



УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом ООО «Т-Капитал»
№ 0219.01 от 19.02.2026

**Правила
доверительного управления
Интервальным комбинированным паевым
инвестиционным фондом
«Т-Капитал Облигации Плюс»**

(с внесенными изменениями и дополнениями № 5)

г. Москва, 2026

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Интервальный комбинированный паевой инвестиционный фонд «Т-Капитал Облигации Плюс» (далее – фонд).

2. Краткое название фонда: ИПИФ комбинированный «Т-Капитал Облигации Плюс».

3. Тип фонда - интервальный.

3.1. Категория фонда – комбинированный.

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

Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1197746380138.

5. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «03» сентября 2019 г. № 21-000-1-01027.

6. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».

ОГРН специализированного депозитария: 1027739039283.

7. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013, выданная ФКЦБ России.

8. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда – Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (далее - регистратор).

ОГРН Регистратора – 1027739039283.

9. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013, выданная ФКЦБ России.

10. Полное фирменное наименование юридического лица, осуществляющего оценку имущества, составляющего фонд (далее – оценщик):

10.1. Общество с ограниченной ответственностью «ЛЛ-Консалт»;

10.2. Общество с ограниченной ответственностью «Консалтинговый центр «ФИНАУДИТ»;

10.3. Общество с ограниченной ответственностью «Оценка Бизнеса и Консалтинг».

11. ОГРН оценщиков:

11.1. Общества с ограниченной ответственностью «ЛЛ-Консалт»: 1037739546866;

11.2. Общества с ограниченной ответственностью «Консалтинговый центр «ФИНАУДИТ»:
1021602837937;

11.3. Общества с ограниченной ответственностью «Оценка Бизнеса и Консалтинг»:
1057746429696.

12. Учредитель доверительного управления передает имущество управляющей компании для включения его в состав фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления.

Правила доверительного управления фондом (далее – Правила) определяются управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

13. 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, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Присоединяясь к договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом, физическое или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд. При этом соответствующее право прекращается.

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

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты

инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом.

15. Инвестиционные паи предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.

16. Формирование фонда начинается по истечении 10 (десяти) рабочих дней с даты внесения Банком России фонда в реестр паевых инвестиционных фондов.

Срок формирования фонда составляет 6 (шесть) месяцев с даты начала формирования фонда.

Сумма денежных средств (стоимость имущества), передаваемых (передаваемого) в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда – 15 000 000 (пятнадцать миллионов) рублей.

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

17. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом «04» октября 2039 года.

Срок действия договора доверительного управления фондом считается продленным на тот же срок, если владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

II. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

18. 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.

19. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств фонда в любые активы, предусмотренные настоящими Правилами.

Управляющая компания вправе заключать договоры (контракты), являющиеся производными финансовыми инструментами (далее – производные финансовые инструменты), предусмотренными Указанием Банка России от 16.02.2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов» при условии, что изменение стоимости производных финансовых инструментов зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

20. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание.

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

1) ценные бумаги, являющиеся ценными бумагами в соответствии с законодательством Российской Федерации или в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам, в том числе клиринговые сертификаты участия;

2) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках любых иностранных государств, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;

3) производные финансовые инструменты, соответствующие требованиям пункта 19 настоящих Правил;

4) доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью;

5) права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций;

6) имущественные права (доля в праве собственности на общее имущество товарищей) из договоров инвестиционного товарищества, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 28 ноября 2011 года № 335-ФЗ «Об инвестиционном товариществе», и в которых управляющая компания, действующая в качестве доверительного управляющего фондом, выступает в качестве товарища-вкладчика;

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

8) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

20.2. В состав активов Фонда могут входить активы, предусмотренные пунктом 20.1 настоящих Правил, приобретенные по договору займа или кредитному договору.

21. Структура активов фонда.

Требования к структуре активов фонда не установлены.

22. Описание рисков, связанных с инвестированием в указанные объекты инвестирования.

Инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Стоимость объектов вложения средств и соответственно расчетная стоимость инвестиционного пая 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 могут расцениваться не иначе как предположения.

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

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

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

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами Банка России в производные финансовые инструменты, предусматривающие приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции), связано с факторами рыночного риска как самого производного финансового инструмента, так и базового актива, но не ограничивается данными факторами риска.

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами Банка России в производные финансовые инструменты, предусматривающие отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции), аналогичным образом связано с факторами рыночного риска как самого производного финансового инструмента, так и базового актива, но не ограничивается данными факторами риска.

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

I. 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 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 инвестиционной декларации. 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 инвестиционной декларации, 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.

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

(2) Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, 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 (фьючерсы, форварды, опционы, свопы), 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, форвардных и своп договоров (контрактов) при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке могут привести к значительным убыткам, а в случае продажи фьючерсных и форвардных 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.

(г) Риск рейдерского захвата связан с неправомерным недружественным поглощением компании против воли его собственников (имеющих преимущественное положение в данной компании) и/или его руководителя и возникает при инвестировании в доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью и (или) права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций.

Инвестированию в иные активы, предусмотренные инвестиционной декларацией, присущи описанные выше риски.

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

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

III. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

23. До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не

распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании. С даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

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

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

23.1. Права и обязанности управляющей компании, связанные с осуществлением доверительного управления фондом, установлены законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и Правилами.

