

Обязательная информация

к Изменениям и дополнениям №21 в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «МКБ Облигации» (Изменения и дополнения №21 в правила зарегистрированными Банком России 09.07.2026 в реестре за №0254-74113798-21)

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды.

Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом могут быть предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении инвестиционных паев. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи фонда.

Акционерное общество «Управляющая компания «МКБ Инвестиции». Государственный регистрационный номер (при создании) № 055.391 от 19.04.1996, ОГРН 1027700590301. Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00012, выдана ФКЦБ России 31.10.1996.

Вся необходимая информация раскрывается на сайте АО «УК МКБ Инвестиции» в информационно – телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.mkb-am.ru (далее – Сайт).

Получить информацию о паевом инвестиционном фонде, ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом и иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресам агентов по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев (при наличии), а также по адресу: 123112, г. Москва, 1-й Красногвардейский проезд, д.22, стр. 1, этаж 18, тел.: +7 (495) 241-30-27 или на Сайте.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «МКБ Облигации» (правила зарегистрированы ФСФР России 01.09.2004 за №0254–74113798).

АО «УК МКБ Инвестиции» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 21
в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов «МКБ Облигации»
(Правила зарегистрированы ФСФР России 01.09.2004 за № 0254-74113798)

Старая редакция	Новая редакция
21.1. При осуществления доверительного управления фондом управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления. Управляющая компания при осуществлении доверительного управления фондом реализует стратегию активного управления путем инвестирования в преимущественные активы, и активы, предусмотренные пунктом 22.1 настоящих Правил и решений Инвестиционного комитета управляющей компании^[1], при соблюдении инвестиционной политики фонда и требований к структуре активов, установленных инвестиционной декларацией фонда. При принятии инвестиционных решений в рамках стратегии активного управления портфелем фонда управляющая компания использует фундаментальный анализ, включающий, в том числе: • бухгалтерской и/или операционной отчетности эмитента/поручителя/гаранта/оферента • данных о бенефициарах, группе компаний и возможности поддержки эмитента/гаранта/поручителя/оферента • анализ отрасли и положения компании эмитента/гаранта/поручителя в ней, клиентской базы компании, • финансовых показателей, характеризующих размер компании, долговую нагрузку, рентабельность, ликвидность, денежный поток, • кредитных рейтингов и пресс-релизов кредитных рейтинговых агентств, • новостной фон. Способом (критерием) выбора активов при принятии инвестиционных решений является выбор активов с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.	21.1. При осуществлении доверительного управления фондом управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления. Управляющая компания при осуществлении доверительного управления фондом реализует стратегию активного управления путем инвестирования в преимущественные активы, и активы, предусмотренные пунктом 22.1 настоящих Правил и решений Инвестиционного комитета управляющей компании^[1], при соблюдении инвестиционной политики фонда и требований к структуре активов, установленных инвестиционной декларацией фонда. При принятии инвестиционных решений в рамках стратегии активного управления портфелем фонда управляющая компания использует фундаментальный анализ, включающий, в том числе: • бухгалтерской и/или операционной отчетности эмитента/поручителя/гаранта/оферента • данных о бенефициарах, группе компаний и возможности поддержки эмитента/гаранта/поручителя/оферента • анализ отрасли и положения компании эмитента/гаранта/поручителя в ней, клиентской базы компании, • финансовых показателей, характеризующих размер компании, долговую нагрузку, рентабельность, ликвидность, денежный поток, • кредитных рейтингов и пресс-релизов кредитных рейтинговых агентств, • новостной фон. Способом (критерием) выбора активов при принятии инвестиционных решений является выбор активов с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.

