

**Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Дженерал Инвест российские облигации»
(с изменениями и дополнениями № 1,
внесенными в соответствии с приказом
ООО УК «ДЖЕНЕРАЛ-ИНВЕСТ» от 23.09.2026 № 2309-01)**

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Дженерал Инвест российские облигации» (далее – фонд).

2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Дженерал Инвест российские облигации».

3. Тип фонда - открытый.

4. Категория фонда – фонд рыночных финансовых инструментов.

5. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ДЖЕНЕРАЛ-ИНВЕСТ» (далее – управляющая компания).

6. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1237700917178.

7. Номер и дата выдачи лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (далее – лицензия управляющей компании): № 21-000-1-01103 от 26.04.2024.

8. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант» (далее – специализированный депозитарий).

9. ОГРН специализированного депозитария: 1027739142463.

10. Номер и дата выдачи лицензии специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (далее – лицензия специализированного депозитария): № 22-000-1-00010 от 27.09.2000.

11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант» (далее - регистратор).

12. ОГРН регистратора: 1027739142463.

13. Номер и дата выдачи лицензии регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00010 от 27.09.2000.

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

15. Настоящие правила доверительного управления фондом (далее – Правила) определяют условия доверительного управления фондом.

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

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.

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

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

17. 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.

18. Порядок и срок формирования фонда.

18.1. Формирование фонда начинается по истечении 7 (семи) рабочих дней с даты регистрации Правил Банком России.

18.2. Срок формирования фонда, по истечении которого сумма денежных средств (стоимость имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев и подлежащих (подлежащего)

включению в состав фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда, составляет 3 (три) месяца.

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

18.4. Сумма денежных средств (стоимость имущества), передаваемых (передаваемого) в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда составляет 3 350 000 000 (Три миллиарда триста пятьдесят миллионов) рублей.

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 31 мая 2040 года.

Срок действия договора доверительного управления фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления фондом.

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

II. Инвестиционная декларация

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

22. Инвестиционной политикой управляющей компании является вложение средств в активы, предусмотренные пунктом 24 Правил.

23. Сведения о способе реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления.

Управляющая компания при осуществлении доверительного управления фондом реализует инвестиционную стратегию активного управления посредством инвестирования в облигации российских эмитентов, номинированные в российских рублях (далее – преимущественные активы) и активы, предусмотренные пунктом 24 Правил, при соблюдении требований к структуре активов фонда, установленных инвестиционной декларацией фонда, а также положений инвестиционной политики управляющей компании.

При принятии инвестиционных решений в рамках стратегии активного управления имуществом фонда управляющая компания использует фундаментальный анализ, включающий, в том числе:

- финансовый анализ деятельности эмитентов на основании доступной финансовой отчетности;
- анализ корпоративных событий и качества корпоративного управления эмитентов;
- макроэкономический анализ, анализ отдельных отраслей экономики с точки зрения их потенциала, фазы экономического цикла и конкурентной среды.

Управляющая компания принимает решение о приобретении в состав активов фонда облигаций при соблюдении следующих критериев, определяемых на дату включения облигаций в состав активов фонда:

- рейтинг выпуска или рейтинг эмитента: не ниже рейтинга ruBBB- по шкале Эксперт РА, BVB-(RU) по шкале АКРА или аналогичного кредитного рейтинга других рейтинговых агентств;
- уровень ликвидности: объем выпуска должен составлять не менее 250 000 000 (Двести пятьдесят миллионов) рублей;
- уровень листинга на бирже - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН 1027739387411; сокращенное наименование - ПАО Московская Биржа) (далее – ПАО Московская Биржа) - должен быть не ниже третьего уровня листинга, а для иных бирж Российской Федерации или иностранных бирж, указанных в пункте 24.1 Правил, необходимо и достаточно включение облигации в котировальный список на соответствующей бирже (наличие листинга).

Выбор активов при принятии инвестиционных решений осуществляется управляющей компанией с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) активов фонда в совокупности.

Управляющая компания на регулярной основе осуществляет анализ соотношения рисков и ожидаемой доходности активов, предусмотренных пунктом 24 Правил, с учетом информации об изменении макроэкономической ситуации, опубликования данных регулярной отчетности эмитентов, появления информации по планируемым эмитентами корпоративным действиям, или в случае

изменения ожиданий управляющей компании относительно динамики финансовых показателей анализируемых эмитентов.

23.1. Индикатор, по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления.

Обозначением индикатора, по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления, для целей Правил является «Индикатор».

Лицом, осуществляющим расчет Индикатора, является управляющая компания.

Порядок расчета Индикатора описан в настоящем пункте Правил, раскрываемых управляющей компанией на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <https://amgeneralinvest.ru/>.

Индикатор рассчитывается управляющей компанией в следующем порядке:

70 % (семьдесят процентов) изменения Композитного Индекса МосБиржи Облигаций (код индекса: RUABITR) (далее – Индекс RUABITR) и 30 % (тридцать процентов) изменения Индекса МосБиржи Государственных Облигаций (код индекса: RGBITR) (далее – Индекс RGBITR).

Индекс RUABITR и Индекс RGBITR рассчитываются ПАО Московская Биржа в соответствии с утверждаемой Правлением ПАО Московская Биржа «Методикой расчета Индексов Облигаций».

Актуальная «Методика расчета Индексов Облигаций» публикуется на официальном сайте ПАО Московская Биржа в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на странице: <https://fs.moex.com/files/1572>.

Значение Индекса RUABITR публикуется на официальном сайте ПАО Московская Биржа в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на странице: <https://www.moex.com/ru/index/RUABITR>.

Значение Индекса RGBITR публикуется на официальном сайте ПАО Московская Биржа в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на странице: <https://www.moex.com/ru/index/RGBITR>. При этом при оценке результативности реализации инвестиционной стратегии активного управления используется значение Индекса RGBITR по показателю «Закрытие».

24. Перечень объектов инвестирования.

