**УТВЕРЖДЕНЫ**

**Приказом Генерального директора**

**ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)**

**Кирилловым В.Е.**

**от «04» сентября 2020 г. № 81**

**Изменения и дополнения № 12**

в Правила доверительного управления

Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов

«ТКБ Инвестмент Партнерс – Золото»

Внести в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Золото», зарегистрированные ФСФР России 28 декабря 2010 г. за №2026-94198244, следующие изменения и дополнения:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Номер редакти-руемого  пункта | Пункт в прежней редакции | Пункт в новой редакции |
| 1 |  | Изложить раздел II. Инвестиционная декларация в новой редакции | 20. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой управляющей компании.  21. Инвестиционная политика управляющей компании:  Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги, оценочная стоимость которых положительно коррелирована с ценой биржевого товара – золота, преимущественно - в паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, осуществляющих инвестирование в физическое золото в слитках, и краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных и опционных договоров (контрактов)) и иные объекты, предусмотренные настоящими Правилами.  Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут составлять активы фонда при условии соблюдения требований и ограничений, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков в отношении производных финансовых инструментов, составляющих активы открытого паевого инвестиционного фонда.  22. Объекты инвестирования, их состав и описание.  22.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:  22.1.1 *инструменты денежного рынка,* под которыми в целях настоящих Правил понимаются:  22.1.1.1 денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация обязана вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (Семи) рабочих дней;  22.1.1.2. государственные ценные бумаги Российской Федерации;  22.1.1.3. государственные ценные бумаги иностранных государств;  22.1.2. облигации российских юридических лиц;  22.1.3. государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;  22.1.4. облигации иностранных эмитентов, за исключением государственных ценных бумаг иностранных государств, и международных финансовых организаций;  22.1.5. полностью оплаченные обыкновенные и привилегированные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских акционерных обществ), преимущественно - акций российских акционерных обществ, деятельность которых связана с золотодобычей, с разработкой месторождений золота, с производством и/или переработкой золота;  22.1.6. полностью оплаченные обыкновенные и привилегированные акции иностранных акционерных обществ, преимущественно - акции иностранных акционерных обществ, деятельность которых связана с золотодобычей, с разработкой месторождений золота, с производством и/или переработкой золота;  22.1.7. паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI соответствует одному из следующих условий:  22.1.7.1. если указанным паям (акциям) код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква – значение «U», третья буква - значение «O», или «C», или «X», пятая буква – значение «С», или «S», или «D», или «M», или «C», или «X»;  22.1.7.2. если указанным паям (акциям) код CFI присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «С», третья буква – значение «О», или «C», или «М», или «Х», пятая буква – значение «B», или «E», или «С», или «D», или «K», или «L», или «М», или «V», или «F», или «X», или «I»;  22.1.8. российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные пунктами 22.1.1.2, 22.1.1.3, а также 22.1.2 - 22.1.7.  22.1.9. производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) при соблюдении условий, предусмотренных пунктом 22.7. настоящих Правил.  22.2. Лица, обязанные по:  22.2.1. государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям российских юридических лиц, акциям российских акционерных обществ и российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;  22.2.2. акциям иностранных акционерных обществ, иностранным депозитарным распискам, облигациям иностранных эмитентов, за исключением иностранных государственных ценных бумаг, облигациям международных финансовых организаций, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, должны быть зарегистрированы в государствах, в том числе, но не ограничиваясь, являющихся членами Организации Объединенных Наций (ООН), и (или) Содружества независимых государств, и (или) Европейского Союза (ЕС), и (или) Всемирной торговой организации (ВТО), и (или) Совета по сотрудничеству стран Персидского залива, и (или) Африканского союза, и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ), а также в государствах Тайвань, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии (включая его заморские территории и коронные владения, в том числе, но не ограничиваясь: Бермуды, Британские Виргинские острова, Каймановы острова, Гибралтар, Теркс и Кайкос, Остров Мэн, Гернси, Джерси), Китайская Народная Республика (включая специальный административный район Гонконг);  22.2.3. иностранным государственным ценным бумагам должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (*далее - иностранные государства*).  22.3. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых являются:  22.3.1. российские органы государственной власти;  22.3.2. иностранные органы государственной власти;  22.3.3. российские органы местного самоуправления;  22.3.4. иностранные органы местного самоуправления;  22.3.5. международные финансовые организации;  22.3.6. российские юридические лица;  22.3.7. иностранные юридические лица.  22.4. В состав активов фонда могут входить ценные бумаги и производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)), 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, указанных в пункте 22.2.3. настоящих Правил, 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».  Требование настоящего подпункта не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств.  22.5. В состав активов фонда могут входить:  22.5.1. