

УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом Генерального директора

ООО «БАЛТИНВЕСТ УК»

от «06» февраля 2012 года № 10

_____ Д.Н. Чухланцев

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 5
В ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ
«БАЛТИНВЕСТ – ФОНД СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ»
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «БАЛТИНВЕСТ УК»**

*(Правила зарегистрированы ФСФР России 20 сентября 2007 года за № 0976-58229693)
зарегистрированы ФСФР России 06.03.2012 года за № 0976-58229693-5*

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ
I. Общие положения	
19. Сроки формирования фонда с 08 октября 2007 г. по 07 января 2008 г. либо ранее, по достижении стоимости имущества фонда 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей.	19. Срок формирования фонда: с 08 октября 2007 г. по 07 января 2008 г. либо ранее, по достижении стоимости имущества фонда 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей.
II. Инвестиционная декларация	
22. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги.	22. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги и краткосрочное вложение средств в имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов). Имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов) могут составлять активы при условии что: 1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов); 2) сумма величин открытой длинной позиции по всем фьючерсным и опционным контрактам не превышает: <ul style="list-style-type: none">• сумму денежных средств, составляющих активы фонда и находящихся у профессиональных участников рынка ценных бумаг, за вычетом суммы обязательств по передаче денежных средств, составляющих активы фонда, по сделкам, не являющимся производными финансовыми инструментами; и• сумму денежных средств, включая иностранную валюту, составляющих активы фонда, на банковских счетах; и

	<ul style="list-style-type: none"> • сумму денежных средств, составляющих активы фонда, включая иностранную валюту, во вкладах в кредитных организациях, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service); и • стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации, составляющих активы фонда, которые допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг и условиями выпуска которых не предусмотрено ограничение их в обороте; и • стоимость облигаций иных эмитентов, составляющих активы фонда, имеющих рейтинг не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service); <p>3) величина совокупной короткой позиции по фьючерсным и опционным контрактам (рассчитывается по договорам с одним и тем же базовым активом) не превышает величину покрытия совокупной короткой позиции (рассчитывается по активам фонда, изменение цен на которые коррелирует с изменением цен на базовый актив).</p>
<p>23. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; 2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских открытых акционерных обществ); 3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; 4) долговые инструменты; 5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов денежного рынка, облигаций, акций, смешанных инвестиций, прямых 	<p>23. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; 2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее - акции российских открытых акционерных обществ); 3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; 4) долговые инструменты; 5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов; 6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный

<p><i>инвестиций, особо рискованных (венчурных) инвестиций, недвижимости, ипотечных фондов, индексных фондов (с указанием индекса), кредитных фондов, хедж-фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов;</i></p> <p>б) 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 23.3 настоящих Правил, - значение "C", пятая буква - значение "S";</p> <p>7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.</p> <p>23.2. В настоящих Правилах под долговыми инструментами понимаются:</p> <p>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);</p> <p>б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;</p> <p>в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;</p> <p>г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов), 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";</p> <p>д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.</p> <p>23.3. 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.</p>	<p>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 23.7 настоящих Правил, - значение "C", пятая буква - значение "S";</p> <p>7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;</p> <p>8) имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество (индекс), предусмотренное пунктом 23.3. настоящих Правил.</p> <p>23.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:</p> <p>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);</p> <p>б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;</p> <p>в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;</p> <p>г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов), 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";</p> <p>д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.</p> <p>23.3. Под базовым активом фьючерсных и опционных договоров (контрактов), указанных в подпункте 8 пункта 23.1. настоящих Правил, понимаются:</p> <p>а) индексы, рассчитанные фондовыми биржами только по соответствующему виду ценных бумаг (акциям или облигациям), предусмотренных пунктом 23.1. настоящих Правил;</p> <p>б) имущество, указанное в подпунктах 1-7 пункта 23.1. настоящих Правил;</p>
--	---

Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов фонда 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.

В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, 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) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";
- 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.

23.4. Лица, обязанные по:

– акциям российских открытых акционерных обществ, государственным ценным

в) имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов), базовым активом которых является имущество или индекс, предусмотренные подпунктами «а», «б» настоящего пункта.

23.4. Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

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.

