

**Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Сила Ликвидности»
(с внесенными изменениями и дополнениями)**

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Сила Ликвидности» (далее – фонд).
2. Краткое название фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Сила Ликвидности».
3. Тип фонда - биржевой.
4. Категория фонда – фонд рыночных финансовых инструментов.
5. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: Акционерное общество «Контрада Капитал» (далее – управляющая компания).
6. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1257700107642.
7. Номер и дата выдачи лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (далее – лицензия управляющей компании): № 21-000-1-00636 от 17 апреля 2009 года.
8. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант» (далее – специализированный депозитарий).
9. ОГРН специализированного депозитария: 1027739142463.
10. Номер и дата выдачи лицензии специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (далее – лицензия специализированного депозитария): № 22-000-1-00010 от 27.09.2000.
11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированная депозитарная компания «Гарант» (далее - регистратор).
12. ОГРН регистратора: 1027739142463.
13. Номер и дата выдачи лицензии регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00010 от 27.09.2000.
14. Полное фирменное наименование и ОГРН российской биржи, к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи и на которой участники организованных торгов (далее маркет-мейкер) обязаны поддерживать цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее – обязанность маркет-мейкера): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ОГРН 1027739387411 (далее - ПАО Московская биржа).
15. Полные фирменные наименования и ОГРН всех лиц, уполномоченных управляющей компанией, от которых владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев (далее - уполномоченное лицо):
 - 15.1. Публичное акционерное общество «Совкомбанк», ОГРН 1144400000425.
16. Правила доверительного управления фондом определяются управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.
17. Настоящие правила доверительного управления фондом (далее – Правила) определяют условия доверительного управления фондом.
18. Учредитель доверительного управления передает имущество управляющей компании для включения его в состав фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления.

Имущество, составляющее фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.

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

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

19. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в фонд. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с Правилами.

20. Порядок и срок формирования фонда.

20.1. Формирование фонда начинается по истечении 5 (пяти) рабочих дней с даты регистрации Правил Банком России.

20.2. 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, составляет 3 (три) месяца.

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

20.4. Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда составляет 25 000 000 (двадцать пять миллионов) рублей.

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: 01 июня 2035 года.

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

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

II. Инвестиционная декларация

23. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное и/или краткосрочное вложение средств в активы, предусмотренные пунктом 25 Правил.

Целью инвестиционной политики управляющей компании является обеспечение ежедневного соответствия изменений расчетной стоимости инвестиционного пая фонда изменениям количественных показателей индикатора стоимости обеспеченных денег RUSFAR (Russian Secured Funding Average Rate), за предыдущий торговый день, рассчитываемого на основании сделок и заявок на заключение сделок репо с центральным контрагентом, обеспеченными клиринговыми сертификатами участия, (Код индекса RUSFAR) (далее – Индекс или Целевой показатель). Лицом, осуществляющим расчет Индекса, является ПАО Московская биржа. Сведения об Индексе, в том числе о порядке расчета Индекса раскрываются ПАО Московская биржа на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на странице: <https://www.moex.com/ru/index/RUSFAR>.

24. Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию пассивного управления путем вложения денежных средств, составляющих Фонд, в права требования (дебиторскую задолженность) по договорам репо с центральным контрагентом, предметом которых являются ценные бумаги, предусмотренные Правилами, в том числе клиринговые сертификаты участия, а также в иные активы, предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда, с учетом требований к структуре активов Фонда, предусмотренных настоящими Правилами.

Преимущественным объектом инвестирования являются права требования по договорам репо (дебиторская задолженность), предметом которых являются активы, предусмотренные пунктом 25 Правил, в том числе клиринговые сертификаты участия, с различным сроком исполнения.

При реализации управляющей компанией инвестиционной стратегии пассивного управления выбор объектов инвестирования при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) активов фонда в совокупности.

Максимальная величина отклонения прироста (в процентах) расчетной стоимости инвестиционного пая от прироста (в процентах) значения Целевого показателя (далее - величина отклонения) составляет 5 % (пять процентов) по модулю по итогам каждого дня, в который (за который) управляющей компанией определяется расчетная стоимость инвестиционного пая фонда. Расчет указанной в настоящем абзаце величины отклонения осуществляется в следующем порядке:

- величина отклонения рассчитывается как разница между величиной изменения расчетной стоимости инвестиционного пая за один рабочий день по сравнению с расчетной стоимостью

инвестиционного пая за предыдущий рабочий день и величиной изменений значения Индекса за аналогичный период;

- в случае если с даты завершения (окончания) формирования фонда прошло не менее 13 (тринадцати) месяцев, величина отклонения определяется за 250 (двести пятьдесят) рабочих дней, предшествующих каждому дню определения расчетной стоимости инвестиционного пая;

- в случае если в течение периода, за который определяется величина отклонения, было осуществлено дробление инвестиционных паев, при определении величины отклонения за указанный период расчетная стоимость инвестиционного пая на конец указанного периода должна быть увеличена в число раз, равное количеству инвестиционных паев, образуемому в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления);

- в случае если наступили основания прекращения фонда, величина отклонения не определяется.

Сведения о расчетной стоимости инвестиционного пая раскрываются управляющей компанией на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.contrada-capital.ru.

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

25. Перечень объектов инвестирования.

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

1) долговые инструменты;

2) производные финансовые инструменты (фьючерсные договоры (контракты) и опционные договоры (контракты) при соблюдении требований, предусмотренных пунктом 25.5 Правил;

25.2. В состав активов фонда могут входить также:

1) денежные средства в рублях на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях, государственные ценные бумаги Российской Федерации, на которые не распространяются требования подпункта 25.1 настоящего пункта 25 Правил;

2) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в пункте 25 Правил;

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

25.3. В целях Правил под долговыми инструментами понимаются:

а) облигации российских эмитентов, в том числе биржевые;

б) государственные ценные бумаги Российской Федерации;

в) облигации международных финансовых организаций.

