



CASTLE  
SINGAPORE

CASTLE GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

---

Защита инвесторов

GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

CASTLE

SINGAPORE

Для внутреннего использования

ЗАЩИТА ИНВЕСТОРОВ

3

КРАТКОЕ РЕЗЮМЕ

4

СТРУКТУРА ФОНДА CGAAF

5 – 13

ОГРАНИЧЕНИЕ  
ОТВЕТСТВЕННОСТИ

14

КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ

15

GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

CASTLE  
SINGAPORE

Для внутреннего использования



Настоящий документ предназначен только для инвесторов фонда CGAAF и содержит общую информацию о защите инвесторов в рамках фонда CGAAF. Содержимое данного документа не должно восприниматься как юридическое заключение и/или иное профессиональное мнение/совет.

GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

CASTLE

Данные материалы носят исключительно справочный и информационный характер и не являются юридической и/или профессиональной консультацией.

Для внутреннего использования

Фонд CGAAF<sup>1</sup> — это паевой инвестиционный траст-фонд, созданные в соответствии с Законом Сингапура о трастовых управляющих (трасти) (Глава 337). Структура траст-фонда CGAAF находится под защитой профессиональной трастовой компании, деятельность которых находится под надзором и регулируется Денежно-кредитным управлением Сингапура (MAS<sup>2</sup>) согласно положениям Закона Сингапура о трастовых компаниях (Глава 336) (далее — Закон о трастовых компаниях). Кроме того, деятельность инвестиционных фондов регулируется положениями Закона Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах (Глава 289) (далее — Закон о ценных бумагах).

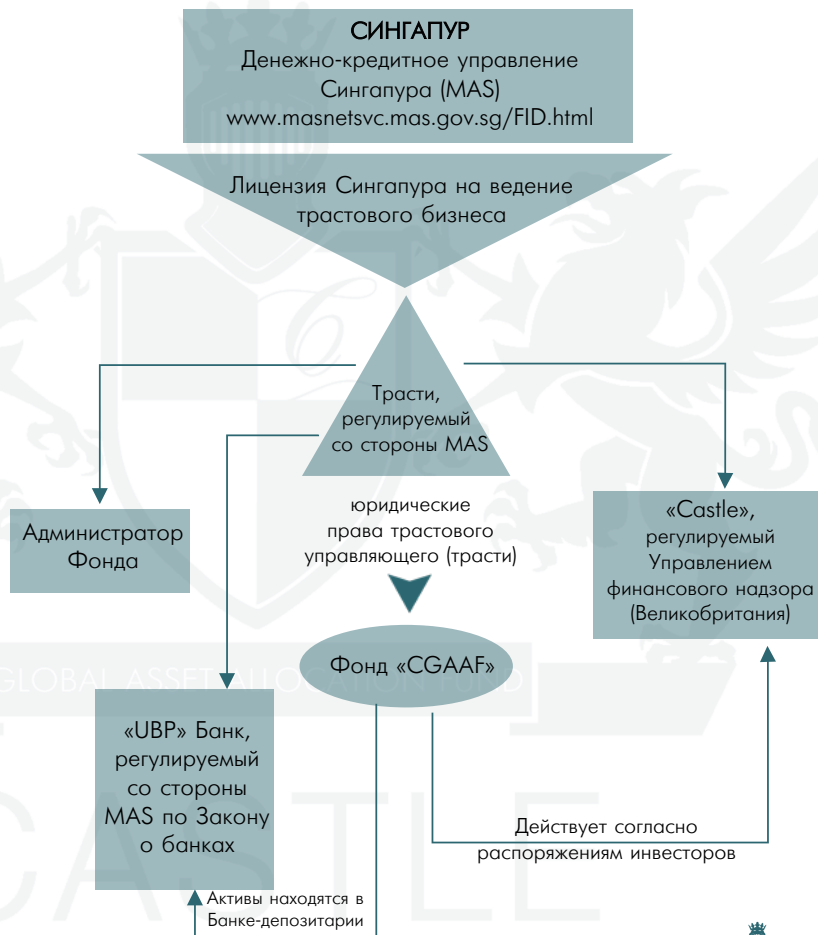
Активы фонда CGAAF также хранятся в независимом и отдельно регулируемом банке-депозитарии.

GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

<sup>1</sup>Castle Global Asset Allocation Fund (Кастл Глобал Эсэт Алокейшн Фонд) – Глобальный инвестиционный фонд размещения активов.

<sup>2</sup>Monetary Authority of Singapore (Монитари Ауторити ов Сингапур) выполняет функции центрального банка и финансового регулятора Сингапура.

Данные материалы носят исключительно справочный и информационный характер и не являются юридической и/или профессиональной консультацией.

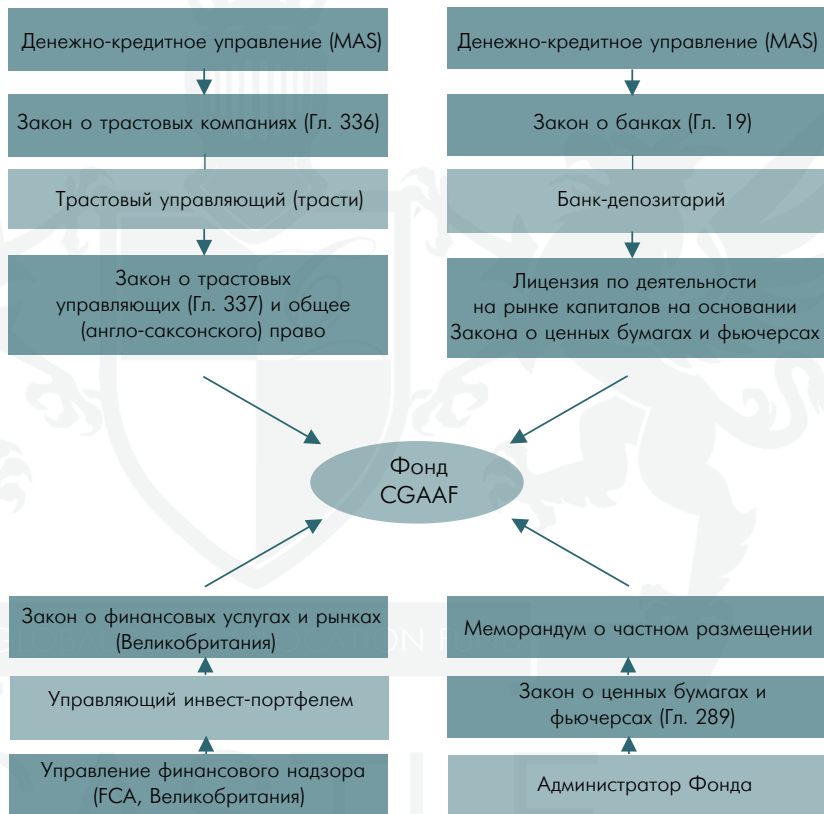


Данные материалы носят исключительно справочный и информационный характер и не являются юридической и/или профессиональной консультацией.

Структура траст-фонда дает несколько уровней защиты для его инвесторов. Первым и наиболее важным является то, что данный траст находится под надзором и защитой трастовой управляющей компании, деятельность которой регулируется Денежно-кредитным управлением Сингапура. Так как обязательства таких трастовых управляющих зарегулированы отдельной законодательной базой и нормами общего права, инвестор может быть уверен в том, что трастовый управляющий соблюдает высокие стандарты защиты его интересов. Данные обязанности автоматически распространяются на различные органы фонда (администратора фонда, банк-депозитарий и управляющих инвестиционным портфелем), «назначаемые» трастовой управляющей компанией. Трастовый управляющий также обязан осуществлять надзор над фондом CGAAF и обеспечить соответствие его деятельности стандартам регулятора и применимым нормам права. Более того, организация фонда в виде траста означает то, что его активы защищены от трудностей и рисков, которые могут возникнуть с различных сторон, которые связаны с деятельностью фонда CGAAF. Инвестор может быть уверен в том, что активы фонда являются обособленным имуществом и защищены законом. При этом он остается их фактическим владельцем.