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

23.5. Акции, составляющие активы фонда, могут быть как обыкновенными, так и привилегированными.

23.6. Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов фонда 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.

23.7. 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

<p>бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов и инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</p> <ul style="list-style-type: none"> – акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки, Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии, Федеративной Республике Германия, Республике Кипр и(или) в государствах, являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), Содружества Независимых Государств. <p>Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – российские органы государственной власти; – иностранные органы государственной власти; – органы местного самоуправления; – международные финансовые организации; – российские юридические лица; – иностранные юридические лица. <p>Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.</p> <p>В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.</p> <p>23.5. Под неликвидной ценной бумагой в настоящих Правилах понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 23.3 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 	<p>Borse);</p> <ul style="list-style-type: none"> 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange); 14) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система"; 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group); 16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group); 17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange); 18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange). <p>Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения и на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.</p> <p>23.8. Лица, обязанные по:</p> <ul style="list-style-type: none"> – государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям российских открытых акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов и инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации; – облигациям иностранных эмитентов, акциям иностранных акционерных обществ, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в одном из следующих государств: государстве, являющемся членом Содружества независимых государств, Европейского Союза, Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, Африканского Союза, Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), а также Аргентине, Бразилии, Австралии, Брунее, Вьетнаме, Гонконге, Индонезии, Канаде, Китае, Малайзии, Мексике, Новой Зеландии, Сингапуре, Соединенных Штатах Америки, Южной Кореи, Японии. <p>23.9. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – российские органы государственной власти; – иностранные органы государственной власти; – органы местного самоуправления; – международные финансовые организации; – российские и иностранные юридические лица.
--	--

<p>котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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.</p>	<p>23.10. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к следующим категориям:</p> <ul style="list-style-type: none"> – фонд денежного рынка; – фонд облигаций; – фонд акций; – фонд смешанных инвестиций; – фонд прямых инвестиций; – фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций; – рентный фонд; – фонд недвижимости; – ипотечный фонд; – индексный фонд; – кредитный фонд; – фонд товарного рынка; – хедж-фонд; – фонд художественных ценностей; – фонд долгосрочных прямых инвестиций.
<p>24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;</p> <p>2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем;</p> <p>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</p>	<p>24. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;</p> <p>2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов. При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем;</p> <p>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</p>

<p>процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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 фонда, 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 23.3 настоящих Правил;</p> <p>7) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов;</p> <p>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.</p> <p>Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>	<p>процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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 фонда, 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 23.7. настоящих Правил;</p> <p>7) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов;</p> <p>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.</p> <p>Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p> <p>24.1. Под неликвидной ценной бумагой в настоящих Правилах понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:</p> <p>а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;</p> <p>б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.7. настоящих Правил, превышает</p>
---	--

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.

24.2. В случае включения в состав активов фонда имущественных прав из фьючерсных и опционных договоров (контрактов), требования к структуре активов фонда применяются с учетом установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг требований, направленных на ограничение рисков.

При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых является это имущество. В случае, если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом

фьючерсных и опционных договоров (контрактов), по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.

Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по акциям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.

Сумма величин открытой длинной позиции, определенных по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, или фьючерсные контракты, базовым активом которых являются индексы, рассчитанные по облигациям, не может превышать 30 процентов стоимости активов фонда.

Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на акции, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов стоимости активов фонда.

Величина открытой короткой позиции по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных договоров (контрактов) или фьючерсных контрактов, являющихся базовым активом указанных договоров (контрактов). Если базовым активом указанных фьючерсных и опционных договоров (контрактов) является индекс, рассчитываемый на основании совокупности цен на облигации, то величина открытой короткой позиции по таким договорам (контрактам) может составлять не более 30 процентов

