

УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом № 130 от «15» июля 2019 года
Генерального директора
АО «ГПБ – УА»

_____ / А.В. Антонюк /
м.п.

**Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Газпромбанк – Корпоративные облигации 4 года»
(с внесенными изменениями и дополнениями)**

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного Фонда: Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Корпоративные облигации 4 года» (далее именуется – Фонд).

2. Краткое название Фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Корпоративные облигации 4 года».

3. Тип Фонда - биржевой.

4. Полное фирменное наименование Управляющей компании Фонда: Акционерное общество «Газпромбанк – Управление активами» (далее - Управляющая компания).

5. Место нахождения Управляющей компании: Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 7.

6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 15 сентября 2009 года № 21-000-1-00657, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда: Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее – Специализированный депозитарий).

8. Место нахождения Специализированного депозитария: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.

9. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 г., выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда – Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее – Регистратор).

11. Место нахождения Регистратора: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б.

12. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00013 от 04 октября 2000 г., выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

13. Полное фирменное наименование аудиторской организации Фонда: Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО» (далее - Аудиторская организация).

14. Место нахождения Аудиторской организации: 123007, г. Москва, Хорошёвское ш., д. 32А, офис 417.

15. Полное фирменное наименование российской биржи, к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи Фонда и на которой участники торгов (далее - Маркет-мейкер) поддерживают цены, спрос, предложение и объём организованных торгов инвестиционными паями (далее - обязанность Маркет-мейкера): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

16. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного Управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у

них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее - Уполномоченное лицо): «Газпромбанк» (Акционерное общество).

Место нахождения Уполномоченного лица: 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1.

17. 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.

18. 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.

19. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд.

20. Формирование Фонда начинается по истечении 3 (трех) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления Фондом (далее - Правила).

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: 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) российских рублей.

Датой завершения (окончания) формирования Фонда является дата направления Управляющей компанией в Банк России отчета о завершении (окончании) формирования Фонда.

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом: 01 сентября 2033 года.

22. Срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех инвестиционных паев этого Фонда.

II. Инвестиционная декларация

23. Целью инвестиционной политики Управляющей компании является обеспечение соответствия изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индикатора «Газпромбанк - Корпоративные облигации (дюрация 4 года)», рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС».

24. Инвестиционной политикой Управляющей компании является вложение средств в ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты))

могут составлять активы Фонда при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав активов Фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав активов Фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют (далее – производные финансовые инструменты).

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться в случае, если указанные договоры заключены на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренных подпунктом 1 пункта 25.1 настоящих Правил.

25. Объекты инвестирования, их состав и описание.

25.1 Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в:

1. активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) и прошли процедуру листинга на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства) и включенных в следующий перечень иностранных бирж:

- 1) Афинская биржа (Athens Exchange);
- 2) Белорусская валютно-Фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange);
- 3) Бомбейская Фондовая биржа (Bombay Stock Exchange);
- 4) Будапештская Фондовая биржа (Budapest Stock Exchange);
- 5) Варшавская Фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange);
- 6) Венская Фондовая биржа (Vienna Stock Exchange);
- 7) Венчурная Фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada));
- 8) Гонконгская Фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong);
- 9) Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam);
- 10) Евронекст Брюссель (Euronext Brussels);
- 11) Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon);
- 12) Евронекст Лондон (Euronext London);
- 13) Евронекст Париж (Euronext Paris);
- 14) Ирландская Фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 15) Итальянская Фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana));
- 16) Иоханнесбургская Фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange);
- 17) Казахстанская Фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);
- 18) Кипрская Фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);
- 19) Корейская Фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));

- 20) Кыргызская Фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);
- 21) Лондонская Фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 22) Люблянская Фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);
- 23) Люксембургская Фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 24) Мальтийская Фондовая биржа (Malta Stock Exchange);
- 25) Мексиканская Фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);
- 26) Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);
- 27) Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);
- 28) Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);
- 29) Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);
- 30) Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);
- 31) Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);
- 32) Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);
- 33) Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);
- 34) Национальная Индийская Фондовая биржа (National Stock Exchange of India);
- 35) Нью-Йоркская Фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 36) Нью-Йоркская Фондовая биржа Арка (NYSE Arca);
- 37) Нью-Йоркская Фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds);
- 38) Осакая Фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);
- 39) Стамбульская Фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));
- 40) Тайваньская Фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);
- 41) Токийская Фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);
- 42) Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);
- 43) Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);
- 44) Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));
- 45) Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);
- 46) Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));
- 47) Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);
- 48) Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);
- 49) Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));
- 50) Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);