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, которые могут входить в состав активов фонда, с учетом ограничений, установленных Разделом III настоящих Правил;  22.5.2. иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.  22.6. Доля стоимости ликвидных инструментов в составе активов фонда не может быть менее размера, установленного настоящими Правилами. При этом под ликвидным инструментом *(далее – ликвидный инструмент)* в настоящих Правилах понимаются следующие инструменты:  а) инструменты денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее 3 (Трех) месяцев;  б) права требования к юридическому лицу, возникшие 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).  в) облигации 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;  г) ценные бумаги, входящие в расчет следующих фондовых индексов:  - S&P/ASX 200 (Австралия),  - ATX (Австрия),  - BEL20 (Бельгия),  - Bovespa Index (Бразилия),  - BUX (Венгрия),  - FTSE 100 (Великобритания),  - Hang Seng (Гонконг),  - DAX (Германия),  - OMX Copenhagen 20 (Дания),  - TA-35 (Израиль),  - S&P BSE SENSEX (Индия),  - ISEQ 20 (Ирландия),  - OMX Iceland 8 (Исландия),  - IBEX 35 (Испания),  - FTSE MIB (Италия),  - S&P/TSX Composite (Канада),  - Shanghai SE Composite (Китай),  - LuxX (Люксембург),  - IPC (Мексика),  - AEX (Нидерланды),  - S&P/NZX 50 (Новая Зеландия),  - OBX (Норвегия),  - WIG (Польша),  - PSI 20 (Португалия),  - Индекс МосБиржи (Россия),  - Индекс РТС (Россия),  - SAX (Словакия),  - SBI TOP (Словения),  - Dow Jones (США),  - S&P 500 (США),  - BIST 100 (Турция),  - OMX Helsinki 25 (Финляндия),  - CAC 40 (Франция),  - PX Index (Чешская республика),  - S&P/CLX IPSA (Чили),  - SMI (Швейцария),  - OMX Stockholm 30 (Швеция),  - OMX TALLINN\_GI (Эстония),  - FTSE/JSE Top40 (ЮАР),  - KOSPI (Южная Корея),  - Nikkei 225 (Япония),  - Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия).  Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.  Для целей настоящего 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.  22.7. Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в пунктах 22.1.1. – 22.1.8. настоящих Правил (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости данных активов), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.  22.8. В состав активов фонда не могут входить ценные бумаги, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и предназначенные только для квалифицированных инвесторов.  22.9. В состав активов фонда не могут входить производные финансовые инструменты, порядок заключения, обращения и исполнения которых определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и которые предназначены только для квалифицированных инвесторов.  23. Структура активов фонда.  23.1. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:  23.1.1. облигации, выпущенные микрофинансовыми организациями, не могут составлять более 10 (Десяти) процентов стоимости активов фонда;  23.1.2. 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 юридическим лицом, признанным банком по законодательству иностранного государства, на территории которого оно зарегистрировано), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 14 (Четырнадцать) процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 13 (Тринадцать) процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 12 (Двенадцать) процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 года - 11 (Одиннадцать) процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 года - 10 (Десять) процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.  Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 14 (Четырнадцать) процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2021 года - 13 (Тринадцать) процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 года - 12 (Двенадцать) процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 года - 11 (Одиннадцать) процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 года - 10 (Десять) 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, и ипотечные сертификаты участия 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 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), 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 (Десять) 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 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), размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 (Четырех) рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 (Сорок) процентов стоимости чистых активов фонда.  На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (Четырех) рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце восьмом настоящего пункта, с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 (Двадцать) процентов стоимости чистых активов фонда.  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.  Для целей абзаца восьмого и девятого настоящего пункта не учитываются опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.  23.1.3. Доля стоимости ликвидных инструментов от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:  • 5 (Пять) процентов;  • величину чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев фонда за последние 36 (Тридцать шесть) календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев фонда определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев фонда, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев фонда были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев фонда, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев фонда были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему, количеству выданных инвестиционных паев фонда по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на последний день предыдущего календарного месяца.  23.1.4. Оценочная стоимость ценных бумаг, указанных в подпунктах 22.1.1.2, 22.1.1.3, а также 22.1.2 – 22.1.7 пункта 22 настоящих Правил, российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги, а также денежных средств в рублях и иностранной валюте во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях в совокупности может составлять не более 20 (Двадцати) процентов стоимости активов*.*  Для целей настоящего пункта не учитываются паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, документами, регулирующими инвестиционную деятельность которых (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), предусмотрено инвестирование в физическое золото в слитках.  Для целей настоящего пункта не учитываются денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах в российских кредитных организациях, в том числе в отношении которых заключены соглашения о начислении процентов на остаток денежных средств на счете.  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).  Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.  23.2. При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым пункта 23.1.2 настоящих Правил).  23.3. Требования пункта 23 настоящих Правил не применяются с даты возникновения основания прекращения фонда. |