24.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - перечень иностранных бирж и Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» соответственно), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия:

1) акции (обыкновенные или привилегированные) российских акционерных обществ и иностранных юридических лиц, акции акционерных обществ со статусом международной компании в соответствии с Федеральным законом от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» (далее – со статусом международной компании);

2) долговые инструменты;

3) клиринговые сертификаты участия;

4) производные финансовые инструменты (фьючерсные договоры (контракты) и опционные договоры (контракты) при соблюдении требований, предусмотренных пунктом 24.5 Правил;

5) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные пунктом 24.1 Правил.

24.2. В состав активов фонда могут входить также:

1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка).

При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (семь) рабочих дней;

2) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в пункте 24 Правил;

3) иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими инвестиционный фонд производными финансовыми инструментами (далее - инвестиционные права).

24.3. В целях Правил под долговыми инструментами понимаются:

а) облигации российских эмитентов, включая российских эмитентов со статусом международной компании;

б) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

в) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций.

24.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в активы, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти;
- иностранные органы государственной власти;
- органы муниципальных образований Российской Федерации;
- органы административно-территориальных образований иностранных государств;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

Место нахождения акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью со статусом международной компании должно быть расположено в пределах территории специального административного района, определяемого в соответствии с Федеральным законом от 03.08.2018 № 291-ФЗ «О специальных административных районах на территориях Калининградской области и Приморского края».

24.5. Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут входить в состав активов фонда при соблюдении одного из следующих условий:

- изменение их стоимости 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;

- производный финансовый инструмент не предусматривает обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж.

Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)), предназначенные для квалифицированных инвесторов (включая производные финансовые инструменты, определенные в Указании Банка России от 27.11.2025 № 7250-У «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов»), могут входить в состав фонда при условии, что базовым (базисным) активом производного финансового инструмента являются ценные бумаги, предусмотренные пунктом 24.7 Правил.

24.6. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, ценным бумагам муниципальных образований, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских эмитентов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, клиринговым сертификатам участия, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных юридических лиц, облигациям иностранных юридических лиц, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам

должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;

- государственным ценным бумагам иностранных государств, депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, Сингапуре, Катаре.

24.7. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации, предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее - ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов).

Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть лица, перечисленные в приложении к Правилам.

Под ценными бумагами, указанными в настоящем пункте, понимаются акции и облигации вышеуказанных эмитентов.

24.8. В состав активов фонда не могут входить цифровые финансовые активы, выпущенные в информационной системе, организованной в соответствии с иностранным правом, и иные цифровые права, осуществление, распоряжение и ограничение распоряжения которыми возможны только в информационной системе, организованной в соответствии с иностранным правом, без обращения к третьему лицу (далее при совместном упоминании - иностранные цифровые права), а также ценные бумаги, стоимость которых (выплаты по которым) в соответствии с условиями их выпуска (правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости иностранных цифровых прав и (или) изменения стоимости производных финансовых инструментов (ценных бумаг), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости иностранных цифровых прав.

В состав активов фонда не могут входить цифровые валюты, а также производные финансовые инструменты (ценные бумаги), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения курсов цифровых валют и (или) изменения стоимости иных производных финансовых инструментов (ценных бумаг), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения курсов цифровых валют.

В состав активов фонда не могут входить ценные бумаги, в соответствии с условиями выпуска которых лицо, обязанное по ценным бумагам, осуществляет деятельность по оказанию услуг, направленных на обеспечение выпуска цифровой валюты и (или) совершения гражданско-правовых сделок и (или) операций, влекущих за собой переход цифровой валюты от одного обладателя к другому (далее - ценные бумаги организатора обращения цифровой валюты), а также производные финансовые инструменты (ценные бумаги), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости ценных бумаг организатора обращения цифровой валюты и (или) изменения стоимости иных производных финансовых инструментов (ценных бумаг), изменение стоимости которых (выплаты по которым) в соответствии с их условиями (условиями их выпуска, правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда) зависит (зависят) от изменения стоимости ценных бумаг организатора обращения цифровой валюты.

25. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

1) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 10 % (десять процентов) стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 10 % (десять процентов) стоимости активов фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего подпункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение 1 (одного) рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, и в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании указанных договоров о брокерском обслуживании составляющих фонд, в совокупности не должны превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев на момент расчета ограничения.

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

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 (четырёх) рабочих дней с даты заключения сделки и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»), в совокупности не должны превышать 40 % (сорок процентов) стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (четырёх) рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце 6 (шесть) настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 % (двадцать процентов) стоимости чистых активов фонда.

Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса) и открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав фонда в соответствии с Правилами. Управляющая компания не вправе распоряжаться ценными бумагами, приобретенными по договорам репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.

Для целей абзаца 6 (шестого) и 7 (седьмого) настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости чистых активов фонда.

2) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее 3 (трех) месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение 1 (одного) рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на 1 (одну) ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в пунктах 1-42 приложения к Указанию Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- 3 % (три процента);

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из 6 (шести) наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 (тридцать шесть) календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло 36 (тридцать шесть) календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи, за 1 (один) календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего подпункта не учитываются активы, в отношении которых было установлено обременение или ограничение распоряжения (включая активы, на которые наложен арест, или распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти, или ограничение распоряжения которыми установлено вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации).

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

3) Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, и стоимость лотов производных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в совокупности не должны превышать 40 % (сорок процентов) стоимости активов фонда. Для целей настоящего подпункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

4) Не менее 2/3 (двух третей) рабочих дней в течение каждого календарного квартала совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна быть не менее 80 % (восемьдесят процентов) стоимости активов фонда:

- облигаций российских эмитентов, номинированных в российских рублях;
- иностранных депозитарных расписок, удостоверяющих права на облигации российских эмитентов, номинированные в российских рублях;
- производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости облигаций российских эмитентов, номинированных в российских рублях (в том числе от

изменения значения индикатора (индекса), рассчитываемого исходя из стоимости облигаций российских эмитентов, номинированных в российских рублях).

