

**Изменения и дополнения в Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом облигаций
«Альфа-Капитал Облигации Плюс»
под управлением Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Альфа-Капитал»**

(Правила зарегистрированы ФКЦБ России 21 марта 2003 года за № 0095-59893492)

Прежняя редакция	Новая редакция
<p>23. Целью инвестиционной политики управляющей компании является долгосрочное инвестирование денежных средств в ценные бумаги с целью получения максимально возможного дохода.</p> <p>Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>Управляющая компания вправе инвестировать имущество, составляющее фонд, в ценные бумаги, включенные и не включенные в котировальные списки фондовых бирж, в том числе в федеральные государственные облигации, в облигации субъектов Российской Федерации, муниципальные облигации, облигации юридических лиц; обыкновенные и привилегированные акции российских предприятий, принадлежащих всем отраслям российской экономики, в том числе топливной промышленности, электроэнергетики, услуг связи, черной и цветной металлургии, машиностроения, легкой и пищевой промышленности, а также других отраслей российской экономики.</p>	<p>23. Целью инвестиционной политики управляющей компании является долгосрочное вложение денежных средств в ценные бумаги с целью получения максимально возможного дохода.</p>

24. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:

- денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях, а также соответствующие требованиям, установленным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

- федеральные государственные ценные бумаги;

- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

- муниципальные ценные бумаги;

- акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных инвестиционных фондов;

- облигации российских хозяйственных обществ, государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией их проспекта эмиссии или в отношении которых зарегистрирован проспект;

- ценные бумаги иностранных государств;

- ценные бумаги международных финансовых организаций;

- акции иностранных акционерных обществ;

- облигации иностранных коммерческих организаций.

- инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов денежного рынка или фондов облигаций.

В течение срока формирования фонда его активы может составлять только имущество, внесенное владельцами инвестиционных паев.

24. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:

- государственные ценные бумаги **Российской Федерации**;

- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

- муниципальные ценные бумаги;

- акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных инвестиционных фондов;

- облигации российских хозяйственных обществ, государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией их проспекта **ценных бумаг** или в отношении которых зарегистрирован проспект;

- ценные бумаги иностранных государств;

- ценные бумаги международных финансовых организаций;

- акции иностранных акционерных обществ;

- облигации иностранных коммерческих организаций;

- **российские депозитарные расписки, в отношении которых осуществлена государственная регистрация проспекта;**

- инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов денежного рынка или фондов облигаций.

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов, относящихся к следующим отраслям экономики:

- **Электроэнергетика**

- **Нефтедобывающая промышленность**

- **Нефтеперерабатывающая промышленность**

- **Газовая промышленность**

- **Угольная промышленность**

- **Сланцевая промышленность**

- **Торфяная промышленность**

- **Черная металлургия**

- **Цветная металлургия**

- **Химическая и нефтехимическая**

	<p>промышленность</p> <ul style="list-style-type: none"> – Тяжелое, энергетическое и транспортное машиностроение – Электротехническая промышленность – Химическое и нефтяное машиностроение – Станкостроительная и инструментальная промышленность – Промышленность межотраслевых производств – Приборостроение – Промышленность средств вычислительной техники – Автомобильная промышленность – Тракторное и сельскохозяйственное машиностроение – Строительно-дорожное и коммунальное машиностроение – Машиностроение для легкой и пищевой промышленности и бытовых приборов – Авиационная промышленность – Оборонная промышленность – Судостроительная промышленность – Радиопромышленность – Промышленность средств связи – Электронная промышленность – Прочие виды производства машиностроения – Промышленность металлических конструкций и изделий – Лесозаготовительная промышленность – Деревообрабатывающая промышленность – Целлюлозно-бумажная промышленность – Лесохимическая промышленность – Промышленность строительных материалов – Стекольная и фарфоро-фаянсовая промышленность – Легкая промышленность – Пищевкусовая промышленность – Мясная и молочная промышленность – Рыбная промышленность – Микробиологическая промышленность
--	--

