|  |  |
| --- | --- |
|  | «УТВЕРЖДЕНЫ»Приказом И.О. Генерального директораАО «СОЛИД Менеджмент»от «21» августа 2017 г. № 74 |

**Изменения и дополнения № 5**

**в Правила доверительного управления**

**Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Солид Перспективный»**

**(зарегистрированы ФСФР России 05 мая 2011 г. в реестре за**

**№ 2116-94173014)**

| **старая редакция** | **новая редакция** |
| --- | --- |
| **Наименование на титульном листе:**Правила доверительного управленияОткрытым паевым инвестиционным фондом **смешанных инвестиций** «Солид Перспективный» | **Наименование на титульном листе:**Правила доверительного управленияОткрытым паевым инвестиционным фондом **рыночных финансовых инструментов** «Солид Перспективный» |
| 1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд):Открытый паевой инвестиционный фонд **смешанных инвестиций** «Солид Перспективный». | 1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд):Открытый паевой инвестиционный фонд **рыночных финансовых инструментов** «Солид Перспективный». |
| 2. Краткое название фонда: ОПИФ **смешанных инвестиций** «Солид Перспективный». | 2. Краткое название фонда: ОПИФ **рыночных финансовых инструментов** «Солид Перспективный». |
| 6. Лицензия управляющей компании от «27» декабря 1999 года № 21-000-1-00035, предоставленная **Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг**. | 6. Лицензия управляющей компании **на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами** от «27» декабря 1999 года № 21-000-1-00035, предоставленная **ФКЦБ России.** |
| 7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): **Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий».** | 7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): **Акционерное общество «Независимый специализированный депозитарий».** |
| 8. Место нахождения специализированного депозитария: Российская Федерация, **125167, г. Москва, ул. Восьмого марта 4-я, д. 6а.** | 8. Место нахождения специализированного депозитария: Российская Федерация, **115191, г. Москва, ул. Б. Тульская, д.10, стр.5, офис 5111.** |
| 9. Лицензия специализированного депозитария **от «08» августа 1996 года № 22-000-1-00001**, предоставленная **Федеральной службой по финансовым рынкам**. | 9. Лицензия специализированного депозитария **на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00016 от «04» декабря 2000 г., предоставленная ФКЦБ России.** |
| 10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): **Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий».** | 10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): **Акционерное общество ВТБ Регистратор.** |
| 11. Место нахождения регистратора: Российская Федерация, **125167, г. Москва, ул. Восьмого марта 4-я, д. 6а.** | 11. Место нахождения регистратора: Российская Федерация, **127015, г. Москва, ул. Правды, дом 23.** |
| 12. Лицензия регистратора «**08» августа 1996 года № 22-000-1-00001**, предоставленная **Федеральной службой по финансовым рынкам**. | 12. Лицензия регистратора **на осуществление деятельности по ведению реестра № 045-13970-000001 от 21 февраля 2008 г., выданная ФСФР России.** |
| 13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее - аудиторская организация): **Закрытое** акционерное общество Аудиторская компания «Арт-Аудит». | 13. Полное фирменное наименование аудиторской организации фонда (далее - аудиторская организация): **А**кционерное общество **А**удиторская компания «Арт-Аудит». |
| II. Инвестиционная декларация20. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой управляющей компании.21. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги. 22. Объекты инвестирования, их состав и описание.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) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;4) долговые инструменты;5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов фондов;6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «E», вторая буква - значение «U», третья буква - значение «O» или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.5 настоящих Правил, - значение «C», пятая буква - значение «S»;7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.22.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «D», вторая буква - значение «Y», «B», «C», «T» (далее вместе - облигации иностранных эмитентов);д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.22.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов Фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.22.4. В состав активов Фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.22.5. В состав активов Фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);4) Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»;5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);8) Корейская биржа (Korea Exchange);9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);11) Насдак (Nasdaq);12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);14) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);15) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);16) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);17) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).Требование настоящего пункта не распространяется на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения. Требования настоящего пункта не распространяются на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.22.6. Лица, обязанные по:- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям российских акционерных обществ, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;- облигациям иностранных эмитентов, акциям иностранных акционерных обществ, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки и (или) в государствах, являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ).22.7. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:1) российские органы государственной власти;2) иностранные органы государственной власти;3) органы местного самоуправления;4) международные финансовые организации;5) российские юридические лица;6) иностранные юридические лица.22.8. Акции, составляющие Фонд, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными. 22.9. Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.22.10. В состав активов Фонда могут входить обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, относящихся к следующим категориям:- фонд денежного рынка;- фонд облигаций;- фонд акций;- фонд смешанных инвестиций;- фонд прямых инвестиций;- фонд особо рисковых (венчурных) инвестиций;- рентный фонд;- фонд недвижимости;- ипотечный фонд;- индексный фонд;- кредитный фонд;- хедж-фонд;- фонд товарного рынка.23. Структура активов Фонда.23.1. Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов;3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, а также ценных бумаг иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен 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), может составлять не более 15 процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;4) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 50 процентов стоимости активов;5) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;6) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами – не более 5 процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 22.5 настоящих Правил;7) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов;8) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 процентов стоимости активов.23.2. Требования пункта 23.1 настоящих Правил применяются с истечения 30 (Тридцати) дней с даты завершения (окончания) формирования Фонда и до даты возникновения основания прекращения Фонда.Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:а) ценная бумага включена в котировальные списки «А» или «Б» российской фондовой биржи;б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 22.5 настоящих Правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования;д) на торговый день, предшествующий текущему дню в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;е) на торговый день, предшествующий текущему дню в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.24. 