

ПРАВИЛА
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Открытым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Газпромбанк – Нефть»
(с внесенными изменениями и дополнениями)

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Нефть» (далее именуется - фонд).
2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Нефть».
3. Тип фонда - открытый.
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 (далее – аудиторская организация): Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО».
14. Место нахождения аудиторской организации: 123007, г. Москва, Хорошёвское ш., д. 32А, офис 417.
15. Настоящие Правила доверительного управления Фондом (далее – 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.
16. 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.

17. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего фонд.
18. Срок формирования фонда: с 25 октября 2007 года по 24 января 2008 года, либо ранее, по достижении стоимости имущества фонда в размене 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей.
19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 24 октября 2022 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

20. 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.
21. Инвестиционной политикой управляющей компании является преимущественное вложение средств в инвестиционные паи или акции иностранных инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, акции иностранных инвестиционных фондов, осуществляющих инвестирование преимущественно в акции производителей нефти, и (или) финансовые инструменты, ориентированные на нефть, ценные бумаги российских и иностранных обществ, основная деятельность которых связана с нефтью переработкой и/или добычей, 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, предусмотренных подпунктом 1 пункта 22.1 настоящих Правил.

22. Объекты инвестирования, их состав и описание.

22.1 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) 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 перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»:

- 1.1 инвестиционные паи или акции иностранных инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, если присвоенный указанным паем или акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «R», «S», «M», «C», «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения «Z» или «A»;

- 1.2 паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паем (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение «C», вторая

буква - значение «Н» или «Е», третья буква - значение «М», «О» или «С», пятая буква - значение «Х» или «М», при условии, что шестая буква имеет значение «Х»;

- 1.3 инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, если присвоенный указанным паем код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «С», вторая буква - значение «В», «Е», «F», «I», «Н», «М» или «Р», третья буква – значение «О», «С», «М», либо «Х», пятая буква - значение «В», «С», «D», «Е», «F», «Н», «I», «L», «M», «P», «R», «X» или «V» при условии, что шестая буква имеет значение «U»;
 - 1.4 акции иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «С», вторая буква - значение «В», «Е», «F», «I», «Н», «М» или «Р», третья буква – значение «О», «С», «М», либо «Х», пятая буква - значение «В», «С», «D», «Е», «F», «Н», «I», «L», «M», «P», «R», «X» или «V» при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q».
 - 1.5 государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации;
 - 1.6 акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;
 - 1.7 акции иностранных юридических лиц;
 - 1.8 облигации российских эмитентов, в том числе биржевые облигации;
 - 1.9 облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;
 - 1.10 российские и иностранные депозитарные расписки на обыкновенные или привилегированные акции российских акционерных обществ (за исключением акций акционерных инвестиционных фондов) или на акции иностранных юридических лиц (за исключением акций иностранных инвестиционных фондов);
 - 1.11 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.
- 22.2 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.
- 22.3 Активы, составляющие Фонд, могут быть инвестированы как в обыкновенные, так и в привилегированные акции.
- 22.4 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, акциям российских акционерных обществ, 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 акциям иностранных юридических лиц, паям и/или акциям иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

22.5 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 государственной власти субъектов Российской Федерации;
- 5) органы муниципальных образований Российской Федерации;
- 6) российские юридические лица;
- 7) иностранные юридические лица.

23. Структура активов Фонда.

Структура активов Фонда должна соответствовать следующим требованиям:

23.1 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 юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 года - 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2022 года - 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2023 года - 10 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 14 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2021 года - 13 процентов стоимости активов Фонда, с 1 января 2022 года - 12 процентов стоимости активов Фонда, с 1 июля 2022 года - 11 процентов стоимости активов Фонда, а с 1 января 2023 года - 10 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.

Для целей настоящего подпункта ценные бумаги иностранных инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. Если лицо, обязанное по ценным бумагам такого инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов Фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного

юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании, составляющих Фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов Фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих Фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, находящихся на указанных счетах (одном из указанных счетов) и включенных в Фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

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 4 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 4 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 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) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор

заключается 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.

