



127006, г.Москва,
пер.Настасьинский, д.7, стр.2, комн.29

Телефон (495) 796-93-88
Факс (495) 796-93-89

ПРАВИЛА
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ БИРЖЕВЫМ ПАЕВЫМ
ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ РЫНОЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ
«Финам Облигационный с выплатой»

Оглавление

I. Общие положения	3
II. Инвестиционная декларация	4
III. Права и обязанности управляющей компании.....	13
IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи	16
V. Обращение инвестиционных паев	18
VI. Выдача инвестиционных паев.....	19
VII. Погашение инвестиционных паев.....	25
VIII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев	29
IX. Вознаграждения и расходы	29
X. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая	31
XI. Информация о фонде.....	31
XII. Ответственность управляющей компании и иных лиц.....	32
XIII. Прекращение фонда	33
XIV. Внесение изменений и дополнений в правила.....	33
XV. Иные сведения и положения.....	34

I. Общие положения

1. Полное название фонда: Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Финам Облигационный с выплатой» (далее – «фонд»).

2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Финам Облигационный с выплатой».

3. Тип фонда: биржевой.

4. Категория фонда: рыночных финансовых инструментов.

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

6. 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, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – «Закон «Об инвестиционных фондах»»).

Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев 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.

7. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и 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 настоящими Правилами.

8. Полное фирменное наименование управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финам Менеджмент» (далее – «управляющая компания»).

Основной государственный регистрационный номер (далее – «ОГРН») управляющей компании: 1037739042285.

Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «20» декабря 2002 г. № 21-000-1-00095.

9. Полное фирменное наименование специализированного депозитария Фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант» (далее – «Специализированный депозитарий»).

ОГРН Специализированного депозитария: 1027739142463.

Лицензия 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 сентября 2000 года.

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант» (далее – «Регистратор»).

ОГРН Регистратора: 1027739142463.

Номер и дата выдачи Регистратору лицензии Специализированного депозитария: 22-000-1-

00010 от 27 сентября 2000 года.

11. Полное фирменное наименование российской биржи, к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи фонда: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «биржа» или «ПАО Московская Биржа»), на которой участник организованных торгов обязан поддерживать цены, спрос, предложение и (или) объем организованных торгов инвестиционными паями (далее – «маркет-мейкер»).

ОГРН биржи: 1027739387411.

12. Полное фирменное наименование лица (лиц), уполномоченного (уполномоченных) управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев фонда вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее – «уполномоченное лицо»): Общество с ограниченной ответственностью «АТОН».

ОГРН уполномоченного лица: 1027739583200.

Порядок и срок формирования фонда

13. Порядок определения даты начала формирования фонда: формирование фонда начинается по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с даты регистрации Банком России настоящих Правил.

14. Срок формирования фонда, по истечении которого сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев и подлежащих включению в состав фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда: 6 (Шесть) месяцев.

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

16. Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимых для завершения (окончания) формирования фонда: 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) рублей.

17. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 31 июля 2040 г.

Срок действия договора доверительного управления фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления фондом, предусмотренной в абзаце первом настоящего пункта.

18. Срок действия настоящих Правил считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев фонда, в соответствии с частью пятой статьи 12 Закона «Об инвестиционных фондах».

II. Инвестиционная декларация

19. Цели инвестиционной политики управляющей компании фонда

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

19.2. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное и/или краткосрочное вложение средств фонда в облигации, номинированные в рублях Российской Федерации, а также в иные активы, предусмотренные пунктом 24 настоящих Правил, направленное на достижение цели инвестиционной политики, описанной в пункте 19.1 настоящих Правил.

20. Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления, осуществляя вложения денежных средств, составляющих фонд, в облигации и иные активы, предусмотренные настоящей Инвестиционной декларацией, и совершая сделки с такими активами при соблюдении требований к структуре активов фонда, предусмотренных настоящими Правилами.

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

Управляющей компанией реализуется инвестиционная стратегия активного управления с учетом предусмотренных настоящими Правилами инвестиционной политики, разрешенных объектов инвестирования и требований к структуре активов фонда.

Реализация инвестиционной стратегии активного управления осуществляется путем приобретения облигаций и иных активов, предусмотренных инвестиционной декларацией фонда, и последующего совершения сделок с такими активами при соблюдении требований к составу и структуре активов, установленных настоящей Инвестиционной декларацией.

Выбор управляющей компанией активов из числа объектов инвестирования, указанных в пункте 24 настоящих Правил, при совершении сделок с такими активами за счёт имущества фонда, посредством которого осуществляется реализация инвестиционной стратегии, и принятие инвестиционных решений осуществляются с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.

Решения при реализации активной стратегии управления принимаются управляющей компанией с учетом цели инвестиционной политики на основе собственной экспертной оценки и(или) оценки независимых источников (лиц), которые управляющая компания считает заслуживающими внимания (доверия). К указанным независимым источникам (лицам), в том числе, но не ограничиваясь, относятся: правительства, министерства финансов, министерства экономики и центральные банки различных стран, рейтинговые агентства АКРА (АО), АО «Эксперт РА». При непосредственном выборе облигаций для совершения операций (сделок) в процессе доверительного управления, управляющая компания анализирует кредитный рейтинг их выпуска и(или) кредитный рейтинг эмитента облигаций, а при их отсутствии – кредитный рейтинг поручителя (гаранта) такого выпуска. При покупке облигаций, выпущенных российскими эмитентами, управляющая компания анализирует рейтинги российских кредитных рейтинговых агентств.

22. Преимущественным объектом инвестирования являются облигации, являющиеся преимущественными объектами инвестирования, номинированные в рублях Российской Федерации, указанные в подпункте 1) пункта 24.1 настоящих Правил.

23. Индикатор (индекс), по отношению к которому Управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления, настоящими Правилами не устанавливается. Такой индикатор не может быть установлен из-за отсутствия объективного рыночного показателя, который бы в полной мере соответствовал составу и структуре активов фонда и предполагаемой динамике ее изменения.