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.Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения.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, 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.Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами. | II. Инвестиционная декларация20. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой управляющей компании.21. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги.22. Объекты инвестирования, их состав и описание.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, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств (далее - инструменты денежного рынка); 2) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (выше и далее - иностранные государства) и включенных в следующий перечень иностранных бирж:1. Афинская биржа (Athens Exchange);2. Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange); 3. Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange);4. Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange);5. Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange);6. Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange);7. Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada));8. Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong);9. Дубайская фондовая биржа (Dubai Financial Market);10. Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam);11. Евронекст Брюссель (Euronext Brussels);12. Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon);13. Евронекст Лондон (Euronext London);14. Евронекст Париж (Euronext Paris);15. Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);16. Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana);17. Иоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange);18. Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);19. Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);20. Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));21. Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);22. Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);23. Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);24. Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);25. Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange);26. Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);27. Насдак ОЭмЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);28. Насдак ОЭмЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);29. Насдак ОЭмЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);30. Насдак ОЭмЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);31. Насдак ОЭмЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);32. Насдак ОЭмЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);33. Насдак ОЭмЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);34. Насдак ОЭмЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);35. Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India);36. Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);37. Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Arca);38. Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds);39. Осакская фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);40. Сингапурская фондовая биржа (Singapore Exchange);41. Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));42. Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);43. Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);44. Украинская биржа (Ukrainian Exchange);45. Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);46. Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);47. Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));48. Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange);49. Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);50. Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));51. Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);52. Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);53. Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));54. Фондовая биржа ПФТС (Украина) (PFTS Stock Exchange (Ukraine));55. Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);56. Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) (Saudi Stock Exchange (Tadawul));57. Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));58. Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);59. Фондовая биржа Хошимина (Hochiminh Stock Exchange);60. Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));61. Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));62. Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);63. Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));64. Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);65. Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);66. Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange),за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов.Под указанными в подпункте 2 настоящего пункта активами понимаются:1. паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква – значение «О» либо «C», пятая буква – значение «R» либо «S» либо «М» либо «С» либо «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения "Z" или "A";2. акции российских акционерных обществ;3. акции иностранных акционерных обществ;4. акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов для квалифицированных инвесторов;5. облигации российских хозяйственных обществ, включая биржевые облигации;6. облигации иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций;7. российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом; 8. государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации;9. государственные ценные бумаги иностранных государств;10. 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.3) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов;4) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте;5) иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд. К ценным бумагам, предусмотренным подпунктами 1 и 3 настоящего пункта, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 2 настоящего пункта.Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав Фонда, 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.Активы, составляющие Фонд, могут быть инвестированы как в обыкновенные, так и в привилегированные акции. Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований Российской Федерации, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации. Лица, обязанные по депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.23. Структура активов Фонда должна соответствовать следующим требованиям:1) 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 иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.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 подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.Для целей настоящего подпункта ценные бумаги иностранных инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам такого инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов Фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц) и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, 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 подпункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.Для целей настоящего подпункта 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 абзацем седьмым подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, 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 абзаце седьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных абзацем седьмым подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.Для целей абзаца седьмого и восьмого настоящего подпункта 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.2) Доля стоимости инструментов денежного рынка 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 следующих 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. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.Для целей настоящего подпункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.Для целей настоящего подпункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем пятым настоящего пункта).24. 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.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;- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на акции 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.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. |