- 51) Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭсИ) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));
- 52) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);
- 53) Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));
- 54) Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));
- 55) Франкфуртская Фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);
- 56) Чикагская Фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));
- 57) Шанхайская Фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);
- 58) Швейцарская Фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);
- 59) Шенженьская Фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange):

1.1 государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации;

1.2 облигации российских эмитентов, в том числе биржевые облигации, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации;

1.3 облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;

1.4 российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные пунктом 25.1 настоящих Правил;

1.5 производные финансовые инструменты.

2. денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств (далее - инструменты денежного рынка);

3. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте;

4. иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд.

25.2 Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав Фонда, только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.

25.3 Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований Российской Федерации, облигациям российских эмитентов, биржевым облигациям российских эмитентов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

Лица, обязанные по депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза

(ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики.

Лица, обязанные по облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

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

- 1) российские органы государственной власти;
- 2) иностранные органы государственной власти;
- 3) международные финансовые организации;
- 4) органы муниципальных образований Российской Федерации;
- 5) российские юридические лица;
- 6) иностранные юридические лица.

26. Структура активов Фонда.

Структура активов Фонда должна соответствовать следующим требованиям:

26.1 Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов Фонда.

Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Требования первого и второго абзацев настоящего подпункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного Фонда и в течение месяца после этой даты.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих Фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных

финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса).

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных Управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов Фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце седьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов Фонда.

Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов Фонда, в соответствии с настоящими Правилами.

Для целей седьмого и восьмого абзацев настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым Управляющая компания является покупателем по первой части договора репо и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым Управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

26.2 Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет следующих фондовых индексов:

1. S&P/ASX-200 (Австралия)
2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Ibovespa (Бразилия)
5. Budapest SE (Венгрия)

6. FTSE 100 (Великобритания)
7. Hang Seng (Гонконг)
8. DAX (Германия)
9. OMX Copenhagen 20 (Дания)
10. TA 25 (Израиль)
11. BSE Sensex (Индия)
12. ISEQ 20 (Ирландия)
13. ICEX (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)
16. S&P/TSX (Канада)
17. SSE Composite Index (Китай)
18. LuxX Index (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX Index (Нидерланды)
21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG (Польша)
24. PSI 20 (Португалия)
25. ММВБ (Россия)
26. РТС (Россия)
27. SAX (Словакия)
28. Blue-Chip SWITOP (Словения)
29. Dow Jones (США)
30. S&P 500 (США)
31. BIST 100 (Турция)
32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)
33. CAC 40 (Франция)
34. PX Index (Чешская республика)
35. IPSA (Чили)
36. SMI (Швейцария)

37. OMXS30 (Швеция)
38. Tallinn SE General (Эстония)
39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
40. KOSPI (Южная Корея)
41. Nikkei 225 (Япония)

от стоимости чистых активов Фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- пять процентов;

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего подпункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

Для целей настоящего подпункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

27. 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.

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в производные финансовые инструменты, предусматривающими приобретение базового (базисного) актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в производные финансовые инструменты, предусматривающими отчуждение базового (базисного) актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов Фонда, так и снижение их доходности.

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 и финансовые инструменты 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, цен финансовых инструментов;
- ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на ценные бумаги и финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости активов Фонда;
- риск неправомочных действий в отношении имущества и прав на имущество 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

28. До даты завершения (окончания) формирования Фонда Управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав Фонда при его формировании. 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 несет обязательства перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ей имуществом.

29. 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) действуя в качестве доверительного управляющего Фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;

4) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой Управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков;

5) вправе принять решение о прекращении Фонда;

6) вправе погасить за счет имущества, составляющего Фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев.

30. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление Фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков 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, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, не предусмотрено иное;

4) передавать Специализированному депозитарию копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего Фонд, незамедлительно с момента их составления или получения;

5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;

6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;

7) до возникновения оснований прекращения Фонда обеспечить:

покупку (продажу) Уполномоченным лицом инвестиционных паев Фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 42 настоящих Правил;

покупку (продажу) Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 46 настоящих Правил;

8) до возникновения основания прекращения Фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индикатора «Газпромбанк - Корпоративные облигации (дюрация 4 года)» с отклонением не более чем на 5 (пять) процентов.