Для целей Правил рабочим днем считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.

5) Предусмотренные подпунктом 3 пункта 24.2 Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение 1 (одного) месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных подпунктом 3 пункта 24.2 Правил активов, включаемых в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 % (пять процентов) стоимости активов фонда.

6) Требования пункта 25 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

7) Для целей пункта 25 Правил российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

26. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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

Реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией фонда связана с высокой степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте. Высокая степень влияния рисков, в случае их реализации, выражается в снижении стоимости активов фонда и может привести к снижению стоимости инвестиционного пая. Описание рисков, предусмотренных настоящим пунктом, в случае их реализации, отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и не являются исчерпывающими.

Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд 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 о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения.

Настоящее описание рисков не раскрывает информацию 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, то есть риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

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

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в ценные бумаги включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

Нефинансовые риски.

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

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

главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). В силу большого числа факторов, влияющих на реализацию стратегического риска, его оценка сложна, но реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. 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. Оценка управляющей компанией влияния операционного риска, в случае его реализации на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору работников, 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. Оценка управляющей компанией влияния правового риска, в случае его реализации, на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе. 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. Оценка управляющей компанией влияния регуляторного риска, в случае его реализации на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе. 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.

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. Оценка

управляющей компанией влияния рыночного/ценового рисков, в случае их реализации, на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе.

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. Оценка управляющей компанией влияния валютного риска, в случае его реализации, на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе.

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. Оценка управляющей компанией влияния процентного риска, в случае его реализации, на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе.

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 составе имущества фонда до конца срока погашения без возможности реализации. Оценка управляющей компанией влияния риска ликвидности, в случае его реализации на результаты инвестирования проводится на регулярной основе.

Кредитный риск, связанный с неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным изменением их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства. Оценка управляющей компанией влияния кредитного риска, в случае его реализации, на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе.

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 фондом 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.

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

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

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.

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

Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией паевого инвестиционного фонда, может включать следующие риски:

Оценка управляющей компанией влияния вышеперечисленных рисков, в случае их реализации, на результаты инвестирования, отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Инвестирование в *иностранные ценные бумаги*:

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

Применительно к таким активам 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.

Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные риски.

Общеизвестна прямая зависимость величины, ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска.

Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, решение о покупке инвестиционных паев принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные пай самостоятельно после ознакомления с Правилами, инвестиционной декларацией фонда, с учетом оценки рисков, приведенных в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.

III. Права и обязанности управляющей компании

27. Управляющая компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении составляющего его имущества, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.

Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом.

28. Управляющая компания обязана:

1) действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей;

2) при осуществлении своей деятельности 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) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если иное не предусмотрено Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России или Правилами в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

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

4.1) обеспечить возможность специализированному депозитарию получать подлинные экземпляры первичных документов или их копии в отношении имущества, входящего в состав фонда, и (или) имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, непосредственно от кредитной организации, в которой открыты отдельные банковские счета в соответствии с пунктом 1 статьи 13.1 и пунктом 2 статьи 15 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», а также от профессионального участника рынка ценных бумаг, имеющего лицензию на осуществление брокерской деятельности, клиринговой организации, с которыми управляющей компанией заключен договор в качестве доверительного управляющего фонда. При этом порядок и сроки предоставления

специализированному депозитарию таких документов или их копий определяются договорами, заключенными управляющей компанией с указанными в настоящем подпункте лицами;

5) раскрывать информацию о фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

6) требовать устранения нарушения ее прав в отношении имущества, составляющего активы паевого инвестиционного фонда, а также возмещения вреда, причиненного имуществу, составляющему паевой инвестиционный фонд, третьими лицами;

7) соблюдать Правила;

8) соблюдать иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.

29. Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего активами фонда, не вправе совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

1) по приобретению объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;

2) по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

3) в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

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

5) договоров займа или кредитных договоров, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда. Указанное правило не распространяется на случаи 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 % (двадцать процентов) стоимости чистых активов фонда. Срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 (шесть) месяцев;

6) договоров репо, подлежащих исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных подпунктом 1 пункта 25 Правил;

7) 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, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью 18 статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

8) по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью 18 статьи 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

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

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

11) по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключен договор в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 76 Правил, а также иных случаев, предусмотренных Правилами;

12) 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;

13) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России;

14) приобретать акции акционерного инвестиционного фонда, активы которого находятся в ее доверительном управлении или функции единоличного исполнительного органа которого она исполняет, а также инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении;

15) 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;

16) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете и бездокументарными ценными бумагами, находящимися на транзитном счете депо, без предварительного согласия специализированного депозитария;

17) использовать имущество, составляющее фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением фондом, или для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц. Требования настоящего подпункта не распространяются на случаи передачи имущества, составляющего фонд, в индивидуальное клиринговое обеспечение либо в имущественный пул;

18) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в случаях, предусмотренных статьей 25 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами 7, 8, 10, 11 настоящего пункта 29 Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом 9 настоящего пункта 29 Правил, не применяются, если указанные сделки:

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

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

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

30. По сделкам, совершенным в нарушение требований пункта 9 статьи 40 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

31. 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.

32. До даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании.