24. 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 Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;

4) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами Банка России;

5) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами Банка России;

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;

7) вправе принять решение о прекращении фонда;

8) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в следующих случаях:

- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, иного имущества, переданного клиентом управляющей компании на основании договора доверительного управления иным паевым инвестиционным фондом под управлением управляющей компании (далее при совместном упоминании - имущество клиента управляющей компании), активов, обязанным лицом по которым является управляющая компания (лицо, связанное с управляющей компанией), а также совершение либо несвершение управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество клиента управляющей компании, а именно: облигации, обязанными лицами по которым являются:

- ООО «ФК Обороты», ОГРН: 1217700418583;
- ООО «РОВИ Факторинг Плюс», ОГРН: 1175007004150;
- ООО МФК «Т-Финанс», ОГРН: 1067746612560;
- МКПАО «Т-Технологии», ОГРН: 1242500004383;
- ООО «РБ Факторинг», ОГРН: 1077763642990;
- ООО «РБ Лизинг», ОГРН: 1027700131007;
- ООО «Т-Лизинг», ОГРН: 1237700276637;
- ООО «ТЦР», ОГРН: 5167746308549;
- ООО «ТКС», ОГРН: 1067760370050;
- ООО «Т-Проекты», ОГРН: 1237700103673;
- ПАО «ГМК «Норильский Никель», ОГРН: 1028400000298;
- ООО СЖ Финанс, ОГРН: 1227700221132;
- ООО «Русфинанс», ОГРН: 1027739094525;
- ООО «ПКО «Феникс», ОГРН: 1147746920144.
- ООО «СФО ТБ-СН», ОГРН: 1237700827275;
- ООО «Т-ЦОД-1», ОГРН: 1243300009556;
- ООО «Т-ЦОД-2», ОГРН: 1245000125303;

- ООО «Т-ЦОД-3», ОГРН: 1255000118350;
- АО «ТБанк», ОГРН: 1027739642281;
- ООО «Т-Девелопмент», ОГРН: 1237700243990;
- ООО «СФО ТБ-3» ОГРН: 1247700339688;
- ООО «СФО ТБ-4» ОГРН: 1257700206224;
- ООО «СФО ТБ-5» ОГРН: 1257700106180;
- ООО «СФО ТБ-6» ОГРН: 1257700389110.

- использование управляющей компанией (сотрудником, указанным в абзаце двадцать пятом настоящего подпункта) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), которая была использована для совершения либо несовершения юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев фонда, в т.ч. о принятии инвестиционных решений за счет имущества фонда, за исключением использования информации о принятии управляющей компанией решения о совершении сделки за счет имущества фонда до совершения данной сделки.

- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд ценных бумаг, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывает лицо, связанное с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество клиента управляющей компании. Лицом, признанным связанным с управляющей компанией, является Акционерное общество «ТБанк», ОГРН 1027739642281.

- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицом, связанным с управляющей компанией, а также совершение либо несовершение управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество клиента управляющей компании. Лицом, признанным связанным с управляющей компанией, является Акционерное общество «ТБанк», ОГРН 1027739642281.

- приобретение имущества, которое входит (может входить) в состав имущества фонда, за свой счет, а также владение и распоряжение им в собственных интересах управляющей компанией и (или) ответственными лицами управляющей компании, указанными в абзаце двадцать шестом настоящего подпункта.

- совершение управляющей компанией (сотрудниками управляющей компании) при управлении имуществом фонда сделок с управляющей компанией (лицом, связанным с управляющей компанией, ответственным лицом управляющей компании), в том числе заключение (возможность заключения) договоров банковского счета, депозитных договоров, договоров на оказание брокерских услуг, иных договоров, и (или) перечисление (возможность перечисления) денежных средств в рублях и иностранной валюте, иных активов, входящих в состав имущества фонда, на счета (включая брокерские), во вклады (депозиты), на основании вышеуказанных договоров, лицу, признанному ответственным лицом управляющей компании (лицу, связанному с управляющей компанией).

Лицами, признанными ответственными лицами управляющей компании (лицами, связанными с управляющей компанией), являются:

Акционерное общество «ТБанк» ОГРН 1027739642281;

Общество с ограниченной ответственностью «Т-Инвест Лаб» ОГРН 1207700043198.

- заключение управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании, лицами, связанными с управляющей компанией) договоров с Акционерным обществом «ТБанк» ОГРН 1027739642281 и/или Обществом с ограниченной ответственностью «Т-Инвест Лаб» ОГРН 1207700043198, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несовершения управляющей компанией (ответственными лицами управляющей компании) юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы клиента управляющей компании (за исключением договоров, заключенных управляющей компанией в качестве доверительного управляющего имуществом клиента управляющей компании).

- приобретение инвестиционных паев фонда за свой счет, а также владение и распоряжение ими в собственных интересах сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета и участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании

интересы владельца инвестиционных паев управляющей компании.

Для целей настоящего пункта как ответственные лица управляющей компании рассматриваются 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, указанные лица в силу заключенных с управляющей компанией договоров или по иным основаниям участвуют в управлении имуществом клиента.

Для целей настоящего пункта как лицо, связанное с управляющей компанией, рассматривается 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). Контроль и значительное влияние определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

8.1) в условиях наличия конфликта интересов управляющая компания (сотрудники управляющей компании) при совершении либо несвершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев, действует (действуют) так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов.

9) действуя в качестве доверительного управляющего активами фонда, вправе совершать сделки или давать поручения на совершение сделок, не противоречащих законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах, в том числе:

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

- 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;

- 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, регистратором;

- 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;

- по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, оценщика, с которыми управляющей компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам;

- 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.

25. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами;

2) при осуществлении доверительного управления фондом выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;

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

4) 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 Банка России, не предусмотрено иное;

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

6) предоставлять владельцам инвестиционных паев информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты составления указанного списка. Указанная информация предоставляется всем владельцам

инвестиционных паев одним или несколькими из нижеперечисленных способов по выбору управляющей компании:

- на бумажном носителе посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении и/или путем вручения его под роспись;

- в электронном формате путем его направления с адреса электронной почты управляющей компании reporting@t-capital-funds.ru или от имени управляющей компании с адреса электронной почты с доменным именем «tbank.ru» АО «ТБанк» (ИНН 7710140679, уполномоченного на соответствующие действия согласно заключенному с управляющей компанией договору) по электронной почте на электронный адрес владельца инвестиционных паев, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев;

- в электронном формате через личный кабинет владельца инвестиционных паев в системе Т-Инвестиции путем направления от имени управляющей компании сообщения АО «ТБанк» (ИНН 7710140679, уполномоченного на соответствующие действия согласно заключенному с управляющей компанией договору);

7) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России.

26. 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, бездокументарными ценными бумагами, находящимися на транзитном счете депо, а также иным имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев и не включенным в состав фонда, без предварительного согласия специализированного депозитария;

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

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

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

а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;

б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

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

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

д) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, когда предметом договоров репо являются только активы, соответствующие инвестиционной декларации фонда;

б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащие оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России.

27. Управляющая компания, при осуществлении доверительного управления фондом, вправе совершать сделки, установленные подпунктами 6 - 11 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

28. Ограничение на совершение сделок, установленное подпунктами «г» и «д» подпункта 5 пункта 26 настоящих Правил, при осуществлении доверительного управления фондом не применяется.

29. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 24, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 26 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

30. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.
31. 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, не реже одного раза в год в течение срока, установленного Правилами;
 - 4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на инвестиционный пай доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев;
 - 5) право требовать выдела имущества, приходящегося на его долю в праве общей собственности на имущество составляющее фонд, при погашении инвестиционного пая.
32. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.
33. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».
34. Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.
Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.
Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.
35. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.
36. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до пятого знака после запятой.
37. Сделки с инвестиционными паями при их обращении осуществляются с учетом ограничений и правил, предусмотренных законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг для ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.
38. Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.
39. Специализированный депозитарий, регистратор и оценщик не могут являться владельцами инвестиционных паев.
40. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на лицевых счетах номинального держателя.
41. 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 счета 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

42. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения (окончания) формирования фонда.
43. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев.
44. Операции по счетам при выдаче инвестиционных паев совершаются на основании соответствующего распоряжения управляющей компании. Записи по счетам при выдаче инвестиционных паев Фонда, в том числе в ходе его формирования, вносятся Регистратором в день получения им всех документов, являющихся основанием для совершения операций.
45. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев. Каждая такая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев на определенную сумму денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев при формировании фонда либо в течение срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в котором соответствующая заявка на приобретение инвестиционных паев подана

управляющей компании, а также выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев в течение всех последующих сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

46. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства и (или) ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда.

47. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

48. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

49. Подача и прием заявок на приобретение инвестиционных паев, а также передача денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется в течение срока формирования Фонда, определенного настоящими Правилами. Если сумма денежных средств (иного имущества), подлежащих (подлежащего) включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда, прием заявок на приобретение инвестиционных паев прекращается с даты, следующей за днем возникновения указанного обстоятельства.

50. Подача и прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, а также передача денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев осуществляется в следующие сроки:

Первый срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев:

- начинается в первый понедельник, следующий после завершения (окончания) формирования фонда, являющийся рабочим днем;

- оканчивается в первый вторник после начала первого срока приема заявок, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – в ближайший следующий за ним рабочий день.

Каждый последующий срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев:

- начинается в каждый четверг, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется;

- оканчивается в пятницу после начала данного срока приема заявок, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется.

- начинается в каждый вторник, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется;

- оканчивается в среду после начала данного срока приема заявок, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется.

51. Заявка на приобретение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку.

Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:

- 1) полное название фонда;
- 2) полное фирменное наименование управляющей компании;
- 3) дата и время принятия заявки;
- 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя, в случае если заявка подается представителем;
- 5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев;
- 6) сведения, позволяющие определить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (сумму денежных средств, подлежащую передаче в оплату инвестиционных паев), а также сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества;
- 7) требование выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств (стоимость имущества), переданных в оплату инвестиционных паев при формировании фонда либо в течение срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в котором соответствующая заявка на приобретение инвестиционных паев подана управляющей компанией, а также требование выдавать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев в течение всех последующих сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев;

- 8) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, а в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг - также реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев.

52. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

Заявки на приобретение инвестиционных паев физическим или юридическим лицом подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев номинальным держателем подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

К заявке на приобретение инвестиционных паев прилагается отчет об оценке имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в интересах приобретателя инвестиционных паев посредством электронной связи в управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного электронной подписью, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО);

- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена по форме, предусмотренной настоящими Правилами;

- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя.

Датой и временем получения управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в управляющую компанию.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством Российской Федерации, мотивированный отказ направляется управляющей компанией посредством ЭДО.