| 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, 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 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, 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 109 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; | 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, 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 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**, за исключением случая когда, договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда** **в соответствии с настоящими Правилами;**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 109 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. |
| 47. 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 уполномоченным представителем номинального держателя.Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются. | 47. 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 уполномоченным представителем номинального держателя.Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные **электронной почтой**, факсом или курьером, не принимаются, **за исключением случаев, предусмотренных настоящими Правилами.****47.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться в управляющую компанию посредством почтовой связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее и подписавшее заявку.****Заявка на приобретение инвестиционных паев вместе с комплектом документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должна быть отправлена заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу управляющей компании: Российская Федерация, 123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А.****При этом все подписи лиц в заявке на приобретение инвестиционных паев, в заявлении на открытие лицевого счета, в анкете зарегистрированного лица, а также все копии документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должны быть нотариально удостоверенными.****В том случае, если заявка на приобретение инвестиционных паев, заявление на открытие лицевого счета были подписаны уполномоченным представителем заявителя, то к вышеуказанным документам необходимо приложить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.****Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения управляющей компанией заказного письма с уведомлением о вручении.****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.****47.2. Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.solid-mn.ru (далее – Личный кабинет). Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией. Заявка должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.****Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому соглашению об электронном документообороте (далее - Соглашение об ЭДО), размещенном на сайте управляющей компании www.solid-mn.ru.****Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной с использованием Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.****47.3. В случае, если невозможно подать заявку на приобретение инвестиционных паев в виде электронного документа посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.solid-mn.ru или в виде электронного документа посредством заполнения специальных форм на официальном сайте управляющей компании www.solid-mn.ru, заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться в управляющую компанию доступными настоящими Правилами способами, а так же, посредством курьерской доставки, позволяющей достоверно установить лицо, направившее и подписавшее заявку.****Заявка на приобретение инвестиционных паев вместе с комплектом документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должна быть направлена посредством курьерской доставки по адресу управляющей компании: Российская Федерация, 123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А.****При этом все подписи лиц в заявке на приобретение инвестиционных паев, в заявлении на открытие лицевого счета, в анкете зарегистрированного лица, а также все копии документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, должны быть нотариально удостоверенными.****В том случае, если заявка на приобретение инвестиционных паев, заявление на открытие лицевого счета были подписаны уполномоченным представителем заявителя, то к вышеуказанным документам необходимо приложить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.****Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством курьерской доставки, считается дата и время получения управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев вместе с комплектом документов, требующихся для открытия лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.****В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством курьерской доставки, 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 адрес, полученному от курьера.** |
| 66. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:- 0,75 (Ноль целых семьдесят пять сотых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, составляет менее 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей.- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей.При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агентам, за исключением случаев, когда заявка на приобретение инвестиционных паев подана агенту Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:а) для владельцев инвестиционных паев:- 0,75 (Ноль целых семьдесят пять сотых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, составляет менее 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей;- 0,6 (Ноль целых шесть десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей, но менее 100 000 (Сто тысяч) рублей;- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 100 000 (Сто тысяч) рублей.б) для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев: - 1,5 (Одна целая пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, составляет менее 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей;- 1,2 (Одна целая две десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей, но менее 100 000 (сто тысяч) рублей;- 1 (Один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 100 000 (Сто тысяч) рублей. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), надбавка рассчитывается в следующем порядке:- 1,2 (одна целая две десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая. | 66. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:- 0,75 (Ноль целых семьдесят пять сотых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, составляет менее 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей;- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей;**- надбавка не взимается в случае, если заявка на приобретение инвестиционных паев подана в виде электронного документа посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.solid-mn.ru.**При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агентам, за исключением случаев, когда заявка на приобретение инвестиционных паев подана агенту Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:а) для владельцев инвестиционных паев:- 0,75 (Ноль целых семьдесят пять сотых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, составляет менее 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей;- 0,6 (Ноль целых шесть десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей, но менее 100 000 (Сто тысяч) рублей;- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 100 000 (Сто тысяч) рублей;б) для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев: - 1,5 (Одна целая пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, составляет менее 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей;- 1,2 (Одна целая две десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей, но менее 100 000 (сто тысяч) рублей;- 1 (Один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, равна или более 100 000 (Сто тысяч) рублей. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев агенту Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), надбавка рассчитывается в следующем порядке:- 1,2 (одна целая две десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая.**В случае если агент прекратил осуществление агентской деятельности в отношении фонда на дату передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев фонда по заявке на приобретение инвестиционных паев, поданной такому агенту, размер надбавки, на которую увеличивается расчетная стоимость пая, определяется в порядке, предусмотренном при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании.** |