Второй уровень защиты фонда CGAAF заключается в использовании независимого банка-депозитария. Так как активы депонированы у третьей независимой стороны (банка), безопасность интересов инвестора и его имущества обеспечивается разделением активов и контролирующих полномочий, что говорит о наличии своеобразной «системы сдержек и противовесов» внутри структуры фонда. Среди прочих инструментов защиты следует отметить важный элемент режима защиты инвесторов, которым является трастовое соглашение, закрепляющее спектр полномочий трастовой управляющей компании и управляющего инвестиционным портфелем. Условия соглашения определяют параметры, согласно которым действуют различные органы фонда CGAAF. Это позволяет предотвратить случаи произвольных действий и злоупотребления подобными полномочиями, а также обеспечивает то, что все стороны в фонде могут вести дела только в соответствии с условиями соглашения и следят за действиями друг друга.

Данные материалы носят исключительно справочный и информационный характер и не являются юридической и/или профессиональной консультацией.



Данные материалы носят исключительно справочный и информационный характер и не являются юридической и/или профессиональной консультацией.

Закон о трастовых компаниях содержит законодательную и регуляторную базу для компаний, занимающихся оказанием трастовых услуг в данной юрисдикции, независимо от того, где создан сам траст. Помимо прочего, положения закона предусматривают лицензирование лиц, занимающихся трастовым бизнесом в Сингапуре; требования к кандидатурам управляющих, директоров и мажоритарных акционеров трастовых компаний; обязанности по соблюдению требований в сфере ПОД/ФТ; а также требования к размеру собственных средств трастовых компаний. Денежно-кредитное управление Сингапура является компетентным государственным органом в части отношений, регулируемых Законом о трастовых компаниях.

Каждая трастовая компания, деятельность которой регулируется Денежно-кредитным управлением Сингапура согласно Закону о трастовых компаниях, также обязана соблюдать положения Закона о трастовых управляющих (трасти), если выступает в качестве такового в отношении какого-либо траста, созданного согласно законам Сингапура. Трастовая компания действует независимо от управляющего фондом. Она выступает в качестве хранителя имущества фонда и обеспечивает, чтобы фонд управлялся в соответствии с руководящими принципами, изложенными в трастовом соглашении, для минимизации рисков ненадлежащих действий со стороны управляющего фондом.



Рассматривая заявки кандидатов на получение лицензии для ведения трастового бизнеса, Денежно-кредитное управление Сингапура учитывает следующие факторы:

- a. физическое присутствие и управленческий опыт заявителя в Сингапуре;
- b. финансовое состояние заявителя и его материнского предприятия;
- c. способность соблюдать минимальные финансовые требования и наличие страховки для возмещения ущерба, связанного с профессиональной деятельностью, которые предусмотрены Постановлением о трастовых компаниях;
- d. надлежащее состояние систем и процедур внутреннего контроля заявителя; и
- e. профессиональная компетенция и надежность заявителя.

Все это обеспечивает надежную репутацию трастовым управляющим и их способности исполнять собственные обязательства согласно трастовому соглашению. Существует целый ряд требований, которые должна соблюдать любая трастовая компания с лицензией в Сингапуре.

Данные материалы носят исключительно справочный и информационный характер и не являются юридической и/или профессиональной консультацией.

Она обязана постоянно поддерживать чистую стоимость собственных активов на уровне не менее:

- a. одной четверти своих соответствующих ежегодных расходов за финансовый год, предшествующий текущему финансовому году; или
- b. трех четвертей от минимальной суммы оплаченного капитала в размере 250 000 долларов США, в зависимости от того, что больше.

Кроме того, для обеспечения возврата средств инвестора, каждая лицензированная трастовая компания обязана постоянно иметь страховку рисков профессиональной ответственности, которая:

- a. покрывает ответственность в связи с ненадлежащим исполнением обязанностей лицензированной трастовой компании; и
- b. должна быть соразмерной уровням риска, связанного с бизнесом лицензированной трастовой компании.