В случае удовлетворения заявки на выдачу инвестиционных паев, инвестиционные паи выдаются приобретателю инвестиционных паев путем их зачисления на лицевой счет номинального держателя, в котором у приобретателя инвестиционных паев открыт счет депо.

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

53. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные паи, если такой счет не открыт;

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

- 4) 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) приостановления выдачи инвестиционных паев;

- 8) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

54. В оплату инвестиционных паев при формировании фонда передаются денежные средства и (или) ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда.

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме и (или) ценных бумаг стоимостью не менее 15 000 000 (пятнадцати миллионов) рублей.

Имущество, передаваемое в оплату инвестиционных паев, не может находиться в залоге.

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

56. Сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 100 (сто) рублей и является единой для всех приобретателей.

57. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления суммы денежных средств (стоимости имущества), включенных (включенного) 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

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

59. В оплату инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда передаются денежные средства и (или) ценные бумаги, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме и (или) ценных бумаг стоимостью не менее 100 (ста) рублей.

Имущество, передаваемое в оплату инвестиционных паев, не может находиться в залоге.

Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев

60. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев.

Бездокументарные ценные бумаги и документарные облигации с обязательным централизованным хранением, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет депо, открытый в специализированном депозитарии. Реквизиты транзитного счета депо указываются в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев. При поступлении ценных бумаг на транзитный счет депо лицу, передавшему указанные ценные бумаги, открывается субсчет депо для учета его прав на эти ценные бумаги. Управляющая компания не несет ответственности за несвоевременный возврат бездокументарных ценных бумаг и документарных облигаций с обязательным централизованным хранением лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, и невозможность осуществления указанным лицом прав по таким ценным бумагам, если это лицо своевременно не уведомило управляющую компанию об изменении сведений, необходимых для возврата бездокументарных ценных бумаг и (или) документарных облигаций с обязательным централизованным хранением или осуществления прав по таким ценным бумагам.

Датой передачи бездокументарных ценных бумаг и документарных облигаций с обязательным централизованным хранением, является дата их зачисления на транзитный счет депо, открытый управляющей компанией в специализированном депозитарии.

Передача иных документарных ценных бумаг в оплату инвестиционных паев осуществляется по акту приема-передачи указанных ценных бумаг, подписываемому лицом, передающим ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, и управляющей компанией.

Датой передачи иных документарных ценных бумаг является дата их фактической передачи, указанная в акте приема-передачи таких ценных бумаг.

Стоимость имущества, кроме денежных средств, передаваемого в оплату инвестиционных паев (далее в целях настоящего пункта – имущество), определяется по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на

территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» с учетом требований Указания Банка России от 25.08.2015 N3758-У и с учетом положений правил определения стоимости чистых активов Фонда, действующих на момент передачи имущества в оплату инвестиционных паев.

Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев фонда, не может быть ранее даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев, за исключением случаев определения стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев фонда, на основании отчета оценщика.

Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев фонда, на основании отчета оценщика, не может быть ранее трех месяцев до даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев.

Оплата инвестиционных паев, выдаваемых при формировании фонда, производится в течение срока формирования фонда, определенного Правилами.

Оплата инвестиционных паев, выдаваемых после даты завершения (окончания) формирования фонда производится в течение срока приема заявок на их приобретение.

Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

61. Управляющая компания возвращает имущество лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, в случае если:

1) включение этого имущества в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства в сумме (имущество стоимостью), меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств (минимальной стоимости имущества), которая (которое) может быть передана (быть передано) в оплату инвестиционных паев;

2) на определенную настоящими Правилами дату окончания срока формирования фонда сумма денежных средств (стоимость имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, оказалась меньше суммы денежных средств (стоимости имущества), необходимой для завершения (окончания) его формирования;

3) имущество поступило управляющей компании после даты, на которую стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав фонда при его формировании.

62. Возврат денежных средств (имущества) в случаях, предусмотренных пунктом 61 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:

1) денежных средств и бездокументарных ценных бумаг, и документарных облигаций с обязательным централизованным хранением - в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда.

2) иного имущества - в течение 3 месяцев с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда.

63. 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 со дня 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 (трех) месяцев со дня, 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.

Возврат бездокументарных ценных бумаг и (или) документарных облигаций с обязательным централизованным хранением осуществляется управляющей компанией на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг), указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев. В случае невозможности осуществить возврат бездокументарных ценных бумаг и (или) документарных облигаций с обязательным централизованным хранением на соответствующий счет, указанный в заявке, возврат осуществляется на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим указанные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, в течение 5 рабочих дней с даты представления соответствующих сведений. В случае невозможности осуществить возврат бездокументарных ценных бумаг и (или) документарных облигаций с обязательным централизованным хранением на

соответствующий счет, указанный в заявке, или на иной счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим указанные ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что бездокументарные ценные бумаги и (или) документарные облигации с обязательным централизованным хранением не могут быть включены в состав фонда, передает бездокументарные ценные бумаги и (или) документарные облигации с обязательным централизованным хранением в депозит нотариуса.

При возврате иных документарных ценных бумаг управляющая компания обязана уведомить лицо, передавшее их в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения подлежащих возврату документарных ценных бумаг в срок не позднее 5 рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что эти ценные бумаги не могут быть включены в состав фонда. Если указанное лицо не приняло документарные ценные бумаги, подлежащие возврату, в течение 3 месяцев с даты направления уведомления, указанные ценные бумаги передаются в депозит нотариуса.

