (Франция)  34. PX Index (Чешская республика)  35. IPSA (Чили)  36. SMI (Швейцария)  37. OMXS30 (Швеция)  38. Tallinn SE General (Эстония)  39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)  40. KOSPI (Южная Корея)  41. Nikkei 225 (Япония). | 23. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:  1) оценочная стоимость долговых инструментов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;  2) оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому 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. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.  Для целей расчета ограничения, указанного в настоящем подпункте, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте 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 подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), 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, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда;  3) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов может составлять не более 40 процентов стоимости активов;  4) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;  5) оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, муниципального образования не должна превышать 15 процентов стоимости активов фонда;  6) доля стоимости денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и государственных ценных бумаг Российской Федерации со сроком до 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 на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в пункте 23.1 настоящих Правил, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:  пять процентов;  величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 календарных месяцев и более). 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 или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.  Для целей настоящего подпункта 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 подпункта 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;  **7) стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), 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;**  **8) на дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, 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 подпункте 7 настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем подпункте, 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 закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с настоящими Правилами.**  **Для целей подпунктов 7 и 8 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, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.**  **Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса).**  **Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.**  Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.  23.1. Перечень фондовых индексов  1. S&P/ASX-200 (Австралия)  2. ATX (Австрия)  3. BEL20 (Бельгия)  4. Ibovespa (Бразилия)  5. Budapest SE (Венгрия)  6. FTSE 100 (Великобритания)  7. Hang Seng (Гонконг)  8. DAX (Германия)  9. OMX Copenhagen 20 (Дания)  10. TA 25 (Израиль)  11. BSE Sensex (Индия)  12. ISEQ 20 (Ирландия)  13. ICEX (Исландия)  14. IBEX 35 (Испания)  15. FTSE MIB (Италия)  16. S&P/TSX (Канада)  17. SSE Composite Index (Китай)  18. LuxX Index (Люксембург)  19. IPC (Мексика)  20. AEX Index (Нидерланды)  21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)  22. OBX (Норвегия)  23. WIG (Польша)  24. PSI 20 (Португалия)  25. ММВБ (Россия)  26. РТС (Россия)  27. SAX (Словакия)  28. Blue-Chip SBITOP (Словения)  29. Dow Jones (США)  30. S&P 500 (США)  31. BIST 100 (Турция)  32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)  33. CAC 40 (Франция)  34. PX Index (Чешская республика)  35. IPSA (Чили)  36. SMI (Швейцария)  37. OMXS30 (Швеция)  38. Tallinn SE General (Эстония)  39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)  40. KOSPI (Южная Корея)  41. Nikkei 225 (Япония). |
| 28. Управляющая компания не вправе:  1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;  2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;  3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;  4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;  5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:  а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;  б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;  в) сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;  г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;  д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;  е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, **за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд**;  ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  и) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;  к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;  л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 99 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;  м) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания;  6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков. | 28. Управляющая компания не вправе:  1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;  2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;  3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;  4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;  5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:  а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, инвестиционной декларацией фонда;  б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;  в) сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;  г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;  д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;  е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда. **Если иное не предусмотрено нормативными актами в сфере финансовых рынков, данное ограничение не применяется в случае одновременного соблюдения следующих требований:**  **- сделка репо заключается на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг;**  **- сумма первой части репо, предусматривающей приобретение ценных бумаг в состав активов фонда, меньше суммы второй части репо. При этом в случае заключения сделки по покупке (продаже) ценных бумаг, предусматривающей обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг, в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство по покупке (продаже) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг. В случае заключения одновременно с одним и тем же лицом взаимосвязанных сделок купли-продажи по продаже (покупке) и последующей покупке (продаже) ценных бумаг в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство, возникшее из сделки по продаже (покупке) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство, возникшее из сделки по последующей покупке (продаже) ценных бумаг;**  **- сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из состава активов фонда, превышает сумму второй части репо;**  **- общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих активы фонда, с учетом ценных бумаг (денежных средств), приобретенных (полученных) в состав активов фонда по первой части репо, до прекращения второй части репо не может составлять менее количества ценных бумаг (суммы денежных средств), приобретенных (полученных) по первой части репо;**  **- срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;**  **- на момент заключения сделки репо эмитентом ценных бумаг, в отношении которых заключена указанная сделка, не раскрыта информация о принятии решения о реорганизации эмитента, о конвертации ценных бумаг, о праве владельца ценных бумаг предъявить их к досрочному погашению, об отказе или об отсрочке исполнения обязательств по ценным бумагам;**  **- на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней;**  **- на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом;**  ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;  и) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудиторской организацией, регистратором;  к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;  л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 99 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;  м) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания;  6) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков. |
