**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 1**

**В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

**ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ**

**ОБЛИГАЦИЙ**

**«ГЕРФИН – фонд облигаций»**

под управлением

Общества с ограниченной ответственностью

«Управляющая компания «ГЕРФИН»

|  |  |
| --- | --- |
| Старая редакция | Новая редакция |
| 14. Полное фирменное наименование аудитора Фонда (далее именуется - аудитор): Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза». |  14. Полное фирменное наименование аудитора Фонда (далее именуется - аудитор): Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «Арт-Аудит». |
| 15. Место нахождения аудитора: 129110, Москва, пр. Мира, д. 69, стр. 1. |  15. Место нахождения аудитора: Российская Федерация: 123007, Россия, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А стр. 22. |
| 22. Инвестиционная политика управляющей компании:инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги. | 22. Инвестиционная политика управляющей компании:  Инвестиционной политикой Управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги, краткосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов)*.* Имущественные права из фьючерсных и опционных 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 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). |
| 23.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских открытых акционерных обществ);3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;4) долговые инструменты;5) инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов и акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов облигаций или фондов денежного рынка; 6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспектом которых предусмотрено, что в состав активов указанных фондов могут входить только активы, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента относятся к инструментам с фиксированным доходом, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "O", пятая буква - значение "S"; | 23.1. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских открытых акционерных обществ);3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;4) долговые инструменты;5) инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов и акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов облигаций или фондов денежного рынка; 6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспектом которых предусмотрено, что в состав активов указанных фондов могут входить только активы, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента относятся к инструментам с фиксированным доходом, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "O", пятая буква - значение "S"; 7) имущественные права из фьючерсных и опционных договоров ( контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 23.10 настоящих Правил. |
|  |  Добавить п.п. 23.10 |
|  |  23.10. Под базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 7 пункта 23.1 настоящих Правил понимаются: а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям или облигациям), предусмотренных пунктом 23.1 настоящих Правил. б) имущество, указанное в подпунктах 1-6 пункта 23.1. настоящих Правил. в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс предусмотренные подпунктами «а», «б» настоящего пункта. |
|  |  Добавить п.п. 24.3 |
|  |  24.3. В случае включения в состав активов фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), требования к структуре активов фонда применяются с учетом установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг 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 правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 20 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 20 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.  |
| 25. Описание рисков, связанных с инвестированием.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. 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 акции хозяйственных обществ, которое 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;
* 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.