При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов Фонда (с учетом требований, установленных абзацем четвертым настоящего подпункта).

- 23.2 Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), 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 SBITOP (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 или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, 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.

- 23.3 Оценочная стоимость ценных бумаг, указанных в подпунктах 1.1, 1.2, 1.3, 1.4, 1.6, 1.7, 1.8, 1.9 и 1.10 подпункта 22.1 настоящих Правил и соответствующих условиям абзаца первого п. 21 настоящих Правил, должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов Фонда в течение не менее 180 дней календарного года.

Данное ограничение не применяется в следующих случаях:

- с даты принятия решения управляющей компании об утверждении изменений и дополнений в настоящие Правила, связанные с изменением инвестиционной декларации Фонда, до даты вступления в силу изменений и дополнений, связанных с изменением инвестиционной декларации Фонда;
- с даты принятия в течение одного дня заявки (заявок) на погашение и (или) обмен инвестиционных паев в совокупности составляющих 30 и более процентов стоимости активов Фонда до даты исполнения соответствующей заявки (заявок).

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения Фонда.

24. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Инвестирование в активы, указанные в п. 22 настоящих Правил, связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Стоимость объектов инвестирования, составляющих Фонд, 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, возникающих в связи с деятельностью управляющей компании по управлению имуществом, составляющим Фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при таком управлении (инвестировании).

В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности управляющей компании по управлению имуществом, составляющим Фонд, 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 падение стоимости чистых активов Фонда и, соответственно, расчетной стоимости инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца инвестиционных паев.

Владелец инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести инвестиционные паи, неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в активы, указанные в п. 22 настоящих Правил, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

1. Нефинансовые риски.

К нефинансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:

Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижаем.

Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.

Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, ее контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами Фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных действий третьих лиц. К операционному риску относятся возможные убытки, явившиеся результатом нарушений работы или некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств организаторами торговли, клиринговыми организациями, другими инфраструктурными организациями или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в п. 22 настоящих Правил. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками.

Необходимо также принимать во внимание риски, связанные со сложностью налогового законодательства и противоречивостью его толкования и применения в сфере инвестиционной деятельности, а также риски изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативному влиянию на итоговый инвестиционный результат.

При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению Фондом или финансовый результат инвестора.

С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов.

Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению Фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

II. Финансовые риски.

К финансовым рискам, в том числе, могут быть отнесены следующие риски:

Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в п. 22 настоящих Правил, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.

Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов Фонда.

Процентный риск заключается в потерях, которые Фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с

фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов.

Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле Фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

(2) Разные виды рисков могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.

(3) Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные п. 22 настоящих Правил, может включать следующие риски:

(а) Кредитный риск, связанный с неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным изменением их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства.

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме.

Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав Фонда.

С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией Фонда управляющая компания выстроила систему управления портфелем Фонда и риск-менеджмента.

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям клиента, несмотря на предпринимаемые управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

(б) Инвестирование в производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты), как правило, связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено со значительными убытками.

Так, при покупке опционного контракта потери, в общем случае, не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. В то время как продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных договоров (контрактов) при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке могут привести к значительным убыткам, а в случае продажи фьючерсных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») – к неограниченным убыткам.

Помимо общего рыночного риска при совершении операции на рынке ценных бумаг, в случае совершения операций с производными финансовыми инструментами возможен риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. В случае неблагоприятного изменения цены Фонд может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением по производному финансовому инструменту.

(в) Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые активы, которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке.

Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы.

Возможности судебной защиты прав на иностранные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

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

25. 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.

