|  |
| --- |
| УТВЕРЖДЕНЫ |
| Приказом |
| Генерального директора |
| ООО «УК «БФА» |
| № 136/17-П от 29 июня 2017 |

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 12

в Правила доверительного управления

Открытым индексным паевым инвестиционным фондом «СТОИК-Индекс ММВБ»

(Правила зарегистрированы ФСФР России 14.12.2006 г. за № 0705-75408380)

Наименование на титульном листе:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ Открытым индексным паевым инвестиционным фондом «СТОИК-Индекс ММВБ» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «БФА» | ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «СТОИК-Биржевые активы» |

Пункт 1 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «СТОИК-Индекс ММВБ» (далее – фонд). | 1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «СТОИК-Биржевые активы» (далее – фонд). |

Пункт 2 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 2. Краткое название фонда: ОПИФ индексный «СТОИК-Индекс ММВБ». | 2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «СТОИК-Биржевые активы». |

Подпункт 21 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 21.Инвестиционная политика управляющей компании.  Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги. | 21.Инвестиционная политика управляющей компании  Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из опционных договоров (контрактов) и фьючерсных договоров (контрактов)*.*  Имущественные права из опционных договоров (контрактов) и фьючерсных договоров (контрактов) 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 опционным договорам (контрактам) и фьючерсным договорам (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 договорам, 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, составляющих 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 опционным договорам (контрактам) и фьючерсным договорам (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). |

Подпункт 22.1 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 22.1 Имущество, составляющее фонд может быть инвестировано в:  1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;  2) обыкновенные и привилегированные акции и депозитарные расписки на акции, по которым рассчитывается Индекс ММВБ, являющийся композитным индексом российского фондового рынка, рассчитываемым на основе цен сделок, совершаемых с наиболее ликвидными ценными бумагами эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики (далее - индекс).  Индекс рассчитывается на основе информации о сделках, совершаемых с ценными бумагами российских, иностранных эмитентов, допущенными к обращению в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ». | 22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:  1) 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, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства), на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки);  2) депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств;  3) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских акционерных обществ);  4) облигации российских юридических лиц;  5) биржевые облигации российских юридических лиц;  6) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;  7) облигации иностранных коммерческих организаций;  8) государственные ценные бумаги иностранных государств;  9) облигации международных финансовых организаций;  10) российские и иностранные депозитарные распискина ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;  11) акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к следующим категориям фондов: рыночных финансовых инструментов, облигаций, акций, смешанных инвестиций, фонд фондов;  12) инвестиционные паи открытых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов акций, облигаций, смешанных инвестиций, индексных фондов, фондов рыночных финансовых инструментов;  13) акции иностранных акционерных обществ;  14) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end). При этом:  - если код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква - значение «U», третья буква – значение «О» либо «C», пятая буква – значение «R», или «S», или «М», или «С», или «D»;  - если код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «С», третья буква – значение «О» либо «C», пятая буква – значение «B», или «E», или «V», или «L», или «С», или «D», или «F»;  16) производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;  17) требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;  18) ипотечные сертификаты участия. |

Добавить подпункт 22.1.1 в Правила Фонда:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
|  | 22.1.1. В состав активов фонда могут входить также:  1) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в п. 22.1. настоящих Правил;  2) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд. |

