

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО
ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Дата: "29" ноября 2010г.
в реестре за № 1970 - 54172050
Заместитель руководителя
Подпись: С.К. Хрипунов



**ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ СМЕШАННЫХ
ИНВЕСТИЦИЙ «САН - СМЕШАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»**

**ПОД УПРАВЛЕНИЕМ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «САН»**

ФСФР России
УПРАВЛЕНИЕ ДЕЛАМИ
И АРХИВА
ПРИЛОЖЕНИЕ
к вх. № 10-73023
от 13.10.10

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «САН – Смешанные инвестиции» (далее - фонд).

2. Краткое название фонда: ОПИФ смешанных инвестиций «САН – Смешанные инвестиции».

3. Тип фонда - открытый.

4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН» (далее - управляющая компания).

5. Место нахождения управляющей компании: 109202, г. Москва, ул. Басовская, д. 16, стр. 1.

6. Лицензия управляющей компании от «19» января 2010 г. № 21-000-1-00687, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий».

8. Место нахождения специализированного депозитария: 125167, г. Москва, ул. Восьмого марта 4-я, д. 6А.

9. Лицензия специализированного депозитария от «08» августа 1996 г. № 22-000-1-00001, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

10. Специализированный депозитарий вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие фонд, другой депозитарий.

11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий».

12. Место нахождения регистратора: 125167, г. Москва, ул. Восьмого марта 4-я, д. 6А.

13. Лицензия регистратора от «08» августа 1996 г. № 22-000-1-00001, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

14. Полное фирменное наименование аудитора фонда (далее - аудитор): Закрытое акционерное общество «Независимая Консалтинговая Группа «2К Аудит – Деловые консультации».

15. Место нахождения аудитора: 127055, г. Москва, Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2.

16. Настоящие Правила определяют условия доверительного управления фондом.

Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление управляющей компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав фонда на определенный срок, а управляющая компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.

Присоединение к договору доверительного управления фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

17. Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.

Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.

18. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.

19. Срок формирования Фонда начинается по истечении 3 (трех) недель с даты регистрации настоящих Правил.

Срок формирования фонда: 3 (три) месяца с даты начала формирования фонда.

Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда: 10 000 000,00 (Десять миллионов) рублей.

Датой завершения (окончания) формирования фонда является дата направления управляющей компанией в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг отчета о завершении (окончании) формирования фонда.

20. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом «20» ноября 2025 года.

Срок действия договора доверительного управления фондом считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев или не наступили иные основания для прекращения фонда.

II. Инвестиционная декларация

21. Целью инвестиционной политики управляющей компании является получение дохода при инвестировании имущества, составляющего фонд, в объекты, предусмотренные настоящими Правилами, в соответствии с инвестиционной политикой управляющей компании.

22. Инвестиционная политика управляющей компании:

Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги.

23. Объекты инвестирования, их состав и описание.

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:

1) денежные средства, в том числе иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;

- 2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских открытых акционерных обществ);
- 3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;
- 4) долговые инструменты;
- 5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов;
- 6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "O" или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.9. настоящих Правил, - значение «С», пятая буква - значение "S";
- 7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;

23.1. Под долговыми инструментами понимаются:

- а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);
- б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;
- в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «D», вторая буква – значение «Y», «B», «C», «T»;
- д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные подпунктами «а», «б», «в» и «г» настоящего пункта.

23.2. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

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

23.3. Акции российских открытых акционерных обществ и акции иностранных акционерных обществ могут быть обыкновенными и привилегированными.

23.4. В состав активов фонда могут входить обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, относящихся к следующим категориям:

- фонд денежного рынка;
- фонд облигаций;
- фонд акций;
- фонд смешанных инвестиций;
- фонд прямых инвестиций;
- фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций;
- рентный фонд;
- фонд недвижимости;
- ипотечный фонд;
- индексный фонд;
- кредитный фонд;
- фонд товарного рынка;
- хедж-фонд;
- фонд художественных ценностей.