26. 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) передает 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 или для проведения операции обмена инвестиционных паев;
- 7) вправе после завершения окончания формирования Фонда принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
- 8) вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда после завершения его формирования на инвестиционные паи.
- 9) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов, в том числе потенциального, в случае наступления хотя бы одного из следующих обстоятельств:
 - 1) Приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего Фонд, активов, обязанным лицом по которым является управляющая компания (лицо, связанное с управляющей компанией), а также совершение

либо несовершенство управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество Фонда, а именно:

- денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах (включая брокерские) и во вкладах (депозитах), акции и облигации, обязанным лицом по которым является «Газпромбанк» (Акционерное общество) (далее - Банк ГПБ (АО)), основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) 1027700167110;

- права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления с Банк ГПБ (АО), ОГРН 1027700167110;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Газпром», ОГРН 1027700070518;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Газпром нефть», ОГРН 1025501701686;

- облигации, обязанным лицом по которым является Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал», ОГРН 1087746212388;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Мосэнерго», ОГРН 1027700302420;

- облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания», ОГРН 1047796974092;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 1», ОГРН 1057810153400;

- акции и облигации, обязанным лицом по которым является Публичное акционерное общество «Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии», ОГРН 1052600002180.

2) Приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества Фонда ценных бумаг, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывает лицо, связанное с управляющей компанией, а также совершение либо несовершенство управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество Фонда, а именно:

лицом, оказывающем услуги по размещению и (или) организации размещения ценных бумаг, является Банк ГПБ (АО), ОГРН 1027700167110.

3) Приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества Фонда ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицом, связанным с управляющей компанией, а также совершение либо несовершенство управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество Фонда, а именно:

когда участником торгов, который поддерживает цены, спрос, предложение и объем организованных торгов по ценным бумагам, является Банк ГПБ (АО), ОГРН 1027700167110.

4) Совершение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества Фонда сделок с управляющей компанией (лицом, связанным с управляющей компанией, ответственным лицом управляющей компании), за исключением случая совершения сделки на организованных торгах 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, а именно:

при совершении сделок за счет имущества Фонда, когда стороной такой сделки является Банк ГПБ (АО), ОГРН 1027700167110, предмет сделки - переход права собственности на ценные бумаги/денежные средства (в рублях российской федерации или иностранной валюте) по договорам купли-продажи, репо, займа (кредита), в случаях, установленных настоящими Правилами, и т.д.; права требования из договоров банковского вклада (депозита), фьючерсных договоров (контрактов) и опционных договоров (контрактов).

При этом под конфликтом интересов управляющей компании понимается наличие у управляющей компании, и (или) иных лиц, если они действуют от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, и (или) ее работников интереса, отличного от интересов владельцев инвестиционных паев Фонда, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев Фонда. Наличие интереса иных лиц, если они действуют от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, а также интереса работников управляющей компании определяется управляющей компанией в случае, если указанные лица в силу заключенных с управляющей компанией договоров или по иным основаниям, работники управляющей компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев Фонда.

Для целей подпунктов 1) – 4) настоящего подпункта Правил под ответственными лицами управляющей компании понимаются работники управляющей компании и иные лица, действующие от имени управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, если работники управляющей компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям, в силу заключенных с управляющей компанией договоров или по иным основаниям участвуют в управлении имуществом Фонда.

Для целей подпунктов 1) – 4) настоящего подпункта Правил под лицом, связанным с управляющей компанией, понимается юридическое лицо, если указанное юридическое лицо контролирует или оказывает значительное влияние на управляющую компанию, или если управляющая компания контролирует или оказывает значительное влияние на указанное юридическое лицо, или если указанное юридическое лицо и управляющая компания находятся под контролем или значительным влиянием иного юридического лица (иных юридических лиц) (за исключением случаев, когда иными юридическими лицами являются Банк России, федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления). Контроль и значительное влияние определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории Российской Федерации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 25 февраля 2011 года № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации».

27. 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 дня составления указанного списка;
- 6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.
- 7) выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем

предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов. Информацию о возникновении конфликта интересов и о прекращении конфликта интересов в случаях, прямо не предусмотренных в подпункте 9 пункта 26 настоящих Правил, управляющая компания раскрывает в соответствии с пунктом 111 настоящих Правил.

