**Обязательная информация**

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 17 июня 2002 № 21-000-1-00069, срок действия Лицензии — без ограничения срока действия.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Золото» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 28.12.2010 за № 2026-94198244).

Получить информацию о паевом инвестиционном фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно на сайте в сети Интернет по адресу: www.tkbip.ru, а также по адресу: Российская Федерация, 191119, Санкт-Петербург, улица Марата, дом 69–71, лит. А, или по телефону (812) 332-7-332, у агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев фонда (со списком агентов можно ознакомиться на сайте в сети Интернет по адресу: www.tkbip.ru/sales/). Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

 **УТВЕРЖДЕНЫ**

 **Приказом И.о. Генерального директора**

 **ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)**

 **Коровкиным А.А.**

 **от «21» июня 2024 г. №111**

**Изменения и дополнения № 19**

 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-руемогопункта | Пункт в прежней редакции | Пункт в новой редакции |
| 1 | 21.1 | Формирование портфеля активов фондаУправляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления Enhanced (Active) Indexing (расширенная (активная) индексация) путем динамического изменения структуры активов фонда, при этом управляющая компания стремится к поддержанию максимально возможной доли активов в соответствии с пунктом 23.1.4. настоящих Правил, а включение активов в соответствии с пунктами 22.1.5. и 22.1.6. настоящих Правил осуществляется при условии, когда состояние рынка золота позволяет ожидать более высокую доходность по акциям компаний, соответствующих указанным пунктам, чем от непосредственного следования биржевым ценам на золото через приобретение активов, указанных в пункте 23.1.4. настоящих Правил.Совокупная целевая доля активов в соответствии с пунктами 22.1.5. и 22.1.6. настоящих Правил определяется управляющей компанией в результате конструирования модельного портфеля акций в соответствии с разработанной и принятой в управляющей компании методикой. Включение акций в модельный портфель осуществляется при соблюдении следующих критериев:1. уровень листинга – не ниже третьего уровня листинга на ПАО Московская Биржа (ИНН 7702077840) (далее – Московская биржа) или не ниже котировального списка второго уровня на ПАО «СПБ Биржа» (ИНН 7801268965) (далее – СПБ Биржа);
2. достаточный уровень ликвидности, под которым понимается объем торгов за определенный период времени на Московской бирже или СПБ Бирже. Достаточность уровня ликвидности оценивается управляющей компанией в соответствии с разработанной и принятой в управляющей компании методикой, параметрами которой являются такие показатели, как совокупная стоимости активов фонда, потенциальный вес акции в портфеле активов фонда, средний коэффициент оборачиваемости портфеля акций фонда в соответствии с реализуемой управляющей компанией стратегией управления;
3. уровень ожидаемой доходности - не ниже уровня ожидаемой доходности бенчмарка по оценке управляющей компании на основании оценки ожидаемой переоценки рыночной капитализации компании в соответствии с разработанными и принятыми в управляющей компании комплексными финансовыми моделями, учитывающими специфику ведения бизнеса в различных отраслях экономики, для интегральной оценки таких финансовых показателей компаний, как соотношение цены акции и чистой прибыли на одну акцию (P/E), соотношение стоимости компании к прибыли до вычета налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA), соотношение стоимости компании и инвестированного капитала (EV/Invested Capital), доходность свободного денежного потока (FCFE Yield), прогнозируемая дивидендная доходность.