24. Перечень объектов инвестирования, их состав и описание

24.1. В состав активов фонда могут входить:

1) активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия, и активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации, а именно:

- облигации российских эмитентов;
- биржевые облигации российских эмитентов;
- государственные ценные бумаги Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и ценные бумаги муниципальных образований Российской Федерации;
- облигации с ипотечным покрытием, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
- производные финансовые инструменты (фьючерсный или опционный договор (контракт)).

Эмитентами облигаций, в которые инвестировано имущество, составляющее фонд, могут быть:

- российские органы государственной власти;

- органы власти субъектов Российской Федерации;
 - органы местного самоуправления;
 - российские юридические лица.
- 2) инструменты денежного рынка:
- денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях;
 - депозитные сертификаты российских кредитных организаций;
 - государственные ценные бумаги Российской Федерации.
- 3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, которые могут входить в состав активов фонда;
- 4) 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 фонд производными финансовыми инструментами (далее – «инвестиционные права»).

Активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав, при этом стоимость активов, включаемых в состав фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов фонда.

24.2. Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж, как допущены, так и не допущены к организованным торгам на биржах Российской Федерации.

24.3. Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, облигациям российских юридических лиц, биржевым облигациям российских юридических лиц, клиринговым сертификатам участия, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации и ценным бумагам муниципальных образований Российской Федерации должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

24.4. 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

Производные финансовые инструменты могут составлять активы фонда при условии, что соответствующие договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключены на биржах Российской Федерации в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов).

Сделки с производными финансовыми инструментами могут заключаться за счет активов фонда при условиях:

- сделка соответствует требованиям законодательства Российской Федерации;

- вид производного финансового инструмента определен Указанием Банка России от 16.02.2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов» и такой вид производного финансового инструмента может входить в состав активов фонда в соответствии с

настоящими Правилами.

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут входить в состав фонда, если относятся к следующим видам:

- опционный договор;
- фьючерсный договор.

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), 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, муниципального образования не должна превышать 10 % (десяти 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 фонда или в связи с выплатой дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд, 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, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда или в связи с выплатой дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд, 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 такой 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), 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 рабочих дней с даты заключения сделки и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Закона «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров РЕПО, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (четырёх) рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце пятом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров РЕПО и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Закона

«Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20% (двадцати 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 от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – «Закон «О рынке ценных бумаг»») при условии, что предметом договора РЕПО могут быть только активы, включаемые в состав фонда в соответствии с настоящими Правилами.

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

Управляющая компания не вправе распоряжаться ценными бумагами, приобретенными по договорам РЕПО, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора РЕПО, за исключением возврата этих ценных бумаг по второй части такого договора РЕПО.

Для целей абзаца пятого и шестого настоящего подпункта не учитываются договоры РЕПО, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора РЕПО, если указанными договорами РЕПО или инвестиционной декларацией фонда предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора РЕПО.

Требования абзацев первого и второго настоящего подпункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования фонда и в течение 1 (одного) месяца после этой даты.

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

2) Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, 1 (одного) месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда, а также периода с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких) должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов фонда:

- облигаций, номинированных в рублях Российской Федерации, указанных в подпункте 1) пункта 24.1 настоящих Правил, (далее – «целевой актив»);

- производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости целевого актива (в том числе от изменения значения индикатора (индекса), рассчитываемого исходя из стоимости целевого актива).

При этом рабочим днем в целях настоящих Правил считается день, который не признается в соответствии с законодательством Российской Федерации выходным и (или) нерабочим праздничным днем.

Требования настоящего пункта не применяются с даты возникновения основания прекращения фонда.

В случае включения в состав активов фонда производных финансовых инструментов, требования к структуре активов фонда применяются с учетом установленных нормативными

актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков.

При применении установленных настоящими Правилами требований к структуре активов фонда стоимость имущества, применяемая для определения структуры активов фонда, увеличивается на величину открытой длинной позиции, определенную в порядке, установленном нормативными актами Банка России, по производным финансовым инструментам, базовым активом которых является это имущество.

В случае если в состав активов не входит имущество, являющееся базовым активом производных финансовых инструментов, по которым определяется величина открытой длинной позиции, при применении требований к структуре активов стоимость указанного имущества считается равной величине открытой длинной позиции.

Величина открытой короткой позиции по производным финансовым инструментам не должна превышать ограничений, установленных инвестиционной декларацией в отношении имущества, являющегося базовым активом указанных производных финансовых инструментов или производных финансовых инструментов, являющихся базовым активом указанных производных финансовых инструментов.

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

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 на нее.

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

Для целей настоящего описания, под риском при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой падение стоимости чистых активов фонда и, соответственно, расчетной стоимости инвестиционного пая, что в свою очередь является убытком для владельца инвестиционных паев.

Владелец инвестиционных паев и лицо, желающее приобрести инвестиционные пай, 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). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижается.

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые риски.

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

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

стихийные бедствия.

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

Процентный риск заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов.

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

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:

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

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

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

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

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

Инвестирование в производные финансовые инструменты, как правило, связано с большим уровнем риска и может быть сопряжено со значительными убытками.

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами Банка России в имущественные права по производным финансовым инструментам, предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска

снижения его цены).

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами Банка России в имущественные права по производным финансовым инструментам, предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечет как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.

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

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

Кредитный риск контрагента по сделке РЕПО. В случае реализации кредитного риска контрагента, а также других рисков, описание которых содержится в настоящем пункте Правил, их влияние на результаты инвестирования оценивается управляющей компанией со степенью «высокая». Высокая степень влияния таких рисков выражается в потенциально значительном уменьшении стоимости активов фонда и, как следствие, значительном уменьшении стоимости инвестиционного пая фонда. Указанные обстоятельства будут являться убытком для владельца (владельцев) инвестиционных паев фонда.

Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Настоящее описание рисков не раскрывает информации обо всех рисках, возникающих в связи с деятельностью управляющей компании по управлению (инвестированию) имуществом, составляющим фонд, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при таком управлении (инвестировании).

Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паев, должно самостоятельно оценить возможные налоговые последствия, связанные с такими инвестициями.

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

Решение о покупке инвестиционных паев принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда, с учетом оценки рисков, приведённых в пункте 27 настоящих Правил, но не ограничиваясь ими.