Подпункт 22.2 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 22.2. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, обязанные лица по которым зарегистрированы в Российской Федерации, в государствах, в том числе, но не ограничиваясь, являющихся членами Организации Объединенных Наций (ООН), и (или) Содружества независимых государств (СНГ), и (или) Европейского Союза (ЕС), и (или) Всемирной торговой организации (ВТО), и (или) Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, и (или) Африканского союза, и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), а также в государствах Албании, Аргентине, Бразилии, Венесуэле, Индии, Турции, Австралии, Брунес, Вьетнаме, Индонезии, Канаде, Тайвань, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии (включая его заморские территории и коронные владения, в том числе, но не ограничиваясь: Бермуды, Британские Виргинские острова, Каймановы острова, Гибралтар, Теркс и Кайкос, Остров Мэн, Гернси, Джерси), Китайская Народная Республика (включая специальный административный район Гонконг), Малайзии, Мексике, Новой Зеландии, Папуа-Новой Гвинее, Перу, Сингапуре, Соединенных Штатах Америки, Таиланде, Тайване, Украине, Филиппинах, Чили, Южной Корее, Японии. | 22.2. Лица, обязанные по:  - депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских юридических лиц, биржевым облигациям российских юридических лиц, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паям инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, ипотечным сертификатам участия, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.  - паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных коммерческих организаций, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Организации Объединенных Наций (ООН), и (или) Содружества независимых государств (СНГ), и (или) Европейского Союза (ЕС), и (или) Всемирной торговой организации (ВТО), и (или) Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, и (или) Африканского союза, и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), а также в государствах Албании, Аргентине, Бразилии, Венесуэле, Индии, Турции, Австралии, Брунее, Вьетнаме, Индонезии, Канаде, Тайвань, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии (включая его заморские территории и коронные владения, в том числе, но не ограничиваясь: Бермуды, Британские Виргинские острова, Каймановы острова, Гибралтар, Теркс и Кайкос, Остров Мэн, Гернси, Джерси), Королевстве Нидерланды (включая острова: [Аруба](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%90%D1%80%D1%83%D0%B1%D0%B0), [Кюрасао](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D1%8E%D1%80%D0%B0%D1%81%D0%B0%D0%BE), [Синт-Маартен](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A1%D0%B8%D0%BD%D1%82-%D0%9C%D0%B0%D1%80%D1%82%D0%B5%D0%BD), Боннэр, [Сааба](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A1%D0%B0%D0%B1%D0%B0_(%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%80%D0%BE%D0%B2)), [Синт-Эстатиус](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A1%D0%B8%D0%BD%D1%82-%D0%AD%D1%81%D1%82%D0%B0%D1%82%D0%B8%D1%83%D1%81)), Китайской Народной Республике (включая специальный административный район Гонконг), Малайзии, Мексике, Новой Зеландии, Папуа-Новой Гвинее, Перу, Сингапуре, Соединенных Штатах Америки, Таиланде, Тайване, Украине, Филиппинах, Чили, Южной Корее, Японии.  - депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, указанных в подпункте 1 пункта 22.1. |

Добавить подпункты 22.3-22.5 в Правила Фонда:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
|  | 22.3. Активы, составляющие фонд, могут быть инвестированы как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.  Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:   * российские органы государственной власти; * иностранные органы государственной власти; * российские органы местного самоуправления; * международные финансовые организации; * российские юридические лица; * иностранные юридические лица.   22.4. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.  22.5. Ценные бумаги, составляющие фонд, за исключением инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов, депозитных сертификатов российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственных ценных бумаг Российской Федерации и иностранных государств должны быть допущены 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, указанных в подпункте 1 пункта 22.1. 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». Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки бирж Российской Федерации или бирж, расположенных в иностранных государствах, как допущены, так и не допущены к торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах. |

Пункт 23 Правил Фонда изложить в новой редакции, добавить подпункты 23.1 и 23.2:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 23. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:   1. оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов фонда; 2. количество ценных бумаг, входящих в состав активов фонда, должно быть пропорционально количеству ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс. При этом, разница между выраженной в процентах долей ценных бумаг одного эмитента в суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс, и долей оценочной стоимости этих ценных бумаг в стоимости активов фонда не может превышать 3 процента.   Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда. | 23. Структура активов фонда.  23.1. Доля стоимости денежных средств во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках, депозитных сертификатов российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственных ценных бумаг Российской Федерации и иностранных государств и требований к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу 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:  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)  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 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.  23.2. 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 или иностранным банком), требования к этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (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 (Пятнадцать) 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 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 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 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 пункта настоящих Правил), 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.  Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего пункта, 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 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).  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](consultantplus://offline/ref=8650A38DE4C2F79DAB6395D5874B2E63DAA6317655EC1EB3C35681BC6E9425965566260CC3v870H) Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.  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 предыдущем 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](consultantplus://offline/ref=8650A38DE4C2F79DAB6395D5874B2E63DAA6317655EC1EB3C35681BC6E9425965566260CC3v870H) Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.  Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.  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](consultantplus://offline/ref=8650A38DE4C2F79DAB6395D5874B2E63DAA6307E57EC1EB3C35681BC6E9425965566260AC2v870H) 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 правилами доверительного управления фонда.  Для целей [абзаца седьмого и восьмого](#Par2) 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.  Требования настоящего пункта настоящих Правил не применяются с даты возникновения основания прекращения Фонда. |