<p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием:</p> <p>Описание рисков, связанных с инвестированием в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией.</p> <p>Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.</p> <p>Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться в зависимости от изменения рыночной стоимости объектов инвестирования.</p> <p>Инвестирование в объекты, перечисленные в п. 23 настоящих Правил, связано с рисками, являющимися следствием внешних факторов, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> – мировыми финансовыми кризисами; – возможностью дефолта государства по своим обязательствам; – банкротством эмитентов; – общемировым падением цен; – изменением процентных ставок; – потерями, связанными с невозможностью или неполной возможностью реализации портфеля ценных бумаг; – изменением законодательства; – изменением политической ситуации; – влиянием изменения мировых цен на отдельные товары, сырье; – наступлением форс-мажорных обстоятельств и т.п. <p>Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Тем не менее, приобретатель несет риск уменьшения стоимости инвестиционных паев. Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о покупке инвестиционных паев принимается приобретателем самостоятельно после ознакомления с Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, его инвестиционной декларацией и оценки соответствующих рисков.</p>	<p>стоимости активов фонда.</p> <p>25. Описание рисков, связанных с инвестированием.</p> <p>Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает каких-либо гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов на нее.</p> <p>Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).</p> <p>Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.</p> <p>Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, 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 паевые инвестиционные фонды. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения.</p> <p>Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках, возникающих при осуществлении управляющей компанией деятельности по управлению имуществом, составляющим фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.</p> <p>В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности управляющей компании по управлению имуществом, составляющим фонд, от ожидаемых или плановых значений, т.е.</p>
---	---

риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой падение стоимости чистых активов фонда и соответственно расчетной стоимости инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца инвестиционных паев.

Владелец инвестиционных паев, а также лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев (далее - инвестор), неизбежно сталкиваются 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, проведением политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами;

- системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам, в том числе, относится риск банковской системы;

- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен на финансовые инструменты;

- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которые могут привести к падению стоимости активов фонда. Данный риск является частным случаем рыночного риска;

- риск противоправных действий третьих лиц в отношении имущества, составляющего фонд;

- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам, банков, клиринговых организаций и прочих институтов, участвующих в расчетах по денежным средствам и ценным бумагам;

- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной

невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;

- операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности, исполнении заявок на совершение сделок, и прочими обстоятельствами;
- регуляционный риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных правовых актов, в том числе, регулирующих условия обращения ценных бумаг;
- риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы, техногенные катастрофы, массовые беспорядки, боевые и военные действия;
- налоговый риск, связанные с вероятными негативными налоговыми последствиями для инвесторов, а также с возможностью изменения действующего законодательства в области налогообложения.

Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные налоговые последствия.

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, решение о приобретении инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда, с

	<p>учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.</p>
<p>III. Права и обязанности управляющей компании</p>	
<p>27. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;</p> <p>3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;</p> <p>4) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;</p> <p>5) вправе принять решение о прекращении фонда;</p> <p>6) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев.</p>	<p>27. Управляющая компания:</p> <p>1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;</p> <p>2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;</p> <p>3) вправе при условии соблюдения установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг требований, направленных на ограничение рисков, совершать за счет активов, составляющих фонд, сделки, предусматривающие:</p> <ul style="list-style-type: none"> • обязанность стороны или сторон сделки уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен на ценные бумаги, курса соответствующей валюты или от значений, рассчитываемых на основании совокупности указанных показателей, либо от наступления иного обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, в том числе сделки, предусматривающие также обязанность одной из сторон передать другой стороне ценные бумаги или валюту; • обязанность одной стороны в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги или валюту на условиях, определенных при совершении такой сделки; <p>4) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;</p> <p>5) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;</p> <p>6) вправе принять решение о прекращении фонда;</p> <p>7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для</p>

	проведения операции обмена инвестиционных паев.
<p>29. Управляющая компания не вправе:</p> <p>1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>5.1. сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, инвестиционной декларацией фонда;</p> <p>5.2. сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>5.3. сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p> <p>5.4. сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;</p> <p>5.5. договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать</p>	<p>29. Управляющая компания не вправе:</p> <p>1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;</p> <p>2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;</p> <p>3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;</p> <p>4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев или для проведения операции обмена инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;</p> <p>5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:</p> <p>5.1. сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, инвестиционной декларацией фонда;</p> <p>5.2. сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;</p> <p>5.3. сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;</p> <p>5.4. сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;</p> <p>5.5. договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать</p>

20 (Двадцати) процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать шесть месяцев;

5.6. сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда;

5.7. 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;

5.8. 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;

5.9. сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудитором, регистратором;