III. Права и обязанности управляющей компании

Права управляющей компании, связанные с осуществлением доверительного управления фондом

27. С даты завершения (окончания) формирования фонда 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 вправе:

- 1) предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;
- 2) провести дробление инвестиционных паев в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Закона «Об инвестиционных фондах»;
- 3) 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 Закона «Об инвестиционных фондах»;
- 4) принять решение о прекращении фонда;
- 5) погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования управляющей компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев;
- 6) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- 7) не предотвращать возникновение конфликта интересов, если конфликт интересов связан со следующими обстоятельствами:

- приобретение Управляющей компанией (ответственным лицом Управляющей компании) за счет имущества клиента Управляющей компании ценных бумаг, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывают лица, связанные с Управляющей компанией, а именно Акционерное общество «Инвестиционная компания «ФИНАМ» (ОГРН 1027739572343) и (или) Акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ» (ОГРН 1037739001046), а также совершение либо несовершение Управляющей компанией иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество клиента Управляющей компании;

- приобретение Управляющей компанией (ответственным лицом Управляющей компании) за счет имущества клиента Управляющей компании ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицами, связанными с Управляющей компанией, а именно Акционерным обществом «Инвестиционная компания «ФИНАМ» (ОГРН 1027739572343) и (или) Акционерным обществом «Инвестиционный Банк «ФИНАМ» (ОГРН 1037739001046), а также совершение либо несовершение Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество клиента Управляющей компании.

Обязанности управляющей компании, связанные с осуществлением доверительного управления фондом

29. Управляющая компания обязана:

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

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

3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если иное не предусмотрено Законом «Об инвестиционных фондах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России или правилами доверительного управления фондом в соответствии с Законом «Об инвестиционных фондах»;

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

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

6) соблюдать настоящие Правила;

7) требовать устранения нарушения ее прав в отношении имущества, составляющего активы фонда, а также возмещения вреда, причиненному имуществу, составляющему фонд, третьими лицами;

8) до возникновения оснований прекращения фонда в соответствии с настоящими Правилами обеспечить:

- покупку (продажу) уполномоченным лицом инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости 1 (одного) инвестиционного пая более чем на величину, установленную настоящими Правилами;

- покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены 1 (одного) инвестиционного пая более чем на величину, установленную настоящими Правилами;

9) раскрывать в соответствии с требованиями Закона «Об инвестиционных фондах» информацию о дате выплаты и размере дохода от доверительного управления фондом, приходящегося на один инвестиционный пай, не позднее трех рабочих дней до даты указанной выплаты;

10) соблюдать иные требования, предусмотренные Законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.

29.1. Обязанность по выплате дохода от доверительного управления считается исполненной управляющей компанией:

- перед владельцами инвестиционных паев, права на которые учитываются на счете депо, открытом в депозитарии, с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт специальный депозитарный счет депозитария (на счет депозитария, являющегося кредитной организацией), которому открыт лицевой счет номинального держателя Регистратором;

- перед владельцами инвестиционных паев, зарегистрированными в реестре владельцев инвестиционных паев, - с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт счет владельца инвестиционных паев.

Ограничения деятельности управляющей компании

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

- по приобретению объектов, не предусмотренных Законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;

- по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

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

сделкам;

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

- договоров займа или кредитных договоров. Указанное правило не распространяется на случаи получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд, в случаях, установленных нормативными актами Банка России. 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;

- РЕПО, подлежащих исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 25 настоящих Правил;

- по приобретению 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 случаев, предусмотренных настоящим пунктом, а также за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Закона «О рынке ценных бумаг»;

- 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 случаев, предусмотренных настоящим пунктом, а также заключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Закона «О рынке ценных бумаг»;

- по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, основным и преобладающим хозяйственными обществами участника, её дочерними и зависимыми обществами, специализированным депозитарием, регистратором, либо долей в уставном капитале любого из указанных лиц, за исключением случаев, предусмотренных настоящим пунктом;

- по приобретению имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам участника, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев, предусмотренных настоящим пунктом;

- по приобретению имущества у специализированного депозитария с которым управляющей компанией заключен договор в соответствии с Законом «Об инвестиционных фондах», по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев указанным владельцам и иных случаев, предусмотренных настоящим пунктом;

- по приобретению 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, за исключением случаев, предусмотренных настоящим пунктом;

- заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами Банка России.

Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым настоящего пункта, 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, а также в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

31. Управляющая компания не вправе:

1) приобретать акции акционерного инвестиционного фонда, функции единоличного исполнительного органа которого она исполняет, а также инвестиционные паи фонда, находящегося в её доверительном управлении;

2) распоряжаться имуществом, составляющим фонд, без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, проводимых российской либо иным организатором торговли;

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

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

5) взимать проценты за пользование денежными средствами управляющей компании, предоставленными для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, в случаях, предусмотренных статьями 25 Закона «Об инвестиционных фондах».

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований статьи 40 Закона «Об инвестиционных фондах» и настоящих Правил, управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

33. 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 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.

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

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд, и следующие права:

1) требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;

2) на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда);

3) владельца инвестиционных паев, не являющегося уполномоченным лицом, в любой рабочий день требовать от уполномоченного лица покупки инвестиционного пая по цене, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд;

4) продать инвестиционный пай на бирже, указанной в пункте 11 настоящих Правил на предусмотренных настоящими Правилами условиях;

5) владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, в срок,

установленный настоящими Правилами, требовать от управляющей компании погашения принадлежащего ему инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.

6) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд (далее по тексту – «Доход»).

Под отчетными периодами понимается календарный месяц.

Первый отчетный период начинается с 01 октября 2026 года (далее – Первый отчетный период). Выплата Дохода за Первый отчетный период производится в течение 35 (Тридцати пяти) рабочих дней, следующих за 1 марта 2027 года.

За период с 1 ноября 2026 года по 31 января 2027 года Обязательства по выплате Дохода не начисляются и Доход не выплачивается владельцам инвестиционных паев.

Отчетным периодом, следующим за Первым отчетным периодом, является отчетный период, который начинается с 1 февраля 2027 года.