Пункт 24 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 24. Описание рисков, связанных с инвестированием в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией.  Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.  Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по опционным договорам (контрактам) и фьючерсным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).  Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по опционным договорам (контрактам) и фьючерсным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.  Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения.  Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.  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.  Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.  Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:  - политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства;  - системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы;  - рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок цен финансовых инструментов;  - ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, который может привести к падению стоимости активов фонда;  - риск неправомочных действий в отношении ценных бумаг со стороны третьих лиц;  - кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;  - риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам и невозможностью быстрой и (или) эффективной ликвидации позиций;  - операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства;  - риск, связанный с изменениями действующего законодательства;  - риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия;  - налоговый риск, связанный с вероятными негативными налоговыми последствиями для инвесторов, а также с возможностью изменения действующего законодательства в области налогообложения. Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные налоговые последствия, связанные с такими инвестициями.  Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и 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.  Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда и оценки соответствующих рисков. | 24. Описание рисков, связанных с инвестированием в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией.  Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.  Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в производные финансовые инструменты), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).  Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в производные финансовые инструменты), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.  Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения.  Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.  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.  Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.  Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:   * политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства; * системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы; * рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок цен финансовых инструментов; * ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, который может привести к падению стоимости активов фонда; * риск неправомочных действий в отношении ценных бумаг со стороны третьих лиц; * кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам; * риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам и невозможностью быстрой и (или) эффективной ликвидации позиций; * операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства; * риск, связанный с изменениями действующего законодательства; * риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия; * налоговый риск, связанный с вероятными негативными налоговыми последствиями для инвесторов, а также с возможностью изменения действующего законодательства в области налогообложения. Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные налоговые последствия, связанные с такими инвестициями.   Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и 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.  Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда и оценки соответствующих рисков. |

Пункт 26 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 26.Управляющая компания:   1. без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам; 2. предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом; 3. передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков; 4. вправе принять решение о прекращении фонда; 5. вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев; 6. вправе после завершения окончания формирования фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда; 7. вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования на инвестиционные паи. | 26. Управляющая компания:  1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;  2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;  3) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;  4) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;  5) вправе принять решение о прекращении фонда;  6) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев;  7) вправе после завершения окончания формирования фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;  8) вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования на инвестиционные паи. |

Пункт 28 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 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:   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;  сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;  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;  сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;  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 (Шесть) месяцев;  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:   * + - 1. сделка репо заключается на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг;       2. сумма первой части репо, предусматривающей приобретение ценных бумаг в состав имущества 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;       3. сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из имущества фонда, превышает сумму второй части репо;       4. общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих имущество фонда, с учетом ценных бумаг (денежных средств), приобретенных (полученных) в состав имущества 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;       5. срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;       6. 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;       7. на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней;       8. на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом;   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;  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;  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;  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;  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 106 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;  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;   1. 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:  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;  сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;  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;  сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;  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 (Шесть) месяцев;  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:  1) сделка репо заключается на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг;  2) сумма первой части репо, предусматривающей приобретение ценных бумаг в состав имущества 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;  3) сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из имущества фонда, превышает сумму второй части репо;  4) общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих имущество фонда, с учетом ценных бумаг (денежных средств), приобретенных (полученных) в состав имущества 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;  5) срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;  6) 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;  7) на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней;  8) на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом;  9) 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;  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;  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;  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;  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 106 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;  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. |

Пункт 31 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 31. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 28 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд. | 31. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 26, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 28 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд. |

Пункт 46 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 46. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования фонда каждый рабочий день.  Прием заявок на приобретение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев (далее – агент), информация о работе которых предоставляется управляющей компанией и агентом по телефону или раскрывается иным способом.  Прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется со дня возникновения основания прекращения фонда. | 46. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования фонда каждый рабочий день.  Прием заявок на приобретение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией по телефону или раскрывается иным способом.  Прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется со дня возникновения основания прекращения фонда. |

Пункт 47 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:  Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствие с Приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок приобретателем или его уполномоченным представителем.  Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.  Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи на адрес управляющей компании, указанный в пункте 5 настоящих Правил. При этом подпись на заявке заявителя или его уполномоченного представителя должна быть удостоверена нотариально.  Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.  В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.  Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются. | 47. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:  Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствие с Приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок приобретателем или его уполномоченным представителем.  Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.  Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи на адрес управляющей компании, указанный в пункте 5 настоящих Правил. При этом подпись на заявке заявителя или его уполномоченного представителя должна быть удостоверена нотариально.  Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.  В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.  Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются. |

Пункт 48 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 48. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются:  управляющей компании;  агенту. | 48. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании. |