28. 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 или для проведения операции обмена 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 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 организованных торгах, 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 или обмена 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 соблюдении требований, установленных подпунктом 23.1 настоящих Правил;
 - сделки по приобретению в состав имущества Фонда, 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг";
 - 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении,

инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг";

- 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, аудиторской организацией, 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, аудиторской организации, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 105 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;

б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов Фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

29. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если:

- 1) такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах 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;
- 2) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, в состав которого приобретаются указанные ценные бумаги;
- 3) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи фонда.

30. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 26, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 28 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

31. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

32. 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.

33. 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.
34. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.
35. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до 5 - го (пятого) знака после запятой.
36. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда.
Специализированный депозитарий, регистратор, аудиторская организация не могут являться владельцами инвестиционных паев.
37. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.
38. 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.

V. Выдача инвестиционных паев

39. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.
40. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету приобретателя или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев.
41. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно Приложению к настоящим Правилам.
Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.
42. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.
43. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

44. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.
45. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования Фонда каждый рабочий день.
Прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется каждый рабочий день, а также в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев (далее – агенты).
Информация о режиме работы предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами в сфере

финансовых рынков и настоящими Правилами.

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

46. 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 уполномоченным представителем номинального держателя.
- заявки на приобретение инвестиционных паев, могут быть направлены физическим лицом, желающим приобрести инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи - сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://lk.gpb-am.ru/> по защищенному Интернет - соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее приобрести инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы электронного документооборота, организованной управляющей компанией (далее по тексту - ЭДО), и присоединилось к типовому соглашению об электронном документообороте (далее - Соглашение об ЭДО), размещенном на сайте управляющей компании по адресу <https://lk.gpb-am.ru/>;

- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на веб-сервере управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://lk.gpb-am.ru/>;

- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана аналогом собственноручной подписи (простой электронной подписью) (далее - ЭП) физического лица, желающего приобрести инвестиционные паи.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

Подача заявок на приобретение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации.

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

47. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются:

- управляющей компании;
- агентам.

48. 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;
- 4) принятие управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;
- 5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев и (или) приему заявок на приобретение инвестиционных паев;
- 6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев;

- 7) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
- 8) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи;
- 9) возникновение основания для прекращения Фонда;
- 10) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

49. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств в размере не менее 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей.
50. Срок выдачи инвестиционных паев составляет не более 3 (Трех) дней со дня:
 - поступления на счет, открытый управляющей компанией для учета денежных средств, составляющих фонд, денежных средств, внесенных для включения в фонд, если заявка на приобретение инвестиционных паев принята до поступления денежных средств;
 - принятия заявки на приобретение инвестиционных паев, если денежные средства, внесенные для включения в фонд, поступили на счет фонда до принятия заявки.
51. До завершения формирования фонда выдача одного инвестиционного пая осуществляется на сумму 1 000 (Одна тысяча) рублей.
52. 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.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда

53. 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.
54. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее:
 - 1) в случае, если заявка на выдачу инвестиционных паев подана управляющей компании или агентам в бумажной форме:
 - 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей – для лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев Фонда;
 - 1 000 (Одна тысяча) рублей – для владельцев инвестиционных паев Фонда.
 - 2) в случае, если заявка на выдачу инвестиционных паев подана через веб-сервер управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://lk.gpb-am.ru/>, минимальная сумма денежных средств, передаваемая в оплату инвестиционных паев, равна 1000 (Одна тысяча) рублей.

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

55. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев.
 - 55.1. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев при формировании фонда:

внесение денежных средств осуществляется путем перечисления денежных средств на банковский счет фонда, открытый управляющей компанией для учета денежных средств, составляющих имущество фонда.
 - 55.2. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев после завершения

(окончания) формирования фонда:

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.

Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

56. После завершения формирования фонда 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.
57. После завершения (окончания) формирования фонда возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 56 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 58 настоящих Правил.
58. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат 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 осуществить возврат 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.

