

**Изменения и дополнения № 20
в Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Глобальный рынок облигаций»
(зарегистрированы ФСФР России 28.05.2013 за № 2608)**

Старая редакция	Новая редакция
<p>Пункт 20.1: 20.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1). 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, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия:</p> <p>- паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «E», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква имеет значение «O», или «C», пятая буква имеет значение «C», или «D», или «M», или «R» или «S», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;</p> <p>- паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «C», третья буква имеет значение «O», или «C», или</p>	<p>Пункт 20.1: 20.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <p>1). 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, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее – иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия:</p> <p>- паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «E», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква имеет значение «O», или «C», пятая буква имеет значение «C», или «D», или «M», или «R» или «S», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;</p> <p>- паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «C», третья буква имеет значение «O», или «C», или</p>

<p>«М», или «Х», пятая буква имеет значение «В», или «С», или «D», или «Е», или «F», или «I», или «H», или «P», или «R», или «K», или «L», или «M», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;</p> <p>- паи иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», третья буква имеет значение «О», или «С», или «М», или «Х», пятая буква имеет значение «В», или «С», или «D», или «Е», или «F», или «I», или «H», или «P», или «R», или «K», или «L», или «M», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;</p> <p>- акции иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», третья буква имеет значение «О», или «С», или «М», или «Х», пятая буква имеет значение «В», или «С», или «D», или «Е», или «F», или «I», или «H», или «P», или «R», или «K», или «L», или «M», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;</p> <p>- долговые инструменты;</p> <p>- клиринговые сертификаты участия;</p> <p>- производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов)) при соблюдении условия, предусмотренных пунктом 20.2 настоящих Правил.</p> <p>2). инвестиционные паи открытых и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;</p> <p>3). денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка);</p>	<p>«М», или «Х», пятая буква имеет значение «В», или «С», или «D», или «Е», или «F», или «I», или «H», или «P», или «R», или «K», или «L», или «M», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;</p> <p>- паи иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», третья буква имеет значение «О», или «С», или «М», или «Х», пятая буква имеет значение «В», или «С», или «D», или «Е», или «F», или «I», или «H», или «P», или «R», или «K», или «L», или «M», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;</p> <p>- акции иностранных инвестиционных фондов, если код CFI имеет следующее значение: первая буква имеет значение «С», третья буква имеет значение «О», или «С», или «М», или «Х», пятая буква имеет значение «В», или «С», или «D», или «Е», или «F», или «I», или «H», или «P», или «R», или «K», или «L», или «M», или «X», или «V», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;</p> <p>- долговые инструменты;</p> <p>- клиринговые сертификаты участия;</p> <p>- производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов)) при соблюдении условия, предусмотренных пунктом 20.2 настоящих Правил.</p> <p>2). инвестиционные паи открытых и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;</p> <p>3). денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка);</p> <p>4). облигации российских юридических лиц, имеющих обязательства, связанные с</p>
---	---

<p>4). права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;</p> <p>5). 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 или предусмотренных составляющими фонд производными финансовыми инструментами (далее - инвестиционные права).</p>	<p>облигациями иностранных организаций (еврооблигациями), размещенные в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года № 430 «О репатриации резидентами - участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» (замещающие облигации);</p> <p>5). права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;</p> <p>6). 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 или предусмотренных составляющими фонд производными финансовыми инструментами (далее - инвестиционные права).</p>
<p>Подпункт 20.1.1: 20.1.1. К ценным бумагам, предусмотренным подпунктами 2 и 3 пункта 20.1 Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 пункта 20.1. настоящих Правил.</p>	<p>Подпункт 20.1.1: 20.1.1. К ценным бумагам, предусмотренным подпунктами 2 - 4 пункта 20.1 Правил, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 1 пункта 20.1 настоящих Правил.</p>
<p>Пункт 20.7: Отсутствует.</p>	<p>Пункт 20.7: 20.7. Ценные бумаги, предусмотренные подпунктом 4 пункта 20.1 настоящих Правил, могут входить в состав фонда при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - замещающие облигации входят в состав фонда в течение не более трех лет со дня их включения в его состав; - замещающие облигации оплачены при их размещении еврооблигациями, которые входили в состав фонда по состоянию на 28 октября 2022 года (в том числе на условиях, предусматривающих передачу (уступку) держателем указанных еврооблигаций всех имущественных и иных прав по указанным еврооблигациям российскому юридическому лицу), или денежными средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения указанных еврооблигаций.
<p>Пункт 20.8: Отсутствует.</p>	<p>Пункт 20.8: 20.8. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и предназначенные для квалифицированных инвесторов, а также иные ценные бумаги, определенные в Указании</p>