31. Управляющая компания не вправе:

1) распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской или иностранной биржей либо иным организатором торговли;

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;

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 актами в сфере финансовых рынков, 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

иногo обеспечения;

дoгoвoры зaймa или крeдитные дoгoвoры, вoзврат дeнeжных срeдств пo кoтoрым oсущeствлeтся зa счeт имущeствa Фoндa, зa иcключeниeм случaeв пoлучeния дeнeжных срeдств для пoгашeния инвeстициoнных пaeв при нeдoстaтoчнoсти дeнeжных срeдств, сoстaвляющих Фoнд. При этoм сoвoкупный oбъeм зaдoлжeннoсти, пoдлeжaщeй пoгашeнию зa счeт имущeствa, сoстaвляющeгo Фoнд, пo всeм дoгoвoрам зaймa и крeдитным дoгoвoрам нe дoлжeн прeвышaть 20 пpoцeнтoв стoимoсти чистых активoв Фoндa, a срoк привлeчeния зaeмных срeдств пo кaждoму дoгoвoру зaймa и крeдитнoму дoгoвoру (включая срoк прoдлeния) нe мoжeт прeвышaть 6 мeсяцeв;

сдeлки рeпo, пoдлeжaщиe иcпoлнeнию зa счeт имущeствa Фoндa. Дaннoe oгрaничeниe нe примeняeтся в случae зaключeния сдeлoк рeпo при сoблoдeнии трeбoвaний, устaнoвлeнных пoдпунктoм 26.1 нaстoящих Прaвил;

сдeлки пo приoбрeтeнию в сoстaв Фoндa имущeствa, нaхoдящeгoся у Упрaвляющeй кoмпaнии в дoвeритeльнoм упрaвлeнии пo иным дoгoвoрам, и имущeствa, сoстaвляющeгo активы акциoнeрнoгo инвeстициoннoгo фoндa, в кoтoрoм Упрaвляющaя кoмпaния выпoлняeт функции eдинoличнoгo иcпoлнитeльнoгo oргaнa;

сдeлки пo oтчуждeнию имущeствa, сoстaвляющeгo Фoнд, в сoстaв имущeствa, нaхoдящeгoся у Упрaвляющeй кoмпaнии в дoвeритeльнoм упрaвлeнии пo иным дoгoвoрам, или в сoстaв имущeствa, сoстaвляющeгo активы акциoнeрнoгo инвeстициoннoгo фoндa, в кoтoрoм Упрaвляющaя кoмпaния выпoлняeт функции eдинoличнoгo иcпoлнитeльнoгo oргaнa;

сдeлки пo приoбрeтeнию в сoстaв Фoндa цeнных бумaг, выпущeнных (выдaнных) учaстникaми Упрaвляющeй кoмпaнии, их oснoвными и прeoблaдaющими хoзяйствeнными oбщeствaми, дoчeрними и зaвисимыми oбщeствaми Упрaвляющeй кoмпaнии, a тaкжe Спeциaлизирoвaнным дeпoзитaриeм, Аудитoрскoй oргaнизaциeй, Рeгистрaтoрoм;

сдeлки пo приoбрeтeнию в сoстaв Фoндa имущeствa, принадлeжaщeгo Упрaвляющeй кoмпaнии, ee учaстникaм, oснoвным и прeoблaдaющим хoзяйствeнным oбщeствaм ee учaстникoв, ee дoчeрним и зaвисимым oбщeствaм, либo пo oтчуждeнию имущeствa, сoстaвляющeгo Фoнд, указанным лицaм;

сдeлки пo приoбрeтeнию в сoстaв Фoндa имущeствa у Спeциaлизирoвaннoгo дeпoзитaрия, Аудитoрскoй oргaнизaции, с кoтoрыми Упрaвляющeй кoмпaниeй зaключeны дoгoвoры, либo пo oтчуждeнию имущeствa указанным лицaм, зa иcключeниeм случaeв oплaты рaсxoдoв, пeрeчислeнных в пунктe 96 нaстoящих Прaвил, a тaкжe иных случaeв, прeдусмoтрeнных нaстoящими Прaвилaми;

сдeлки пo приoбрeтeнию в сoстaв Фoндa цeнных бумaг, выпущeнных (выдaнных) Упрaвляющeй кoмпaниeй, a тaкжe акциoнeрным инвeстициoнным фoндoм, активы кoтoрoгo нaхoдятся в дoвeритeльнoм упрaвлeнии Упрaвляющeй кoмпaнии или функции eдинoличнoгo иcпoлнитeльнoгo oргaнa кoтoрoгo oсущeствлeяeт Упрaвляющaя кoмпaния;

б) зaключaть дoгoвoры вoзмeзднoгo oкaзaния услуг, пoдлeжaщих oплaтe зa счeт активoв Фoндa, в случaях, устaнoвлeнных нoрмaтивными aктaми в сфeрe финaнsoвых рынкoв.