Начиная с 01 февраля 2027 года Доход выплачивается владельцам инвестиционных паев за каждый отчетный период.

Если день окончания отчетного месяца приходится на выходной (нерабочий) день, то окончанием отчетного периода считается последний рабочий день календарного месяца.

Доход выплачивается владельцам инвестиционных паев исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев на последний рабочий день отчетного периода. Список лиц, имеющих право на получение Дохода, составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день отчетного периода. Выплата Дохода осуществляется в течение 30 (Тридцати) рабочих дней начиная с пятого рабочего дня, следующего за окончанием отчетного периода, за исключением выплаты Дохода за Первый отчетный период, срок для выплаты которого установлен в абзаце 3 настоящего подпункта.

Доход распределяется среди владельцев инвестиционных паев пропорционально количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на дату, на которую выплачивается Доход.

Доход по одному инвестиционному паю равен Доходу, деленному на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода.

При расчете суммы Дохода, причитающейся к выплате владельцу инвестиционных паев, округление производится до двух знаков после запятой по правилам округления к меньшему.

Размер подлежащего выплате владельцам инвестиционных паев Дохода составляет 100 (Сто) процентов от Дохода.

Доход рассчитывается как сумма фактически полученного в отчетном периоде в состав имущества фонда:

- купонного дохода по облигациям;
- процентных доходов по договорам (сделкам) репо,

за вычетом суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной продавцу при приобретении ценной бумаги в отчетном периоде.

Процентный доход по договорам (сделкам) РЕПО рассчитывается как сумма процентов, начисленных на сумму основного долга (сумма договора по первой части РЕПО) на протяжении всего срока действия соответствующей сделки РЕПО (срок РЕПО) по заявленной в условиях этой сделки ставке (ставке РЕПО).

Обязательство по выплате Дохода начисляется в дату фактического поступления денежных средств по операциям, участвующим в формировании Дохода, на счет фонда.

Выплата Дохода осуществляется путем его перечисления по платежным реквизитам, указанным в списке владельцев инвестиционных паев. В случае если сведения о платежных реквизитах для перечисления Дохода не указаны или указаны неверные, выплата Дохода осуществляется не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения Управляющей компанией необходимых сведений о платежных реквизитах для перечисления Дохода.

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

36.2. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, установленных Законом «Об инвестиционных фондах».

37. Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой.

38. Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

39. Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

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

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

V. Обращение инвестиционных паев

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

Специализированный депозитарий и регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

43. Максимальная величина, на которую может отличаться цена покупки (продажи) уполномоченным лицом инвестиционных паев от расчетной стоимости одного инвестиционного пая, составляет не более 5% (пяти процентов).

В целях настоящих Правил под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором поступили денежные средства уполномоченному лицу.

Условия покупки инвестиционных паев уполномоченным лицом

44. Срок расчетов не может быть более 10 (десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

45. Дата, по состоянию на которую определяется расчетная стоимость инвестиционного пая, исходя из которой определяется цена приобретения инвестиционного пая уполномоченным лицом, не может быть ранее и не может быть позднее 3 (трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – передачи инвестиционных паев уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

46. Требование о покупке инвестиционных паев фонда может быть предъявлено уполномоченному лицу, лицом, являющимся владельцем или доверительным управляющим соответствующих инвестиционных паев (далее – «продавец»).

Продавец вправе обратиться к уполномоченному лицу с требованием о покупке инвестиционных паев фонда (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день с 10.00 до 17.00 по Московскому времени по месту нахождения уполномоченного лица.

При обращении продавца с требованием о покупке инвестиционных паев фонда, уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с продавцом договор купли-продажи согласно форме предусмотренной уполномоченным лицом, при этом количество инвестиционных паев определяется продавцом по собственному усмотрению в пределах количества, указанного в выписке со счета депо и/или выписке с лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев фонда.

Цена приобретения (покупки) уполномоченным лицом инвестиционных паев определяется как расчетная стоимость одного инвестиционного пая минус 5 % (пять процентов).

Условия продажи инвестиционных паев уполномоченным лицом

47. Срок передачи инвестиционных паев фонда не может составлять более 10 (десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – поступления денежных средств уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

48. Дата, по состоянию на которую определяется расчетная стоимость инвестиционного пая, исходя из которой определяется цена продажи инвестиционного пая уполномоченным лицом, не может быть ранее и не может быть позднее 3 (трех) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – поступления денежных средств уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

49. Требование о продаже инвестиционных паев фонда может быть предъявлено уполномоченному лицу, любым лицом (далее – «покупатель»).

Покупатель вправе обратиться к уполномоченному лицу с требованием о продаже инвестиционных паев фонда (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день с 10.00 до 17.00 по Московскому времени по месту нахождения уполномоченного лица.

При обращении покупателя с требованием о продаже инвестиционных паев фонда, уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с покупателем договор купли-продажи согласно форме, предусмотренной уполномоченным лицом, при этом общая сумма денежных средств, планируемых к передаче в оплату продаваемых инвестиционных паев определяется покупателем по собственному усмотрению.

Цена продажи уполномоченным лицом инвестиционных паев определяется как расчетная стоимость одного инвестиционного пая плюс 5 % (пять процентов).

Условия продажи инвестиционных паев на бирже

50. Сделки с инвестиционными паями осуществляются в соответствии с правилами торгов, определенными ПАО Московская Биржа.

51. Обязанность маркет-мейкера по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема организованных торгов инвестиционными паями подлежит исполнению в течение не менее трех четвертей торгового времени основной торговой сессии 1 (одного) торгового дня у ПАО Московская Биржа каждый торговый день (период поддержания котировок).

52. Обязанность маркет-мейкера по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема организованных торгов инвестиционными паями за один торговый день считается исполненной в случае, если маркет-мейкер либо совершил сделки с инвестиционными паями в объеме не менее 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) российских рублей.

53. Величина максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых биржей, составляет не более 5% (пяти процентов) от расчетной цены 1 (одного) инвестиционного пая.

54. Учет прав на инвестиционные пай 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

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

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

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

VI. Выдача инвестиционных паев

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

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

Порядок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев

60. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

61. Способы подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

61.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются указанным номинальным держателем.