| 69. 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 уполномоченным представителем номинального держателя. Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем. | 69. 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 уполномоченным представителем номинального держателя. Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные **электронной почтой**, факсом или курьером, не принимаются, **за исключением случаев, предусмотренных настоящими Правилами.**Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.**69.1. Заявки на погашение инвестиционных паёв могут направляться в управляющую компанию посредством почтовой связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее и подписавшее заявку.****При подаче заявки на погашение инвестиционных паёв по почте, заявка с указанием в ней реквизитов банковского счета для получения суммы денежной компенсации должна быть отправлена заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу управляющей компании: Российская Федерация, 123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А.****При этом подпись лица, подписавшего заявку, должна быть нотариально удостоверенной. В том случае, если заявка на погашение инвестиционных паёв подписана уполномоченным представителем заявителя, то к данной заявке необходимо предоставить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.****Датой и временем приёма заявки на погашение инвестиционных паёв, полученной посредством почтовой связи, считается дата и время получения управляющей компанией заказного письма с уведомлением о вручении.****В случае отказа в приёме заявки на погашение инвестиционных паёв, 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 паёв.****69.2. Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.solid-mn.ru (далее – Личный кабинет). Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией. Заявка должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.****Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому соглашению об электронном документообороте (далее - Соглашение об ЭДО), размещенном на сайте управляющей компании www.solid-mn.ru.****Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной с использованием Личного кабинета, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.****69.3. В случае, если невозможно подать заявку на приобретение инвестиционных паев в виде электронного документа посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.solid-mn.ru или в виде электронного документа посредством заполнения специальных форм на официальном сайте управляющей компании www.solid-mn.ru, заявки на погашение инвестиционных паёв могут направляться в управляющую компанию доступными настоящими Правилами способами, а так же, посредством курьерской доставки, позволяющей достоверно установить лицо, направившее и подписавшее заявку.****При подаче заявки на погашение инвестиционных паёв посредством курьерской доставки, заявка с указанием в ней реквизитов банковского счета для получения суммы денежной компенсации должна быть направлена посредством курьерской доставки по адресу управляющей компании: Российская Федерация, 123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А.****При этом подпись лица, подписавшего заявку, должна быть нотариально удостоверенной. В том случае, если заявка на погашение инвестиционных паёв подписана уполномоченным представителем заявителя, то к данной заявке необходимо предоставить надлежащим образом оформленную доверенность на совершение уполномоченным представителем соответствующих действий от имени заявителя.****Датой и временем приёма заявки на погашение инвестиционных паёв, полученной посредством курьерской доставки, считается дата и время получения управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паёв.****В случае отказа в приёме заявки на погашение инвестиционных паёв, полученной посредством курьерской доставки, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паёв.** |
| 79. **При подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:**- 0,75 (Ноль целых семьдесят пять сотых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок менее или равный 12 (Двенадцати) месяцам со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;- не взимается в случае, если погашение инвестиционных паев производится по истечении 12 (Двенадцати) месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении.При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агентам, за исключением случаев, когда заявка на погашение инвестиционных паев подана агенту Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:- 3 (Три) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев производится в срок менее или равный 90 (Девяноста) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;- 1 (Один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев производится по истечении 90 (Девяноста) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении.При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), скидка рассчитывается в следующем порядке:- 1 (один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая. | 79. **Скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на погашение инвестиционных паев:****- Управляющей компании в пунктах приема заявок рассчитывается в следующем порядке:**- 0,75 (Ноль целых семьдесят пять сотых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев осуществляется в срок менее или равный 12 (Двенадцати) месяцам со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;- не **применяется** в случае, если погашение инвестиционных паев производится по истечении 12 (Двенадцати) месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;**- Управляющей компании в виде электронного документа посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.solid-mn.ru – не применяется.**При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агентам, за исключением случаев, когда заявка на погашение инвестиционных паев подана агенту Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:- 3 (Три) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев производится в срок менее или равный 90 (Девяноста) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;- 1 (Один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае, если погашение инвестиционных паев производится по истечении 90 (Девяноста) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении.При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество), скидка рассчитывается в следующем порядке:- 1 (один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая. |
| 106. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 2 (Двух) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, а также специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации в размере не более **1,6 (Одной целой шести десятых)** процентов (без учета налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда. | 106. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 2 (Двух) процентов **(без учета налога на добавленную стоимость)** среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, а также специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации в размере не более **5 (Пяти целых)** процентов (без учета налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда. |

### И.О. Генерального директора

**АО «СОЛИД Менеджмент» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ М.Ю. Фегин**

(подпись)

 м.п.