| 2 | 27. | Управляющая компания обязана:  27.1. осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;  27.2. при осуществлении доверительного управления фондом, действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;  27.3. передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;  27.4. передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;  27.5. раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (Трех) рабочих дней до дня составления указанного списка;  27.6. раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России. | Управляющая компания обязана:  27.1. осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;  **27.2. при осуществлении доверительного управления фондом выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;**  **27.3**. при осуществлении доверительного управления фондом, действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;  **27.4.** передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;  **27.5.** передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;  **27.6**. раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (Трех) рабочих дней до дня составления указанного списка;  **27.7.** раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России. |
| 3 | 30. | По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 26.9. пункта 26 настоящих Правил, подпунктов 28.1., 28.3. и 28.5. пункта 28 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. | **30. Ограничения на совершение сделок:**  **30.1. ограничения, установленные подпунктом 28.5.9 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:**  **30.1.1. совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж;**  **30.1.2. совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества;**  **30.1.3. являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.**  **30.2. ограничения по сделкам**, совершенным в нарушение требований подпункта 26.9. пункта 26 настоящих Правил, подпунктов 28.1., 28.3. и 28.5. пункта 28 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. |
| 4 | 46.2. | Заявки на приобретение инвестиционных паев, в соответствии с которыми инвестиционные паи выдаются путем их зачисления на лицевой счет, открытый номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев, оформляются в соответствии с Приложением № 3 к настоящим Правилам и подаются **в пунктах приема заявок уполномоченным представителем** номинального держателя. | Заявки на приобретение инвестиционных паев, в соответствии с которыми инвестиционные паи выдаются путем их зачисления на лицевой счет, открытый номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев, оформляются в соответствии с Приложением № 3 к настоящим Правилам и подаются **этим** номинальным держателем. |
| 5 | 97. | Принятые заявки на обмен инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.  В случае если заявка на обмен инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.  Заявка на обмен инвестиционных паев, права на которые учитываются на лицевом счете владельца в реестре владельцев инвестиционных паев, на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, должна содержать требование об обмене:  - не менее 20 (Двадцати) инвестиционных паев при подаче заявки на обмен инвестиционных паев непосредственно управляющей компании, за исключением подачи заявки на обмен инвестиционных паев в порядке, предусмотренном п. 93.4 настоящих Правил, а также заявкам на обмен инвестиционных паев, поданным управляющей компании номинальным держателем или лицом, действующим в качестве доверительного управляющего. В случае, когда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев имеется менее 20 (Двадцати) инвестиционных паев, заявка на обмен инвестиционных паев, подаваемая управляющей компании, должна содержать требование об обмене всего имеющегося на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев количества инвестиционных паев;  - не менее 4 (Четырех) инвестиционных паев при подаче заявки на обмен инвестиционных паев управляющей компании в порядке, предусмотренном п. 93.4 настоящих Правил, а также при подаче заявки на обмен инвестиционных паев управляющей компании номинальным держателем. В случае, когда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев имеется менее 4 (Четырех) инвестиционных паев, заявка на обмен инвестиционных паев, подаваемая управляющей компании, должна содержать требование об обмене всего имеющегося на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев количества инвестиционных паев;  - не менее 1 (Одного) инвестиционного пая при подаче заявки на обмен инвестиционных паев управляющей компании лицом, действующим в качестве доверительного управляющего. В случае, когда на лицевом счете доверительного управляющего в реестре владельцев инвестиционных паев имеется менее **4 (Четырех)** инвестиционных паев, заявка на обмен инвестиционных паев, подаваемая управляющей компании, должна содержать требование об обмене всего имеющегося на лицевом счете доверительного управляющего в реестре владельцев инвестиционных паев количества инвестиционных паев;  - не менее 4 (Четырех) инвестиционных паев при подаче заявки на обмен инвестиционных паев агентам. В случае, когда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев имеется менее 4 (Четырех) инвестиционных паев, заявка на обмен инвестиционных паев, подаваемая агентам, должна содержать требование об обмене всего имеющегося на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев количества инвестиционных паев. | Принятые заявки на обмен инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.  