^[1] Инвестиционный комитет является постоянно действующим коллегиальный органом управляющей компании, в компетенцию которого входит разработка, утверждение и контроль реализации инвестиционной стратегии управляющей компании

Указанные в настоящем пункте решения и заключения управляющего фондом могут не оформляться в виде отдельного документа, решения. Выбор облигаций, приобретаемых в состав активов фонда, осуществляется при соблюдении следующих критериев: - на момент покупки облигации, за исключением первичного размещения, их выпуск/эмитент/гарант/поручитель/оферент должны иметь хотя бы один из кредитных рейтингов не ниже следующих уровней: • «A-(RU)» по Национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО), или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «eA-(RU)», • «A-(ru.sf)» по Национальной рейтинговой шкале сектора структурированного финансирования для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО), или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «eA-(ru.sf)», • «ruA-» по Национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА», или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «ruA-(EXP)», • «ruA-.sf» по Национальной рейтинговой шкале» для Российской Федерации, применяемой для присвоения кредитных рейтингов инструментам структурированного финансирования кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА», или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «ruA-.sf(EXP)», • «A-.ru» по Национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства ООО «НКР», или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «eA-.ru», • «BB» по международной рейтинговой шкале иностранного кредитного рейтингового агентства S&P Global Ratings, • «Ba2» по международной рейтинговой шкале иностранного кредитного рейтингового агентства Moody's Investors Service, • «BB» по международной рейтинговой шкале иностранного кредитного	Указанные в настоящем пункте решения и заключения управляющего фондом могут не оформляться в виде отдельного документа, решения. Выбор облигаций, приобретаемых в состав активов фонда, осуществляется при соблюдении следующих критериев: - на момент покупки облигации, за исключением первичного размещения, их выпуск/эмитент/гарант/поручитель/оферент должны иметь хотя бы один из кредитных рейтингов не ниже следующих уровней: • «A-(RU)» по Национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО), или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «eA-(RU)», • «A-(ru.sf)» по Национальной рейтинговой шкале сектора структурированного финансирования для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО), или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «eA-(ru.sf)», • «ruA-» по Национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА», или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «ruA-(EXP)», • «ruA-.sf» по Национальной рейтинговой шкале» для Российской Федерации, применяемой для присвоения кредитных рейтингов инструментам структурированного финансирования кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА», или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «ruA-.sf(EXP)», • «A-.ru» по Национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства ООО «НКР», или ожидаемый рейтинг по той же шкале не ниже «eA-.ru». Индикатор (индекс), по отношению к которому оценивается результативность реализации инвестиционной стратегии, не может быть установлен управляющей компанией в связи с тем, что спектр ценных бумаг определяемый в соответствии с настоящим пунктом как планируемые к приобретению в состав портфеля, а также структура портфеля динамически изменяются, что не позволяет соотнести
---	---

рейтингового агентства Fitch Ratings. Индикатором (индексом), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления является: Индекс МосБиржи Корпоративных Облигаций (далее – Индекс). Сведения о порядке расчета указанного Индекса раскрываются на сайте: https://www.moex.com/. Лицо, осуществляющее расчет вышеуказанного Индекса: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС", ОГРН 1027739387411.	результативность стратегии с каким-либо традиционным бенчмарком.
22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: А. Денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее – иностранные государства), на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств; государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств; требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка); Б. 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 и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами	22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: А. Денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее – иностранные государства), на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств; государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств; требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка); Б. 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 и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами

участия: - паи (акции) иностранных инвестиционных фондов в случае, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: • паи или акции иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если присвоенный указанным паям или акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «Е», вторая буква - значение «U», третья буква – значение «С» или «О», пятая буква – значение «R» или «S», или «М», или «С», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «А»; • паи иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если присвоенный указанным паям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «С», третья буква – значение «О» или «С», пятая буква – значения «В» или «Е», или «V», или «L», или «F», или «R», или «М», или «К», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y» • акции иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если присвоенный указанным акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «С», третья буква – значение «О» или «С», пятая буква – значения «В» или «Е», или «V», или «L», или «F», или «R», или «М», или «К», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»; - государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги; - акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов; - акции иностранных акционерных обществ; - облигации российских хозяйственных обществ и иных российских эмитентов, в том числе облигации с ипотечным покрытием; - облигации иностранных органов государственной власти, иностранных коммерческих организаций, международных финансовых организаций; - инвестиционные паи открытых, закрытых и интервальных паевых инвестиционных фондов следующих категорий: фонд акций, фонд смешанных инвестиций, рентный фонд, фонд недвижимости, фонд рыночных финансовых инструментов;	участия: - паи (акции) иностранных инвестиционных фондов в случае, если присвоенный им код CFI имеет следующие значения: • паи или акции иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если присвоенный указанным паям или акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «Е», вторая буква - значение «U», третья буква – значение «С» или «О», пятая буква – значение «R» или «S», или «М», или «С», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «А»; • паи иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если присвоенный указанным паям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «С», третья буква – значение «О» или «С», пятая буква – значения «В» или «Е», или «V», или «L», или «F», или «R», или «М», или «К», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y» • акции иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа (Open-end и Close-end), если присвоенный указанным акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «С», третья буква – значение «О» или «С», пятая буква – значения «В» или «Е», или «V», или «L», или «F», или «R», или «М», или «К», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»; - государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги; - акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов; - акции иностранных акционерных обществ; - облигации российских хозяйственных обществ и иных российских эмитентов, в том числе облигации с ипотечным покрытием; - облигации иностранных органов государственной власти, иностранных коммерческих организаций, международных финансовых организаций; - инвестиционные паи открытых, закрытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, которые в соответствии с нормативными актами Банка России относятся к следующим категориям: фонд недвижимости, фонд рыночных финансовых инструментов; - российские и иностранные депозитарные расписки;
--	--

- российские и иностранные депозитарные расписки; - производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в пункте 22.1 настоящих Правил фонда (в том числе от изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют. В. Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов категории рыночных финансовых инструментов; Г. Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте; Д. Иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими фонд ценными бумагами.	- производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в пункте 22.1 настоящих Правил (в том числе от изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют. В. Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, которые в соответствии с нормативными актами Банка России относятся к категории рыночных финансовых инструментов; Г. Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте; Д. Иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими фонд ценными бумагами.
22.2. К ценным бумагам, предусмотренным подпунктом «А», «В» пункта 22.1, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта «Б» пункта 22.1.	22.2. К ценным бумагам, предусмотренным подпунктом «А», «В» пункта 22.1 настоящих Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта «Б» пункта 22.1 настоящих Правил.
22.4. Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ и иных российских эмитентов, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации. Лица, обязанные по депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств должны быть зарегистрированы на территории иностранных государств, указанных в подпункте «А» пункта 22 настоящих Правил фонда. Лица, обязанные по паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций, иностранным депозитарным	22.4. Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских эмитентов, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации. Лица, обязанные по депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств должны быть зарегистрированы на территории иностранных государств, указанных в подпункте «А» пункта 22 настоящих Правил фонда. Лица, обязанные по паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных коммерческих организаций и международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в

распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации могут быть выпущены высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации либо финансовым органом субъекта Российской Федерации, наделенным законом субъекта Российской Федерации правом на осуществление государственных заимствований субъекта Российской Федерации..	государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации могут быть выпущены высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации либо финансовым органом субъекта Российской Федерации, наделенным законом субъекта Российской Федерации правом на осуществление государственных заимствований субъекта Российской Федерации.
22.7. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов). Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть следующие лица: - ПАО Сбербанк, ОГРН – 1027700132195; - Банк ГПБ (АО), ОГРН – 1027700167110; - Банк ВТБ (ПАО), ОГРН – 1027739609391; - АО «Россельхозбанк», ОГРН – 1027700342890; - АО «Росагролизинг», ОГРН – 1027700103210; - АО «Тинькофф Банк», ОГРН – 1027739642281; - ПАО «Совкомбанк», ОГРН – 1144400000425; - ООО «ХКФ Банк», ОГРН – 1027700280937; - АО «Почта Банк», ОГРН – 1023200000010; - ПАО Банк «ФК Открытие», ОГРН – 1027739019208; - ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК», ОГРН – 1027739019142; - АО «Альфа-Банк», ОГРН – 1027700067328; - ОАО «РЖД», ОГРН – 1037739877295; - ПАО «ГАЗПРОМ», ОГРН – 1027700070518; - ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», ОГРН – 1027739555282; - ООО «ГАЗПРОМ КАПИТАЛ», ОГРН – 1087746212388; - ООО «СФО РуСол 1», ОГРН – 1197746318351.	22.7. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов). Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть следующие лица: - ПАО Сбербанк, ОГРН – 1027700132195; - Банк ГПБ (АО), ОГРН – 1027700167110; - Банк ВТБ (ПАО), ОГРН – 1027739609391; - АО «Россельхозбанк», ОГРН – 1027700342890; - АО «Росагролизинг», ОГРН – 1027700103210; - АО «ТБанк», ОГРН – 1027739642281; - ПАО «Совкомбанк», ОГРН – 1144400000425; - ПАО «Банк ПСБ», ОГРН – 1027739019142; - АО «Альфа-Банк», ОГРН – 1027700067328; - ОАО «РЖД», ОГРН – 1037739877295; - ПАО «ГАЗПРОМ», ОГРН – 1027700070518; - ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», ОГРН – 1027739555282; - ООО «ГАЗПРОМ КАПИТАЛ», ОГРН – 1087746212388; - ООО «СФО РуСол 1», ОГРН – 1197746318351; - Департамент финансов Томской области, ОГРН – 1037000100719; - ПАО «КАМАЗ», ОГРН – 1021602013971; - МФ ЯО, ОГРН – 1027600695363; - Минфин Магаданской области – 1054900016786;

	- Минфин Нижегородской области – 1025203044426; - Минфин Оренбургской области – 1025601036493; - ПАО «НоваБев Групп» – 1047796969450; - ПАО «ОГК-2» – 1052600002180; - АО «Росагролизинг» – 1027700103210; - ПАО «Совкомфлот» – 1027739028712; - АО «ТМХ» – 1027739893246; - МКПАО «ОК РУСАЛ» – 1203900011974; - АО «Почта России» – 1197746000000; - ПАО «ТГК-1» – 1057810153400; - ПАО «Группа Черкизово» – 1057748318473; - АО «Авто Финанс Банк» – 1025500003737; - АК «АЛРОСА» (ПАО) – 1021400967092; - ПАО «Акрон» – 1025300786610; - АО «Атомэнергопром» – 1077758081664; - ПАО «Аэрофлот» – 1027700092661; - ПАО «ВымпелКом» – 1027700166636; - АО «ГТЛК» – 1027739407189; - ПАО ДОМ.РФ – 1027700262270; - ПАО «МАГНИТ» – 1032304945947; - ПАО «МегаФон» – 1027809169585; - Минфин РС(Я) – 1031402066079; - ПАО «ММК» – 1027402166835; - ПАО «МОЭК» – 1047796974092; - ПАО «Россети Московский регион», ПАО «Россети МР» – 1057746555811; - ПАО «МТС» – 1027700149124; - ПАО «НЛМК» – 1024800823123; - ПАО «РусГидро» – 1042401810494; - Минфин Свердловской области – 1026605256589; - МинФин Края – 1022601983337; - ПАО «ТрансКонтейнер» – 1067746341024; - АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» – 1027700006289; - МКПАО «Яндекс» – 1233900014699; - ПАО «Россети Северо-Запад» – 1047855175785; - Государственная компания «Автодор» – 1097799013652; - Банк «ВБРР» (АО) – 1027739186914; - ВЭБ.РФ – 1077711000102; - ПАО «Газпром нефть» – 1025501701686; - ПАО «ГМК «Норильский Никель» – 1028400000298; - ООО «ИКС 5 ФИНАНС» – 1067761792053;
--	--