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.Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев. Доходность инвестиций не гарантирована в будущем и государство не гарантирует доходности инвестиций в Фонд. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая Фонда могут расцениваться не иначе как предположения. Решение о покупке инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией Фонда и оценки соответствующих рисков. | 25. Описание рисков, связанных с инвестированием. Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает каких либо гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов на нее. Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в имущественные права по фьючерсным и опционным 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 правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в имущественные права по фьючерсным и опционным 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 инвестирования, составляющих Фонд и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда, могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая Фонда могут расцениваться не иначе как предположения. Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках, возникающих в связи с деятельностью Управляющей компании по управлению (инвестированию) имуществом, составляющим Фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при таком управлении (инвестировании).В наиболее общем виде, понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности управляющей компании по управлению имуществом, составляющим Фонд, от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности. Для целей настоящего описания, под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой падение стоимости чистых активов Фонда и, соответственно, расчетной стоимости инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца инвестиционных паев. Владелец инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:* **Политические и экономические риски,** связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами.
* **Системный риск,** связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам, в том числе, относится риск банковской системы.
* **Рыночный риск,** связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов, составляющих Фонд.
* **Кредитный риск,** связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг, контрагентов по сделкам, банков, клиринговых организаций и прочих институтов, участвующих в расчетах по денежными средствам и ценным бумагам.
* **Риск рыночной ликвидности,** связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам.
* **Операционный риск,** связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при совершении сделок и обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности, исполнении заявок на совершение сделок, и прочими обстоятельствами.
* **Регуляционный риск,** связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных правовых актов, в том числе, регулирующих условия обращения ценных бумаг;
* **Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств**, таких как природные катаклизмы, техногенные катастрофы, массовые беспорядки, забастовки, боевые и военные действия.
* **Риск противоправных действий третьих лиц** в отношении имущества, составляющего Фонд.
* **Ценовой риск,** проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которые могут привести к падению стоимости активов Фонда. Данный риск является частным случаем рыночного риска.
* **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, владелец инвестиционных паев или лицо, желающее приобрести Инвестиционные паи, всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций владельца инвестиционных паев или лица, желающего приобрести инвестиционные паи. Результаты деятельности Управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, решение о покупке Инвестиционных паев Фонда принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с правилами доверительного управления Фондом, его инвестиционной декларацией, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими. |
| 27. 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 правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;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. | 27. 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) вправе при условии соблюдения установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг требований, направленных на ограничение рисков, совершать за счет активов, составляющих Фонд, сделки, предусматривающие:обязанность стороны или сторон сделки уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен на ценные бумаги, курса соответствующей валюты или от значений, рассчитываемых на основании совокупности указанных показателей, либо от наступления иного обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, в том числе сделки, предусматривающие также обязанность одной из сторон передать другой стороне ценные бумаги или валюту;обязанность одной стороны в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги или валюту на условиях, определенных при совершении такой сделки;4) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;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. |
| 29. Управляющая компания не вправе:1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;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 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 правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг, 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 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; сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда;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, аудитором, 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, аудитора, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 90 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. | 29. Управляющая компания не вправе:1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;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 правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг, 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 месяцев; сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда;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, аудитором, 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, аудитора, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 101 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. |
| 30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются если: такие сделки совершаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам. | 30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются если: 1) такие сделки совершаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.2) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, в состав которого приобретаются указанные ценные бумаги;3) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи фонда. |
| 31. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских фондовых бирж;2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций;3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы Фонда. | 31. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских фондовых бирж;2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества;3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы Фонда. |