23.5. Лица, обязанные по:

акциям российских открытых акционерных обществ, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, биржевым облигациям российских хозяйственных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, акциям акционерных инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки, Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии, Федеративной Республике Германия, Республике Кипр и (или) в государствах, являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ).

23.6. Доля неликвидных ценных бумаг в составе активов фонда не может превышать размер, установленный настоящими Правилами. При этом под неликвидной ценной бумагой в настоящих Правилах понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:

а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;

б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.9 настоящих правил, превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;

в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, на торговый день, предшествующий текущему дню;

г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств, в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования;

д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами. При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;

е) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.

23.7. Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фондов только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

23.8. В состав активов фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

23.9. В состав активов фонда, могут входить акции иностранных акционерных обществ, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

- 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);

- 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";
- 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 8) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 11) Насдак (Nasdaq);
- 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 14) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";
- 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Требование настоящего пункта не распространяется на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения, также на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.

24. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

- 1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;
- 2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов;
- 3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, а также ценных бумаг иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service), может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда; требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;
- 4) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и (или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 50 процентов стоимости активов;

5) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;

6) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами – не более 5 процентов стоимости активов фонда; требование настоящего подпункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.9. настоящих Правил;

7) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;

8) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 процентов стоимости активов фонда.

Требования настоящего пункта применяются с истечения 30 дней с даты завершения (окончания) формирования фонда и до даты возникновения основания прекращения Фонда.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая фонда могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда могут расцениваться не иначе как предположения.

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

Для целей настоящего описания под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы

риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства;

- системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы;

- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок;

- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на акции обществ, который может привести к падению стоимости активов фонда;

- риск неправомочных действий в отношении ценных бумаг со стороны третьих лиц;

- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;

- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;

- операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства;

- риск, связанный с изменениями действующего законодательства;

- риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.

Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.

III. Права и обязанности управляющей компании

26. С даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения

любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

Управляющая компания совершает сделки с имуществом, составляющим фонд, от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона будет информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования управляющей компании сделана пометка "Д.У." и указано название фонда.

При отсутствии указания о том, что управляющая компания действует в качестве доверительного управляющего, она обязывается перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ей имуществом.

27. Управляющая компания:

1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;

2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;

3) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

4) вправе принять решение о прекращении фонда;

5) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.

28. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и настоящими Правилами;

2) при осуществлении доверительного управления фондом действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев;

3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации не предусмотрено иное;

4) передавать специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего фонд, незамедлительно с момента их составления или получения.

29. Управляющая компания не вправе:

1) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок,

совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг;

2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия специализированного депозитария;

3) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц;

4) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;

5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, инвестиционной декларацией фонда;

сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;

договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;

сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда. Данное ограничение не применяется в случае заключения сделок репо при одновременном соблюдении следующих требований:

1) сделка репо заключается на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг;

2) сумма первой части репо, предусматривающей приобретение ценных бумаг в состав активов фонда, меньше суммы второй части репо. При этом в случае заключения сделки по покупке (продаже) ценных бумаг,

предусматривающей обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг, в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство по покупке (продаже) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство по обратной продаже (покупке) ценных бумаг. В случае заключения одновременно с одним и тем же лицом взаимосвязанных сделок купли-продажи по продаже (покупке) и последующей покупке (продаже) ценных бумаг в целях настоящих Правил первой частью репо считается обязательство, возникшее из сделки по продаже (покупке) ценных бумаг, а второй частью репо - обязательство, возникшее из сделки по последующей покупке (продаже) ценных бумаг;

3) сумма первой части репо, предусматривающей продажу ценных бумаг из состава активов фонда, превышает сумму второй части репо;

4) общее количество ценных бумаг (общая сумма денежных средств), составляющих активы фонда, с учетом ценных бумаг (денежных средств), приобретенных (полученных) в состав активов фонда по первой части репо, до прекращения второй части репо не может составлять менее количества ценных бумаг (суммы денежных средств), приобретенных (полученных) по первой части репо;