На следующем этапе при определении итоговых весов конкретных акций в модельном портфеле управляющая компания руководствуется принципом «наилучшее соотношение риска и ожидаемой доходности отдельного актива» с учетом положений пункта 23 настоящих Правил, требований законодательства Российской Федерации к составу и структуре активов фонда. При этом оценка уровня риска отдельных компаний осуществляется на основе разработанной и принятой в управляющей компании комплексной скоринговой модели, в которой анализируются разнообразные показатели, относящиеся к таким группам, как показатели финансовой устойчивости компании, показатели рентабельности бизнеса, показатели уровня капиталоемкости бизнеса и конкурентоспособности компании.Далее управляющая компания в модельном портфеле активов фонда определяет целевое значение весов активов в соответствии с пунктом 23.1.4 настоящих Правил, при этом управляющая компания стремится к поддержанию максимально возможной доли актива в соответствии с пунктом 23.1.4.1, а включение активов в соответствии с пунктами 23.1.4.2. и 23.1.4.3. настоящих Правил осуществляется в случае недостаточности предложения актива в соответствии с пунктом 23.1.4.1. на торгах Московской биржи по приемлемым, по оценке управляющей компании, ценам. При этом включение в портфель активов в соответствии с пунктом 23.1.4.3. осуществляется при соблюдении критериев в соответствии с подпунктами a) и b) настоящего пункта, а при определении итоговых весов паев (акций) конкретных инвестиционных фондов управляющая компания руководствуется принципом «наилучшее соотношение уровня совокупных расходов на управление инвестиционным фондом (Total expense ratio / TER) и отклонения доходности инвестиционного фонда от доходности соответствующего бенчмарка (Tracking Error / TE)» с учетом положений пункта 23 настоящих Правил, требований законодательства Российской Федерации к составу и структуре активов фонда.Формирование и пересмотр инвестиционного портфеля фонда осуществляется на основе модельного портфеля фонда **с учетом текущей рыночной конъюнктуры**.Управляющая компания руководствуется описанным в пункте 21 настоящих Правил способом реализации инвестиционной стратегии за исключением периодов непрогнозируемого развития рыночной конъюнктуры или возникновения форс-мажорных обстоятельств на финансовом рынке (приостановка биржевых торгов; введение мер ограничительного характера в отношении эмитента или иных участников финансового рынка, в результате которых возможность управляющей компании распоряжаться активами фонда или реализовывать права по активам фонда будет ограничена или утрачена), когда управляющая компания в интересах владельцев инвестиционных паев может отступать от отдельных положений описанного способа реализации инвестиционной стратегии. | Формирование портфеля активов фондаУправляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления Enhanced (Active) Indexing (расширенная (активная) индексация) путем динамического изменения структуры активов фонда, при этом управляющая компания стремится к поддержанию максимально возможной доли активов в соответствии с пунктом 23.1.4. настоящих Правил, а включение активов в соответствии с пунктами 22.1.5. и 22.1.6. настоящих Правил осуществляется при условии, когда состояние рынка золота позволяет ожидать более высокую доходность по акциям компаний, соответствующих указанным пунктам, чем от непосредственного следования биржевым ценам на золото через приобретение активов, указанных в пункте 23.1.4. настоящих Правил.Совокупная целевая доля активов в соответствии с пунктами 22.1.5. и 22.1.6. настоящих Правил определяется управляющей компанией в результате конструирования модельного портфеля акций в соответствии с разработанной и принятой в управляющей компании методикой. Включение акций в модельный портфель осуществляется при соблюдении следующих критериев:1. уровень листинга – не ниже третьего уровня листинга на ПАО Московская Биржа (ИНН 7702077840) (далее – Московская биржа) или не ниже котировального списка второго уровня на ПАО «СПБ Биржа» (ИНН 7801268965) (далее – СПБ Биржа);
2. достаточный уровень ликвидности, под которым понимается объем торгов за определенный период времени на Московской бирже или СПБ Бирже. Достаточность уровня ликвидности оценивается управляющей компанией в соответствии с разработанной и принятой в управляющей компании методикой, параметрами которой являются такие показатели, как совокупная стоимости активов фонда, потенциальный вес акции в портфеле активов фонда, средний коэффициент оборачиваемости портфеля акций фонда в соответствии с реализуемой управляющей компанией стратегией управления;
3. уровень ожидаемой доходности - не ниже уровня ожидаемой доходности бенчмарка по оценке управляющей компании на основании оценки ожидаемой переоценки рыночной капитализации компании в соответствии с разработанными и принятыми в управляющей компании комплексными финансовыми моделями, учитывающими специфику ведения бизнеса в различных отраслях экономики, для интегральной оценки таких финансовых показателей компаний, как соотношение цены акции и чистой прибыли на одну акцию (P/E), соотношение стоимости компании к прибыли до вычета налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA), соотношение стоимости компании и инвестированного капитала (EV/Invested Capital), доходность свободного денежного потока (FCFE Yield), прогнозируемая дивидендная доходность.