61.2. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию.

61.3. Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным лицом.

Заявка на приобретение инвестиционных паев уполномоченным лицом, составленная по форме Приложения № 1 к настоящим Правилам, направляется в управляющую компанию в письменном виде.

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

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

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

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

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

- заявка на приобретение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

- заявка на приобретение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на приобретение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются.

Сроки подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев

62. При формировании фонда заявки подаются и принимаются каждый рабочий день в течение срока формирования фонда, который истекает со дня, следующего за днем, когда сумма

денежных средств, подлежащих включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.

63. После завершения (окончания) формирования фонда заявки подаются и принимаются каждый рабочий день.

Подача и прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в рабочие дни.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев может осуществляться в выходные (нерабочие) дни, если это предусмотрено режимом работы управляющей компании. Информация о режиме работы управляющей компании предоставляется управляющей компанией по телефону и/или раскрывается иными способами. Заявки на приобретение, направленные в выходной (нерабочий) день, считаются принятыми управляющей компанией в первый рабочий день, следующий за днем их направления.

Подача и прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда осуществляется следующим образом:

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

Срок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда наступает каждый рабочий день.

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

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем.

Случаи отказа в приеме заявок на приобретение инвестиционных паев

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

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

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

3) приобретения инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев либо не может приобретать инвестиционные пай при их выдаче;

4) несоблюдения установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;

5) приостановления выдачи инвестиционных паев;

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

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

8) в иных случаях, предусмотренных Законом «Об инвестиционных фондах».

65. Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:

- полное название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- дата и время принятия заявки;
- 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);

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

- сведения, позволяющие определить сумму денежных средств, подлежащую передаче в оплату инвестиционных паев. Указанные сведения не включаются в заявку, если на ее основании выдача инвестиционных паев будет осуществляться при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев;

- сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества;

- требование выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств и (или) требование выдавать инвестиционные при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев;

- 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;

- иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для выдачи инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

Порядок и сроки передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

66. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.

67. Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев, составляет 1 000 000 (Один миллион) рублей и является единой для всех приобретателей.

68. Оплата инвестиционных паев производится в течение срока приема заявок на их приобретение.

Основания (случаи) возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

69. В случае, если на определенную настоящими Правилами фонда дату окончания срока формирования фонда стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, оказалась меньше стоимости имущества, необходимой для завершения (окончания) его формирования, управляющая компания:

- 1) направляет в Банк России согласованное со специализированным депозитарием уведомление об этом по форме, установленной Банком России, не позднее следующего рабочего дня с даты окончания срока формирования фонда;

- 2) возвращает имущество, переданное в оплату инвестиционных паев, лицам, передавшим указанное имущество в оплату инвестиционных паев, в порядке и сроки, установленные настоящими Правилами.

70. Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, если:

- включение такого имущества в состав фонда противоречит требованиям Закона «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам и (или) настоящим Правилам;

- денежные средства поступили управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для их включения в состав фонда при его формировании;

- денежные средства поступили управляющей компании не в течение сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных настоящими Правилами;

- в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства, сумма которых меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев.

Порядок и сроки возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев

71. 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, в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества. Днем возникновения оснований для возврата денежных средств является дата, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда.

72. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда, уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней с даты получения управляющей компанией указанных сведений.

73. В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и в сроки, предусмотренные пунктами 71 и 72 настоящих Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном пунктами 71 и 72 настоящих Правил, в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня их получения.

74. В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на банковский счет, указанный в заявке, или на иной банковский счет, сведения о котором представлены лицом, передавшим денежные средства в оплату инвестиционных паев, управляющая компания по истечении 3 (трёх) месяцев с даты, когда она узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда, передает денежные средства, подлежащие возврату, в депозит нотариуса.

75. В случае признания управляющей компании или специализированного депозитария банкротом денежные средства, находящиеся на транзитном счете, в конкурсную массу не включаются и подлежат возврату лицам, передавшим их в оплату инвестиционных паев.

Порядок и сроки включения денежных средств в состав фонда

76. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются в состав фонда при одновременном наступлении (соблюдении) следующих условий:

1) управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с настоящими 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) сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда;

4) выдача инвестиционных паев не приостановлена.

77. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включаются в состав

фонда при одновременном наступлении (соблюдении) следующих условий:

1) управляющей компанией приняты оформленные в соответствии с настоящими 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) истек срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в течение которого денежные средства поступили в оплату инвестиционных паев;

5) отсутствуют основания для прекращения фонда.

78. Срок включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда (как при его формировании, так и после завершения (окончания) его формирования) составляет не более 3 (трёх) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого в соответствии с настоящими Правилами условий.

79. Денежные средства включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский (транзитный) счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

Реквизиты такого счета раскрываются управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.

Порядок и сроки выдачи инвестиционных паев

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

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) российских рублей.

81. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 10 (Десять) российских рублей и является единой для всех приобретателей.

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

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

В случае выдачи инвестиционных паев фонда совершаются операции зачисления выдаваемых инвестиционных паев на лицевые счета. Указанные операции совершаются на основании соответствующего распоряжения управляющей компании фонда или, если это предусмотрено договором управляющей компании паевого инвестиционного фонда с держателем реестра, - на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, в том числе заявки на приобретение инвестиционных паев, предусматривающей, что выдача инвестиционных паев осуществляется при каждом включении имущества в состав фонда, а также документов, подтверждающих включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав паевого инвестиционного фонда.

Указанные операции совершаются в день получения держателем реестра документов, являющихся основанием для совершения операций.

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

85. 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 её определения, предшествующий моменту выдачи инвестиционных паев.

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

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

Выдача инвестиционных паев осуществляется в один день не позднее одного рабочего дня, следующего за днем включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.

88. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев по формам Приложений № 1 и № 2 к настоящим Правилам, содержащим обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев.

Возможна подача заявки на приобретение инвестиционных паев, на основании которой выдача инвестиционных паев будет осуществляться при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

89. В случае если в течение срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев денежные средства не были переданы в оплату инвестиционных паев в соответствии с заявкой на приобретение инвестиционных паев, то указанная заявка не удовлетворяется.