В случае возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, полученные от этого имущества доходы (в том числе доходы и выплаты по ценным бумагам) подлежат возврату в порядке и сроки, которые предусмотрены пунктом 62 настоящих Правил и настоящим пунктом, а если доходы получены после возврата имущества, - не позднее 5 рабочих дней с даты их получения.

Включение имущества в состав фонда

64. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включается 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) имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило управляющей компании;

3) получено согласие специализированного депозитария на включение в состав фонда имущества, не являющегося денежными средствами;

4) сумма денежных средств (стоимость имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда;

5) не приостановлена выдача инвестиционных паев.

65. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включается в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

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

2) имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступило управляющей компании;

3) получено согласие специализированного депозитария на включение в состав фонда имущества, не являющегося денежными средствами;

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

66. Включение имущества, переданного 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) соответствующего лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

67. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда не позднее 3 (трех) рабочих дней со дня окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев. 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.

Бездокументарные ценные бумаги и (или) документарные облигации с обязательным централизованным хранением, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда в течение 3 (трех) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда. При этом бездокументарные ценные бумаги и (или) документарные облигации с обязательным централизованным хранением включаются в состав фонда не ранее даты их зачисления на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие фонд, и не позднее рабочего дня, следующего за этой датой.

Иные документарные ценные бумаги включаются в состав фонда на основании распорядительной

записки о включении имущества в состав фонда в течение 3 (трех) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда.

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

68. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования фонда, равняется расчетной стоимости инвестиционного пая.

Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на дату окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

VI. ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

69. Случаи, когда управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:

1) предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в течение срока, установленного настоящими Правилами;

2) выдача управляющей компанией инвестиционных паев неквалифицированному инвестору;

3) прекращение фонда.

70. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев.

В случае заявления требования о погашении инвестиционных паев в количестве, превышающем количество инвестиционных паев лица, заявившего требование, считается, что заявлено требование о погашении всех инвестиционных паев этого лица.

71. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев для физического или юридического лица подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение инвестиционных паев, могут быть направлены номинальным держателем посредством электронной связи в управляющую компанию в форме электронного документа, заверенного ЭП, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по системе ЭДО, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания, в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО;

- заявка на погашение инвестиционных паев направлена по форме, предусмотренной настоящими Правилами;

- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя.

Датой и временем получения управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в управляющую компанию.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством Российской Федерации, мотивированный отказ направляется управляющей компанией посредством ЭДО.

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.

Заявка на погашение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку.

72. Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:

1) полное название фонда;

2) полное фирменное наименование управляющей компании;

3) дата и время принятия заявки;

4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица,

подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя, в случае если заявка подается представителем;

5) сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев;

6) требование погасить определенное количество инвестиционных паев;

7) реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев;

8) сведения об осуществлении (неосуществлении) владельцем инвестиционных паев права требовать выдела имущества, приходящегося на его долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, при погашении инвестиционного пая.

73. Подача и прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в следующие сроки:

Первый срок приема заявок на погашение инвестиционных паев:

- начинается в первый понедельник, следующий после завершения (окончания) формирования фонда, являющийся рабочим днем;

- оканчивается в первый вторник после начала первого срока приема заявок, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – в ближайший следующий за ним рабочий день.

Каждый последующий срок приема заявок на погашение инвестиционных паев:

- начинается в каждый четверг, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – прием заявок на погашение инвестиционных паев не осуществляется;

- оканчивается в пятницу после начала данного срока приема заявок, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – прием заявок на погашение инвестиционных паев не осуществляется.

- начинается в каждый вторник, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – прием заявок на погашение инвестиционных паев не осуществляется;

- оканчивается в среду после начала данного срока приема заявок, а в случае, если указанный день приходится на нерабочий день – прием заявок на погашение инвестиционных паев не осуществляется.

Заявки на погашение инвестиционных паев принимаются каждый рабочий день в течение срока приема заявок.

74. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

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

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

2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения 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.

77. В случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, погашение инвестиционных паев в соответствии с такой заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

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

Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев, за исключением случаев, предусмотренных абзацем третьим настоящего пункта, осуществляется на основании заявки на погашение инвестиционных паев в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев осуществляется только на основании распоряжения управляющей компании в случае исполнения управляющей компанией обязанности по погашению инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, в день получения регистратором распоряжения управляющей компании.

Внесение в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев при прекращении фонда осуществляется на основании распоряжения лица, осуществляющего прекращение фонда в день получения регистратором указанного распоряжения.

79. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, если до погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда.

80. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев,

определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день окончания срока приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев.

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

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

82. Выплата денежной компенсации осуществляется в рублях путем перечисления суммы денежной компенсации 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.

83. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, в течение которого были поданы соответствующие заявки, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.

В случае выдачи управляющей компанией инвестиционных паев неквалифицированному инвестору управляющая компания обязана погасить принадлежащие ему инвестиционные паи. Погашение осуществляется в ближайший после дня обнаружения факта выдачи инвестиционных паев неквалифицированному инвестору срок приема заявок на погашение инвестиционных паев.

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 (пять) рабочих дней со дня получения управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

84. 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 выплаты денежной компенсации в порядке, установленном настоящими Правилами.

Выдел имущества при погашении инвестиционных паев

84.1. В связи с погашением инвестиционных паев фонда владельцу инвестиционного пая фонда могут быть переданы ценные бумаги, которые составляют фонд.