33. Управляющая компания:

1) 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;

2) вправе передать свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

3) вправе принять решение о прекращении фонда;

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

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

- совершение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества фонда сделок с БАНК ГПБ (АО) (ОГРН 1027700167110), связанных с размещением денежных средств на расчетных счетах (включая открытие расчетных счетов, заключение сделок о начислении процентов на неснижаемый либо минимальный остаток на банковском счете фонда), во вкладах (депозитах), перечисление (возможности перечисления) денежных средств, иных активов, входящих в состав имущества фонда, на счета (включая брокерские), во вклады (депозиты), на основании вышеуказанных договоров, в случае, если БАНК ГПБ (АО) (ОГРН 1027700167110) признан управляющей компанией ответственным лицом управляющей компании;

- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, акций, облигаций, иных активов, указанных в пункте 24.1 Правил, обязанным лицом по которым является ООО Концерн «ДЖЕНЕРАЛ-ИНВЕСТ» (ОГРН 1097746125641), а также совершение либо несовершение управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество фонда;

- приобретение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества, составляющего фонд, ценных бумаг, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывает ООО Концерн «ДЖЕНЕРАЛ-ИНВЕСТ» (ОГРН 1097746125641), а также совершение либо несовершение управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество фонда;

- совершение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества фонда сделок с ООО Концерн «ДЖЕНЕРАЛ-ИНВЕСТ» (ОГРН 1097746125641), в том числе заключение договоров о брокерском обслуживании и (или) перечисление денежных средств, входящих в состав фонда, на брокерские счета на основании вышеуказанных договоров;

6) в условиях наличия конфликта интересов управляющая компания (работники управляющей компании) при совершении либо несовершении 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;

7) вправе на основании договора возложить на специализированный депозитарий исполнение обязанности по учету операций с имуществом, составляющим активы фонда, предусмотренной подпунктом 6 пункта 2 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», с одновременным возложением на специализированный депозитарий исполнения обязанностей по определению стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая, предусмотренных подпунктом 6.1 пункта 2 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», а также возложить на специализированный депозитарий фонда исполнение обязанностей по учету имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, предусмотренных пунктом 2 статьи 13.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные пай

34. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

35. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

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

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

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

4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда).

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

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права.

36. Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой, не имеет номинальной стоимости. Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

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

Количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев при выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число – 5 (пять) знаков.

38. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда.

39. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев, в том числе на лицевых счетах номинального держателя.

Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев;

- выписка, предоставляемая в электронной форме, направляется заявителю в электронной 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 представителю;

- 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.

40. Инвестиционные паи не могут обращаться на организованных торгах.

41. Специализированный депозитарий, регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

V. Выдача инвестиционных паев

42. Случаи, когда управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев:

- при формировании фонда;
- после завершения (окончания) формирования фонда.

43. Порядок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

43.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

43.2. Способы подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию по адресу в пределах ее места нахождения, указанному в Едином государственном реестре юридических лиц (далее – ЕГРЮЛ).

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные посредством почтовой связи, электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

43.3. Заявка на приобретение инвестиционных паев подается в управляющую компанию инвестором или его представителем.

Заявка на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подается в управляющую компанию этим номинальным держателем.

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

43.5. Заявка на приобретение инвестиционных паев может быть подана с использованием финансовой платформы в соответствии с Федеральным законом от 20.07.2020 № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы» (далее - Федеральный закон «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы»). Прием заявок на приобретение инвестиционных паев с использованием финансовой платформы допускается только при условии, что с использованием такой финансовой платформы обеспечивается также возможность подачи заявок на погашение этих инвестиционных паев.

Лицо, желающее приобрести инвестиционные паи с использованием финансовой платформы, должно обеспечить условия, установленные документами оператора финансовой платформы для целей приобретения инвестиционных паев с использованием финансовой платформы.

Информация о финансовых платформах, с использованием которых возможно приобретение и погашение инвестиционных паев, (далее – Финансовая платформа) а также об операторах таких

Финансовых платформ (далее – Оператор Финансовой платформы) раскрывается на официальном сайте управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <https://amgeneralinvest.ru/>.

44. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования фонда каждый рабочий день. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев не осуществляется со дня возникновения основания прекращения фонда.

45. Случаи отказа в приеме заявок на приобретение инвестиционных паев:

1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые предусмотрены 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) приостановление выдачи инвестиционных паев;

5) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче инвестиционных паев или одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение инвестиционных паев или одновременно заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;

6) подача заявки на приобретение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда;

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

46. 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) требование выдавать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев (за исключением заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой с использованием Финансовой платформы);

7) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, и (или) иные сведения, позволяющие осуществить возврат денежных средств на банковский счет указанного лица, а в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг - также реквизиты счета депо или лицевого счета в реестре владельцев ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев;

8) положения о том, что заявка носит безотзывный характер, а также о том, что заявитель ознакомлен с Правилами.

Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев, за исключением заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой с использованием Финансовой платформы.

Выдача инвестиционных паев на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой с использованием Финансовой платформы, осуществляется единовременно. Для каждой последующей выдачи инвестиционных паев с использованием Финансовой платформы подается новая заявка на приобретение инвестиционных паев.

47. Если основания для включения в состав фонда денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, наступили после дня, когда сумма денежных средств (стоимость имущества), подлежащих (подлежащего) включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) его формирования, но до даты завершения (окончания) его формирования, то включение указанных денежных средств (указанного имущества) в состав фонда осуществляется на следующий рабочий день после даты завершения (окончания) формирования фонда. При этом количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, определяется в соответствии с пунктом 54.6 Правил.

48. Порядок и сроки передачи денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев.

48.1. В оплату инвестиционных паев при формировании фонда могут быть переданы: денежные средства и иное имущество - облигации российских эмитентов, номинированные в российских рублях и (или) акции российских акционерных обществ.

При этом, облигации российских эмитентов, номинированные в российских рублях и (или) акции российских акционерных обществ (далее по тексту - ценные бумаги) могут передаваться в оплату инвестиционных паев только при условии того, что они:

- не находятся в залоге, под арестом или иным ограничением;
- не являются предметом спора и свободны от притязаний третьих лиц;
- не являются ценными бумагами эмитента (лица, обязанного по ценным бумагам), в отношении которого возбуждено дело о банкротстве, принято решение о реорганизации в форме, влекущей за собой прекращение его деятельности, принято решение о ликвидации;
- не являются ценными бумагами, в отношении которых зафиксирован факт дефолта.

48.2. Минимальная сумма денежных средств (стоимость имущества), передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев при формировании фонда, составляет 1 000 000 (Один миллион) рублей.

48.3. В оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда могут быть переданы только денежные средства.

48.4. Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей.