VII. Погашение инвестиционных паев

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

91. Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев в следующих случаях:

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

2) прекращение фонда.

92. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на погашение инвестиционных паев, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.

Порядок подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев

93. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

94. Способы подачи заявок на погашение инвестиционных паев.

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным лицом.

Заявка на погашение инвестиционных паев уполномоченным лицом, составленная по форме Приложения № 3 к настоящим Правилам, направляется в управляющую компанию в письменном виде.

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 4 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем.

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

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

Заявка на погашение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим

указанную заявку (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем

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

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

- заявка на погашение инвестиционных паев направлена в форме электронной копии в формате, который предусмотрен соглашением об ЭДО;

- заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя, подающего заявку на погашение инвестиционных паев, сертификат ключа проверки которой выдан лицом, осуществляющим функции удостоверяющего центра в соответствии с соглашением об ЭДО.

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

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного ЭП.

Заявки на погашение инвестиционных паев, направленные факсом или курьером, не принимаются.

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

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

97. Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем при условии, что эти инвестиционные паи принадлежат уполномоченному лицу.

98. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию.

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

Сроки подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев

100. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) рабочий день.

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

Прием заявок на погашение инвестиционных паев может осуществляться в выходные (нерабочие) дни, если это предусмотрено режимом работы управляющей компании. Информация о режиме работы управляющей компании предоставляется управляющей компанией по телефону и/или раскрывается иными способами. Заявки на погашение, направленные в выходной

(нерабочий) день, считаются принятыми управляющей компанией в первый рабочий день, следующий за днем их направления.

Случаи отказа в приеме заявок на погашение инвестиционных паев

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

- 1) несоблюдения порядка и сроков подачи заявок, установленных настоящими Правилами;
- 2) подачи заявки на погашение инвестиционных паев фонда, принадлежащих лицу, которое не является уполномоченным лицом;
- 3) принятия решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев фонда;
- 4) введения 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;
- 5) подачи заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;
- 6) подачи заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда.

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

- полное название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- дата и время принятия заявки;
- 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);
- сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев);
- требование погасить определенное количество инвестиционных паев;
- реквизиты банковского счета 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;
- иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

Порядок и сроки погашения инвестиционных паев

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

В случае погашения инвестиционных паев фонда совершается операция списания погашаемых инвестиционных паев с лицевого счета.

Указанные операции совершаются на основании соответствующего распоряжения управляющей компании фонда или, если это предусмотрено договором управляющей компании фонда с держателем реестра владельцев инвестиционных паев, на основании заявки на погашение инвестиционных паев.

В распоряжении управляющей компании фонда о погашении инвестиционных паев указываются:

- 1) полное наименование управляющей компании фонда;
- 2) полное или краткое название фонда;
- 3) основание погашения инвестиционных паев (принятие заявки на погашение

инвестиционных паев (с указанием номера и даты принятия заявки) либо частичное погашение инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении;

4) количество погашаемых инвестиционных паев;

5) номер (код) лицевого счета, с которого должны быть списаны погашаемые инвестиционные пай.

В случае погашения инвестиционных паев на основании заявки владельца инвестиционных паев к распоряжению управляющей компании фонда о погашении инвестиционных паев прилагается заявка на погашение инвестиционных паев. Оригинал заявки на погашение инвестиционных паев может не прилагаться к распоряжению управляющей компании фонда, если держателю реестра представлена копия заявки, заверенная управляющей компанией фонда, в том числе в виде документа, который содержит все сведения, указанные в такой заявке, и подписан управляющей компанией фонда.

В случае если количество подлежащих погашению инвестиционных паев превышает количество инвестиционных паев, учтенных на лицевом счете, погашаются все инвестиционные пай, учтенные на этом счете.

В случае если операции, предусмотренные настоящим пунктом, совершаются на основании распоряжения управляющей компании фонда, держатель реестра владельцев инвестиционных паев в день получения такого распоряжения совершает операции либо отказывается в их совершении.

В случае если операции, предусмотренные настоящим пунктом, совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, держатель реестра в день получения такого распоряжения совершает операцию либо отказывается в ее совершении.

105. 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.

106. Если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, то погашение инвестиционных паев в соответствии с указанной заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

107. В случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения фонда, то погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 3 (трёх) рабочих дней со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

Порядок выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев

108. Денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

1) на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные пай;

2) на специальный депозитарный счет номинального держателя или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные пай, (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные пай осуществляется в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя);

3) на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев (в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные пай, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда).

Сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев

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

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

111. 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.

112. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев считается осуществленной 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.

VIII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

Случаи, при которых управляющая компания обязана приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев, и сроки указанного приостановления

113. 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 о прекращении договора с регистратором;

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

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

4) в иных случаях, предусмотренных Законом «Об инвестиционных фондах».

114. Срок приостановления выдачи и погашения инвестиционных паев в случае, когда управляющая компания обязана произвести указанные действия: не позднее дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать об обстоятельствах, перечисленных в пункте 113 настоящих Правил.

115. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев фонда.

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

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

- при передаче прав и обязанностей регистратора другому лицу.

IX. Вознаграждения и расходы

117. За счет имущества, составляющего фонд, выплачивается вознаграждение управляющей компании в размере 0,5% (ноль целых пять десятых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда (НДС не облагается).

За счет имущества, составляющего фонд, также выплачиваются вознаграждения специализированному депозитарию, регистратору и бирже в общем размере не более 0,2% (ноль целых два десятых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда (НДС не облагается).

Максимальный размер суммы указанных вознаграждений составляет 0,7% (ноль целых четыре десятых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

118. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежеквартально и выплачивается в

срок не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней со дня его начисления.

Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору и ПАО Московская Биржа выплачивается в срок, предусмотренный в договорах, заключенных управляющей компанией с указанными лицами.

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

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

2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);

3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;

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

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

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

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

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

9) иные расходы, не указанные в настоящем пункте, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов не может превышать 0,1% (Ноль целых одна десятая процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

Максимальный совокупный размер указанных расходов, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет не более 0,45% (ноль целых сорок пять сотых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

120. Расходы, не предусмотренные настоящими Правилами, а также расходы и вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в настоящих Правилах,

выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

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

122. 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.