32. Oгрaничeния нa сoврeшeниe сдeлoк с цeнными бумaгaми, устaнoвлeнные aбзaцaми вoсьмым, дeвятым, oдиннaдцaтым и двeнaдцaтым пoдпунктa 5 пунктa 31 нaстoящих Прaвил, нe примeняются, eсли тaкиe сдeлки с цeнными бумaгaми сoврeшaются нa oргaнизoвaнных тoргaх нa oснoвe зaявoк нa пoкупку (прoдaжу) пo нaилучшим из указанных в них цeнaм при условии, чтo зaявки aдрeсoвaны всeм учaстникaм тoргoв и инфoрмaция, пoзвoляющaя идeнтифицирoвaть пoдaвших зaявки учaстникoв тoргoв, нe рaскрывaeтся в хoдe тoргoв другим учaстникaм.

33. Oгрaничeния нa сoврeшeниe сдeлoк, устaнoвлeнные aбзaцeм дeсятым пoдпунктa 5 пунктa 31 нaстoящих Прaвил, нe примeняются, eсли указанные сдeлки сoврeшaются с цeнными бумaгaми, включeнными в кoтирoвaльные списки рoссийских бирж.

34. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 29, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 31 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

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

36. 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 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;

4) право его владельца, не являющегося Уполномоченным лицом, требовать от Уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день;

5) право продать инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил;

6) право владельца инвестиционных паев, являющегося Уполномоченным лицом, в сроки, установленные настоящими Правилами, требовать от Управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления паевым инвестиционным Фондом между ним и Управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд.

37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 36 настоящих Правил.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

38. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией, не ограничивается.

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

V. Обращение инвестиционных паев

40. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования Фонда. Специализированный депозитарий, Регистратор, Аудиторская организация не могут

являться владельцами инвестиционных паев.

41. Владелец инвестиционных паев, не являющийся уполномоченным лицом, вправе требовать от Уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день, а также вправе продать инвестиционные паи на российской бирже, указанной в пункте 15 настоящих Правил.

42. Уполномоченное лицо обязано продавать (покупать) инвестиционные паи по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на 5 (пять) процентов.

43. Уполномоченное лицо осуществляет покупку инвестиционных паев на следующих условиях:

43.1 Цена покупки: Цена покупки определяется Уполномоченным лицом, но не может быть менее чем расчетная цена минус три процента, округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО Московская Биржа для данного инструмента на дату выставления заявки, и не менее расчетной стоимости минус пять процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая Фонда, определенная ПАО Московская Биржа в течение торгового дня (10 часов 00 минут - 18 часов 45 минут), в котором заключен договор купли-продажи, на момент выставления заявки на продажу инвестиционных паев.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая Фонда, определенная Управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором заключен договор купли-продажи.

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - передачи инвестиционных паев Уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

43.2 Сроки осуществления расчетов по сделке: не более 10 (десять) рабочих дней с даты заключения договора купли-продажи паев.

43.3 Требование о покупке инвестиционных паев может быть подано лицом, заключившим брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме основных торгов Т+ и/или в режиме переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО Московская Биржа.

43.4 Порядок предъявления требования о покупке инвестиционных паев:

А) в период с 10 часов 00 минут и до 18 часов 45 минут торгового дня, продавец должен выставить заявку на продажу инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к продаже. Указанная заявка должна быть адресована Уполномоченному лицу;

В) в период с 10 часов 00 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня, Уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки;

С) Уполномоченное лицо вправе не исполнять заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте, заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная пунктом 43.1 настоящего подпункта.