Включение денежных средств в состав фонда

59. 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.
60. 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.
61. Порядок включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда:
- 61.1. При формировании фонда внесенные денежные средства включаются в фонд с момента

внесения приходной записи о выдаче инвестиционных паев фонда по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев на сумму, соответствующую внесенным денежным средствам.

- 61.2. После завершения (окончания) формирования фонда денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в течение 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

62. 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.

63. После даты завершения (окончания) формирования фонда надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, по заявке на приобретение инвестиционных паев в случае подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании и агентам, составляет 1,5% (Одна целая пять десятых процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая.

Надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается в следующих случаях:

- при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда в случае подачи заявки на приобретение инвестиционных паев непосредственно управляющей компании в бумажной форме, при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 5 000 000 (Пять миллионов) рублей;
- при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, в случае подачи заявки на приобретение инвестиционных паев непосредственно управляющей компании посредством электронной связи - сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://lk.gpb-am.ru/>;
- при выдаче инвестиционных паев лицу, действующему в качестве доверительного управляющего, после завершения (окончания) формирования фонда и при условии, что заявка на приобретение инвестиционных паев подана непосредственно управляющей компании;
- при выдаче инвестиционных паёв после завершения (окончания) формирования фонда, права на которые после выдачи учитываются в реестре владельцев инвестиционных паёв на лицевом счете, открытом номинальному держателю, по заявке, поданной непосредственно управляющей компании этим номинальным держателем на основании соответствующего распоряжения владельца инвестиционных паев.

VI. Погашение инвестиционных паев

64. Погашение инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда.
65. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.

66. 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 и № 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 уполномоченным представителем номинального держателя;
 - заявки на погашение инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим погасить инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи - сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://lk.gpb-am.ru/> по защищенному Интернет - соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:
 - физическое лицо, желающее погасить инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы ЭДО и присоединилось к Соглашению об ЭДО;
 - заявка на погашение инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на веб-сервере управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://lk.gpb-am.ru/>;
 - заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего погасить инвестиционные паи;
 - заявка на погашение инвестиционных паев подана в отношении инвестиционных паев, принадлежащих физическому лицу, приобретенных на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной посредством сервиса «Личный кабинет клиента».
- Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.
- Подача заявок на погашение инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации.
- Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные почтой (в том числе электронной), факсом или курьером, не принимаются.
- Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.
67. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.
- Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов. Информация о режиме работы предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами.
68. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:
- управляющей компании;
 - агентам.
69. Лица, которым в соответствии с настоящими Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев.
70. 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, погашения и обмена

инвестиционных паев;

- 3) введение Банком России 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;
 - 6) приостановление приема заявок, в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
 - 7) приостановление приема заявок, в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.
71. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.
72. Погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.
73. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев.
74. 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.
75. Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев, рассчитывается в следующем порядке:
- 2% (Два процента) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана до истечения 182 (Ста восьмидесяти двух) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;
 - 1% (Один процент) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 182 (Ста восьмидесяти двух) дней и до истечения 1096 (Одной тысячи девяноста шести) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;
 - 0 % (Ноль процентов) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 1096 (Одной тысячи девяноста шести) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев.

В случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате обмена по решению управляющей компании, сроки, указанные в настоящем пункте, исчисляются со дня внесения приходной записи на лицевой счет присоединенного фонда.

В случае, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет в результате наследования, сроки, указанные в настоящем пункте, исчисляются со дня внесения приходной записи по лицевому счету наследодателя.

Скидка не взимается в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев номинальным держателем или доверительным управляющим.

При определении размера скидки в первую очередь считаются погашенными инвестиционные паи с более ранней датой внесения приходной записи по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев.