Х. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

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

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

124. Расчетная цена инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации об инвестиционных фондах.

Расчетную цену инвестиционного пая определяет ПАО Московская Биржа.

ХI. Информация о фонде

125. Управляющая компания раскрывает информацию на сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по электронному адресу: <http://www.fdu.ru/>.

126. Управляющая компания в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев предоставляет всем заинтересованным лицам по их требованию следующие документы и информацию:

- 1) настоящие Правила и изменения и дополнения в них;
- 2) Правила с учетом внесенных в них изменений и дополнений, зарегистрированных Банком России;
- 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
- 5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
- 6) бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании фонда, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;
- 7) отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 8) сведения о вознаграждении управляющей компании и расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;
- 9) иную информацию, раскрытую в соответствии с Законом «Об инвестиционных фондах».

127. Управляющая компания предоставляет всем заинтересованным лицам по телефону следующую информацию:

- 1) о размерах суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;
- 2) о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая;
- 3) о стоимости чистых активов фонда в расчете на один инвестиционный пай на последнюю

отчетную дату;

4) о времени начала и окончания приема заявок на приобретение, заявок на погашение инвестиционных паев в течение рабочего дня;

5) о случаях приостановления или возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев или об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;

6) о возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев.

Указанная в настоящем пункте информация также может предоставляться иным способом.

ХII. Ответственность управляющей компании и иных лиц

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

129. 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.

130. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля, предусмотренного статьей 43 Закона «Об инвестиционных фондах», специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев фонда.

131. 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 паи, 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.

132. Регистратор несет ответственность, предусмотренную пунктом 131 настоящих Правил, если не докажет, что надлежащее исполнение им обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных пунктом 131 настоящих Правил.

133. Управляющая компания несет субсидиарную с регистратором ответственность, предусмотренную пунктом 131 настоящих Правил. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к регистратору в размере суммы, уплаченной ею владельцу инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным пунктом 131 настоящих Правил.

134. 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 указанных обязанностей оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев.

XIII. Прекращение фонда

135. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном главой 5 Закона «Об инвестиционных фондах».

136. Основания прекращения фонда:

1) прием в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявки (заявок) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев фонда;

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

3) если аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании у управляющей компании фонда;

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

5) если управляющей компанией принято соответствующее решение;

6) если управляющей компанией фонда не исполнена в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней обязанность, предусмотренная пунктом 6 статьи 39 Закона «Об инвестиционных фондах»;

7) если инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым ПАО Московская Биржа;

8) если наступили иные основания, предусмотренные Законом «Об инвестиционных фондах».

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

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

- сумм вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, биржи, начисленных им на день возникновения основания прекращения фонда;

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

138. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда, определяется в соответствии с распределением, предусмотренным статьей 32 Закона «Об инвестиционных фондах».

139. Порядок выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда соответствует порядку, указанному в пункте 108 настоящих Правил.

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

141. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований (заявок) об их погашении.

XIV. Внесение изменений и дополнений в правила

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

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

фондах.

Сроки вступления в силу изменений и дополнений, вносимых в Правила

144. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктом 145 настоящих Правил, а также изменений и дополнений, связанных:

- 1) с изменением инвестиционной декларации;
- 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария и регистратора;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой маркет-мейкером фонда на организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;
- 6) с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером фонда в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается;
- 7) 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;
- 8) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

Изменения и дополнения, предусмотренные подпунктами 1-8 настоящего пункта, вступают в силу по истечении 1 (одного) месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений и дополнений Банком России.

145. Изменения и дополнения, вносимые в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются исключительно следующих положений:

- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора либо иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария и регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 3) изменения наименования уполномоченного лица или биржи, предусмотренных настоящими Правилами, либо иных сведений об уполномоченном лице или о бирже;
- 4) включения в настоящие Правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;
- 5) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 6) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XV. Иные сведения и положения

146. 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.

147. Специализированный депозитарий осуществляет контроль за соблюдением управляющей компанией требований, предусмотренных пунктом 1.1 статьи 39 Закона «Об

инвестиционных фондах».

**Генеральный директор
ООО «УК «Финам Менеджмент»**

/А.П. Бирман/

Приложение № 1

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Финам Менеджмент»
Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский,
д.7, корп.2, комн.29
Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
Конт. телефон (495) 796-93-88

Экз. № _____

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на приобретение инвестиционных паев
(для юридического лица)

(Название Фонда)

Заявитель: _____ Полное фирменное наименование организации: _____

--

Данные свидетельства о регистрации	Основной государственный регистрационный номер:	
Дата регистр.: / / г.	Регистрирующий орган:	

Уполномоченный представитель:

Фамилия					
Имя:					
Отчество					
Документ, удост. личность:		Серия:		Номер:	
Дата выдачи:	/ / г.	Кем:			

Действующий на основании: _____ от « ____ » _____ г.

Прошу осуществить выдачу Инвестиционных паев на сумму денежных средств

При каждом последующем поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев, прошу выдавать инвестиционные паи без подачи дополнительной заявки на приобретение. Количество приобретаемых инвестиционных паев определяется в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом.

Заявление на открытие лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда

- ☐ Прошу открыть лицевой счет зарегистрированного лица следующего вида:
- ☐ Владельца ☐ Доверительного управляющего
- ☐ Прошу зачислить инвестиционные паи Фонда на уже существующий лицевой счет № _____

Реквизиты банковского счета:

Наименование банка:			
	БИК:		
ИНН Заявителя:		к/с:	
р/с:			
л/с:		Получатель:	

От Заявителя:

Я ознакомился с Правилами доверительного управления Фондом, являющимися условиями договора доверительного управления Фондом. Я принимаю их, присоединяясь к указанному договору посредством приобретения инвестиционных паев Фонд и становясь учредителем доверительного управления. В качестве владельца инвестиционных паев несу риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд. Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю.
Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки: _____

**Подпись должностного лица Заявителя/
уполномоченного представителя**

М.П.