44. Уполномоченное лицо осуществляет продажу инвестиционных паев на следующих условиях:

44.1 Цена продажи: Цена продажи определяется Уполномоченным лицом, но не может быть более чем расчетная цена плюс три процента, округленная по правилам математического

округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО Московская Биржа для данного инструмента на дату выставления заявки, и не более расчетной стоимости плюс пять процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной ценой понимается расчетная цена одного инвестиционного пая Фонда, определенная ПАО Московская Биржа в течение торгового дня (10 часов 00 минут - 18 часов 45 минут), в котором заключен договор купли продажи, на момент выставления заявки на покупку инвестиционных паев.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая Фонда, определенная Управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором заключен договор купли продажи.

Дата, на которую определяется расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть ранее и не может быть позднее 3 рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий - поступления денежных средств и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

44.2 Сроки осуществления расчетов по сделке: не более 10 (десять) рабочих дней с даты заключения договора купли продажи паев.

44.3 Требование о продаже инвестиционных паев может быть подано лицом, заключившим брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме основных торгов Т+ и/или в режиме переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО Московская Биржа.

44.4 Порядок предъявления требования о продаже инвестиционных паев:

А) в период с 10 часов 00 минут и до 18 часов 45 минут торгового дня, покупатель должен выставить заявку на покупку инвестиционных паев с указанием количества паев, планируемых к покупке. Указанная заявка должна быть адресована Уполномоченному лицу.

В) в период с 10 часов 00 минут и до 19 часов 00 минут торгового дня, Уполномоченное лицо акцептует и исполняет полученные заявки.

С) Уполномоченное лицо вправе не исполнять заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте, заявки, которые определяют иную цену сделки, нежели цена, предусмотренная пунктом 44.1 настоящего подпункта.

45. Условия продажи паев на бирже: сделки с инвестиционными паями на бирже осуществляются в соответствии с правилами торгов, определенными такой биржей.

46. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой Маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет не более 3 (трех) процентов от расчетной цены одного инвестиционного пая.

47. Обязанность Маркет-мейкера подлежит исполнению в течении 405 минут в течении одного торгового дня у ПАО Московская Биржа каждый торговый день. Обязанность Маркет-мейкера за торговый день считается исполненной в случае, если Маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме равном 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) российских рублей.

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

49. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

VI. Выдача инвестиционных паев

50. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании Фонда, а также после завершения формирования Фонда.

51. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев.

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

Заявка на приобретение инвестиционных паев Уполномоченным лицом, составленная по форме приложения № 1 к настоящим Правилам, направляется в Управляющую компанию в письменном виде.

Заявка на приобретение инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 2 к настоящим Правилам, может быть направлена в Управляющую компанию номинальным держателем в интересах Уполномоченного лица в письменном виде.

53. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.

54. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав Фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

55. Инвестиционные паи при их выдаче могут приобретать только уполномоченные лица.

VII. Заявки на приобретение инвестиционных паев

56. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

57. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется со дня начала формирования Фонда каждый рабочий день.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в рабочие дни.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется следующим образом:

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в течении определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) день.

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда наступает каждый рабочий день

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

58. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением

№ 1 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок Уполномоченным лицом.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем.

В случае удовлетворения заявок на выдачу инвестиционных паев, инвестиционные паи выдаются Уполномоченному лицу путем их зачисления на лицевой счет номинального держателя, в котором у Уполномоченного лица открыт счет депо.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.

59. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

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

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

2) отсутствие 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) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные паи при их выдаче;

4) несоблюдение установленных правилами доверительного управления паевым инвестиционным Фондом правил приобретения инвестиционных паев;

5) принятие Управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;

6) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;

7) возникновение основания для прекращения Фонда;

8) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

VIII. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда

61. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 50 000 (Пятидесяти тысяч) российских рублей.

62. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии включения в состав Фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев. При этом выдача инвестиционных паев должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, подлежащего включению, или в следующий за ним рабочий день.

63. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании Фонда, составляет 50 000 (Пятьдесят тысяч) российских рублей и является единой для всех приобретателей.

64. 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 инвестиционный пай.

IX. Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда

65. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 50 000 (Пятьдесят тысяч) российских рублей.

X. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

66. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом Управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.

XI. Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

67. Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, если:

1) 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, стоимость которого меньше установленной правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев;

2) денежные средства поступили Управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав Фонда при его формировании.

68. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 67 настоящих Правил, осуществляется Управляющей компанией в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав Фонда.

69. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, 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.

В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 68 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества - не позднее 5 рабочих дней с даты их получения.

