

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». 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 по адресу: Российская Федерация, 115114, город Москва, улица Кожевническая, дом 14, строение 5, тел.: 8 800 500-78-25 (бесплатный звонок по России), на странице в сети Интернет www.open-am.ru.

Правила доверительного управления БПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие – Акции РФ» зарегистрированы Банком России за № 4523 от 29.07.2021.

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 6
в Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«Открытие – Акции РФ»
 (правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 29.07.2021 за № 4523)

Старая редакция	Новая редакция
<p>22. Управляющая компания реализует активную стратегию управления.</p> <p>Реализация данной инвестиционной стратегии управления обеспечивается управляющей компанией посредством долгосрочного и(или) краткосрочного вложения средств Фонда в активы, являющиеся преимущественными объектами инвестирования, и иные предусмотренные настоящими Правилами активы, путем совершения разрешенных действующим законодательством Российской Федерации и настоящими Правилами сделок (действий) с имуществом Фонда, при соблюдении требований к структуре активов Фонда и иных обязательных требований. Активная стратегия управления предполагает проведение не реже чем раз в месяц мониторинга объектов инвестирования (активов Фонда) в целях достижения управляющей компанией цели инвестиционной политики, указанной в пункте 21 настоящих Правил.</p> <p>В рамках мониторинга проводится оценка целесообразности наличия соответствующих инструментов в составе имущества Фонда через анализ исторической динамики изменения котировок, анализ уровня ликвидности финансовых инструментов, анализ изменений в уровне листинга акций.</p> <p>Анализ исторической динамики изменения котировок проводится по котировкам, раскрываемым ПАО Московская Биржа по итогам торгов. В случае появления иного организатора торгов, на торгах которого объем торгов соответствующих акций становится значительным, управляющая компания может использовать данные этого организатора торгов для исторического анализа котировок.</p> <p>Управляющая компания при анализе котировок использует цены закрытия, раскрытые ПАО Московская Биржа. При отсутствии по какому-либо инструменту цены закрытия управляющая компания вправе использовать иные индикаторы цен, в частности цены последних сделок. Период, за который осуществляется анализ исторической динамики котировок акций, составляет 280 торговых дней.</p> <p>Анализ исторической динамики изменения котировок осуществляется посредством формирования экспертного мнения управляющей компании о потенциале роста той или иной акции исходя из проведенного анализа динамики изменения котировок, в</p>	<p>22. Управляющая компания реализует активную стратегию управления.</p> <p>Управляющая компания реализует активную стратегию управления с соблюдением требований к структуре активов Фонда, путем совершения в основном сделок с акциями российских эмитентов, являющимися преимущественными объектами инвестирования. Решения при реализации активной стратегии управления принимаются управляющей компанией с учетом цели инвестиционной политики, предусмотренной пунктом 21 настоящих Правил.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

том числе исходя из значения показателей волатильности цен акций (изменений волатильности), соотношений риск/доходность (изменения указанных соотношения в анализируемом в процессе мониторинга периоде).

При оценке уровня ликвидности также используются данные о торгах на ПАО Московская Биржа (иных организаторов торгов в случаях, указанных выше в настоящем пункте для анализа котировок). Анализируемые параметры для оценки уровня ликвидности: стоимостной объем торгов соответствующими акциями в рублях Российской Федерации (в рамках анонимных торгов и в целом на торгах организатора торгов на рынке ценных бумаг), количество сделок с соответствующими акциями (в рамках анонимных торгов и в целом на торгах организатора торгов на рынке ценных бумаг). Период анализа уровня ликвидности совпадает с периодом анализа исторической динамики котировок акций.

В рамках анализа уровня ликвидности управляющая компания определяет перечень входящих в состав имущества Фонда акций, по которым фиксируется снижение ликвидности (по параметрам стоимостного объема и(или) количества сделок), которое может в дальнейшем оказать отрицательное влияние на стоимость имущества Фонда с учетом количества соответствующих акций, входящих в состав имущества Фонда.

В случае принятия решения по итогам оценки исторической динамики изменения котировок и/или уровня ликвидности соответствующих акций, при наличии, по мнению управляющей компании, факторов, которые могут в дальнейшем оказать негативное влияние на финансовый результат вложений в соответствующие акции, управляющая компания рассматривает вопрос о целесообразности минимизации доли таких ценных бумаг вплоть до полного исключения из имущества Фонда. При выборе иных финансовых инструментов, в которые вкладывается управляющая компания после минимизации доли и/или исключения ценных бумаг из имущества Фонда, управляющая компания ориентируется на аналогичные параметры ценных бумаг – анализ исторической динамики изменения котировок и уровень ликвидности соответствующих акций. При этом оценка указанных параметров осуществляется в порядке, описанном выше.

В процессе мониторинга управляющая компания изучает изменение в уровне листинга акций, входящих в состав имущества Фонда. В случае снижения уровня котировального списка, управляющая компания будет рассматривать вопрос о целесообразности минимизации доли таких ценных бумаг вплоть до полного исключения из имущества Фонда. Под снижением уровня списка понимается: перевод финансового инструмента с 1-го уровня на 2-ой уровень либо со 2-го уровня на часть списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, но не включенных в котировальные списки (для ПАО Московская Биржа – 3-й уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа).

Акции российских эмитентов и иностранные депозитарные расписки на них являются преимущественными объектами инвестирования.

По мнению управляющей компании, возможность реализации рисков, в том числе описание которых содержится в настоящих Правилах, является высокой, что, однако, является собственной точкой зрения (оценкой) управляющей компании, в силу чего, данная

<p>точка зрения (оценка) не является исчерпывающей (точной) и не может рассматриваться в качестве утверждения о безусловной реализации рисков с высокой степенью вероятности. Управляющая компания при формировании указанной точки зрения (проведении оценки) могла не принять во внимание какие-либо факторы, в том числе те, которые в будущем могут (способны) оказать существенное влияние на возможность реализации рисков.</p> <p>Результативность реализации инвестиционной стратегии оценивается управляющей компанией по отношению к изменениям количественных показателей индекса - «Индекс МосБиржи полной доходности 15» (MRBCTR), рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН 7702077840) (далее – Индекс). Сведения о порядке расчета Индекса раскрываются на сайте Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ИНН 7702077840) по адресу www.moex.com (https://www.moex.com/ru/index/MRBCTR).</p>	
<p>Подпункт 8 пункта 27:</p> <p>8) 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 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 компании при проведении процедуры обновления сведений о владельце инвестиционных паев, и(или) почтовым отправлением.</p>	<p>Подпункт 8 пункта 27:</p> <p>8) направляет ответы на обращения (просьбы, жалобы, предложения либо заявления) владельцев инвестиционных паев, а также уведомления о регистрации обращений, уведомления о продлении срока рассмотрения 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 и погашение инвестиционных паев или в анкете клиента, переданной управляющей компании 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.</p>

Генеральный директор

В.Т. Ярош