5) срок исполнения второй части репо не превышает 30 дней с даты заключения сделки репо;

6) на момент заключения сделки репо эмитентом ценных бумаг, в отношении которых заключена указанная сделка, не раскрыта информация о принятии решения о реорганизации эмитента, о конвертации ценных бумаг, о праве владельца ценных бумаг предъявить их к досрочному погашению, об отказе или об отсрочке исполнения обязательств по ценным бумагам;

7) на момент заключения сделки репо просрочка исполнения денежных обязательств по ценным бумагам, в отношении которых заключена указанная сделка, составляет менее 7 дней;

8) на момент заключения сделки репо не раскрыта информация о принятии решения о признании эмитента ценных бумаг, в отношении которых заключается указанная сделка, банкротом.

сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, аудитором, регистратором;

сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;

сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, аудитора, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 90 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания.

30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки совершаются на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

31. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских фондовых бирж;

2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении управляющей компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества;

3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами управляющей компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 настоящих Правил управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

33. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;

2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;

3) право требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, в любой рабочий день;

4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

35. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, и одинаковые права.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

36. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.

37. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до пятого знака после запятой.

38. Инвестиционные пайи свободно обращаются по завершении формирования фонда.

39. Учет прав на инвестиционные пайи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.

40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

Выписка, предоставляемая в электронно-цифровой форме, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной цифровой подписью регистратора.

Выписка, предоставляемая в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных счетах иного способа предоставления выписки.

При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

V. Выдача инвестиционных паев

41. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.

42. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету приобретателя или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев.

43. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев согласно приложению.

Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

44. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.

45. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

46. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

47. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования фонда каждый рабочий день.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется со дня возникновения основания прекращения фонда.

48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 109202, г. Москва, ул. Басовская, д. 16, корп. 1. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в

анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

49. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

50. В приеме заявок на приобретение инвестиционных паев отказывается в случаях:

1) несоблюдения порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;

2) отсутствия надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;

3) приобретения инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев;

4) принятия управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;

5) введения федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

51. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 5 000 (Пяти тысяч) рублей.

52. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав фонда всех денежных средств, подлежащих включению, или в следующий за ним рабочий день.

53. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 1000 (Одна тысяча) рублей.

54. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается один инвестиционный пай.

55. В случае если основания для включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, наступили после дня, когда стоимость имущества, подлежащего включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) его формирования, но до даты завершения (окончания) его формирования, включение указанных денежных средств в состав фонда осуществляется на следующий рабочий день после даты завершения (окончания) формирования фонда. При этом количество

инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, определяется в соответствии с пунктом 66 и пунктом 67 настоящих Правил.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда

56. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда должна осуществляться в день включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день.

57. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 5 000 (Пяти тысяч) рублей.

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

58. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

59. Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, если включение этих денежных средств в состав фонда противоречит Федеральному закону "Об инвестиционных фондах", нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе, если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства в сумме, меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев.

60. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 59 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в течение 5 рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 61 настоящих Правил.

61. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае отсутствия такой заявки управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

Включение денежных средств в состав фонда

62. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

2) если денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;

3) если сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда;

4) если не приостановлена выдача инвестиционных паев.

63. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

2) если денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили управляющей компании;

3) если не приостановлена выдача инвестиционных паев и отсутствуют основания для прекращения фонда.

64. Включение денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия приобретателю (номинальному держателю) лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

65. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок не позднее 5 рабочих дней с даты возникновения оснований для их включения в состав фонда. При этом денежные средства включаются в состав фонда не ранее дня их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за днем такого зачисления.

Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых после даты завершения (окончания) формирования фонда

66. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования фонда, не может быть определено исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту подачи заявки на приобретение инвестиционных паев или моменту поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.

67. После завершения (окончания) формирования фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев составляет:

- 0,5 (ноль целых пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при внесении в фонд денежных средств в размере менее 2 500 000 (двух миллионов пятисот тысяч) рублей;

- не взимается при внесении в фонд денежных средств в размере равном и более 2 500 000 (двух миллионов пятисот тысяч) рублей.