Более того, лицензированная трастовая компания обязана постоянно соблюдать режим конфиденциальности согласно положениям Статьи 49 Закона о трастовых компаниях.

Денежно-кредитное управление Сингапура (MAS) осуществляет непосредственный контроль над деятельностью трастовых компаний. Положение Части IIIA Закона о трастовых компаниях определяет порядок контроля со стороны данного регулятора в отношении трастовых управляющих:

### **“Статья 21B.**

1. Любая лицензированная трастовая компания, которая признана или может быть признана несостоятельной, которая не исполняет или может не исполнить свои обязательства, или которая приостановила или может приостановить выплаты, обязана незамедлительно проинформировать об этом Регулятора.

2. Любая лицензированная трастовая компания, нарушившая положения подстатьи (1), совершает преступление и обязана уплатить штраф в размере не более \$50 000, а в случае длящегося характера противоправных действий — дополнительный штраф в размере не более \$5 000 за каждый день или его часть, в течение которых данное преступление продолжает иметь место с момента наложения первоначального штрафа.”

Нормы закона закрепляют обязанность лицензированной трастовой компании информировать Денежно-кредитное управление Сингапура (MAS) о своем намерении начать процедуру несостоятельности (банкротства). Таким образом, инвестор может быть уверен в том, что проблемы трастового управляющего станут для него неожиданной новостью. При любом стечении обстоятельств, наш трастовый управляющий работает на рынке более 20 лет и имеет отличную деловую репутацию, в том числе в части соблюдения требований регулятора. При необходимости, регулятор вправе предпринять необходимые меры в целях защиты интересов инвесторов.

Данные материалы носят исключительно справочный и информационный характер и не являются юридической и/или профессиональной консультацией.

**“Действия Регулятора в случае неисполнения обязательств со стороны лицензированной трастовой компании и т.д. Section 21C.**

1. При необходимости, Регулятор вправе осуществить одно или несколько действий в рамках своих полномочий, указанных в подстатье 2, если —

a. лицензированная трастовая компания проинформировала Регулятора о начале процедуры несостоятельности (банкротства) или большой вероятности наступления данных событий, или о том, что она не состоянии или не сможет исполнять свои обязательства, или о том, что она приостановила или собирается приостановить выплаты;

b. лицензированная трастовая компания не может исполнить свои обязательства, признана несостоятельной (банкротом) или прекратила осуществлять выплаты;

c. Регулятор считает, что лицензированная трастовая компания —

- занимается хозяйственной деятельностью с нарушением публичных интересов или нарушением интересов отдельной категории граждан либо защищенных сторон лицензированной трастовой компании;
- начала процедуру несостоятельности (банкротства) или велика вероятность наступления данных событий, или она не состоянии/не сможет исполнять свои обязательства, или она приостановила/ собирается приостановить выплаты;
- нарушает какие-либо положения настоящего Закона; или
- не выполнила какое-либо условие либо ограничение, связанное с лицензией на ведения трастовой деятельности; или

d. Регулятор считает, что данные действия отвечают публичным интересам.

## 2. С учетом положений подстатей 1 и 3, Регулятор вправе —

- a. потребовать от лицензированной трастовой компании незамедлительно предпринять какие-либо действия либо воздержаться от действий, связанных с ее бизнесом, которые Регулятор посчитает необходимыми;
- b. назначить одно или несколько лиц в качестве государственных советников на условиях, определяемых Регулятором, которые будут консультировать лицензированную трастовую компанию по вопросам надлежащего управления той частью бизнеса, которую определит Регулятор; или
- c. принять на себя контроль и управление той частью бизнеса лицензированной трастовой компании, которую определит Регулятор, или назначить одно или несколько лиц в качестве государственных управляющих на условиях, определяемых Регулятором.”

GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

“Согласно Статье 59 Закона о трастовых компаниях, средства в трасте хранятся и учитываются отдельно, чтобы имущество инвесторов можно было ясным образом определить и всегда хранить в безопасности от финансовых обязательств трастового управляющего:

1. Каждая лицензированная трастовая компания обязана обеспечить, чтобы все денежные средства, имущество и ценные бумаги, полученные и находящиеся в распоряжении данной компании на правах доверительного управления, учитывались всегда отдельно от ее собственных денежных средств, имущества и ценных бумаг. То есть, денежные средства, имущество и ценные бумаги инвестора учитываются отдельно по каждому соответствующему трасту, чтобы их можно было выделить среди прочих активов в учетных документах, которые ведет лицензированная трастовая компания, и они не смешались с собственными средствами компании.
2. Каждая лицензированная трастовая компания обязана обеспечить, чтобы по всем инвестициям, совершенным ею в качестве трастового управляющего, можно было всегда и легко определить трасты, к которым они относятся.
3. Любая лицензированная трастовая компания, не соблюдающая положения подстатей (1) или (2) совершает преступление и обязана уплатить штраф в размере не более \$50 000, а в случае длящегося характера противоправных действий — дополнительный штраф в размере не более \$5 000 за каждый день или его часть, в течение которых данное преступление продолжает иметь место с момента наложения первоначального штрафа.”

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ В ОТНОШЕНИИ ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ МАТЕРИАЛОВ

ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ИЛИ ПРИГЛАШЕНИЕМ ЗАКЛЮЧИТЬ КАКУЮ-ЛИБО СДЕЛКУ И/ИЛИ СОГЛАШЕНИЕ, И НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОСНОВАНИЕМ ИЛИ ЧАСТЬЮ КАКОГО-ЛИБО ДОГОВОРА НА ПРИОБРЕТЕНИЕ КАКОГО-ЛИБО ПРОДУКТА И/ИЛИ ОКАЗАНИЕ КАКОЙ-ЛИБО УСЛУГИ В КАКОЙ-ЛИБО ЮРИСДИКЦИИ.

РАСПРОСТРАНЕНИЕ ДАННЫХ МАТЕРИАЛОВ МОЖЕТ БЫТЬ ОГРАНИЧЕНО В СИЛУ ЗАКОНА В НЕКОТОРЫХ ЮРИСДИКЦИЯХ, И ФОНД CGAAF НЕ НЕСЕТ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ИЛИ КАКИЕ-ЛИБО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЗА ВОЗМОЖНОЕ РАСПРОСТРАНЕНИЕ, ОСУЩЕСТВЛЕННОЕ КАКИМ-ЛИБО ЛИЦОМ В ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ ДЕЙСТВУЮТ ТАКИЕ ЗАПРЕТЫ. СООТВЕТСТВЕННО, ПРОДУКТЫ И/ИЛИ УСЛУГИ НЕ ДОЛЖНЫ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, НАПРЯМУЮ ИЛИ ОПОСРЕДОВАННО, В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ НА ЭТО СУЩЕСТВУЮТ ЗАПРЕТЫ, И ФОНД CGAAF БУДЕТ В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ ПРИДЕРЖИВАТЬСЯ ТРЕБОВАНИЙ ПРАВА СООТВЕТСТВУЮЩИХ ЮРИСДИКЦИЙ. ЛИЦА, ПОЛУЧИВШИЕ ДАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ, ОБЯЗАНЫ ОЗНАКОМИТЬСЯ И УЧИТЫВАТЬ ЛЮБЫЕ ТАКИЕ ОГРАНИЧЕНИЯ, СУЩЕСТВУЮЩИЕ В СООТВЕТСТВУЮЩЕЙ ЮРИСДИКЦИИ. ФОНД CGAAF НЕ НЕСЕТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ И НЕ ПРИНИМАЕТ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ЛЮБЫМ ЛИЦОМ В ОТНОШЕНИИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ И/ИЛИ ВЛАДЕНИЯ ДАННЫМИ МАТЕРИАЛАМИ КАКИМ-ЛИБО ЛИЦОМ В ЛЮБОЙ СООТВЕТСТВУЮЩЕЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ ЕСТЬ ЗАПРЕТ НА ТАКИЕ ДЕЙСТВИЯ.