ХII. Включение денежных средств в состав Фонда

70. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили Управляющей компании;
- 3) сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда.

71. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили Управляющей компании;
- 3) истек срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев;
- 4) истек срок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев.

72. 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 лицевого счета приобретателю или номинальному держателю.

73. 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.

ХIII. Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых после даты завершения (окончания) формирования Фонда

74. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией после даты завершения (окончания) формирования Фонда, определяется путем деления суммы денежных средств на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на рабочий день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев.

ХIV. Погашение инвестиционных паев

75. Погашение инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования Фонда.

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

77. 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:

Заявка на погашение инвестиционных паев Уполномоченным лицом, составленная по форме приложения № 3 к настоящим Правилам, направляется в Управляющую компанию в письменном виде.

Заявка на погашение инвестиционных паев, составленная по форме приложения № 4 к настоящим Правилам, может быть направлена в Управляющую компанию номинальным держателем в интересах Уполномоченного лица в письменном виде.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем при условии, что эти инвестиционные паи принадлежат Уполномоченному лицу.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.

78. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется следующим образом:

Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течении определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) день.

Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда наступает каждый рабочий день.

79. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

80. Лица, которые в соответствии с Правилами могут принимать заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев.

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

- 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) подача заявки на погашение инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является уполномоченным лицом;
- 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 4) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;
- 5) возникновение основания для прекращения Фонда;
- 6) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда;
- 7) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

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

владельцев инвестиционных паев.

83. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестр владельцев инвестиционных паев.

84. Погашение инвестиционных паев осуществляется в течение не более 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

XV. Выплата денежной компенсации

85. Размер денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

86. 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.

87. 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.

88. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении Фонда.

89. 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 порядке, установленном настоящими Правилами.

XVII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

90. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев Фонда.

91. 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.

92. 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 (прекращение действия) соответствующей лицензии Регистратора либо прекращение договора с Регистратором;

2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии, выданной

Управляющей компании, Специализированному депозитарию;

3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей компании;

4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

XVIII. Вознаграждения и расходы

93. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения Управляющей компании в размере 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, а также Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации и бирже в размере не более 0,5 (Ноль целых пять десятых) (с учетом налога на добавленную стоимость) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

94. Вознаграждение Управляющей компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца, и выплачивается в срок не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты его начисления.

95. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации и бирже выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с Управляющей компанией.

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

1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени Управляющей компании;

2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) 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, расходы Специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы Специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими Специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества Фонда, а также по переводу этих денежных средств;

4) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компании;

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

6) 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;

7) расходы, возникшие в связи с участием Управляющей компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям 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;

8) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда;

9) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

Управляющая компания не вправе возмещать за счет имущества, составляющего Фонд, расходы, понесенные ею за свой счет, за исключением возмещения сумм налогов, объектом которых является имущество, составляющее Фонд, и обязательных платежей, связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, а также расходов, возмещение которых предусмотрено Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

97. Расходы, не предусмотренные пунктом 96 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 93 настоящих Правил, или 0,65 (Ноль целых шестьдесят пять сотых) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда осуществляются Управляющей компанией за счет собственных средств.

98. 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.

XIX. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

99. Стоимость чистых активов Фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.

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

XX. Определение расчетной цены инвестиционного пая

100. Расчетная цена инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков.

Определяет расчетную цену инвестиционного пая Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

XXI. Информация о Фонде

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

1) Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;

2) Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;

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, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, Аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании паевого инвестиционного Фонда, 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 информационно-телекоммуникационной 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", нормативными актами в сфере финансовых рынков, настоящими Правилами.

102. 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 размере 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.

103. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <https://gpb-am.ru>. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков опубликованию в печатном издании, публикуется в "Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам".

XXII. Ответственность Управляющей компании,
специализированного депозитария, Регистратора

104. 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 размера денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая.

105. 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.

106. 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.

107. 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.

108. 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.