Вторая подпись (при наличии)

Фамилия, инициалы

Фамилия, инициалы

**Подпись лица,
принявшего заявку**

М.П. Фамилия, инициалы

Приложение № 2

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Финам Менеджмент»
Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский,
д.7, корп.2, комн.29
Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
Конт. телефон (495) 796-93-88

Экз. № _____

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на приобретение инвестиционных паев
(для юридических лиц – номинальных держателей)

(Название Фонда)	
Заявитель – номинальный	Полное фирменное наименование организации:
Данные свидетельства о	Основной государственный регистрационный номер:
Дата	/ / г. Регистрирующий орган:
Уполномоченный представитель:	
Фами	
Имя:	
Отчес	
Документ, удост. личность:	Серия: Номер:
Дата	/ / г. Кем:
Действующий на основании: _____ от «___» _____ г.	
Прошу осуществить выдачу Инвестиционных паев на сумму денежных средств	

При каждом последующем поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев, прошу выдавать инвестиционные паи без подачи дополнительной заявки на приобретение. Количество приобретаемых инвестиционных паев определяется в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом.

Информация о приобретателе инвестиционных паев, в интересах которого действует номинальный держатель

☐ физическое лицо	☐ юридическое лицо	☐ депозитарий
Ф.И.О./Полное наименование		
Документ (наименование, номер, кем и когда выдан)		
Является налоговым резидентом Российской Федерации ☐ Да ☐ Нет		
Полное наименование и номера счетов депо приобретателя инвестиционных паев и каждого номинального держателя приобретаемых инвестиционных паев в интересах приобретателя инвестиционных паев		
Реквизиты банковского счета:		
Наименование банка:		БИК:
ИНН	к/с:	
р/с:		
л/с:	Получатель:	

От Заявителя:

Я ознакомился с Правилами доверительного управления Фондом, являющимися условиями договора доверительного управления Фондом. Я принимаю их, присоединяясь к указанному договору посредством приобретения инвестиционных паев Фонд и становясь учредителем доверительного управления. В качестве владельца инвестиционных паев несу риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд.

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки:	
Подпись должностного лица Заявителя/уполномоченного представителя	Подпись лица, принявшего заявку
_____	_____
М.П.	М.П. Фамилия, инициалы
_____	_____
Вторая подпись (при наличии)	Фамилия, инициалы

Приложение № 3

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Финам Менеджмент»
Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский, д.7,
корп.2, комн.29
Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
Конт. телефон (495) 796-93-88

Экз. № _____

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на погашение инвестиционных паев
(для юридического лица)

(Название Фонда)

Номер лицевого счета в реестре

Заявитель: Полное фирменное наименование организации:

Данные свидетельства о регистрации

Основной государственный регистрационный номер:

--

Дата регистр.:	/	/	г.	Регистрирующий орган:	
----------------	---	---	----	-----------------------	--

Уполномоченный представитель:

Фамилия:	
----------	--

Имя:	
------	--

Отчество:	
-----------	--

Документ, удост. личность:		Серия:		Номер:	
----------------------------	--	--------	--	--------	--

Дата выдачи:	/	/	г.	Кем:	
--------------	---	---	----	------	--

Действующий на основании: _____ от « ____ » _____ г.

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве:

цифрами: _____ штук

прописью: _____ штук

Сумма денежной компенсации, подлежащая выплате при погашении инвестиционных паев, определяются в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

☐ Сумму погашения прошу перечислить на банковский счет

Реквизиты банковского счета:

Наименование банка:	
---------------------	--

БИК:

ИНН Заявителя:		к/с:	
----------------	--	------	--

р/с:	
------	--

л/с:		Получатель:	
------	--	-------------	--

От Заявителя:

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки:

Подписи должностных лиц Заявителя/
уполномоченного представителя

М.П.

Вторая подпись (при наличии)

Фамилия, инициалы

Фамилия, инициалы

Подпись лица,
принявшего заявку

--

М.П. Фамилия, инициалы

Название УК: Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Финам Менеджмент»
Место нахождения: 127006, г. Москва, пер.Настасьинский, д.7,
корп.2, комн.29
Лицензия ФСФР N 21-000-1-00095 от "20" декабря 2002г.
Конт. телефон (495) 796-93-88

Экз. № _____

Дата принятия	Время принятия

ЗАЯВКА № _____ на погашение инвестиционных паев
(для номинального держателя)

Номер лицевого счета в реестре	(Название Фонда)
--------------------------------	------------------

Заявитель – номинальный держатель:
Полное фирменное наименование организации:

--

Данные свидетельства о	Основной государственный регистрационный номер:	
Дата	/ / г.	Регистрирующий орган:

Уполномоченный представитель:

Уполномоченный представитель:										
Фами										
Имя:										
Отчес										
Документ, удост. личность:					Серия:				Номер:	
Дата	/		/		г.	Кем:				

Действующий на основании: _____ от « ____ » _____ г.

Информация о владельце инвестиционных паев, на основании поручения которого действует заявитель - номинальный держатель:

Полное наименование и номера счетов депо номинальных держателей инвестиционных паев в интересах владельца инвестиционных паев	ФИО/Полное наименование и номера счетов депо владельцев инвестиционных паев	Статус владельца (физическое лицо/ юридическое лицо)	Является налоговым резидентом Российской Федерации (Да/Нет)	Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев

Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве:

цифрами: _____ штук

прописью: _____ штук

Сумма денежной компенсации, подлежащая выплате при погашении инвестиционных паев, определяются в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

☐ Сумму денежной компенсации прошу перечислить на банковский счет

Реквизиты банковского счета:

Наименование банка:		БИК:	
ИНН Заявителя:	к/с:		
р/с:			
л/с:		Получатель:	

От Заявителя:

Правильность указанной в данной заявке информации подтверждаю. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

Место подачи заявки:	
----------------------	--

Подписи должностных лиц Заявителя/
уполномоченного представителя

--

М.П.

Фамилия, инициалы

Подпись лица,
принявшего заявку

--

М.П. Фамилия, инициалы

--

Вторая подпись (при наличии)

Фамилия, инициалы