В случае если заявка на обмен инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, такая заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.  Заявка на обмен инвестиционных паев, права на которые учитываются на лицевом счете владельца в реестре владельцев инвестиционных паев, на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, должна содержать требование об обмене:  - не менее 20 (Двадцати) инвестиционных паев при подаче заявки на обмен инвестиционных паев непосредственно управляющей компании, за исключением подачи заявки на обмен инвестиционных паев в порядке, предусмотренном п. 93.4 настоящих Правил, а также заявкам на обмен инвестиционных паев, поданным управляющей компании номинальным держателем или лицом, действующим в качестве доверительного управляющего. В случае, когда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев имеется менее 20 (Двадцати) инвестиционных паев, заявка на обмен инвестиционных паев, подаваемая управляющей компании, должна содержать требование об обмене всего имеющегося на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев количества инвестиционных паев;  - не менее 4 (Четырех) инвестиционных паев при подаче заявки на обмен инвестиционных паев управляющей компании в порядке, предусмотренном п. 93.4 настоящих Правил, а также при подаче заявки на обмен инвестиционных паев управляющей компании номинальным держателем. В случае, когда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев имеется менее 4 (Четырех) инвестиционных паев, заявка на обмен инвестиционных паев, подаваемая управляющей компании, должна содержать требование об обмене всего имеющегося на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев количества инвестиционных паев;  - не менее 1 (Одного) инвестиционного пая при подаче заявки на обмен инвестиционных паев управляющей компании лицом, действующим в качестве доверительного управляющего. В случае, когда на лицевом счете доверительного управляющего в реестре владельцев инвестиционных паев имеется менее **1 (Одного)** **инвестиционного пая**, заявка на обмен инвестиционных паев, подаваемая управляющей компании, должна содержать требование об обмене всего имеющегося на лицевом счете доверительного управляющего в реестре владельцев инвестиционных паев количества инвестиционных паев;  - не менее 4 (Четырех) инвестиционных паев при подаче заявки на обмен инвестиционных паев агентам. В случае, когда на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев имеется менее 4 (Четырех) инвестиционных паев, заявка на обмен инвестиционных паев, подаваемая агентам, должна содержать требование об обмене всего имеющегося на лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев количества инвестиционных паев. |
| 6 | 105. | За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 1,5 (Одной целой пяти десятых) процента (среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 0,5 (Ноль целых пяти десятых) процента ) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков. | За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере **0,4 (Ноль целых четыре десятых)** процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более **0,2 (Ноль целых две десятых)** процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков. |
| 7 | 108 | За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:  108.1. оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;  108.2. 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);  108.3. 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;  108.4. расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;  108.5. расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда;  108.6. расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;  108.7. 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;  108.8. расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил фонда, 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;  108.9. иные расходы, не указанные в пункте 108 настоящих Правил, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов 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, 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 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков. | За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:  108.1. оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;  108.2. 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);  108.3. 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;  **108.4 расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;**  **108.5.** расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;  **108.6.** расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда**, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования**;  **108.7.** расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;  **108.8.** 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;  **108.9.** расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии Правил фонда, 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;  **108.10. расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайства, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда;**  **108.11** иные расходы, не указанные в пункте 108 настоящих Правил, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов 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, 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** (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков. |
| 8 | 109. | Расходы, не предусмотренные пунктом 108 настоящих Правил, а также вознаграждения в части, превышения размеров, указанных в пункте 105 настоящих Правил, или 2,0 (Двух) процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств. | Расходы, не предусмотренные пунктом 108 настоящих Правил, а также вознаграждения в части, превышения размеров, указанных в пункте 105 настоящих Правил, или **0,6 (Ноль целых шесть десятых)** процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств. |

Генеральный директор

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) В.Е.Кириллов