109. Управляющая компания не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности, предусмотренной подпунктом 8 пункта 30 настоящих Правил, если надлежащее исполнение ею указанной обязанности оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо связано с наступлением одного из следующих обстоятельств:

- исключение ценной бумаги из обращения (делистинг) на торгах ПАО Московская Биржа;

- существенное (более 5 процентов) изменение стоимости чистых активов Фонда в течении одного дня, ставшее следствием выдачи и (или) погашения инвестиционных паев;

- отсутствие возможности заключить сделки по приобретению ценных бумаг в состав имущества Фонда или отчуждения ценных бумаг из состава имущества Фонда в связи с высокой

волатильностью на торгах ПАО Московская Биржа либо в связи с иными причинами, ограничивающими Управляющую компанию (и/или брокера) в совершении таких сделок;

- неисполнение или ненадлежащее исполнение брокером, привлеченным Управляющей компанией для совершения сделок с имуществом Фонда, своих обязанностей по совершению сделок от имени Управляющей компании (по любым причинам).

XXIII. Прекращение Фонда

110. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

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

2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев Фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев Фонда;

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария, и в течение 3 месяцев с даты принятия решения об аннулировании (прекращении действия) 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) Управляющей компанией не исполнена в течение 15 рабочих дней обязанность, предусмотренная подпунктом 7 пункта 30 настоящих Правил;

7) Инвестиционные паи Фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованному торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в настоящих Правилах;

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

111. Прекращение Фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

112. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона "Об инвестиционных фондах", составляет 1% (один процент) 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, Аудиторской организации, бирж, 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 для прекращения Фонда.

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

XXIV. Внесение изменений в Правила

114. Изменения, которые вносятся в Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

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

116. Изменения, которые вносятся в Правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 117 и 118 настоящих Правил.

117. Изменения, которые вносятся в Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:

- 1) с изменением инвестиционной декларации Фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированному депозитарию, Регистратору, Аудиторской организации;
- 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 увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой Маркет-мейкером биржевого Фонда на организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;
- 6) с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых Маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность Маркет-мейкера в этот день прекращается;
- 7) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.

118. Изменения, которые вносятся в Правила, вступают в силу с даты их регистрации Банком России, если они касаются:

- 1) изменения наименований Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Аудиторской организации, 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) изменения наименования Уполномоченного лица или биржи, предусмотренных Правилами, либо иных сведений об Уполномоченном лице или о бирже;
- 5) включения в Правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;
- 6) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

XXV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

119. 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
АО «ГПБ – УА»

/А.В. Антонюк/

--	--

ЗАЯВКА НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____
(для юридических лиц)

Название паевого инвестиционного Фонда: _____ (далее – Фонд)

Управляющая компания: _____

Заявитель:

Полное наименование юридического лица							
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:		Номер:	
	Дата выдачи:		/		/		г.
	Кем выдан:						
Номер лицевого счета:							

Уполномоченный представитель Заявителя:

Для физических лиц

Фамилия Имя Отчество:							
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:		Номер:	
	Дата выдачи:		/		/		г.
	Кем выдан:						
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)							

Для юридических лиц

Полное наименование юридического лица							
Документ юридического лица	Наименование:			Серия:		Номер:	
	Дата выдачи:		/		/		г.
	Кем выдан:						
В лице: (Ф.И.О.)							
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:		Номер:	
	Дата выдачи:		/		/		г.
	Кем выдан:						
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)							

Банковские реквизиты лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев.

Наименование банка												Город банка											
Получатель платежа																							
ИНН получателя															БИК								
корр.счет																							
расчетный счет																							
лицевой счет																							

Прошу выдать Инвестиционные паи на сумму перечисленных денежных средств

От Заявителя:

Заявитель ознакомился с Правилами доверительного управления Фондом. Заявитель подтверждает правильность указанной в данной Заявке информации. Настоящая Заявка носит безотзывный характер.

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя

**Подпись лица,
принявшего Заявку**

	М.П.	
--	------	--

Дата принятия
принятия

Время

ЗАЯВКА НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____

(при приобретении инвестиционных паёв, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя)

Название паевого инвестиционного Фонда: _____ **(далее – Фонд)****Управляющая компания:** _____**Заявитель (номинальный держатель):**

Полное наименование юридического лица			
Документ юридического лица	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
Номер лицевого счета номинального держателя в реестре:			

Уполномоченный представитель Заявителя:**Для физических лиц**

Фамилия Имя Отчество:			
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)			
Для юридических лиц			
Полное наименование юридического лица			
Документ юридического лица	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
В лице: (Ф.И.О.)			
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)			

Прошу выдать Инвестиционные паи на сумму перечисленных денежных средств**Банковские реквизиты лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев:**

Наименование банка												Город банка								
Получатель платежа																				
ИНН получателя														БИК						
корр.счет																				
расчетный счет																				
лицевой счет																				