84.2. Выдел имущества, составляющего фонд, в связи с погашением инвестиционных паев фонда (далее – выдел имущества) осуществляется в следующих случаях:

- 1) по требованию владельца инвестиционных паев или на основании заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей требование о выделе имущества (далее – заявка на погашение паев);
- 2) при прекращении фонда, по решению лица, осуществляющего прекращение фонда, и при условии получения согласия владельца инвестиционных паев фонда, инвестиционные паи которого погашаются;
- 3) при погашении инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, в случае, предусмотренном подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

84.3. Согласие владельца инвестиционного пая (владельцев инвестиционных паев) фонда, инвестиционные паи которого (которых) погашаются, на выдел имущества требуется в следующих случаях:

- 1) при погашении инвестиционных паев при прекращении фонда;
- 2) при погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение паев.

84.4. Имущество, подлежащее выделу, определяется управляющей компанией или лицом, осуществляющим прекращение фонда, в следующем порядке:

- 1) при погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение паев:

до истечения срока выплаты денежной компенсации, установленного настоящими Правилами для погашения инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение инвестиционных паев, управляющая компания определяет имущество фонда, которое может быть выделено каждому из владельцев инвестиционных паев в связи с погашением количества инвестиционных паев, указанного в заявке на погашение, и получает согласие указанных владельцев инвестиционных паев на выдел

указанного имущества.

2) при погашении инвестиционных паев при прекращении фонда:

до истечения срока, предусмотренного пунктом 10 статьи 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», лицо, осуществляющее прекращение фонда, принимает решение о том, какое имущество фонда может быть выделено каждому из владельцев инвестиционных паев путем распределения оставшегося имущества пропорционально количеству принадлежащих им инвестиционных паев, и получает согласие указанных владельцев инвестиционных паев на выдел указанного имущества.

3) при погашении инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, в случае, предусмотренном подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»:

имущество, подлежащее выделу, определяется управляющей компанией в соответствии с требованиями подпункта 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

84.4.1. Настоящие Правила не предусматривают возможность указывать в заявке на погашение инвестиционных паев сведения, позволяющие идентифицировать имущество, подлежащее выделу в связи с погашением инвестиционных паев фонда.

84.5. Получение согласия владельца инвестиционного пая (инвестиционных паев) на выдел имущества осуществляется путем направления управляющей компанией или лицом, осуществляющим прекращение фонда, владельцу погашаемых инвестиционных паев согласия на выдел имущества и получения от владельца погашаемых инвестиционных паев указанного согласия с отметкой о согласии или несогласии и подписью владельца инвестиционных паев.

Согласие на выдел имущества должно содержать следующие сведения:

- полное название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании или лица, осуществляющего прекращение фонда;
- сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев;
- основание для погашения инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев;
- количество инвестиционных паев, подлежащих погашению;
- сумма денежной компенсации, подлежащей выплате владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев;
- сведения, позволяющие идентифицировать имущество, подлежащее выделу и причитающееся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев;
- стоимость имущества, подлежащего выделу и причитающегося владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев;
- остаток суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев, определенный как разница между суммой денежной компенсации, подлежащей выплате владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, и стоимостью имущества, подлежащего выделу и причитающегося владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, а также указание на то, что указанный остаток суммы будет выплачен владельцу инвестиционных паев в виде денежных средств в порядке и сроки, предусмотренные правилами доверительного управления фондом (указывается в случае, если указанная разница – положительная, за исключением случая, предусмотренного абзацем 8 пункта 1 статьи 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»);
- дата окончания срока приема согласия управляющей компанией или лицом, осуществляющим прекращение фонда, и способ направления согласия в адрес управляющей компании или лица, осуществляющего прекращение фонда;
- отметка о согласии или несогласии на выдел указанного имущества по выбору владельца погашаемых инвестиционных паев и дата указанного выбора;
- подпись уполномоченного лица управляющей компании или лица, осуществляющего прекращение фонда, и владельца погашаемых инвестиционных паев (представителя владельца погашаемых инвестиционных паев).

Согласие на выдел имущества направляется управляющей компанией или лицом, осуществляющим прекращение фонда, владельцу погашаемых инвестиционных паев заказным письмом или вручается под роспись.

Подписание и направление согласия на выдел имущества в адрес управляющей компании или лица, осуществляющего прекращение фонда, осуществляется владельцем погашаемых инвестиционных паев в соответствии с требованиями, установленными настоящими Правилами для подписания и направления заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев фонда.

Согласие на выдел имущества считается полученным, если оно оформлено в соответствии с требованиями настоящих Правил, получено управляющей компанией или лицом, осуществляющим прекращение фонда, в указанный в согласии срок и содержит отметку о согласии владельца погашаемых инвестиционных паев на выдел имущества.

84.6. Выдел имущества невозможен в следующих случаях:

- 1) имущество, подлежащее выделу владельцу инвестиционных паев фонда, не соответствует требованиям к составу активов фонда, определенным в инвестиционной декларации фонда;
- 2) стоимость имущества, подлежащего выделу владельцу инвестиционных паев фонда, превышает сумму, причитающуюся указанному лицу в связи с погашением его инвестиционных паев, за исключением случая, предусмотренного подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
- 3) отсутствует согласие владельца инвестиционного пая (владельцев инвестиционных паев) фонда на выдел имущества, если указанное согласие необходимо в соответствии с настоящими Правилами;
- 4) управляющей компанией или лицом, осуществляющим прекращение фонда, принято решение о неосуществлении выдела имущества владельцу инвестиционных паев фонда при погашении инвестиционных паев в связи с отсутствием возможности осуществить выдел имущества указанному владельцу инвестиционных паев фонда.