- **Мукомольно-крупяная промышленность**
- **Комбикормовая промышленность**
- **Медицинская промышленность**
- **Полиграфическая промышленность**
- **Другие промышленные производства**
- **Сельское хозяйство**
- **Лесное хозяйство**
- **Наземный железнодорожный транспорт общего пользования**
- **Трамвайный транспорт**
- **Метрополитенный транспорт общего пользования**
- **Железнодорожный транспорт не общего пользования**
- **Автомобильное хозяйство**
- **Троллейбусный транспорт**
- **Шоссейное хозяйство**
- **Магистральный трубопроводный транспорт**
- **Морской транспорт**
- **Внутренний водный транспорт**
- **Авиационный транспорт**
- **Прочие виды транспорта**
- **Связь**
- **Строительство**
- **Торговля и общественное питание**
- **Материально-техническое снабжение и сбыт**
- **Заготовки**
- **Информационно-вычислительное обслуживание**
- **Операции с недвижимым имуществом**
- **Геология и разведка недр, геодезическая и гидрометеорологическая службы**
- **Жилищное хозяйство**
- **Коммунальное хозяйство**
- **Непроизводственные виды бытового обслуживания населения**
- **Здравоохранение, физическая культура и социальное обеспечение**
- **Народное образование**
- **Культура и искусство**
- **Наука и научное обслуживание**
- **Финансы, кредит, страхование, пенсионное обеспечение**
- **Ценные бумаги, в которые**

инвестируется имущество, составляющее фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- федеральные органы исполнительной власти;
- органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации;
- органы местного самоуправления;
- иностранные государства;
- международные финансовые организации;
- российские и иностранные юридические лица.

В состав активов фонда могут входить денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

В состав активов фонда не могут входить акции российских акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, если инвестиционные резервы таких акционерных инвестиционных фондов или такие паевые инвестиционные фонды находятся в доверительном управлении (управлении) той же управляющей компании, в доверительном управлении которой находится паевой инвестиционный фонд.

В состав активов фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора, на основании которого они приобретаются, или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги, включенные в котировальный список "А" (первого или второго уровня) фондовой биржи, акции иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, а также на государственные ценные бумаги Российской Федерации, условиями эмиссии и обращения которых предусмотрено их вторичное обращение

на рынке ценных бумаг, приобретаемые при их размещении в форме аукциона.

В состав активов фонда могут приобретаться акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, если по итогам торгов предшествующего торгового дня на иностранной фондовой бирже в соответствии с ее правилами раскрыта информация о цене закрытия рынка указанных ценных бумаг.

В состав активов фонда не могут входить государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги, не включенные в котировальные списки фондовых бирж.

Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, а также российские депозитарные расписки могут входить в состав активов фонда при соблюдении следующих условий:

а) акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, в том числе право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками, прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

- Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);

- Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);

- Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);

- Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);

- Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);

- Насдак (Nasdaq)

- Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);

- Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";

- Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";

б) указанные ценные бумаги приобретены на торгах одной из фондовых бирж, указанных в подпункте

	<p>а) настоящего пункта либо получены в результате погашения российских депозитарных расписок.</p> <p>В состав активов фонда не могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций, не включенные в перечень, утвержденный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p> <p>Приобретение в состав активов Фонда иностранной валюты, ценных бумаг в иностранной валюте осуществляется в порядке установленном законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле.</p> <p>В течение срока формирования фонда его активы может составлять только имущество, внесенное владельцами инвестиционных паев.</p>
<p>25. Структура активов фонда:</p> <ul style="list-style-type: none"> • денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов; • оценочная стоимость акций российских открытых акционерных обществ и акций иностранных акционерных обществ может составлять не более 40 процентов стоимости активов; • оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций может составлять не более 20 процентов стоимости активов. • не менее двух третей дней, не являющихся выходными днями и нерабочими праздничными днями (далее именуется - рабочий день), в течение одного календарного месяца оценочная стоимость федеральных государственных ценных бумаг, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, облигаций российских хозяйственных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций, ценных бумаг международных 	<p>25. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> • денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов; • оценочная стоимость акций российских открытых акционерных обществ, акций иностранных акционерных обществ и российских депозитарных расписок, удостоверяющих право собственности на акции иностранных акционерных обществ, может составлять не более 40 процентов стоимости активов; • оценочная стоимость ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, акций иностранных акционерных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций и российских депозитарных расписок может составлять не более 20 процентов стоимости активов. • не менее двух третей дней, не являющихся выходными днями и нерабочими праздничными днями (далее именуется - рабочий день), в течение одного календарного месяца оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской

финансовых организаций и ценных бумаг иностранных государств должна составлять не менее 50 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость федеральных государственных ценных бумаг или государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации одного выпуска может составлять не более 35 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением федеральных государственных ценных бумаг и государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации) может составлять не более 15 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемых котировок, за исключением инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов, может составлять не более 10 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость акций российских акционерных обществ и облигаций российских хозяйственных обществ, **включенных в котировальный список "И" фондовых бирж, а также** не включенных в котировальные списки фондовых бирж, может составлять не более 50 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов;

- количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.

В состав активов фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора, на основании которого они приобретаются, или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги, включенные в котировальный список «А» (первого или второго уровня) фондовой биржи, а также на государственные ценные бумаги Российской Федерации, условиями

Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг, облигаций российских хозяйственных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций, ценных бумаг международных финансовых организаций, ценных бумаг иностранных государств **и российских депозитарных расписок, удостоверяющих право собственности на облигации иностранных эмитентов**, должна составлять не менее 50 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость государственных ценных бумаг **Российской Федерации** или государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации одного выпуска может составлять не более 35 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента (за исключением государственных ценных бумаг **Российской Федерации** и государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации) может составлять не более 15 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость ценных бумаг, не имеющих признаваемых котировок, за исключением инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов, может составлять не более 10 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость акций российских акционерных обществ и облигаций российских хозяйственных обществ, включенных в котировальный список "И" фондовых бирж, а также не включенных в котировальные списки фондовых бирж, может составлять не более 50 процентов стоимости активов;

- оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов может составлять не более 10 процентов стоимости активов;

- количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.

Настоящий пункт вступает в силу по завершении формирования фонда.

<p>эмиссии и обращения которых предусмотрено их вторичное обращение на рынке ценных бумаг, приобретаемые при их размещении в форме аукциона. В состав активов фонда не могут входить государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги, не включенные в котировальные списки фондовых бирж.</p> <p>Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав активов фонда при условии, что они прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг заключены в установленном порядке соглашения о взаимодействии и обмене информацией.</p> <p>В состав активов фонда не могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций, не включенные в перечень, утвержденный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.</p> <p>Приобретение иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте в состав активов фонда осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле.</p> <p>Настоящий пункт вступает в силу по завершении формирования фонда.</p>	
<p>57. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день, предшествующий дню внесения расходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на погашение инвестиционных паев.</p> <p>Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компанией или агентам, за исключением агента ООО «АЛОП+»,</p>	<p>57. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день, предшествующий дню внесения расходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на погашение инвестиционных паев.</p> <p>В случае наличия инвестиционных паев у лица, подавшего заявку на погашение инвестиционных паев, приобретенных в различные даты, в целях расчета скидки, считается, что в первую очередь погашению подлежат те</p>

составляет:

- 1 (Один) процент расчетной стоимости инвестиционного пая с учетом налога на добавленную стоимость – при условии, что срок владения инвестиционными паями составляет 183 (Сто восемьдесят три) и менее календарных дней с даты внесения первой приходной записи о приобретении инвестиционных паев в реестр владельцев инвестиционных паев в отношении данного владельца инвестиционных паев;

- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента расчетной стоимости инвестиционного пая с учетом налога на добавленную стоимость – при условии, что срок владения инвестиционными паями находится в диапазоне от 184 (Ста восемьдесят четыре) календарных дней, включительно, до 365 (Трехсот шестьдесят пять) календарных дней, включительно, с даты внесения первой приходной записи о приобретении инвестиционных паев в реестр владельцев инвестиционных паев в отношении данного владельца инвестиционных паев.