Информация о Приобретателе инвестиционных паев, на основании распоряжении которого действует номинальный держатель:**для юридических лиц**

Полное наименование юридического лица			
Документ юридического лица	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
Номер счета ДЕПО			

Информация о каждом номинальном держателе, приобретаемых инвестиционных паев:

Полное наименование юридического лица	
---------------------------------------	--

Документ юридического лица	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/		г.		
	Кем выдан:								
Номер счета ДЕПО									

От Заявителя:

Заявитель ознакомился с Правилами доверительного управления Фондом. Заявитель подтверждает правильность указанной в данной Заявке информации. Настоящая Заявка носит безотзывный характер.

**Подпись Заявителя /
Уполномоченного представителя**

**Подпись лица, принявшего
Заявку**

	М.П.	
--	-------------	--

Дата принятия
принятия

Время

ЗАЯВКА НА ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____
(для юридических лиц)

Название паевого инвестиционного Фонда: _____ (далее – Фонд)

Управляющая компания: _____

Заявитель:

Полное наименование юридического лица					
Документ юридического лица	Наименование:		Серия:		Номер:
	Дата выдачи:	/ /	/ /		г.
	Кем выдан:				
Номер лицевого счета в реестре:					

Уполномоченный представитель Заявителя:

для физических лиц

Фамилия Имя Отчество:					
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:		Серия:		Номер:
	Дата выдачи:	/ /	/ /		г.
	Кем выдан:				
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)					

для юридических лиц

Полное наименование юридического лица					
Документ юридического лица	Наименование:		Серия:		Номер:
	Дата выдачи:	/ /	/ /		г.
	Кем выдан:				
В лице: (Ф.И.О.)					
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:		Серия:		Номер:
	Дата выдачи:	/ /	/ /		г.
	Кем выдан:				
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)					

Прошу погасить Инвестиционные пай Фонда в количестве:

_____ (_____)
цифрами прописью _____) штук.

Сумму компенсации за погашенные Инвестиционные пай прошу перечислить на банковский счет:

Наименование банка												Город банка										
Получатель платежа																						
ИНН получателя														БИК								
корр.счет																						
расчетный счет																						
лицевой счет																						

От Заявителя:

Заявитель ознакомился с Правилами доверительного управления Фондом. Заявитель подтверждает правильность указанной в данной Заявке информации. Настоящая Заявка носит безотзывный характер.

Подпись Заявителя / Уполномоченного представителя

Подпись лица, принявшего Заявку

	М.П.	
--	------	--

Дата принятия
принятия

Время

ЗАЯВКА НА ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____
(при погашении инвестиционных паёв, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя)

Название паевого инвестиционного Фонда: _____ (далее – Фонд)

Управляющая компания: _____

Заявитель (номинальный держатель):

Полное наименование юридического лица			
Документ юридического лица	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
Номер лицевого счета номинального держателя в реестре:			

Уполномоченный представитель Заявителя:

для физических лиц

Фамилия Имя Отчество:			
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)			

для юридических лиц

Полное наименование юридического лица			
Документ юридического лица	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
В лице: (Ф.И.О.)			
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
Основание представительства: (наименование документа, серия, номер, кем выдан, дата выдачи, срок действия)			

Прошу погасить Инвестиционные паи Фонда в количестве:

_____ (_____) штук.
цифрами прописью

Сумму компенсации за погашенные Инвестиционные паи прошу перечислить на банковский счет:

Наименование банка											Город банка									
Получатель платежа																				
ИНН получателя													БИК							
корр.счет																				
расчетный счет																				
лицевой счет																				

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

для юридических лиц

Полное наименование юридического лица			
Документ юридического лица	Наименование:	Серия:	Номер:
	Дата выдачи:	/ /	г.
	Кем выдан:		
Номер счета ДЕПО			

Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев:

_____ (_____) штук.
цифрами прописью

Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев:

Полное наименование юридического лица								
Документ юридического лица	Наименование:				Серия:		Номер:	
	Дата выдачи:		/		/		г.	
	Кем выдан:							
Номер счета ДЕПО								

От Заявителя:

Заявитель ознакомился с Правилами доверительного управления Фондом. Заявитель подтверждает правильность указанной в данной Заявке информации. Настоящая Заявка носит безотзывный характер.

**Подпись Заявителя /
Уполномоченного представителя**

Подпись лица, принявшего Заявку

	М.П.	
--	-------------	--