76. 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.
77. 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.
78. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.
В случае отсутствия у управляющей компании сведений о реквизитах банковского счета, на который должна быть перечислена сумма денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев, ее выплата осуществляется в срок, не превышающий 5 рабочих дней со дня получения управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.
79. 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. Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании

80. Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании осуществляется без заявления владельцами инвестиционных паев требований об их обмене путем конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - фонд, к которому осуществляется присоединение).
Решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, не может быть принято управляющей компанией в случае, если право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим Фонд (какой-либо частью такого имущества), ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда.
Управляющая компания отменяет указанное решение, если в период после принятия управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 82 настоящих Правил, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим Фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда.
Информацию об отмене указанного решения управляющая компания раскрывает в соответствии с пунктом 111 настоящих Правил.
81. Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании может осуществляться только при условии раскрытия управляющей компанией информации о принятии соответствующего решения.
82. Прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, а также заявок на обмен инвестиционных паев иных паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи приостанавливается по истечении 30 дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения, предусмотренного пунктом 80 настоящих Правил.
83. Управляющая компания обязана не позднее 3 рабочих дней со дня, следующего за днем приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев,

указанного в пункте 82 настоящих Правил, осуществить объединение имущества, составляющего Фонд, и имущества, составляющего фонд, к которому осуществляется присоединение.

В случае если в течение указанного срока право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим Фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда, управляющая компания не вправе объединять имущество Фонда с имуществом фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня снятия указанного ограничения. При этом течение указанного срока приостанавливается до дня снятия такого ограничения.

После окончания объединения имущества Фонда и имущества фонда, к которому осуществляется присоединение, обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом Фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда, к которому осуществляется присоединение.

84. Конвертация инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, производится при условии завершения объединения имущества, указанного в пункте 83 настоящих Правил, в течение одного рабочего дня, следующего за днем завершения указанного объединения имущества.

Договор доверительного управления Фондом прекращается после конвертации всех инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

VIII. Обмен на инвестиционные паи на основании решения управляющей компании

85. Обмен на инвестиционные паи на основании решения управляющей компании осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда (далее - присоединяемый фонд).

По истечении 30 дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи приостанавливается прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в инвестиционные паи.

Управляющая компания обязана отменить указанное решение, если в период после принятия управляющей компанией такого решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в настоящем пункте, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим присоединяемый фонд (какой-либо частью такого имущества), было ограничено в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, решениями федеральных органов исполнительной власти, Банка России или решением суда.

Управляющая компания обязана раскрыть информацию об отмене указанного решения в соответствии с пунктом 111 настоящих Правил.

Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев конвертируемых инвестиционных паев присоединяемого фонда.

После окончания объединения имущества Фонда и имущества присоединяемого фонда обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом присоединяемого фонда, подлежат исполнению за счет имущества Фонда.

86. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая присоединяемого фонда к расчетной стоимости инвестиционного пая, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в соответствии с пунктом 85 настоящих Правил.

IX. Обмен инвестиционных паев на основании заявок на их обмен.

87. Обмен инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания)

формирования фонда.

88. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи:
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Фонд международных дивидендов»,
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Электроэнергетика»,
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Акции»,
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк - Золото»,
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Валютные облигации»,
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк - Облигации плюс»,
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Сбалансированный»,
 - Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Газпромбанк – Индия».

89. Обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев (конвертируемые инвестиционные паи) в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда (инвестиционные паи, в которые осуществляется конвертация) без выплаты денежной компенсации их владельцам.

Обмен инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на обмен инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.

Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Прием заявок на обмен инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

Прием заявок на обмен инвестиционных паев может осуществляться в нерабочие дни, если это предусмотрено режимом работы пунктов приема заявок управляющей компании и агентов. Информация о режиме работы предоставляется управляющей компанией и агентами по телефону и/или раскрывается иными способами, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами.

90. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

- заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 7 и № 8 к настоящим Правилам, в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем;
- заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя;
- заявки на обмен инвестиционных паев могут быть направлены физическим лицом, желающим обменять инвестиционные паи, от своего имени посредством электронной связи - сервиса «Личный кабинет клиента», расположенного по адресу <https://lk.gpb-am.ru/> по защищенному Интернет - соединению в виде электронных документов при одновременном соблюдении следующих условий:

- физическое лицо, желающее обменять инвестиционные паи посредством сервиса «Личный кабинет клиента», является участником системы ЭДО и присоединилось к Соглашению об ЭДО;

- заявка на обмен инвестиционных паев направлена в виде электронного документа, созданного путем заполнения электронных форм на веб-сервере управляющей компании, предназначенном для осуществления электронного документооборота и расположенном по адресу: <https://lk.gpb-am.ru/>;

- заявка на обмен инвестиционных паев подписана ЭП физического лица, желающего обменять инвестиционные паи;

- заявка на обмен инвестиционных паев подана в отношении инвестиционных паев, принадлежащих физическому лицу на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной посредством сервиса «Личный кабинет клиента».

Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, поданной посредством электронной связи, считается дата и время получения электронного документа управляющей компанией.

Подача заявок на обмен инвестиционных паев доступна только тем физическим лицам, которые успешно прошли процедуру идентификации.

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

91. Заявки на обмен инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.

92. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются:

- управляющей компании;
- агентам.

Лица, которым в соответствии с правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на обмен инвестиционных паев.

93. В приеме заявок на обмен инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

- 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, лицевого счета, на который должны быть зачислены указанные инвестиционные паи при обмене инвестиционных паев, если такой счет не открыт;
- 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;
- 4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть их владельцем;
- 5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке;
- 6) введение Банком России запрета на проведение операций по обмену инвестиционных паев и (или) принятию заявок на обмен инвестиционных паев;
- 7) возникновение основания для прекращения Фонда и (или) паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;
- 8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;
- 9) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда;
- 10) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи.

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

95. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 5 (пяти) рабочих дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

Управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего фонд, в состав открытого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на рабочий день, предшествующий дню конвертации инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

X. Обмен на инвестиционные паи на основании заявок

96. Обмен на инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда (конвертируемые инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда).

Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда.

97. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая.
98. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется на рабочий день, предшествующий дню внесения приходной записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев в связи с обменом на инвестиционные паи.

XI. Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев

99. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев фонда.
100. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен 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.

Управляющая компания также вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев на срок не более 3 (трех) дней в случае, если расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10% (десять процентов) по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.

101. Управляющая компания обязана приостановить выдачу, погашение и обмен 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 (прекращение действия) 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».

XII. Вознаграждения и расходы

102. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании

в размере 2,5 (Две целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, а также специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации в размере не более 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

103. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно в последний рабочий день месяца и выплачивается в срок не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты его начисления.
104. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору, аудиторской организации выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.
105. 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, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемых специализированным депозитарием;
 - 5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом фонда, если такие услуги оказываются управляющей компанией;
 - 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, 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;
 - 9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил фонда, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом фонда, а также с нотариальным удостоверением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда, требующих такого удостоверения;

- 10) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством Российской Федерации, в связи с совершением сделок с имуществом фонда или сделок по приобретению имущества в состав имущества фонда;
- 11) 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 из 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.

106. Расходы, не предусмотренные пунктом 105 настоящих Правил, а также вознаграждения в части превышения размеров, указанных в пункте 102 настоящих Правил, или 3 (Три) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.
107. 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.

XIII. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

108. 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.

XIV. Информация о фонде

109. Управляющая компания и агенты по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев обязаны в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен 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 и Банком России;
 - 2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и 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 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, погашения и обмена инвестиционных паев с указанием причин приостановления;
 - 10) сведения об агенте (агентах) по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев с указанием его (их) фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема им (ими) заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, адреса, времени приема заявок, номера телефона пунктов приема заявок;
 - 11) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением Фондом;
 - 12) иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил.
110. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев, об агентах по выдаче, погашению и обмену 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 и агентами по телефону или раскрываться иным способом.
111. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <https://www.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».

XV. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора

112. 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 настоящих 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 30 настоящих Правил.
113. 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.
114. 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.
115. 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.

116. 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.

XVI. Прекращение фонда

117. 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 или обмен 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течении этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев или обмена на них инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании лицензии (прекращения действия) 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».

118. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

119. 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 вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и аудиторской организации, начисленного 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.