| 32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 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. | 32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 27, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 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. |
| 40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев: При отсутствии указания в данных лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев иного способа предоставления выписки она вручается лично у регистратора заявителю или его уполномоченному представителю. При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанного в запросе. | 40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.Выписка, предоставляемая в электронно-цифровой форме, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной цифровой подписью регистратора.Выписка, предоставляемая в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки.При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе. |
| 48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев: Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 125167, г. Москва, Нарышкинская аллея, д. 5, стр. 2, Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ГЕРФИН». При этом подпись на заявке 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. | 48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев: Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 125167, г. Москва, Нарышкинская аллея, д. 5, стр. 2, оф. 310, Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ГЕРФИН». При этом подпись на заявке 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. |
| 70. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 125167, г. Москва, Нарышкинская аллея, д. 5, стр. 2, Общество с ограниченной ответственностью «ГЕРФИН». При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально. Датой и временем приема заявки на погашение 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 погашение 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 реестре владельцев инвестиционных паев.Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, подаются этим номинальным держателем. | 70. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 125167, г. Москва, Нарышкинская аллея, д. 5, стр. 2, оф. 310, Общество с ограниченной ответственностью «ГЕРФИН». При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально. Датой и временем приема заявки на погашение 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 погашение 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 реестре владельцев инвестиционных паев.Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, подаются этим номинальным держателем. |
| 74. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;3) введение федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;4) возникновение основания для прекращения Фонда;5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда.  | 74. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;3) введение федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;4) возникновение основания для прекращения Фонда;5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда.  |
|  | Добавить гл. **VII. Обмен инвестиционных паев** |
|  | **VII. Обмен инвестиционных паев** 84. Обмен инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда. 85. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «ГЕРФИН-фонд смешанных инвестиций». 86. 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 приложением к настоящим Правилам. Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер. Прием заявок на обмен инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день. 87. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке.Заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 7, № 8 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 № 9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес Управляющей компании: 125167, г.Москва, Нарышкинская аллея, д.5, стр.2, оф.310, Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ГЕРФИН». 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, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев. Заявки на обмен инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, подаются этим номинальным держателем. 88. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются Управляющей компании. 89. В приеме заявок на обмен инвестиционных паев отказывается в следующих случаях: 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами; 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, лицевого счета, на который должны быть зачислены указанные инвестиционные паи при обмене инвестиционных паев, если такой счет не открыт; 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев; 4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть их владельцем; 5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке; 6) введение федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг запрета на проведение операций по обмену инвестиционных паев и (или) принятию заявок на обмен инвестиционных паев; 7) возникновение основания для прекращения фонда и (или) паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен; 8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен. 90. Принятые заявки на обмен инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев. 91. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 3 рабочих дней со дня принятия заявкина обмен инвестиционных паев. Управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего фонд, в состав открытого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на рабочий день, предшествующий дню конвертации инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев. |
|  | Добавить гл. **VIII. Обмен на инвестиционные паи** |
|  | **VIII. Обмен на инвестиционные паи** 92. Обмен на инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда (конвертируемые инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда).Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда. 93. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая. 94. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется на рабочий день, предшествующий дню внесения приходной записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев в связи с обменом на инвестиционные паи. |
| VII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев84. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев. 85. Погашение инвестиционных паев может быть приостановлено управляющей компанией только одновременно с приостановлением выдачи инвестиционных паев в случаях, предусмотренных настоящим пунктом.Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев допускается только когда этого требуют интересы учредителей доверительного управления, на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в случаях, когда:* расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
* происходит передача прав и обязанностей лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, другому лицу.

Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев на срок не более 3 (Трех) дней в случае, если расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10 (Десять) процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.В случае принятия решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев управляющая компания обязана:в день принятия такого решения в письменной форме уведомить об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг и специализированный депозитарий с указанием причин такого приостановления, а также регистратора;раскрыть информацию о приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг. В случае приостановления выдачи и погашения инвестиционных паев прием соответствующих заявок прекращается.86. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах:1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у регистратора либо прекращение договора с регистратором;2) аннулирование соответствующей лицензии у управляющей компании, специализированного депозитария;3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». | **IX. Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев** 95. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев. 96. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев в следующих случаях:- расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствиевозникновения обстоятельств непреодолимой силы;- передача прав и обязанностей регистратора другому лицу. Также управляющая компания имеет право одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев на срок не более трех дней в случае, если расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10 процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения. 97. Управляющая компания обязана приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах:1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у регистратора либо прекращение договора с регистратором;2) аннулирование соответствующей лицензии у управляющей компании, специализированного депозитария;3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах". |
| VIII. Вознаграждения и расходы | X. Вознаграждения и расходы |
| 87. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения:* управляющей компании в размере 2(Двух) процентов (с учетом НДС) от средней стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
* а также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору в размере не более 2 (Двух)процентов (с учетом НДС) от средней стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
 |  98. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения:* управляющей компании в размере не более 2,3(Двух целых трёх десятых) процента (с учетом НДС) от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;
* а также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору в размере не более 1,2 (Одного целого двух десятых)процента (с учетом НДС) от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
 |
|  | Считать пункты 88 - 89 старой редакции Правил Фонда пунктами 99 – 100 новой редакции. |
| 90. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: 1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании;2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного 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, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемого 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 или третьего лица по искам 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 владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом Фонда;9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда, требующих такого удостоверения;10) расходы, связанные с оплатой 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 Фонда.Оплата и возмещение иных расходов, понесенных управляющей компанией в связи с доверительным управлением Фондом, за счет имущества, составляющего Фонд, не допускаются.Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, составляет 1,2 (Одна целая две десятых) процента (с учетом НДС) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. |  101. За счет имущества, составляющего Фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: 1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании;2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного 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, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемого 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 или третьего лица по искам 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 владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом Фонда;9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда, требующих такого удостоверения;10) расходы, связанные с оплатой 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 Фонда.Оплата и возмещение иных расходов, понесенных управляющей компанией в связи с доверительным управлением Фондом, за счет имущества, составляющего Фонд, не допускаются.Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, составляет 1 (один) процент (с учетом НДС) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. |
| 91. Расходы, не предусмотренные пунктом 90 Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 87 Правил, или 4 (Четырех) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств. | 102. Расходы, не предусмотренные пунктом 101 Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 98 Правил, или 3,5 (Трёх целых пяти десятых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств. |
|  | Считать пункт 92 старой редакции Правил Фонда пунктом 103 новой редакции. |
| **IX. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая** | **XI. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая** |
|  | Считать пункт 93 старой редакции Правил Фонда пунктом 104 новой редакции. |
| X. Информация о Фонде | XII. Информация о Фонде |
| 94. Управляющая компания обязана в местах приема заявок на приобретение и погашение 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;2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;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, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках специализированного депозитария, заключение аудитора, составленные на последнюю отчетную дату; 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего Фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением Фондом;11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, Правил.Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов Фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и 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. | 105. Управляющая компания обязана в месте приема заявок на приобретение и 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;2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;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, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках специализированного депозитария, заключение аудитора, 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) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением Фондом;11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, настоящими Правилами. |
| 95. Управляющая компания обязана раскрывать информацию, связанную с доверительным управлением Фондом, в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.Информация, подлежащая в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг опубликованию в сети Интернет, публикуется на сайте управляющей компании http://gerfin.ru/GERFIN-UK/. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам». | 106. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте Управляющей компании www.gerfin.ru/GERFIN-UK. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам". |
| **XI. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора** | **XIII. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора** |
|  | Считать пункты 96 - 101 старой редакции Правил Фонда пунктами 107 – 112 новой редакции. |
| 102. Управляющая компания возмещает приобретателям инвестиционных паев или их владельцам убытки, причиненные в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения обязанности по выдаче (погашению) инвестиционных паев, если не докажет, что надлежащее исполнение ею указанных обязанностей оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев. | 113. Управляющая компания возмещает приобретателям инвестиционных паев или их владельцам убытки, причиненные в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения обязанности по выдаче (погашению) инвестиционных паев, если не докажет, что надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев. |
| XII. Прекращение Фонда | XIV. Прекращение Фонда |
| 103. Фонд должен быть прекращен в случае, если:1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течение этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев;3) аннулирована лицензия управляющей компании;4) аннулирована лицензия специализированного депозитария и в течение трех месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;5) управляющей компанией принято соответствующее решение;6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». | 114. Фонд должен быть прекращен в случае, если:1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение или обмен 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течение этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев или обмена на них инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов;3) аннулирована лицензия управляющей компании;4) аннулирована лицензия специализированного депозитария и в течение трех месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;5) управляющей компанией принято соответствующее решение;6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». |
|  | Считать пункт 104 старой редакции Правил Фонда пунктом 115 новой редакции. |
| 105. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 (Три) процента суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд;2) размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора, начисленных им на день возникновения основания прекращения Фонда;3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения Фонда. | 116. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 (Три) процента (с учетом НДС) суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд;2) размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора, начисленных им на день возникновения основания прекращения Фонда;3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения Фонда. |
|  |  Считать пункт 106 старой редакции Правил Фонда пунктом 117 новой редакции. |
| XIII. Внесение изменений и дополнений в Правила  | XV. Внесение изменений и дополнений в Правила  |
|  |  Считать пункты 107 - 108 старой редакции Правил Фонда пунктами 118 - 119 новой редакции. |
| 109. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 110 и 111 настоящих Правил. | 120. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 121 и 122 настоящих Правил. |
|  |  Считать пункты 110 - 111 старой редакции Правил Фонда пунктами 121 - 122 новой редакции. |
| XIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов | XVI. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов |
|  |  Считать пункт 112 старой редакции Правил Фонда пунктом 123 новой редакции. |
|  | Дополнить Правила Приложениями №№ 7, 8, 9. |