При сроке владения инвестиционными паями, составляющим 366 (Триста шестьдесят шесть) и более календарных дней с даты внесения первой приходной записи о приобретении инвестиционных паев в реестр владельцев инвестиционных паев в отношении данного владельца инвестиционных паев, скидка при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании или агентам, за исключением агента ООО «АЛОП+», не взимается.

При погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете доверительного управляющего, по заявке, поданной доверительным управляющим непосредственно управляющей компании, скидка не взимается.

При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту ООО «АЛОП+» скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:

- 2,49 (Две целых сорок девять сотых) процента с учетом налога на

из них, которые являются первыми по времени внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев.

Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании или агентам, за исключением агента ООО «АЛОП+», составляет:

- 1 (Один) процент расчетной стоимости инвестиционного пая с учетом налога на добавленную стоимость – при условии, что срок владения инвестиционными паями составляет 183 (Сто восемьдесят три) и менее календарных дней **со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;**

- 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента расчетной стоимости инвестиционного пая с учетом налога на добавленную стоимость – при условии, что срок владения инвестиционными паями находится в диапазоне от 184 (Ста восемьдесят четыре) календарных дней, включительно, до 365 (Трехсот шестьдесят пять) календарных дней, включительно, **со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении.**

При сроке владения инвестиционными паями, составляющим 366 (Триста шестьдесят шесть) и более календарных дней **со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении**, скидка при подаче заявки на погашение инвестиционных паев управляющей компании или агентам, за исключением агента ООО «АЛОП+», не взимается.

При погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете доверительного управляющего, по заявке, поданной доверительным управляющим непосредственно управляющей компании, скидка не взимается.

При подаче заявки на погашение инвестиционных паев агенту ООО «АЛОП+» скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая,

<ul style="list-style-type: none"> • 0,49 (Ноль целых сорок девять сотых) процента с учетом налога на добавленную стоимость от расчетной стоимости инвестиционного пая – при условии, что срок владения инвестиционными паями составляет 366 (Триста шестьдесят шесть) календарных дней и более с даты внесения первой приходной записи о приобретении инвестиционных паев в реестр владельцев инвестиционных паев в отношении данного владельца инвестиционных паев. 	<p>инвестиционных паев в реестр владельцев инвестиционных паев в отношении данного владельца инвестиционных паев;</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,49 (Ноль целых сорок девять сотых) процента с учетом налога на добавленную стоимость от расчетной стоимости инвестиционного пая – при условии, что срок владения инвестиционными паями составляет 366 (Триста шестьдесят шесть) календарных дней и более с даты внесения первой приходной записи о приобретении инвестиционных паев в реестр владельцев инвестиционных паев в отношении данного владельца инвестиционных паев.
<p>63. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи Открытого паевого инвестиционного фонда «Альфа-Капитал Акции», Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Альфа-Капитал Резерв», Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Альфа-Капитал Сбалансированный», Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Альфа-Капитал Индекс ММВБ», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Металлургия», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Нефтегаз», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Телекоммуникации» и Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Электроэнергетика» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал».</p>	<p>63. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Акции», Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Альфа-Капитал Сбалансированный», Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Альфа-Капитал Индекс ММВБ», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Металлургия», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Нефтегаз», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Телекоммуникации», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Потребительский сектор», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Предприятия с государственным участием», Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Финансы» и Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альфа-Капитал Электроэнергетика» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал».</p>

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания
«Альфа-Капитал»

М.В. Хабаров