Пункт 64 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 64. После завершения (окончания) формирования фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая (далее – надбавка), рассчитывается в следующем порядке:  При оплате инвестиционных паев по заявке на приобретение инвестиционных паев, поданной непосредственно управляющей компании, надбавка не взимается.  При оплате инвестиционных паев по заявке на приобретение инвестиционных паев, поданной агенту Публичное акционерное общество «Банк Балтийское Финансовое Агентство», надбавка составляет:  0,85 (Ноль целых восемьдесят пять сотых) процента (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма денежных средств, единовременно внесенных в фонд, менее 600 000 (Шестьсот тысяч) рублей;  0,42 (Ноль целых сорок две сотых) процента (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, если сумма денежных средств, единовременно внесенных в фонд, равна или превышает 600 000 (Шестьсот тысяч) рублей.  В случае поступления денежных средств в фонд по заявке, поданной агенту, прекратившему осуществление агентской деятельности, количество выдаваемых паев определяется исходя из расчетной стоимости пая, увеличенной на надбавку, предусмотренную при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании. | 64. После завершения (окончания) формирования фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая при подаче заявки на приобретение, не взимается. |

Пункт 68 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 68. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.  Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией и агентом по телефону или раскрывается иным способом. | 68. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.  Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией по телефону или раскрывается иным способом. |

Пункт 69 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 69. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:   * управляющей компании; * агенту. | 69. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании. |

Пункт 76 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 76. Скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая (далее – скидка), рассчитывается в следующем порядке:  При подаче заявки на погашение инвестиционных паев непосредственно управляющей компании скидка составляет:  1 (Один) процент (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев до истечения 180 (Ста восьмидесяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев;  0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев в период от 180 (Ста восьмидесяти) до 360 (Трехсот шестидесяти) дней включительно со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев;  не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда по истечении 360 (Трехсот шестидесяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев.  При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту Публичное акционерное общество «Банк Балтийское Финансовое Агентство» скидка составляет:  0,85 (Ноль целых восемьдесят пять сотых) процента (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев до 180 (Сто восемьдесят) дней включительно со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи;  0,42 (Ноль целых сорок две сотых) процента (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев по истечении 180 (Сто восемьдесят) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи.  Скидка не устанавливается при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, по заявке, поданной номинальным держателем непосредственно управляющей компании на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев. | 76. Скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая (далее – скидка), рассчитывается в следующем порядке:  При подаче заявки на погашение инвестиционных паев скидка составляет:  1 (Один) процент (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев до истечения 180 (Ста восьмидесяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев;  0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (налогом на добавленную стоимость не облагается) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев в период от 180 (Ста восьмидесяти) до 360 (Трехсот шестидесяти) дней включительно со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев;  не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда по истечении 360 (Трехсот шестидесяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет, с которого производится погашение данных инвестиционных паев.  Скидка не устанавливается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате обмена инвестиционных паев по решению управляющей компании.  Скидка не устанавливается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда номинальным держателем. |

Пункт 89 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 89. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи следующих паевых инвестиционных фондов:   * ОПИФ облигаций «Финансист»; * ОПИФ смешанных инвестиций «ТИТАН»; * ОПИФ акций «СТОИК»; * ОПИФ акций «СТОИК-Нефть и Газ». | 89.Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи следующих паевых инвестиционных фондов:   * ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансист»; * ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ТИТАН»; * ОПИФ рыночных финансовых инструментов «СТОИК»; * ОПИФ рыночных финансовых инструментов «СТОИК-Нефть и Газ». |

Пункт 90 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 90. Обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев (конвертируемые инвестиционные паи) в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда (инвестиционные паи, в которые осуществляется конвертация) без выплаты денежной компенсации их владельцам.  Обмен инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на обмен инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложениями к настоящим Правилам.  Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер.  Прием заявок на обмен инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.  Прием заявок на обмен инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании и агента, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией и агентом по телефону или раскрывается иным способом. | 90.Обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев (конвертируемые инвестиционные паи) в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда (инвестиционные паи, в которые осуществляется конвертация) без выплаты денежной компенсации их владельцам.  Обмен инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на обмен инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложениями к настоящим Правилам.  Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер.  Прием заявок на обмен инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.  Прием заявок на обмен инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, согласно расписанию работы пунктов приема заявок управляющей компании, информация о работе которых предоставляется управляющей компанией по телефону или раскрывается иным способом. |