	<p>Банка России от 9 января 2023 года № 6347-У «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов» (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов).</p> <p>Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть следующие лица:</p> <ul style="list-style-type: none"> - АО «ТБанк», ОГРН - 1027739642281; - АО «АЛЬФА-БАНК», ОГРН - 1027700067328; - Банк ВТБ (ПАО), ОГРН - 1027739609391; - ООО «Газпром капитал», ОГРН - 1087746212388; - ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», ОГРН - 1027739555282; - ОАО «РЖД», ОГРН - 1037739877295; - ПАО «Совкомбанк», ОГРН - 1144400000425; - ООО «ХКФ Банк», ОГРН - 1027700280937; - ПАО Сбербанк, ОГРН - 1027700132195; - АО «Россельхозбанк», ОГРН - 1027700342890; - Банк ГПБ (АО), ОГРН - 1027700167110; - ПАО «МТС-Банк», ОГРН - 1027739053704; - ВЭБ.РФ, ОГРН - 1077711000102; - АО «Банк ДОМ.РФ», ОГРН - 1037739527077; - ПАО «Промсвязьбанк», ОГРН - 1027739019142. <p>Под ценными бумагами, указанными в настоящем пункте, понимаются облигации вышеуказанных эмитентов.</p>
<p>Подпункт 21.1.1: 21.1.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является 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 бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.</p> <p>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.</p>	<p>Подпункт 21.1.1: 21.1.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является 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 бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.</p> <p>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.</p>

<p>Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего пункта), 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 инвестиционного фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного 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 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.</p> <p>Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме</p>	<p>Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.</p> <p>Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), 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 подпункта, и размер привлеченных заемных средств, подлежащих возврату за счет средств инвестиционного фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного 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 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.</p> <p>Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме</p>
---	--

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 стоимость 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 в 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.

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных Управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства,

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 стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, 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 подпункта, 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, 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.

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных Управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства,

<p>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 инвестиционного фонда.</p> <p>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 года № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.</p> <p>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 бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с настоящими Правилами.</p> <p>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</p>	<p>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 инвестиционного фонда.</p> <p>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 подпункта, 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 года № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.</p> <p>Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.</p> <p>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 бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с настоящими Правилами. Управляющая компания не имеет права распоряжаться ценными бумагами, приобретенными по первой части договора репо, за исключением их возврата по второй части указанного договора репо.</p> <p>Для целей абзацев восьмого и девятого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым Управляющая</p>
--	--

<p>приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым Управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.</p>	<p>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, а также опционные договоры, по которым Управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.</p>
<p>Подпункт 21.1.4: 21.1.4. Предусмотренные пп.5 п.20.1 настоящих 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 предусмотренных пп.5 п.20.1 настоящих Правил активов, включаемых в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 (Пять) процентов стоимости активов фонда. Требования пункта 21.1 Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>	<p>Подпункт 21.1.4: 21.1.4. Предусмотренные подпунктом 6 пункта 20.1 настоящих 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 предусмотренных подпунктом 6 пункта 20.1 настоящих Правил активов, включаемых в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 (Пять) процентов стоимости активов фонда.</p>
<p>Подпункт 21.1.5: Отсутствует.</p>	<p>Подпункт 21.1.5: 21.1.5. Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, не должна превышать 40 (Сорок) процентов стоимости активов фонда. Требования пункта 21.1 Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.</p>

И.о. Генерального директора

_____ М.А. Попова