Данные материалы носят исключительно справочный и информационный характер. Они не представляют собой имеющее обязательную силу обязательство или согласие оказывать какие-либо инвестиционные услуги и не могут быть использованы в качестве заверения о том, что какое-либо определенное предложение непременно могло бы быть или может быть осуществлено по указанной в них цене. Данные материалы не являются рекламой ценных бумаг или связанных с ними финансовых инструментов и/или инвестиционно-аналитическими материалами любого рода и содержания.

Не предполагается, что данные материалы будут лежать в основе инвестиционной консультации, инвестиционной рекомендации и/или инвестиционно-аналитических материалов. Потенциальным инвесторам какого-либо из фондов, о которых идет речь, или которые описываются в данных материалах, следует самостоятельно обратиться за независимой консультацией в сфере финансов, налогов, права или иной консультацией. Данные материалы не предназначены и не должны восприниматься как oferta или рекомендация приобрести или продать какую-либо ценную бумагу или права (долю) участия, а также не являются offerтой или рекомендацией какому-либо лицу, которому незаконно их делать в какой-либо юрисдикции, в том числе в тех юрисдикциях, в которых данные offerты или рекомендации запрещены. Перед принятием какого-либо инвестиционного решения, следует самостоятельно обратиться за независимой консультацией в сфере финансов, налогов, права или иной профессиональной консультацией, которая необходима в данном случае.

Условия осуществления инвестиций в какой-либо из фондов содержатся исключительно в их проспекте эмиссии или Меморандуме о частном размещении (включая любые приложения к ним), в зависимости от обстоятельств. Любое лицо, которое заключает и/или принимает участие в сделке и/или операции согласно содержанию данных материалов, будет считаться самостоятельно осуществившим независимое и обязательное исследование, анализ и оценку соответствующей инвестиции, и несет самостоятельно ответственность, а также принимает на себя обязательства за любое принятое им решения относительно любой сделки и/или операции.

Точки зрения, выраженные в данных материалах, могут отличаться, с учетом условий рынка, и не должны приниматься как окончательное мнение Фонда CGAAF. Фонд CGAAF не делает каких-либо заверений и/или гарантий относительно точности, полноты и приемлемости информации, содержащейся в данных материалах. Любая информация, содержащаяся в данных материалах, основывает на добросовестно полученных сведениях из источников, которые, по мнению Фонда CGAAF, могут считаться надежными. Любая информация, содержащаяся в данных материалах, может изменяться и заменяться без уведомления со стороны Фонда CGAAF, и Фонд CGAAF не обязан обновлять данную информацию.

Фонд CGAAF сохраняет за собой право (i) прекратить обсуждение и/или переговоры с каким-либо лицом; и (ii) отказать по заявке, сделанной каким-либо лицом, если Фонд CGAAF посчитает это необходимым, без указания каких-либо причин данному лицу.

Применение законов о налогах и сборах зависит от соответствующей юрисдикции и личных обстоятельств лица. Фонд CGAAF не несет ответственности и не принимает на себя каких-либо обязательств, и, при необходимости, лицам следует проконсультироваться у независимого профессионального консультанта.

Фонд CGAAF не несет ответственности и не принимает на себя каких-либо обязательств относительно каких-либо прямых или косвенных убытков и/или ущерба, которые могут возникнуть по причине использования данных материалов либо их части.



**Мэйфэйр Кэпитал Маркетс Лимитед  
(Mayfair Capital Markets Limited)**

Номер регистрации фирмы в Управлении финансового надзора (FCA):  
768029

Адрес офиса: 53 Davies Street, London W1K 5JH | 1.22

**Адрес электронной почты:** [support@castle-gaaf.sg](mailto:support@castle-gaaf.sg)

GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

Все временные рамки и цифры в данной брошюре являются исключительно оценочными и предварительными расчетами. Пожалуйста, свяжитесь с нами, чтобы подтвердить какую-либо информацию из данной брошюры.

Для внутреннего использования