5.10. 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;

5.11. сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудитора, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 102 настоящих Правил фонда, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами фонда;

5.12. 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;

20 (Двадцати) процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать шесть месяцев;

5.6. сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда. **Если иное не предусмотрено нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, данное ограничение не применяется в случае одновременного соблюдения следующих требований:**

- сделка репо заключается на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг;

- сумма первой части репо, предусматривающей приобретение ценных бумаг в состав активов фонда, меньше суммы второй части репо. При этом в случае заключения сделки по покупке (продаже) ценных бумаг, предусматривающей обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг, в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство по покупке (продаже) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг. В случае заключения одновременно с одним и тем же лицом взаимосвязанных сделок купли-продажи по продаже (покупке) и последующей покупке (продаже) ценных бумаг в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство, возникшее из сделки по продаже (покупке) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство, возникшее из сделки по последующей покупке (продаже) ценных бумаг;

- сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из состава активов фонда, превышает сумму второй части репо;

- общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих активы фонда, с учетом ценных бумаг (денежных средств), приобретенных (полученных) в состав активов фонда по первой части репо, до прекращения второй части репо не может составлять менее количества ценных бумаг (суммы денежных средств), приобретенных (полученных) по первой части репо;

- срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;

- на момент заключения сделки репо эмитентом ценных бумаг, в отношении которых заключена указанная сделка, не

раскрыта информация о принятии решения о реорганизации эмитента, о конвертации ценных бумаг, о праве владельца ценных бумаг предъявить их к досрочному погашению, об отказе или об отсрочке исполнения обязательств по ценным бумагам;

- на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней;**
- на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом;**

5.7. 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;

5.8. 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;

5.9. сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудитором, регистратором;

5.10. 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;

5.11. сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудитора, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 102 настоящих Правил фонда, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами фонда;

5.12. 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.
32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.	32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 27 , подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 настоящих Правил, управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.
IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи	
40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев. <i>При отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки она вручается лично у регистратора заявителю или его уполномоченному представителю. При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.</i>	40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев. Выписка, предоставляемая в электронно-цифровой форме, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной цифровой подписью регистратора. Выписка, предоставляемая в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки. При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.
V. Выдача инвестиционных паев	
56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: - 1 000 (Одна тысяча) рублей - для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев фонда; - 1 000 (Одна тысяча) рублей - для владельцев инвестиционных паев фонда.	56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее: • 3 000 (три тысячи) рублей - для лиц, ранее не имевших на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев фонда инвестиционные паи; • 1 000 (одна тысяча) рублей - для лиц, имеющих или ранее имевших инвестиционные паи на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев фонда.
VII. Обмен инвестиционных паев	
85. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд акций», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд металлургии и машиностроения», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд потребительского сектора»,	85. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд акций», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд АЛГОРИТМИК », Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд металлургии и машиностроения»,

<p>Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд телекоммуникаций»,</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд финансового сектора»,</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд электроэнергетики»,</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд облигаций».</p>	<p>Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд потребительского сектора»,</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд финансового сектора»,</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда акций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд электроэнергетики»,</p> <p>Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «БАЛТИНВЕСТ - Фонд облигаций».</p>
<p>XIII. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора</p>	
<p>109. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона "Об инвестиционных фондах", иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 32 настоящих Правил <i>фонда</i>.</p>	<p>109. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 32 настоящих Правил.</p>
<p>XIV. Прекращение фонда</p>	
<p>116. Фонд должен быть прекращен в случае, если:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев; 2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение или обмен 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течение этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев или обмена на них инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов; 3) аннулирована лицензия управляющей компании; 4) аннулирована лицензия специализированного депозитария и в течение 3(Трех) месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария; 5) управляющей компанией принято соответствующее решение; 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах". 	<p>116. Фонд должен быть прекращен в случае, если:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев; 2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение или обмен 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течение этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев или обмена на них инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов; 3) аннулирована лицензия управляющей компании; 4) аннулирована лицензия специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария; 5) управляющей компанией принято соответствующее решение; 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Генеральный директор
ООО «БАЛТИНВЕСТ УК»

Д.Н. Чухланцев