На следующем этапе при определении итоговых весов конкретных акций в модельном портфеле управляющая компания руководствуется принципом «наилучшее соотношение риска и ожидаемой доходности отдельного актива» с учетом положений пункта 23 настоящих Правил, требований законодательства Российской Федерации к составу и структуре активов фонда. При этом оценка уровня риска отдельных компаний осуществляется на основе разработанной и принятой в управляющей компании комплексной скоринговой модели, в которой анализируются разнообразные показатели, относящиеся к таким группам, как показатели финансовой устойчивости компании, показатели рентабельности бизнеса, показатели уровня капиталоемкости бизнеса и конкурентоспособности компании.Далее управляющая компания в модельном портфеле активов фонда определяет целевое значение весов активов в соответствии с пунктом 23.1.4 настоящих Правил, при этом управляющая компания стремится к поддержанию максимально возможной доли актива в соответствии с пунктом 23.1.4.1, а включение активов в соответствии с пунктами 23.1.4.2. и 23.1.4.3. настоящих Правил осуществляется в случае недостаточности предложения актива в соответствии с пунктом 23.1.4.1. на торгах Московской биржи по приемлемым, по оценке управляющей компании, ценам. При этом включение в портфель активов в соответствии с пунктом 23.1.4.3. осуществляется при соблюдении критериев в соответствии с подпунктами a) и b) настоящего пункта, а при определении итоговых весов паев (акций) конкретных инвестиционных фондов управляющая компания руководствуется принципом «наилучшее соотношение уровня совокупных расходов на управление инвестиционным фондом (Total expense ratio / TER) и отклонения доходности инвестиционного фонда от доходности соответствующего бенчмарка (Tracking Error / TE)» с учетом положений пункта 23 настоящих Правил, требований законодательства Российской Федерации к составу и структуре активов фонда.Формирование и пересмотр инвестиционного портфеля фонда осуществляется на основе модельного портфеля фонда.Управляющая компания руководствуется описанным в пункте 21 настоящих Правил способом реализации инвестиционной стратегии за исключением периодов непрогнозируемого развития рыночной конъюнктуры или возникновения форс-мажорных обстоятельств на финансовом рынке (приостановка биржевых торгов; введение мер ограничительного характера в отношении эмитента или иных участников финансового рынка, в результате которых возможность управляющей компании распоряжаться активами фонда или реализовывать права по активам фонда будет ограничена или утрачена), когда управляющая компания в интересах владельцев инвестиционных паев может отступать от отдельных положений описанного способа реализации инвестиционной стратегии. |
| 2 | 79. | Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев перечисляется на один из следующих счетов:79.1. на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи; 79.2. на специальный депозитарный счет этого номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи, в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя. | Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев перечисляется на один из следующих счетов:79.1. на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи; 79.2. на специальный депозитарный счет этого номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи, в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя;**79.3. на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда.** |
| 3 | 90. | Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: * Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд облигаций»;
* Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд сбалансированный»;
* Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд акций глобальный»;
* Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Премиум. Фонд акций»;
* Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд валютных облигаций»;
* Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд сбалансированный глобальный».
 | Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи: * Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд облигаций»;
* Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд сбалансированный»;
* **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд сбалансированный с выплатой дохода»;**
* Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Премиум. Фонд акций»;
* Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд валютных облигаций»;
* **Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс – Перспектива».**
 |
| 4 |  | Изложить Приложение №4 и Приложение №5 к Правилам фонда в новой редакции |

Генеральный директор

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) Д. Н. Тимофеев

Приложение № 4 к Правилам Фонда

**Заявка на погашение инвестиционных паев №
для физических лиц**

**Дата: Время: Дата:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**(дата и время приема заявки) (Дата заполнения заявки. Обязательна к заполнению при подаче заявки по почте)**

|  |  |
| --- | --- |
| **Полное название фонда:** |  |
| **Полное фирменное наименование Управляющей компании:** |  |

**Заявитель**

|  |  |
| --- | --- |
| **Ф.И.О:** |  |
| **Документ, удостоверяющий личность:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |  |
| **Номер лицевого счета\*:** |  |

**Уполномоченный представитель**

|  |  |
| --- | --- |
| **Ф.И.О/Наименование:** |  |
| **Действующий на основании:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |  |
| **Для физических лиц** |
| **Документ, удостоверяющий личность представителя:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |  |
| **Для юридических лиц** |
| **Свидетельство о регистрации:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |  |
| **В лице:**(Ф.И.О.) |  |
| **Документ, удостоверяющий личность:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |  |
| **Действующий на основании:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |  |

**Прошу погасить инвестиционные паи фонда в количестве       штук.**

|  |  |
| --- | --- |
| **Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет:****Указывается счет лица, погашающего инвестиционные паи, или транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с Правилами фонда** (наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с) |   |

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами фонда ознакомлен.

Заявитель подтверждает правильность и достоверность информации, указанной в настоящей Заявке.

|  |  |
| --- | --- |
| Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил.Подпись лица, принявшего заявку\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ М.П. |

\* Поле не является обязательным для заполнения

Приложение № 5 к Правилам Фонда

**Заявка на погашение инвестиционных паев №
для юридических лиц**

**Дата: Время: Дата:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**(дата и время приема заявки) (Дата заполнения заявки. Обязательна к заполнению при подаче заявки по почте)**

|  |  |
| --- | --- |
| **Полное название фонда:** |  |
| **Полное фирменное наименование Управляющей компании:** |  |

**Заявитель**

|  |  |
| --- | --- |
| **Полное наименование:** |  |
| **Документ:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |  |
| **Номер лицевого счета\*:** |  |

**Уполномоченный представитель**

|  |  |
| --- | --- |
| **Ф.И.О/Наименование:** |  |
| **Действующий на основании:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |  |
| **Для физических лиц** |
| **Документ, удостоверяющий личность представителя:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |  |
| **Для юридических лиц** |
| **Свидетельство о регистрации:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |  |
| **В лице:**(Ф.И.О.) |  |
| **Документ, удостоверяющий личность:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи) |  |
| **Действующий на основании:**(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) |  |

**Прошу погасить инвестиционные паи фонда в количестве       штук.**

|  |  |
| --- | --- |
| **Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет:****Указывается счет лица, погашающего инвестиционные паи, или транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с Правилами фонда** (наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с) |   |

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами фонда ознакомлен.

Заявитель подтверждает правильность и достоверность информации, указанной в настоящей Заявке.

|  |  |
| --- | --- |
| Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | Заявку принял, подпись/подпись и полномочия проверил.Подпись лица, принявшего заявку\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ М.П. |

\* Поле не является обязательным для заполнения