48.5. Передача денежных средств в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения (окончания) его формирования допускается не ранее даты подачи заявки на приобретение инвестиционных паев.

48.6. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрываемом управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

48.7. Бездокументарные ценные бумаги, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет депо, открытый в специализированном депозитарии. Реквизиты транзитного счета депо указываются в сообщении, раскрываемом управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах». При поступлении ценных бумаг на транзитный счет депо лицу, передавшему указанные ценные бумаги, открывается субсчет депо для учета прав на эти ценные бумаги. Управляющая компания не несет ответственности за несвоевременный возврат бездокументарных ценных бумаг 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 или осуществления прав по таким ценным бумагам.

Датой передачи бездокументарных ценных бумаг является дата их зачисления на транзитный счет депо, открытый управляющей компанией в специализированном депозитарии.

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

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

49. Основания (случаи) возврата денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев:

1) если на определенную Правилами дату окончания срока формирования фонда стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, оказалась меньше стоимости имущества, необходимой для завершения (окончания) его формирования;

2) если включение денежных средств (иного имущества) в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам или Правилам;

3) если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства (передано иное имущество), сумма которых (стоимость которого) меньше установленной Правилами минимальной суммы

денежных средств (стоимости имущества), передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев.

50. Порядок и сроки возврата денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев.

50.1. Управляющая компания осуществляет возврат денежных средств на банковский счет в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, а бездокументарных ценных бумаг - на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев ценных бумаг), указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества.

Документарные ценные бумаги возвращаются в срок, составляющий не более 1 (одного) месяца со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества.

50.2. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств (бездокументарных ценных бумаг) на указанные в пункте 50.1 Правил счета управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств (бездокументарных ценных бумаг), уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета (счета депо (лицевого счета в реестре владельцев ценных бумаг) для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений.

При возврате 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 (пяти) 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 1 (одного) месяца с даты направления уведомления, указанные ценные бумаги передаются в депозит нотариуса.

50.3. В случае возврата денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, доходы (в том числе доходы и выплаты по ценным бумагам), полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные пунктами 50.1 и 50.2 Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном пунктами 50.1 и 50.2 Правил, в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня их получения.

51. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются (включается) в состав фонда:

1) управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

2) денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступили (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) выдача инвестиционных паев не приостановлена.

52. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав фонда:

1) управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

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

3) выдача инвестиционных паев не приостановлена;

4) основания для прекращения фонда отсутствуют.

53. Порядок и сроки включения денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.

53.1. Денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда при его формировании в течение 3 (трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого условий в соответствии с пунктом 51 Правил.

53.2. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда после завершения (окончания) его формирования, в течение 3 (трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого условий в соответствии с пунктом 52 Правил.

53.3. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

53.4. Бездокументарные ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда путем их зачисления на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие фонд.

Документарные ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, 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

54. Порядок и сроки выдачи инвестиционных паев.

54.1. 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.

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

54.3. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования фонда, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая.

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

Записи по лицевым счетам при выдачи инвестиционных паев вносятся регистратором в реестр владельцев инвестиционных паев на основании распоряжения управляющей компании о выдаче инвестиционных паев в день получения регистратором указанного распоряжения.

54.5. 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 (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай в соответствии с пунктом 54.2 Правил.

54.6. 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 последний момент ее определения, предшествующий моменту выдачи инвестиционных паев.

Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, не может быть определено исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий наступлению более позднего из двух событий - подачи заявки на приобретение инвестиционных паев и поступления денежных средств в оплату инвестиционных паев.

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

54.8. При выдаче инвестиционных паев надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.

55. Стоимость имущества, кроме денежных средств, передаваемого в оплату инвестиционных паев (далее в целях настоящего пункта Правил – 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 Минфина России 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 нормативных актов Банка России и 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.

VI. Погашение инвестиционных паев

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

- предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев;
- прекращение фонда (независимо от предъявления требования владельцем инвестиционных паев фонда).

57. Порядок подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев.

57.1. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

57.2. Способы подачи заявок на погашение инвестиционных паев.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию по адресу в пределах ее места нахождения, указанному в ЕГРЮЛ.

Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные посредством почтовой связи, электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

57.3. Лица, которым в соответствии с Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, обязаны принимать заявки на погашение инвестиционных паев.

Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться во всех местах приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию инвестором или его представителем.

Заявка на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подается в управляющую компанию этим номинальным держателем.

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

57.5. Заявка на погашение инвестиционных паев может быть подана с использованием Финансовой платформы в форме электронных документов, предусмотренных документами Оператора Финансовой платформы, при одновременном соблюдении следующих условий:

- 1) инвестиционные пай, которые намерен погасить владелец инвестиционных паев, были приобретены с использованием этой Финансовой платформы;
- 2) количество инвестиционных паев, которые намерен погасить владелец инвестиционных паев, не превышает количество инвестиционных паев, приобретенных с использованием этой Финансовой платформы;
- 3) количество инвестиционных паев, которые намерен погасить владелец инвестиционных паев, не превышает количество инвестиционных паев, права на которые учитываются на его счете депо владельца в депозитарии, учитывающем его права на инвестиционные пай, приобретенные с использованием этой Финансовой платформы.

Лицо, желающее погасить инвестиционные пай с использованием Финансовой платформы, должно обеспечить условия, установленные документами Оператора Финансовой платформы для целей погашения инвестиционных паев с использованием Финансовой платформы.

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

59. Случаи отказа в приеме заявок на погашение инвестиционных паев:

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые установлены Правилами;
- 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 3) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;

4) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;

5) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда.

60. 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 (банковских счетов) для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет (банковские счета);

8) положения о том, что заявка носит безотзывный характер, а также о том, что заявитель ознакомлен с Правилами.

61. Порядок и сроки погашения инвестиционных паев.