| 55. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:  **1) по заявке, поданной управляющей компании:**   * **100 000 (Сто тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда;** * **1 500 (Одна тысяча пятьсот) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда;**   **2) по заявке, поданной агентам:**   * **30 000 (Тридцать тысяч) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда;** * **2 500 (Две тысячи пятьсот) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда;**   3) в случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается;  4) в случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной номинальным держателем или доверительным управляющим, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается. | 55. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее **1 000 (Одной тысячи) рублей.**  В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается.  В случае поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявке, поданной номинальным держателем или доверительным управляющим, минимальная сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, не устанавливается. |
| 76. Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая:  **1)** при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании и агентам составляет:   * 1 (один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется до истечения 730 (семисот тридцати) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев фонда на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев, за исключением случая зачисления инвестиционных паев фонда при конвертации в связи с обменом инвестиционных паев по решению управляющей компании; * 1 (один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашаются инвестиционные паи фонда, зачисленные на лицевой счет владельца в реестре владельцев инвестиционных паев в ходе конвертации в связи с обменом инвестиционных паев по решению управляющей компании, и погашение этих инвестиционных паев осуществляется до истечения 730 (семисот тридцати) дней со дня внесения приходной записи по зачислению на лицевые счета владельца в реестрах владельцев инвестиционных паев конвертированных инвестиционных паев других фондов под управлением управляющей компании (первых конвертированных инвестиционных паев при неоднократности обменов по решению управляющей компании); * скидка не взимается в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется по истечении 730 (семисот тридцати) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев фонда на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев; * скидка не взимается в случае, если погашаются инвестиционные паи фонда, зачисленные на лицевой счет владельца в реестре владельцев инвестиционных паев в ходе конвертации в связи с обменом инвестиционных паев **по решению управляющей компании**, и погашение этих инвестиционных паев осуществляется по истечении 730 (семисот тридцати) дней со дня внесения приходной записи по зачислению на лицевые счета владельца в реестрах владельцев инвестиционных паев конвертированных инвестиционных паев других фондов под управлением управляющей компании (первых конвертированных инвестиционных паев при неоднократности обменов **по решению управляющей компании**); * скидка не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев доверительным управляющим;   2) не устанавливается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании или агентам номинальным держателем. | 76. Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании и агентам составляет:   * **2 (два) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется до истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев фонда на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев, за исключением случая зачисления инвестиционных паев фонда при конвертации в связи с обменом инвестиционных паев;** * **2 (два) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашаются инвестиционные паи фонда, зачисленные на лицевой счет владельца в реестре владельцев инвестиционных паев в ходе конвертации в связи с обменом инвестиционных паев, и погашение этих инвестиционных паев осуществляется до истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению на лицевые счета владельца в реестрах владельцев инвестиционных паев конвертированных инвестиционных паев других фондов под управлением управляющей компании (первых конвертированных инвестиционных паев при неоднократности обменов);** * **1 (один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется по истечении 365 (трехсот шестидесяти пяти) до истечения 730 (семисот тридцати) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев фонда на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев, за исключением случая зачисления инвестиционных паев фонда при конвертации в связи с обменом инвестиционных паев;** * **1 (один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашаются инвестиционные паи фонда, зачисленные на лицевой счет владельца в реестре владельцев инвестиционных паев в ходе конвертации в связи с обменом инвестиционных паев, и погашение этих инвестиционных паев осуществляется по истечении 365 (трехсот шестидесяти пяти) до истечения 730 (семисот тридцати) дней со дня внесения приходной записи по зачислению на лицевые счета владельца в реестрах владельцев инвестиционных паев конвертированных инвестиционных паев других фондов под управлением управляющей компании (первых конвертированных инвестиционных паев при неоднократности обменов);** * скидка не взимается в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется по истечении 730 (семисот тридцати) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев фонда на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев; * скидка не взимается в случае, если погашаются инвестиционные паи фонда, зачисленные на лицевой счет владельца в реестре владельцев инвестиционных паев в ходе конвертации в связи с обменом инвестиционных паев, и погашение этих инвестиционных паев осуществляется по истечении 730 (семисот тридцати) дней со дня внесения приходной записи по зачислению на лицевые счета владельца в реестрах владельцев инвестиционных паев конвертированных инвестиционных паев других фондов под управлением управляющей компании (первых конвертированных инвестиционных паев при неоднократности обменов); * скидка не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев доверительным управляющим; * **скидка не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев номинальным держателем.** |
| 82. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:  ● **Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Атон – Активное управление» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Атон-менеджмент»;**  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **облигаций** «Атон – Фонд облигаций» **под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Атон-менеджмент»**;  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **акций** «ФОНД 2025»;  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **облигаций** «Фонд Еврооблигаций»;  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **акций** «Петр Столыпин»;  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **акций** «УНИВЕРСУМ». | 82. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **рыночных финансовых инструментов** «Атон – Фонд облигаций»;  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **рыночных финансовых инструментов** **«АТОН - ФОНД 2025»**;  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **рыночных финансовых инструментов** **«Атон - Фонд Еврооблигаций»;**  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **рыночных финансовых инструментов** **«Атон - Петр Столыпин»**;  ● Открытого паевого инвестиционного фонда **рыночных финансовых инструментов** **«Атон – Фонд международных рынков»**. |

Генеральный директор

ООО «УК «Атон-менеджмент» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / Кузякин М.А./

М.П.