В случае если выдел имущества невозможен в соответствии с настоящим пунктом Правил, управляющая компания или лицо, осуществляющее прекращение фонда, должна выплатить владельцу инвестиционных паев денежную компенсацию в соответствии со статьями 25, 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

84.7. Стоимость имущества, подлежащего выделу, для целей её сравнения с суммой, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, определяется управляющей компанией или лицом, осуществляющим прекращение фонда, в соответствии с требованиями, установленными главой 1 Указания Банка России от 25.08.2015 № 3758-У по состоянию на следующие дни:

- 1) при погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение паев – на день окончания срока приема заявок на приобретение, погашение инвестиционных паев;
- 2) при погашении инвестиционных паев при прекращении фонда – на дату не ранее даты удовлетворения в полном объеме требований кредиторов третьей очереди.

84.8. Стоимость имущества, подлежащего выделу при погашении инвестиционных паев фонда, должна быть равна сумме, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, определенной в соответствии с настоящими Правилами, за исключением следующих случаев:

- 1) при выделе имущества, стоимость которого меньше суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев; в этом случае остаток суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев, выплачивается денежными средствами, составляющими фонд;
- 2) в случае, предусмотренном подпунктом 2 пункта 4 статьи 14.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», при погашении инвестиционных паев, выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором;
- 3) в случае, предусмотренном абзацем 8 пункта 1 статьи 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», при прекращении фонда.

84.9. При погашении инвестиционных паев фонда на основании заявки на погашение паев, а также погашении инвестиционных паев выданных лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, управляющая компания обязана обеспечить передачу выделяемого имущества в собственность владельца инвестиционных паев фонда, инвестиционные паи которого погашаются, в следующие сроки:

- для денежных средств и ценных бумаг – не позднее двух недель с даты погашения инвестиционных паев фонда.

84.10. При погашении инвестиционных паев при прекращении фонда лицо, осуществляющее прекращение фонда, обязано обеспечить передачу выделяемого имущества в собственность владельца инвестиционных паев фонда, инвестиционные паи которого погашаются, в сроки, предусмотренные пунктом 10 статьи 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

84.11. Порядок передачи выделяемого имущества:

Выдел имущества в собственность владельцев инвестиционных паев осуществляется путем передачи такого имущества из состава имущества Фонда владельцу инвестиционных паев с прекращением права общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев Фонда и

обременения в виде доверительного управления на переданное имущество и приобретения владельцем инвестиционных паев, в собственность которого отчуждается имущество Фонда, права собственности на такое имущество.

Выплата денежных средств при выделе имущества осуществляется в порядке, предусмотренном настоящими Правилами для выплаты денежной компенсации за погашенные инвестиционные паи, но в течение сроков, предусмотренных пунктом 84.9 настоящих Правил.

Передача бездокументарных ценных бумаг осуществляется на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг), владельца инвестиционных паев, инвестиционные паи которого погашаются.

Передача документарных ценных бумаг осуществляется по акту приема-передачи указанных ценных бумаг, если для указанных ценных бумаг законодательством Российской Федерации не установлен иной порядок передачи.

VII. ПРИОСТАНОВЛЕНИЕ ВЫДАЧИ И ПОГАШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

85. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

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

- расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;

- передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

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

1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии у регистратора либо прекращение договора с регистратором;

2) аннулирование (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».

Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев осуществляется на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.

VIII. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ

88. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения:

1) Управляющей компании:

- в размере 0,01 (ноля целых одной сотой) процента от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

2) специализированному депозитарию, регистратору и оценщику, в размере 0,059 (ноля целых пятидесяти девяти тысячных) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

89. Вознаграждение управляющей компании рассчитывается на последний рабочий день каждого календарного месяца и выплачивается в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты окончания отчетного (календарного) месяца.

90. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору и оценщику выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и управляющей компанией.

91. 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 компании;

6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами и (или) долями в уставных капиталах хозяйственных обществ и (или) правами участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций, составляющими имущество фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;

7) расходы, возмещаемые акционерному обществу и регистратору, связанные с исполнением ими обязанностей по направлению владельцам ценных бумаг добровольного (обязательного) предложения, требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», пропорционально доле ценных бумаг, приобретаемых за счет имущества фонда;

8) расходы по уплате вознаграждения за выдачу банковских гарантий, обеспечивающих исполнение обязательств по сделкам, совершаемым с имуществом фонда;

9) 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;

10) 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;

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

12) расходы, связанные с уплатой государственной пошлины при создании акционерных обществ и (или) обществ с ограниченной ответственностью, пропорционально приобретаемой доле в уставном капитале акционерного общества и (или) общества с ограниченной ответственностью;

13) расходы по уплате обязательных платежей, подлежащих уплате в соответствии с законодательством иностранного государства при создании коммерческих организаций, пропорционально приобретаемым за счет имущества Фонда долям участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций;

14) 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;

15) расходы по оплате анализа инвестиционных проектов, в том числе различных видов экспертиз, проведение аудита отчетности и правовой экспертизы учредительных документов и деятельности хозяйственных обществ, акции (доли в уставном капитале) которых приобретаются в состав имущества фонда;

16) 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 0,01 (Ноля целых одной сотой) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

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 0,159 (Ноль целых сто пятьдесят девять тысячных) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда (с учетом налога на добавленную стоимость), определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

92. Расходы, не предусмотренные пунктом 91 настоящих Правил, а также вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в пункте 88 настоящих Правил, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

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

IX. ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВА, СОСТАВЛЯЮЩЕГО ФОНД, И ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ОДНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПАЯ

94. Оценка стоимости имущества, которая должна осуществляться оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в 6 (шесть) месяцев, если иное не указано в настоящем пункте Правил.