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

Записи по лицевым счетам при погашении инвестиционных паев вносятся регистратором в реестр владельцев инвестиционных паев на основании распоряжения управляющей компании о погашении инвестиционных паев или, если это предусмотрено договором между управляющей компанией и регистратором, на основании заявки на погашение инвестиционных паев,

Регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, регистратор в срок, не позднее 3 (трех) рабочих дней, совершает операцию либо отказывает в ее совершении.

61.2. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете лица, подавшего заявку на погашение инвестиционных паев, в реестре владельцев инвестиционных паев.

61.3. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев в случае, если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания прекращения фонда.

62. Порядок выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

Денежная компенсация в связи с погашением инвестиционных паев перечисляется на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;

- на специальный депозитарный счет депозитария (на счет депозитария, являющегося кредитной организацией), которому открыт лицевой счет номинального держателя регистратором, или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя);

- на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда;

- на специальный брокерский счет (на банковский счет, открытый для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, на счет кредитной организации, являющейся брокером) для передачи денежной компенсации, выплачиваемой в связи с погашением инвестиционных паев, профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым заключен договор на брокерское обслуживание (договор доверительного управления ценными бумагами);

- на специальный счет, предусмотренный пунктом 6 части 1 статьи 2 Федерального закона «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы», в случае если

Оператором Финансовой платформы используется специальный счет при совершении финансовых сделок участниками финансовой платформы в соответствии с частью 2 статьи 4 указанного в настоящем подпункте Федерального закона.

63. Сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев осуществляется управляющей компанией в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении фонда.

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

65. При погашении инвестиционных паев взимается скидка с расчетной стоимости инвестиционного пая в размере 1 % (один процент) от расчетной стоимости инвестиционного пая в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок, равный и менее 364 (трехсот шестидесяти четырех) дней со дня внесения в реестре владельцев инвестиционных паев приходной записи о приобретении инвестиционных паев.

Скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая при его погашении, не взимается в следующих случаях:

- в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок, равный и более 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения в реестре владельцев инвестиционных паев приходной записи о приобретении инвестиционных паев. При этом, если инвестиционные паи были зачислены на лицевой счет владельца в результате наследования, сроки, указанные в настоящем пункте, исчисляются со дня внесения приходной записи о приобретении инвестиционных паев по лицевому счету наследодателя;

- в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев фонда владельцем инвестиционных паев - юридическим лицом, номинальным держателем или доверительным управляющим;

- в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев фонда с использованием Финансовой платформы.

При исчислении сроков владения инвестиционными паями для целей определения размера скидки с расчетной стоимости инвестиционного пая при его погашении в первую очередь считаются погашенными инвестиционные паи с более ранней датой внесения приходной записи о приобретении инвестиционных паев по лицевому счету зарегистрированного лица в реестре владельцев инвестиционных паев.

66. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд.

В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.

67. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев считается осуществленной управляющей компанией со дня списания суммы денежных средств, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев, с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

VII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

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

- 1) о приостановлении действия или об аннулировании соответствующей лицензии у регистратора или и прекращении договора с регистратором;

- 2) об аннулировании (о прекращении действия) лицензии управляющей компании, лицензии специализированного депозитария;

- 3) о невозможности определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;

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

69. Управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев фонда на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления, если иной срок не предусмотрен законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

70. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев. Управляющая компания может приостановить погашение инвестиционных паев только одновременно с приостановлением выдачи инвестиционных паев.

71. Случаи, при которых управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления:

1) расчетная стоимость инвестиционного пая не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;

2) передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

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

VIII. Вознаграждения и расходы

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

1) управляющей компании в размере 1,79 % (одна целая семьдесят девять сотых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда в год;

2) специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 0,55 % (ноль целых пятьдесят пять сотых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда в год.

74. Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора не может превышать 2,34 % (две целых тридцать четыре сотых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда в год.

75. Вознаграждение управляющей компании начисляется в последний рабочий день каждого календарного месяца и выплачивается в течение 15 (пятнадцать) рабочих дней со дня его начисления.

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

76. За счет имущества, составляющего фонд, оплачиваются следующие расходы, связанные с доверительным управлением фондом:

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, осуществляемого специализированным депозитарием;

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

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

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

8) расходы, связанные с использованием товарного знака (знака обслуживания) на индекс, указанный в Правилах;

9) 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;

10) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии 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;

11) 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 фонда;

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

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

Максимальный совокупный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,7 % (ноль целых семь десятых процента) (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

77. Расходы, не предусмотренные Правилами, а также расходы и вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в Правилах, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

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

IX. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

79. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

Расчетная стоимость одного инвестиционного пая 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.

X. Информация о фонде

80. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России, раскрывается на официальном сайте управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <https://amgeneralinvest.ru/>.

81. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев должна предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию документы и информацию, предусмотренные пунктом 1 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

82. Управляющая компания должна предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону информацию, предусмотренную пунктом 2 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

XI. Ответственность управляющей компании и иных лиц

83. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных федеральных законов и Правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, а в случае нарушения требований, установленных пунктом 1.1 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», - в размере, предусмотренном указанной статьей.

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

85. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, обязанностей, исполнение которых возложено управляющей компанией на специализированный депозитарий в соответствии с пунктом 3.2 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», а также по осуществлению контроля, предусмотренного статьями 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев.