VI. Погашение инвестиционных паев

68. Погашение инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда.

69. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.

70. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 4, № 5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на адрес управляющей компании: 109202, г. Москва, ул. Басовская, д. 16, корп. 1. При этом подпись на заявке должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, подаются этим номинальным держателем.

71. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

72. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

73. Лица, которым в соответствии с настоящими Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев.

74. В приеме заявок на погашение инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;

2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;

3) введение федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;

4) возникновение основания для прекращения фонда;

5) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда.

75. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.

76. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.

77. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев.

78. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на рабочий день, предшествующий дню погашения инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на погашение инвестиционных паев.

79. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость, рассчитывается в следующем порядке:

- 1,5 (одна целая пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана в срок менее или равный 182 (ста

восьмидесяти двум) дням со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;

- 0,5 (ноль целых пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана в срок более 182 (ста восьмидесяти двух) дней, но менее или равный 366 (трехсот шестидесяти шести) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;

- не взимается, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана в срок более 366 (трехсот шестидесяти шести) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;

- не взимается при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной номинальным держателем на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев.

80. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд, если иное не предусмотрено правилами.

В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации управляющая компания обязана продать иное имущество, составляющее фонд. До продажи этого имущества управляющая компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные денежные средства.

81. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи. В случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся на лицевом счете номинального держателя, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.

82. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.

83. Обязанность по выплате денежной компенсации считается исполненной со дня:

списания соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, для целей выплаты денежной компенсации в соответствии с порядком, установленным настоящими Правилами.

VII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

84. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

85. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:

- расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
- передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

Также управляющая компания имеет право одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев на срок не более трех дней в случае, если расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10 процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.

86. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о следующих обстоятельствах:

- 1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у регистратора либо прекращение договора с регистратором;
- 2) аннулирование соответствующей лицензии у управляющей компании, специализированного депозитария;
- 3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
- 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

VIII. Вознаграждения и расходы

87. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 1 (одного) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), а также специализированному депозитарию, регистратору, аудитору в размере не более 3,85 (Три целых восемьдесят пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость).

88. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца и выплачивается не позднее 10 рабочих дней с даты его начисления.

89. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудитору выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.

90. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением указанным имуществом:

- 1) оплата услуг организаций по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций или от имени управляющей компании;
- 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);

3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, а также расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;

4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;

5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компании;

6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;

7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;

8) расходы, возникшие в связи с участием управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые управляющей компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием управляющей компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договорам доверительного управления имуществом фонда;

9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав фонда, требующих такого удостоверения;

Оплата и возмещение иных расходов, понесенных управляющей компанией в связи с доверительным управлением фондом, за счет имущества, составляющего фонд, не допускаются.

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, составляет 10 (десять) процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

91. Расходы, не предусмотренные пунктом 90 настоящих правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 87 настоящих Правил, или 4,85 (Четыре целых восемьдесят пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

92. Уплата неустойки и возмещение убытков, возникших в результате неисполнения обязательств по договорам, заключенным управляющей компанией в качестве доверительного управляющего фондом, осуществляются за счет собственного имущества управляющей компании.

IX. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

93. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Расчетная стоимость инвестиционного пая фонда определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на момент определения расчетной стоимости.

X. Информация о фонде

94. Управляющая компания обязана в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:

1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;

4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;

5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;

6) баланс имущества, составляющего фонд, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках специализированного депозитария, заключение аудитора, составленные на последнюю отчетную дату;

7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

8) сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

9) сведения о приостановлении и возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;

10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;

11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, и настоящих Правил.

95. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о надбавках и скидках, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией по телефону или раскрываться иным способом.

96. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <http://www.uksun.ru>. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам".

XI. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора

97. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона "Об инвестиционных фондах", иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 32 настоящих Правил.