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

XVII. Внесение изменений в настоящие Правила

121. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.
122. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».
123. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 124 и 125 настоящих Правил.
124. Изменения, которые вносятся в настоящие 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, специализированного депозитария, регистратора, 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 иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.
125. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня 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) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

XVIII. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

126. 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.

Заместитель Генерального директора –
Главный операционный директор

О.Р. Саморукова

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 подтверждает, что:

ознакомился с правилами доверительного управления Фондом, и уведомлен о необходимости отслеживать вносимые изменения и дополнения в указанные правила, размещенные на официальном сайте управляющей компании <https://www.gpb-am.ru/>;

информация указана в данной Заявке правильно;

понимает, что настоящая Заявка носит безотзывный характер;

ознакомился с Рекомендациями по информационной безопасности, размещёнными на официальном сайте управляющей компании <https://www.gpb-am.ru/>.

**Подпись Заявителя /
Уполномоченного представителя**

**Подпись лица, принявшего
Заявку**

	М.П.	
--	-------------	--

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:

_____ (_____) штук.

цифрами

прописью

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.	
--	-------------	--

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:
	Дата выдачи:	/ /	Номер:
	Кем выдан:		г.
Номер лицевого счета номинального держателя в реестре:			

Уполномоченный представитель Заявителя:

для физических лиц

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

для юридических лиц

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

Прошу погасить инвестиционные пай фонда в количестве:

_____ () штук.
цифрами прописью

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																

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

для физических лиц

Фамилия Имя Отчество:			
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:		Серия:
	Дата выдачи:	/ /	Номер:
	Кем выдан:		г.
Является налоговым резидентом РФ			
		Да	нет
Номер счета ДЕПО			

для юридических лиц

Полное наименование юридического лица			
Документ юридического лица	Наименование:		Серия:
	Дата выдачи:	/ /	Номер:
	Кем выдан:		г.
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 /**Подпись лица, принявшего Заявку****Уполномоченного представителя**

	М.П.	
--	-------------	--

Дата принятия _____

Время принятия _____

ЗАЯВКА НА ОБМЕН ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____ (для физических лиц)

Название паевого инвестиционного фонда: _____ (далее – Фонд)

Управляющая компания: _____

Заявитель:

Фамилия Имя Отчество: _____	
Документ, удостоверяющий личность	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)	

Прошу обменять инвестиционные паи фонда на инвестиционные паи _____ [наименование паевого инвестиционного фонда] под управлением Акционерного общества «Газпромбанк - Управление активами» в количестве

_____ (цифрами) (_____ (прописью)) штук

Прошу зачислить инвестиционные паи, приобретенные по настоящей Заявке на обмен, на лицевой счет номер: _____ (если известен)

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 _____

Время принятия _____

ЗАЯВКА НА ОБМЕН 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)		_____					

Прошу обменять инвестиционные паи фонда на инвестиционные паи _____ [наименование паевого инвестиционного фонда] под управлением Акционерного общества «Газпромбанк - Управление активами» в количестве _____ (цифрами) _____ (прописью) штук

Прошу зачислить инвестиционные паи, приобретенные по настоящей Заявке на обмен, на

лицевой счет номер: _____ (если известен)

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 _____

Время принятия _____

ЗАЯВКА НА ОБМЕН ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ № _____

(при обмене 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 обменять инвестиционные паи фонда на инвестиционные паи _____ [наименование паевого инвестиционного фонда] под управлением Акционерного общества «Газпромбанк - Управление активами» в количестве

(_____) штук
(цифрами) (_____) (прописью)

Прошу зачислить инвестиционные паи, приобретенные по настоящей Заявке на обмен, на

лицевой счет номер: _____
(если известен)**Информация о владельце инвестиционных паев, на основании распоряжении которого действует номинальный держатель:****для физических лиц**

Фамилия Имя Отчество:									
Документ, удостоверяющий личность	Наименование:			Серия:			Номер:		
	Дата выдачи:		/		/			г.	
	Кем выдан:								
Номер счета ДЕПО									

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, обмениваемых 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.	
--	-------------	--