

Сведения о паевом инвестиционном фонде, раскрываемые в соответствии с положениями Закона «Об инвестиционных фондах»

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

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» (далее – управляющая компания). Лицензия №21-000-1-00048 от 11 апреля 2001 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданная ФКЦБ России, без ограничения срока действия. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №045-07524-001000 от 23 марта 2004 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданная ФКЦБ России, без ограничения срока действия.

Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах, ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, а также иными документами можно в управляющей компании по адресу: Российская Федерация, 115114, город Москва, улица Кожевническая, дом 14, строение 5, тел.: 8 800 500-78-25 (бесплатный звонок по России), на сайте управляющей компании в сети Интернет www.open-am.ru или у агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев соответствующего паевого фонда, информация о которых размещена по адресу: www.open-am.ru.

Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие – Сбалансированный рантье» зарегистрированы Банком России 23.05.2022 за № 4962.

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 3

в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Открытие – Сбалансированный рантье»

(правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 23.05.2022 за № 4962)

| Старая редакция | Новая редакция |
|---|---|
| <p>16. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании средств фонда в объекты инвестирования, предусмотренные настоящими Правилами.</p> <p>Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное и(или) краткосрочное вложение средств фонда в ценные бумаги и иные объекты инвестирования, предусмотренные настоящими Правилами, а также краткосрочное заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, при соблюдении условий заключения таких договоров, предусмотренных настоящими Правилами, а также в случае, если указанные договоры заключены в соответствии с утвержденными спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов). Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться, помимо соответствия иным положениям настоящих правил, при условии, что стороной такого договора не является:</p> <p>(а) нерезидент, признаваемый таковым согласно подпункту 7 части 1 статьи 1 Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»; и(или)</p> <p>(б) иностранная структура без образования юридического лица, признаваемая таковой согласно определению, указанному в Налоговом кодексе Российской Федерации.</p> <p>Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления при осуществлении доверительного управления имуществом фонда.</p> <p>Преимущественные объекты инвестирования не определены.</p> <p>Управление имуществом фонда осуществляется в соответствии с инвестиционным процессом управляющей компании. В основе инвестиционного процесса лежит фундаментальный подход, который состоит из макроанализа рыночной ситуации и отдельного выбора ценных бумаг на основе финансовых показателей и их внутриотраслевого сопоставления. Для оценки рыночной ситуации</p> | <p>16. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании средств фонда в объекты инвестирования, предусмотренные настоящими Правилами.</p> <p>Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное и(или) краткосрочное вложение средств фонда в ценные бумаги и иные объекты инвестирования, предусмотренные настоящими Правилами, а также краткосрочное заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, при соблюдении условий заключения таких договоров, предусмотренных настоящими Правилами, а также в случае, если указанные договоры заключены в соответствии с утвержденными спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов). Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться, помимо соответствия иным положениям настоящих правил, при условии, что стороной такого договора не является:</p> <p>(а) нерезидент, признаваемый таковым согласно подпункту 7 части 1 статьи 1 Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»; и(или)</p> <p>(б) иностранная структура без образования юридического лица, признаваемая таковой согласно определению, указанному в Налоговом кодексе Российской Федерации.</p> <p>Преимущественные объекты инвестирования не определены.</p> <p>При осуществлении доверительного управления фондом управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления посредством приобретения активов, предусмотренных настоящими Правилами, и последующего совершения сделок с такими активами при соблюдении требований к составу и структуре активов, установленных настоящими Правилами.</p> <p>Способом (критерием) выбора активов при принятии инвестиционных решений является выбор активов с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности</p> |

управляющей компанией используются параметры развития страны в целом (общий уровень инфляции, изменения цен на отдельные товары и услуги, уровень безработицы, покупательская способность населения, динамика курса национальной валюты и другие). В целях выбора отдельных ценных бумаг управляющей компанией осуществляется прогноз денежных потоков компании на будущие периоды. Полученные прогнозные показатели сопоставляются с прогнозными показателями аналогичных компаний. К основным показателям, используемым для сопоставления, относятся: капитализация / прогнозная прибыль, стоимость компании / выручка, долговая нагрузка, ожидаемая дивидендная доходность и другие, а также прогнозный темп изменения данных показателей в будущих периодах. В целях дополнительной информации также используются аналитические материалы независимых поставщиков: брокерских компаний, инвестиционных банков, открытые источники аналитики и другие.

При определении доли акций и депозитарных расписок одного эмитента в структуре портфеля фонда управляющая компания осуществляет:

- Анализ состава акционеров эмитента.
- Анализ ожидаемой доходности актива на горизонте 3 лет.
- Сравнительный анализ эмитента по отношению к другим компаниями в отрасли и рынку в целом.
- Анализ ликвидности актива

Выбор облигаций осуществляется с учетом следующих критериев:

- Листинг - в состав имущества фонда не приобретаются облигации, не обращающиеся на организованных торгах;
- Капитализация - в состав имущества фонда приобретаются облигации, объем выпуска которых составляет не менее 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей.

При непосредственном выборе облигаций для совершения операций (сделок) в процессе доверительного управления, управляющая компания проводит кредитный анализ эмитентов. При определении доли выпуска облигаций в портфеле управляющая компания принимает во внимание:

- уровень кредитного рейтинга эмитента;
- состав его акционеров (участников);
- номинальный объем облигаций эмитента в свободном обращении;
- размер рыночной капитализации эмитента и его важность для финансовых рынков и экономики страны регистрации эмитента;
- уровень кредитного рейтинга страны регистрации эмитента, а также на доходность облигаций и количество доступных альтернативных объектов для инвестирования.