	- ПАО «Интер РАО» – 1022302933630; - Комитет финансов Ленинградской Области – 1027809250325; - Минфин КК – 1022301211570; - АО «Лента» – 1037700017277; - ПАО «ЛУКОЙЛ» – 1027700035769; - МЭФ Московской области – 1025002870837; - Минфин РБ – 1030203917622; - Минфин России – 1037739085636; - Правительство Москвы в лице Департамента финансов города Москвы – 1027700505348; - МФ и НП НСО – 1105476023223; - ПАО «НГК «Славнефть» – 1027739026270; - ПАО «НОВАТЭК» – 1026303117642; - ПАО «Полюс» – 1068400002990; - Правительство Ханты-Мансийского автономного округа – Югры – 1028600512181; - Правительство ЯНАО – 1028900508735; - ПАО «НК «Роснефть» – 1027700043502; - ПАО «Россети» – 1024701893336; - ПАО «Ростелеком» – 1027700198767; - МФ СО – 1026300972444; - Комитет финансов – 1027810256352; - ПАО «Северсталь» – 1023501236901; - ПАО «СИБУР Холдинг» – 1057747421247; - ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина – 1021601623702; - ПАО «Транснефть» – 1027700049486; - ПАО «ФосАгро» – 1027700190572; - АО «ФПК» – 1097746772738.
23.1. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для	23.1. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для

облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет следующих фондовых индексов: 1. S&P/ASX 200 (Австралия) 2. ATX (Австрия) 3. BEL20 (Бельгия) 4. Bovespa Index (Бразилия) 5. BUX (Венгрия) 6. FTSE 100 (Великобритания) 7. Hang Seng (Гонконг) 8. DAX (Германия) 9. OMX Copenhagen 20 (Дания) 10. TA-35 (Израиль) 11. S&P BSE SENSEX (Индия) 12. ISEQ 20 (Ирландия) 13. OMX Iceland 10 (Исландия) 14. IBEX 35 (Испания) 15. FTSE MIB (Италия) 16. S&P/TSX Composite (Канада) 17. Shanghai Shenzhen CSI 300 Index (Китай) 18. LuxX (Люксембург) 19. S&P/BMV IPC (Мексика) 20. AEX (Нидерланды) 21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия) 22. OBX (Норвегия) 23. WIG20 (Польша) 24. PSI 20 (Португалия) 25. Индекс МосБиржи (Россия) 26. Индекс РТС (Россия) 27. SAX (Словакия) 28. SBI TOP (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. S&P/CLX IPSA (Чили) 36. SMI (Швейцария) 37. OMX Stockholm 30 (Швеция) 38. OMX Baltic 10 Index (Эстония, Латвия, Литва) 39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР) 40. KOSPI 200 (Южная Корея) 41. Nikkei 225 (Япония) 42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия) от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин: - три процента; - величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся	облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в настоящем пункте, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин: - три процента; - 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, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца. Для целей настоящего пункта не учитываются активы, в отношении которых было установлено обременение или ограничение распоряжения (включая активы, на которые наложен арест, или распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти, или ограничение распоряжения которыми установлено вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации). Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг. В целях применения настоящего пункта используются следующие фондовые индексы: 1. S&P/ASX 200 (Австралия)
--	---

минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца. Для целей настоящего пункта не учитываются активы, в отношении которых было установлено обременение или ограничение распоряжения (включая активы, на которые наложен арест, или распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти, или ограничение распоряжения которыми установлено вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации). Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.	2. ATX (Австрия) 3. BEL20 (Бельгия) 4. Bovespa Index (Бразилия) 5. BUX (Венгрия) 6. FTSE 100 (Великобритания) 7. Hang Seng (Гонконг) 8. DAX (Германия) 9. OMX Copenhagen 20 (Дания) 10. TA-35 (Израиль) 11. S&P BSE SENSEX (Индия) 12. ISEQ 20 (Ирландия) 13. OMX Iceland 10 (Исландия) 14. IBEX 35 (Испания) 15. FTSE MIB (Италия) 16. S&P/TSX Composite (Канада) 17. Shanghai Shenzhen CSI 300 Index (Китай) 18. LuxX (Люксембург) 19. S&P/BMV IPC (Мексика) 20. AEX (Нидерланды) 21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия) 22. OBX (Норвегия) 23. WIG20 (Польша) 24. PSI 20 (Португалия) 25. Индекс МосБиржи (Россия) 26. Индекс РТС (Россия) 27. SAX (Словакия) 28. SBI TOP (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. S&P/CLX IPSA (Чили) 36. SMI (Швейцария) 37. OMX Stockholm 30 (Швеция) 38. OMX Baltic 10 Index (Эстония, Латвия, Литва) 39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР) 40. KOSPI 200 (Южная Корея) 41. Nikkei 225 (Япония) 42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия)
23.2. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.	23.2. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является российской кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 10 процентов стоимости активов фонда. Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки. Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц) и в соответствии с правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда (личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда) стоимость активов, указанных в абзаце восьмом настоящего пункта, и размер привлеченных заемных средств, подлежащих возврату за счет средств фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов	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 10 процентов стоимости активов фонда. Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки. Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц) и в соответствии с правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда (личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда) стоимость активов, указанных в абзаце восьмом настоящего пункта, и размер привлеченных заемных средств, подлежащих возврату за счет средств фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного
---	---

инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

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

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

Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких

юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

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

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

Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых

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 фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда. На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце восьмом настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда. Для целей пункта 23.2 Правил фонда 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) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга. Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается 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	(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 фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»), 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 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце восьмом настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда. Для целей пункта 23.2 Правил 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) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга. Договоры репо заключаются, если они
---	---

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 пунктом 22.1. настоящих Правил. Для целей абзаца восьмого и девятого настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, если указанными договорами репо предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо. Предусмотренные «Д» пункта 22.1 Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость таких активов, включаемых в состав инвестиционного фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов фонда.	соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается 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 пунктом 22.1. настоящих Правил. Управляющая компания не имеет права распоряжаться ценными бумагами, приобретенными по первой части договора репо, за исключением их возврата по второй части указанного договора репо. Для целей абзаца восьмого и девятого настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, если указанными договорами репо или инвестиционной декларацией фонда предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо. Предусмотренные подпунктом «Д» пункта 22.1 Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость таких активов, включаемых в состав фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов фонда.
23.5. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость активов, указанных в качестве преимущественных в пункте 21 должна составлять не менее восьмидесяти процентов стоимости активов, составляющих фонд.	23.5. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость активов, указанных в качестве преимущественных в пункте 21 настоящих Правил должна составлять не менее восьмидесяти процентов стоимости активов, составляющих фонд.
97. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере не более 1,5% (Одного целого пяти десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 0,3% (Ноль целых трех десятых процента)	97. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере не более 1,5% (Одного целого пяти десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 0,5% (Ноль целых пять десятых процента)

среднегодовой стоимости чистых активов фонда. Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора составляет 1,8 % (Один целый восемь десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.	среднегодовой стоимости чистых активов фонда. Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора составляет 2% (Две целых) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.
99. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании; 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам); 3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств; 4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием; 5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению	99. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом: 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании; 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам); 3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств; 4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием; 5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам,

взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компанией; 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 вознаграждения за выдачу банковских гарантий, обеспечивающих исполнение обязательств по сделкам, совершаемым с имуществом фонда, в случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие банковской гарантии является обязательным условием при совершении таких сделок; 8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда; 9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения; 10) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,01% (Ноль целых одна сотая процента) среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда. Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет,	совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компанией; 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 вознаграждения за выдачу банковских гарантий, обеспечивающих исполнение обязательств по сделкам, совершаемым с имуществом фонда, в случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие банковской гарантии является обязательным условием при совершении таких сделок; 8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда; 9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения; 10) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,01% (Ноль целых одна сотая процента) среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда. Управляющая компания не вправе возмещать из имущества, составляющего фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество,
--	---

за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,2% (Ноль целых две десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда (включая НДС).	составляющее фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах». Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,6% (Ноль целых шесть десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда (включая НДС).
---	--

Генеральный директор

Т.Р. Зиянуров