Генеральный директор

ООО «УК «ГЕРФИН» /Герасимов С.Я./

Приложение № 7 к Правилам Фонда

# Заявка на обмен инвестиционных паев № для физических лиц

**Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Время:**

|  |  |
| --- | --- |
| Полное название фонда: |   |
| Полное фирменное наименование Управляющей компании: |   |

### Заявитель

|  |  |
| --- | --- |
| Ф.И.О: |   |
| Документ, удостоверяющий личность:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Номер лицевого счета:\* |  |
| Номер лицевого счета:\*(Указывается номер лицевого счета в реестре Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен) |  |

### Уполномоченный представитель

|  |  |
| --- | --- |
| Ф.И.О/Наименование: |   |
| Действующий на основании:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |   |
| Для физических лиц |
| Документ, удостоверяющий личность представителя:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Для юридических лиц |
| Свидетельство о регистрации:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| В лице:(Ф.И.О.) |   |
| Документ, удостоверяющий личность:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Действующий на основании:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |   |

**Прошу осуществить обмен принадлежащих мне инвестиционных паев Фонда в количестве       штук**

**в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления Фондом на инвестиционные паи:**

(Полное название Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

|  |  |
| --- | --- |
| Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя | Подпись лицапринявшего заявкуМ.П. |

\* Поле не является обязательным для заполнения

риложение № 8 к Правилам Фонда

# Заявка на обмен инвестиционных паев № для юридических лиц

**Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Время:**

|  |  |
| --- | --- |
| Полное название фонда: |   |
| Полное фирменное наименование Управляющей компании: |   |

### Заявитель

|  |  |
| --- | --- |
| Полное наименование: |   |
| Документ:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Номер лицевого счета:\* |  |
| Номер лицевого счета:\*(Указывается номер лицевого счета в реестре Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен) |  |

### Уполномоченный представитель

|  |  |
| --- | --- |
| Ф.И.О/Наименование: |   |
| Действующий на основании:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |   |
| Для физических лиц |
| Документ, удостоверяющий личность представителя:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Для юридических лиц |
| Свидетельство о регистрации:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| В лице:(Ф.И.О.) |   |
| Документ, удостоверяющий личность:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Действующий на основании:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |   |

**Прошу осуществить обмен принадлежащих мне инвестиционных паев Фонда в количестве       штук**

**в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления Фондом на инвестиционные паи:**

(Полное название Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

|  |  |
| --- | --- |
| Подпись Уполномоченного представителя | Подпись лицапринявшего заявкуМ.П. |

\* Поле не является обязательным для заполнения

Приложение № 9 к Правилам Фонда

# Заявка на обмен инвестиционных паев №для юридических лиц - номинальных держателей

**Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Время:**

|  |  |
| --- | --- |
| Полное название фонда: |   |
| Полное фирменное наименование Управляющей компании: |   |

### Заявитель - номинальный держатель

|  |  |
| --- | --- |
| Полное наименование: |   |
| Документ:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Номер лицевого счета:(номинального держателя) |  |
| Номер лицевого счета:\*(Указывается номер лицевого счета в реестре Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен) |  |

### Уполномоченный представитель

|  |  |
| --- | --- |
| Ф.И.О/Наименование: |   |
| Действующий на основании:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |   |
| Для физических лиц |
| Документ, удостоверяющий личность представителя:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Для юридических лиц |
| Свидетельство о регистрации:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| В лице:(Ф.И.О.) |   |
| Документ, удостоверяющий личность:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Действующий на основании:(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |   |

**Прошу осуществить обмен инвестиционных паев Фонда в количестве       штук**

**в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления Фондом на инвестиционные паи:**

(Полное название Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

### Информация о каждом номинальном держателе обмениваемых инвестиционных паев:

### (полное наименование, номера счетов депо)

|  |
| --- |
|  |

### Информация о владельце инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель

|  |  |
| --- | --- |
|  Ф.И.О./Полное наименование: |  |
| Документ:(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи) |   |
| Номер счета депо владельца инвестиционных паев |  |

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

|  |  |
| --- | --- |
| Подпись Уполномоченного представителя | Подпись лицапринявшего заявкуМ.П. |