В качестве дополнительной информации также используются аналитические материалы независимых поставщиков: брокерские компании, инвестиционные банки, открытые источники аналитической информации и другие источники.

Способом (критерием) выбора активов при принятии инвестиционных решений является выбор активов с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности

отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.

Индикатор (индекс), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления, не установлен в связи со следующим. Структура публично доступных индикаторов (индексов), по мнению управляющей компании, не позволяет ожидать получения доходности на средне- и долгосрочном временном горизонте (с поправкой на принимаемый уровень риска), тогда как потенциальная наибольшая доходность на указанном временном горизонте является значимым фактором при реализации управляющей компанией активной стратегии управления, в частности при выборе управляющей компанией ценных бумаг к покупке в состав имущества фонда. Кроме того, принимая во внимание диверсификацию управляющей компанией объектов инвестирования по классам активов между акциями и облигациями, с установленной настоящими Правилами максимальной долей акций или облигаций, отсутствуют доступные индикаторы (индексы) для проведения управляющей компанией объективного сравнения результатов реализации стратегии активного управления с изменениями показателей таких индикаторов (индексов).

Влияние рисков, описание которых содержится в настоящих Правилах, по мнению управляющей компании, является средним. Совокупный эффект влияния указанных рисков при их реализации на результаты инвестирования выражается в умеренном уровне снижения стоимости активов фонда и инвестиционного пая. Оценка степени влияния рисков является собственной точкой зрения (оценкой) управляющей компании и в силу этого приведенная точка зрения (оценка) не является исчерпывающей.

| | |
|--|---|
| <p>отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности. Ключевыми факторами в определении доли выпуска облигаций являются его соотношение риск/доходность, а также ликвидность. При проведении анализа ликвидности для цели определения доли облигаций, управляющая компания придерживается следующих правил:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в состав имущества фонда не приобретаются облигации, не обращающиеся на организованных торгах; - в состав имущества фонда приобретаются облигации, объем выпуска которых составляет не менее 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей. <p>С учетом данных, полученных при проведении анализа, управляющая компания принимает решение о покупке в портфель фонда финансовых инструментов, в отношении которых совокупность перечисленных выше факторов может обеспечить наибольшую доходность на средне- и долгосрочном временном горизонте с учетом ожидаемого роста их стоимости, дивидендных или купонных выплат, с определением доли инструмента в портфеле фонда. Решение о продаже принимается в отношении финансовых инструментов, потенциальная доходность по которым, по мнению управляющей компании, реализована, изменилась в худшую сторону относительно момента их включения в портфель или относительно аналогичных инструментов.</p> <p>Инвестиционная стратегия предусматривает диверсификацию портфеля по классам активов между акциями и облигациями, при этом ни доля акций, ни доля облигаций не будет превышать 70% от стоимости имущества фонда. Преимущественные объекты инвестирования отсутствуют.</p> <p>Результативность реализации инвестиционной стратегии оценивается управляющей компанией по отношению к изменениям количественных показателей индекса - «Индекс Мосбиржи – Индекс государственных облигаций (1-3 года)», RUGBITR3Y (далее – Индекс), рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН 7702077840). Сведения о порядке расчета Индекса раскрываются на сайте Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН 7702077840) по адресу: https://www.moex.com/ru/index/RUGBITR3Y.</p> <p>Влияние рисков, описание которых содержится в настоящих Правилах, по мнению управляющей компании, является средним. Совокупный эффект влияния указанных рисков при их реализации на результаты инвестирования выражается в умеренном уровне снижения стоимости активов фонда и инвестиционного пая. Оценка степени влияния рисков является собственной точкой зрения (оценкой) управляющей компании и в силу этого приведенная точка зрения (оценка) не является исчерпывающей.</p> | |
| <p>Подпункт 10 пункта 22: 10) направляет ответы на обращения (просьбы, жалобы, предложения либо заявления) владельцев инвестиционных паев посредством их размещения в Личном кабинете (информационный сервис в сети Интернет на сайте управляющей компании по</p> | <p>Подпункт 10 пункта 22: 10) направляет ответы на обращения (просьбы, жалобы, предложения либо заявления) владельцев инвестиционных паев, а также уведомления о регистрации обращений, уведомления о продлении срока рассмотрения</p> |

адресу www.open-am.ru), и(или) в электронном виде на адрес электронной почты владельца инвестиционных паев, указанный им в анкете клиента, оформленной при подаче заявки на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев или в анкете клиента, переданной управляющей компанией при проведении процедуры обновления сведений о владельце инвестиционных паев, и(или) почтовым отправлением.

обращений, уведомления о принятии управляющей компанией решения не рассматривать обращение по существу, а также уведомления о прекращении управляющей компанией переписки по обозначенному в обращении вопросу посредством их размещения в Личном кабинете (информационный сервис в сети Интернет на сайте управляющей компании по адресу www.open-am.ru), и(или) в электронном виде на адрес электронной почты владельца инвестиционных паев, указанный им в анкете клиента, оформленной при подаче заявки на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев или в анкете клиента, переданной управляющей компанией при проведении процедуры обновления сведений о владельце инвестиционных паев, и(или) почтовым отправлением на адрес фактического места пребывания владельца инвестиционных паев, указанного в его анкете. В случае, если владелец инвестиционных паев при направлении обращения указал способ направления ответа на обращение в форме электронного документа или на бумажном носителе, ответ на обращение направляется способом, указанным в обращении владельца инвестиционных паев.

Генеральный директор

В.Т. Ярош