Пункт 91 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 91. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:  Заявки на обмен инвестиционных паев подаются их владельцем или его уполномоченным представителем.  Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.  Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.  Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи на адрес управляющей компании, указанный в пункте 5 настоящих Правил. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.  Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.  В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами фонда, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.  Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером не принимаются. | 91. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:  Заявки на обмен инвестиционных паев подаются их владельцем или его уполномоченным представителем.  Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.  Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.  Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи на адрес управляющей компании, указанный в пункте 5 настоящих Правил. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.  Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.  В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами фонда, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.  Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером не принимаются. |

Пункт 93 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 93. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются:  управляющей компании;  агенту.  Лица, которым в соответствии с правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на обмен инвестиционных паев. | 93. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются управляющей компании.  Лица, которым в соответствии с правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на обмен инвестиционных паев. |

Пункт 100 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 100. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев. В этом случае управляющая компания обязана в тот же день уведомить об этом специализированный депозитарий, регистратора и агента. | 100. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев. В этом случае управляющая компания обязана в тот же день уведомить об этом специализированный депозитарий и регистратора. |

Пункт 101 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 101. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев в следующих случаях:  a. расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;  b. передача прав и обязанностей регистратора другому лицу;  c. расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10 (Десять) процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения, при этом приостановка осуществляется на срок не более 3 (Трех) дней.  Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев в случаях, предусмотренных настоящим пунктом Правил, допускается, только если этого требуют интересы владельцев инвестиционных паев, и на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.  В случае одновременного приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания обязана в день принятия такого решения в письменной форме уведомить об этом Банк России и специализированный депозитарий фонда, с указанием причин такого приостановления, а также регистратор и агента, и раскрыть информацию о приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев в порядке, установленном Банком России.  В случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев прием соответствующих заявок прекращается. | 101. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев в следующих случаях:   1. расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы; 2. передача прав и обязанностей регистратора другому лицу; 3. расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10 (Десять) процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения, при этом приостановка осуществляется на срок не более 3 (Трех) дней.   Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев в случаях, предусмотренных настоящим пунктом Правил, допускается, только если этого требуют интересы владельцев инвестиционных паев, и на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.  В случае одновременного приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания обязана в день принятия такого решения в письменной форме уведомить об этом Банк России и специализированный депозитарий фонда, с указанием причин такого приостановления, а также регистратора, и раскрыть информацию о приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев в порядке, установленном Банком России.  В случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев прием соответствующих заявок прекращается. |

Пункт 106 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 106. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:  1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;  2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);  3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;  4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;  5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;  6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;  7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;  8) расходы, связанные с использованием товарного знака (знака обслуживания) на индекс, указываемый в названии фонда;  9) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав акционерных инвестиционных фондов или владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;  10) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения;  11) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда;  12) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Нуля целых одной десятой) процента (с учетом налога на добавленную стоимость по ставке в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.  Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».  Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 1 (Один) процент (с учетом налога на добавленную стоимость по ставке в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков. | 106. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:  1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;  2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);  3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;  4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;  5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;  6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;  7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;  8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав акционерных инвестиционных фондов или владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;  9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения;  10) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда;  11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Нуля целых одной десятой) процента (с учетом налога на добавленную стоимость по ставке в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.  Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».  Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 2 (Два) процента (с учетом налога на добавленную стоимость по ставке в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков. |

Пункт 110 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 110. Управляющая компания и агент обязаны в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:  1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и Банком России;  2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и Банком России;  3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;  4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;  5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;  6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;  7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;  8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;  9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев с указанием причин приостановления;  10) сведения об агентах с указанием их фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема ими заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, адреса, времени приема заявок, номера телефона пунктов приема заявок;  11) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;  12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил. | 110.Управляющая компания обязана в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:  1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и Банком России;  2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и Банком России;  3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;  4) справку о стоимости чистых активов фонда на последнюю отчетную дату;  5) бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;  6) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;  7) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;  8) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев с указанием причин приостановления;  9) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;  10) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил. |

Пункт 111 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 111.Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев, об агентах, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией и агентами по телефону или раскрываться иным способом. | 111. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией по телефону или раскрываться иным способом. |

Пункт 112 Правил Фонда изложить в новой редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 112. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте www.am.bfa.ru.  Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам". | 112. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте [www.ambfa.ru](http://www.ambfa.ru).  Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам". |

Генеральный директор

ООО «УК «БФА» С.А. Борисов