98. Управляющая компания несет ответственность за действия определенного ею депозитария в случае, если привлечение депозитария производилось по ее письменному указанию.

99. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением фондом, погашаются за счет имущества, составляющего фонд. В случае недостаточности имущества, составляющего фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.

100. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом,

составляющим фонд, и денежными средствами, переданными в оплату инвестиционных паев.

101. Специализированный депозитарий отвечает за действия депозитария, определенного им для исполнения своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие фонд, как за свои собственные.

102. Регистратор возмещает лицам, права которых учитываются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев (в том числе номинальным держателям инвестиционных паев, доверительным управляющим и иным зарегистрированным лицам), а также приобретателям инвестиционных паев и иным лицам, обратившимся для открытия лицевого счета, убытки, возникшие в связи:

с невозможностью осуществить права на инвестиционные паи, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;

с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;

с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

Регистратор несет ответственность, предусмотренную настоящим пунктом, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта.

Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную настоящим пунктом.

103. Управляющая компания возмещает приобретателям инвестиционных паев или их владельцам убытки, причиненные в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения обязанности по выдаче (погашению) инвестиционных паев, если не докажет, что надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев.

ХII. Прекращение фонда

104. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;

2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течении этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев;

3) аннулирована лицензия управляющей компании;

4) аннулирована лицензия специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче

документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

5) управляющей компанией принято соответствующее решение;

6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

105. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

106. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", составляет 3 (три) процента суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;

2) размера вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора, начисленных им на день возникновения основания прекращения фонда;

3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда.

107. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.

ХIII. Внесение изменений в настоящие Правила

108. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила вступают в силу при условии их регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

109. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах".

110. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 111 и 112 настоящих Правил.

111. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, если они связаны:

1) с изменением инвестиционной декларации фонда;

2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора;

3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;

5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

112. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, если они касаются:

1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора, а также иных сведений об указанных лицах;

2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, аудитора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;

4) иных положений, предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

XIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

113. Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев - физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового Кодекса Российской Федерации. При этом управляющая компания является налоговым агентом.

Налогообложение доходов (прибыли) от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев - юридических лиц осуществляется в соответствии с главой 25 Налогового Кодекса Российской Федерации.

Генеральный директор



Гараев З.Ф.

Заявка на приобретение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: _____ Время:

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 выдавать мне инвестиционные паи Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату
инвестиционных паев.

**Реквизиты банковского счета лица,
передавшего денежные средства в оплату
инвестиционных паев:**
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного
представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

Заявка на приобретение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: _____ Время:

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 выдавать мне инвестиционные паи Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату
инвестиционных паев.**

**Реквизиты банковского счета лица,
передавшего денежные средства в оплату
инвестиционных паев:**
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя

Подпись лица,
принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

Заявка на приобретение инвестиционных паев № для юридических лиц - номинальных держателей

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель – номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)Номер лицевого счета:
(номинального держателя)

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 выдавать инвестиционные паи Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

**Реквизиты банковского счета лица,
передавшего денежные средства в оплату
инвестиционных паев:**
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев:
(полное наименование, номера счетов депо)

Информация о приобретателе инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ:
(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи)Номер счета депо приобретателя
инвестиционных паев

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

Заявка на погашение инвестиционных паев № для физических лиц

Дата: _____ Время:

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
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного
представителя _____

Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

Заявка на погашение инвестиционных паев № для юридических лиц

Дата: _____ Время:

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
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя

Подпись лица
принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

Заявка на погашение инвестиционных паев № для юридических лиц - номинальных держателей

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование Управляющей
компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:

(номинального держателя)

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:

(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев:

(полное наименование, номера счетов депо)

Информация о владельце инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ:

(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер счета депо владельца
инвестиционных паев*Обязательно заполняется в случае, если владелец инвестиционных паев является физическим лицом:*

- владелец является налоговым резидентом РФ _____

- владелец не является налоговым резидентом РФ _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя _____Подпись лица
принявшего заявку _____

М.П.