В случае определения стоимости актива (имущества) на основании отчета оценщика дата оценки стоимости актива (имущества) должна быть не ранее 6 (шести) месяцев до даты, по состоянию на которую определяется стоимость актива (имущества), за исключением случая, указанного в абзаце третьем настоящего пункта Правил.

В случае если это предусмотрено Правилами определения стоимости чистых активов фонда, при определении стоимости чистых активов (стоимости активов) фонда стоимость актива определяется на основании отчета оценщика с датой оценки стоимости не ранее одного года до даты, по состоянию на которую определяется стоимость чистых активов (стоимость активов), за исключением случаев, когда такая стоимость актива фонда используется для определения расчетной стоимости инвестиционного пая фонда в целях осуществления выдачи или погашения инвестиционных паев фонда. Стоимость актива (имущества) определяется на основании доступного на момент определения стоимости чистых активов фонда отчета оценщика с датой оценки, наиболее близкой к дате, по состоянию на которую определяется стоимость актива (имущества).

Стоимость актива (имущества) может определяться на основании отчета оценщика, если такой отчет составлен оценщиком, в отношении которого со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение двух лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, предусмотренные Федеральным законом от 29.07.1998 № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее трех лет.

95. Порядок определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая.

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

Определение стоимости чистых активов фонда осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

X. ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

96. Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами Банка России раскрытию путем ее опубликования в сети Интернет, публикуется на официальном сайте управляющей компании <https://t-capital-funds.ru>. Управляющая компания раскрывает информацию способами и в сроки, которые предусмотрены нормативными актами Банка России.

97. Информация о фонде может распространяться путем размещения на официальных сайтах управляющей компании <https://t-capital-funds.ru> и специализированного депозитария фонда <https://specdep.ru> и на официальном сайте Банка России в сети Интернет для неограниченного круга лиц.

98. Управляющая компания предоставляет всем заинтересованным лицам по их требованию следующую информацию:

1.1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в настоящие Правила изменений, согласованных специализированным депозитарием и представленных в Банк России;

1.2.) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, согласованных специализированным депозитарием и представленных в Банк России;

2) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;

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

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

5) бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании фонда, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;

6) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, сведения о вознаграждении управляющей компании и расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

7) иную информацию, раскрытую в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Предоставление заинтересованным лицам информации осуществляется в виде документа на бумажном носителе заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении по адресу, указанному в требовании, или путем вручения под роспись или в виде электронного документа на адрес электронной почты, указанный в требовании.

XI. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И ИНЫХ ЛИЦ

99. 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, а в случае нарушения требований, установленных статьей 14.1 и пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере, предусмотренном указанными статьями.

100. 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.

101. Специализированный депозитарий и управляющая компания несут солидарную ответственность 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, предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

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

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

с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;

с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные настоящим пунктом. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования

(регресса) к регистратору, в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным настоящим пунктом.

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

104. Оценщик несет ответственность перед владельцами инвестиционных паев за причиненные им убытки, возникшие в связи с использованием управляющей компанией итоговой величины рыночной либо иной стоимости объекта оценки, указанной в отчете, подписанном оценщиком:

при расчете стоимости чистых активов фонда;

при совершении сделок с имуществом, составляющим фонд.

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные настоящим пунктом. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к оценщику в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев.

ХП. ПРЕКРАЩЕНИЕ ФОНДА

105. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

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

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

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) указанной лицензии управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

б) Управляющей компанией принято соответствующее решение;

7) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

106. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном главой 5 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

107. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 0 рублей.

108. Погашение инвестиционных паев фонда осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем таких инвестиционных паев.

ХП. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В ПРАВИЛА

109. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии представления специализированным депозитарием согласованных им изменений и дополнений, вносимых в Правила, в Банк России.

110. Сообщение о согласовании специализированным депозитарием и представлении в Банк России изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие Правила, предоставляется всем владельцам инвестиционных паев одним или несколькими из нижеперечисленных способов по выбору управляющей компании:

- на бумажном носителе посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении и/или путем вручения его под роспись;

- в электронном формате путем его направления с адреса электронной почты управляющей компании reporting@t-capital-funds.ru или от имени управляющей компании с адреса электронной почты с доменным именем «tbank.ru» АО «ТБанк» (ИНН 7710140679, уполномоченного на соответствующие действия согласно заключенному с управляющей компанией договору) по электронной почте на электронный адрес владельца инвестиционных паев, указанный в реестре владельцев инвестиционных паев;

- в электронном формате через личный кабинет владельца инвестиционных паев в системе Т-Инвестиции путем направления от имени управляющей компании сообщения АО «ТБанк» (ИНН 7710140679, уполномоченного на соответствующие действия согласно заключенному с управляющей компанией договору),

в срок не более 30 (тридцати) рабочих дней со дня вступления в силу указанных изменений и

дополнений.

Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня представления указанных изменений и дополнений, согласованных специализированным депозитарием, в Банк России.

XIV. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ

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

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

Генеральный директор

И.Ф. Школенок