86. 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:

- 1) с невозможностью осуществить права на инвестиционные пай, в том числе в результате неправомерного списания инвестиционных паев с лицевого счета зарегистрированного лица;
- 2) с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;
- 3) с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

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

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

XII. Прекращение фонда

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

89. Основания прекращения фонда:

1) прием в течение 1 (одного) рабочего дня заявки (заявок) на погашение 75 (семидесяти пяти) и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев;

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

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия специализированного депозитария и в течение 3 (трех) 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;

5) управляющей компанией принято соответствующее решение;

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

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

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

2) сумм вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария и регистратора, начисленных на день возникновения основания прекращения фонда;

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

91. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда, выплачивается в соответствии с распределением, предусмотренным статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

92. Денежная компенсация в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда перечисляется на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;

- на специальный депозитарный счет депозитария (на счет депозитария, являющегося кредитной организацией), которому открыт лицевой счет номинального держателя регистратором, или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя);

- на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда;

- на специальный брокерский счет (на банковский счет, открытый для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, на счет кредитной организации, являющейся брокером) для передачи денежной компенсации, выплачиваемой в связи с погашением инвестиционных паев, профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым заключен договор на брокерское обслуживание (договор доверительного управления ценными бумагами);

- на специальный счет, предусмотренный пунктом 6 части 1 статьи 2 Федерального закона «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы», в случае если Оператором Финансовой платформы используется специальный счет при совершении финансовых сделок участниками финансовой платформы в соответствии с частью 2 статьи 4 указанного в настоящем подпункте Федерального закона.

93. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению без предъявления владельцами инвестиционных паев требований об их погашении.

Погашение инвестиционных паев при прекращении фонда осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцами инвестиционных паев.

ХIII. Внесение изменений и дополнений в Правила

94. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

95. Сообщение о регистрации изменений и дополнений, вносимых в Правила, раскрывается в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

96. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктами 97 и 98 Правил.

97. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений Банком России, если они связаны:

- 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
 - 2) с изменением типа фонда;
 - 3) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора;
 - 4) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
 - 5) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
 - 6) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
 - 7) с установлением или исключением права управляющей компании возложить на специализированный депозитарий исполнение обязанностей, предусмотренных пунктом 3.2 статьи 39 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;
 - 8) с установлением или исключением положения о том, что управляющая компания передает на основании договора хранения слитки драгоценных металлов, входящие в состав паевого инвестиционного фонда, в кредитную организацию, не являющуюся специализированным депозитарием фонда;
 - 9) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.
98. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются:
- 1) изменения наименования управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, либо иных сведений об указанных лицах;
 - 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
 - 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
 - 4) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XIV. Иные сведения и положения

99. 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.

Владелец инвестиционных паев – физическое лицо, у которого изменился статус налогового резидента (нерезидента) Российской Федерации на дату подачи заявки на погашение инвестиционных паев, обязан уведомить управляющую компанию об изменении указанного статуса и предоставить управляющей компании подтверждающие такое изменение документы не позднее даты подачи заявки на погашение инвестиционных паев.

Генеральный директор

М.В. Ильянович

Для целей применения пункта 24.7 Правил лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть следующие лица:

№ п/п	Сокращенное наименование юридического лица	ОГРН
1	АО «БСК»	1020202079479
2	ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»	1020202555240
3	АК «АЛРОСА» (ПАО)	1021400967092
4	ПАО «ЯТЭК»	1021401062187
5	ПАО «КАМАЗ»	1021602013971
6	ПАО «Нижнекамскнефтехим»	1021602502316
7	ПАО «НМТП»	1022302380638
8	ПАО «ИНТЕР РАО»	1022302933630
9	АО «Почта Банк»	1023200000010
10	ПАО «Северсталь»	1023501236901
11	ПАО «РАСПАДСКАЯ»	1024201389772
12	ПАО «РОССЕТИ»	1024701893336
13	ПАО «НЛМК»	1024800823123
14	АО «ГК «ЕКС»	1025001549286
15	ПАО «Акрон»	1025300786610
16	АО «АВТО ФИНАНС БАНК»	1025500003737
17	ПАО «Газпром нефть»	1025501701686
18	ПАО «Уралкалий»	1025901702188
19	ПАО «НОВАТЭК»	1026303117642
20	ООО «Практика ЛК»	1026602952804
21	ООО «ЭнергоТехСервис»	1027200786524
22	ПАО «ММК»	1027402166835
23	АО «ЧТПЗ»	1027402694186
24	АО «МХК «ЕвроХим»	1027700002659
25	ПАО АФК «СИСТЕМА»	1027700003891
26	АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	1027700006289
27	ПАО «ЛУКОЙЛ»	1027700035769
28	ПАО «НК «РОСНЕФТЬ»	1027700043502
29	ПАО «Транснефть»	1027700049486
30	АО «Альфа-Банк»	1027700067328
31	ПАО «Газпром»	1027700070518
32	ПАО «Аэрофлот»	1027700092661
33	АО «РОСАГРОЛИЗИНГ»	1027700103210
34	ПАО СБЕРБАНК	1027700132195
35	ПАО «МТС»	1027700149124
36	ПАО «ВымпелКом»	1027700166636
37	БАНК ГПБ (АО)	1027700167110
38	ПАО «ФосАгро»	1027700190572
39	ПАО «РОСТЕЛЕКОМ»	1027700198767
40	АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»	1027700342890
41	ООО «Городской супермаркет»	1027705012312
42	ПАО «СОФТЛАЙН»	1027736009333

43	ПАО «БАНК ПСБ»	1027739019142
44	ПАО «НГК «Славнефть»	1027739026270
45	ПАО «СОВКОМФЛОТ»	1027739028712
46	ПАО «МТС-БАНК»	1027739053704
47	АО «Гидромашсервис»	1027739083580
48	ООО «ПИК-Корпорация»	1027739093843
49	АО РОСЭКСИМБАНК	1027739109133
50	БАНК «ВБРР» (АО)	1027739186914
51	ПАО «ТМК»	1027739217758
52	ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА	1027739387411
53	АО «ГТЛК»	1027739407189
54	ПАО «Московский Кредитный Банк»	1027739555282
55	Банк ВТБ (ПАО)	1027739609391
56	АО «ТМХ»	1027739893246
57	ООО «Интерлизинг»	1027801531031
58	АО «АБЗ-1»	1027802506742
59	АО «ПКТ»	1027802712343
60	АО «Полиметалл»	1027802743308
61	ООО «СЭТЛ ГРУПП»	1027804904445
62	ПАО «МЕГАФОН»	1027809169585
63	ПАО «Россети Ленэнерго»	1027809170300
64	АО «ЗАСЛОН»	1027810228786
65	ООО «Балтийский лизинг»	1027810273545
66	ООО «О`КЕЙ»	1027810304950
67	ПАО «ГМК «Норильский никель»	1028400000298
68	ПАО «Сургутнефтегаз»	1028600584540
69	ООО «Новые Технологии»	1031652403122
70	ПАО «Магнит»	1032304945947
71	ФГУП «РОСМОРПОРТ»	1037702023831
72	ПАО «Мечел»	1037703012896
73	АО «НПК»	1037705050570
74	ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»	1037709061015
75	ООО Тами и КО	1037727018449
76	ООО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУСАГРО»	1037728005028
77	АО «Аэрофьюэлз»	1037739400764
78	АО «Банк ДОМ.РФ»	1037739527077
79	ОАО «РЖД»	1037739877295
80	ПАО «РУСГИДРО»	1042401810494
81	ООО «ВСК»	1042501609039
82	АО «АВАНГАРД-АГРО»	1045736000089
83	ПАО «ТГК-14»	1047550031242
84	АО «РОСГЕО»	1047724014040
85	АО «СГ-транс»	1047740000021
86	АО «ЭТАЛОН-ФИНАНС»	1047796714646
87	АО «МаксимаТелеком»	1047796902450
88	ПАО «Новабев Групп»	1047796969450

89	ПАО «МОЭК»	1047796974092
90	ООО «Элемент Лизинг»	1047796985631
91	ООО «Пионер-Лизинг»	1052128050479
92	ПАО «ОГК-2»	1052600002180
93	АО «Уральская Сталь»	1055607061498
94	ПАО «РОССЕТИ УРАЛ»	1056604000970
95	ПАО «Россети Московский регион», ПАО «РОССЕТИ МР»	1057746555811
96	ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ»	1057747421247
97	ПАО «Группа Черкизово»	1057748318473
98	ООО «РВК-Инвест»	1057749239580
99	АО «Центральная ППК»	1057749440781
100	ПАО «ТГК-1»	1057810153400
101	ПАО «ЮНИПРО»	1058602056985
102	АО ХК «Новотранс»	1064205128745
103	АО «ЭР-Телеком Холдинг»	1065902028620
104	ООО «Вита Лайн»	1066367041784
105	ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»	1067746341024
106	ООО «РЕСТОР»	1067746613065
107	ООО «ИКС 5 ФИНАНС»	1067761792053
108	ПАО «Полюс»	1068400002990
109	ПАО «СЕЛИГДАР»	1071402000438
110	АО «СТМ»	1076672030820
111	ПАО «ЮГК»	1077424000686
112	АО «ТОЙОТА БАНК»	1077711000058
113	АО «Атомэнергопром»	1077758081664
114	АО «Автодом»	1077759436336
115	АО «Позитив Текнолоджиз»	1077761087117
116	АО «Инк-Капитал»	1083808004004
117	НАО ПКО «ПКБ»	1092723000446
118	ООО «ЕвразХолдинг Финанс»	1097746549515
119	АО «ФПК»	1097746772738
120	ООО «Некс-Т»	1097746776643
121	Государственная компания «АВТОДОР»	1097799013652
122	АО «ПО «УОМЗ»	1106672007738
123	АО «ОДК»	1107746081717
124	ООО «СУЭК-Финанс»	1107746282687
125	ООО «РСГ – ФИНАНС»	1107746601632
126	ООО «ПР-ЛИЗИНГ»	1110280040617
127	ПАО «ЕВРОТРАНС»	1125029011117
128	ООО «ИСК «ПЕТРОИНЖИНИРИНГ»	1127746253040
129	ООО «Атомстройкомплекс-Строительство»	1136685004576
130	АО «Бизнес-Недвижимость»	1137746850977
131	ПАО «ТРАНСФИН-М»	1137746854794
132	ПАО «Совкомбанк»	1144400000425
133	АО «АВТОБАН-Финанс»	1147746558596
134	ООО «ДФФ»	1155009000453

135	ООО «МОТОРИКА»	1157746078984
136	ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»	1167746485940
137	ООО «Промомед ДМ»	1167746497280
138	ПАО «ЛК «Европлан»	1177746637584
139	ООО «Брусника. Строительство и девелопмент»	1186658052470
140	ООО «ВУШ»	1187746542180
141	ПАО «ГК «Самолет»	1187746590283
142	ООО «Мэйл.Ру Финанс»	1187746811141
143	МКПАО «ЭН+ ГРУП»	1193926010398
144	ООО «ВИС ФИНАНС»	1194704013350
145	АО «Почта России»	1197746000000
146	ООО «Ритейл Бел Финанс»	1197746257543
147	ООО «Биннофарм Групп»	1197746673024
148	МКПАО «ОК РУСАЛ»	1203900011974
149	ООО «БОРЖОМИ ФИНАНС»	1207700299157
150	ООО «МВ Финанс»	1207700495749
151	АО «Джи-групп»	1211600013866
152	МКПАО «ЛЕНТА»	1213900001545
153	АО «Ювелит»	1214400005225
154	АО «Экспобанк»	1217700369083
155	ООО «БОРЕЦ КАПИТАЛ»	1227700520959
156	ПАО «КАРШЕРИНГ РУССИЯ»	1237700701534
157	МКПАО «ВК»	1233900010585
158	МКПАО «ХЭДХАНТЕР»	1233900011124
159	МКПАО «ЯНДЕКС»	1233900014699
160	МКПАО «Т-ТЕХНОЛОГИИ»	1242500004383
161	МКПАО «МД МЕДИКАЛ ГРУП»	1243900006591
162	МКПАО «ЦИАН»	1243900011520
163	АО «СЕЛЕКТЕЛ»	1247800067790
164	ПАО «ИЭК ХОЛДИНГ»	1255000000034
165	АО «Т1»	1257700213847
166	АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ»	5067746338732
167	ПАО «Группа ЛСР»	5067847227300
168	АО ГК «Азот»	5067847479618
169	ООО «Мираторг Финанс»	5077746304830