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

- российские органы государственной власти;

- российские юридические лица, в том числе федеральные государственные унитарные предприятия и государственные корпорации;

- международные финансовые организации.

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

- изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;

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

Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)), предназначенные для квалифицированных инвесторов (включая производные финансовые инструменты,

определенные в Указании Банка России от 01.10.2024 № 6885-У «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов»), могут входить в состав фонда при условии, что базовым (базисным) активом производного финансового инструмента являются ценные бумаги, предусмотренные пунктом 25.7 Правил.

25.6. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, облигациям российских эмитентов (в том числе федеральных государственных унитарных предприятий и государственных корпораций), клиринговым сертификатам участия должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- облигациям международных финансовых организаций должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

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

Лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть лица, перечисленные в Приложении № 2 к Правилам.

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

26. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

1) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Для целей абзаца 1 (первого) и 2 (второго) настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

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

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

5) Не менее 2/3 (двух третей) рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, одного месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда) оценочная стоимость прав требования (дебиторской задолженности) по договорам РЕПО, предметом которых являются активы, предусмотренные пунктом 25 Правил, в том числе клиринговых сертификатов участия, в совокупности должна составлять не менее 80 % (восемьдесят процентов) стоимости активов, составляющих фонд.

б) Предусмотренные подпунктом 3 пункта 25.2 Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение 1 (одного) месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость предусмотренных подпунктом 3 пункта 25.2 Правил активов, включаемых в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 % (пять процентов) стоимости активов фонда.

7) Требования пункта 26 Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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

Реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией фонда связана с высокой степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте. Высокая степень влияния рисков, в случае их реализации, выражается в снижении стоимости активов фонда и может привести к снижению стоимости инвестиционного пая. Описание рисков, предусмотренных

настоящим пунктом, в случае их реализации, отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и не являются исчерпывающими.

Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая, могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая могут расцениваться не иначе как предположения.

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

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

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

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

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

Нефинансовые риски.

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

Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). В силу большого числа факторов, влияющих на реализацию стратегического риска, его оценка сложна, но реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не 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. Оценка управляющей компанией влияния операционного риска, в случае его реализации на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору работников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

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

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

При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом или финансовый результат инвестора. Оценка управляющей компанией влияния правового риска, в случае его реализации, на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе. С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов.

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

Финансовые риски.

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

Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия. Оценка управляющей компанией влияния рыночного/ценового рисков, в случае их реализации, на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе.

Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда. Оценка управляющей компанией влияния валютного риска, в случае его реализации, на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе.

Процентный риск заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов. Оценка управляющей компанией влияния процентного риска, в случае его реализации, на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе.

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

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Права и обязанности управляющей компании

28. 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.

29. Управляющая компания обязана:

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

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

3) передавать имущество, составляющее фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, не предусмотрено иное;

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 Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»;

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

7) соблюдать Правила;

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

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

- покупку (продажу) уполномоченным лицом (уполномоченными лицами) инвестиционных паев фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 Правил;

- покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от расчетной цены одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 44 Правил.

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

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

2) по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

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

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

5) договоров займа или кредитных договоров, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда. Указанное правило не распространяется на случаи получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 % (двадцать процентов) стоимости чистых активов фонда. Срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 (шесть) месяцев;

6) договоров репо, подлежащих исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 26 Правил;

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

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

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

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

11) по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключен договор в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 80 Правил, а также иных случаев, предусмотренных Правилами;

12) по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания;

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

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

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

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

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

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

Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами 7, 8, 10, 11 настоящего пункта 30 Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом 9 настоящего пункта 30 Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж.

31. По сделкам, совершенным в нарушение требований пункта 30 Правил, управляющая компания обязывается перед третьими лицами лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом.

32. Управляющая компания совершает сделки с имуществом, составляющим фонд, от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона будет информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных

документах после наименования управляющей компании сделана пометка «Д.У.» и указано название фонда.

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

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

34. Управляющая компания:

1) действуя в качестве доверительного управляющего фондом, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;

2) вправе провести дробление инвестиционных паев в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

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

4) вправе принять решение о прекращении фонда;

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

6) вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в случаях совершения управляющей компанией при управлении имуществом фонда сделок с лицом, признанным ответственным лицом управляющей компании, а именно в случаях заключения (возможности заключения) договоров банковского счета, банковского депозита (вклада), договоров на оказание брокерских услуг, иных договоров с ПАО «Совкомбанк» (ОГРН 1144400000425) и (или) перечисления (возможности перечисления) денежных средств в рублях, иных активов, входящих в состав имущества фонда, на счета (включая брокерские), во вклады (депозиты), на основании вышеуказанных договоров;

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

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные пай

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

36. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

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

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

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

4) право его владельца, не являющегося уполномоченным лицом, в любой рабочий день требовать от уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев по цене, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее этот фонд;

5) право его владельца продать инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 14 Правил, на предусмотренных Правилами условиях;

6) право его владельца, являющегося уполномоченным лицом, в срок, установленный Правилами, требовать от управляющей компании погашения всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд.

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

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права.

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

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

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

V. Обращение инвестиционных паев

39. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования фонда. Специализированный депозитарий, регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

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

41. Условия покупки инвестиционных паев уполномоченным лицом:

1) срок расчетов: расчеты по сделке осуществляются на следующий торговый день, совпадающий с рабочим днем, с даты получения уполномоченным лицом требования лица, не являющегося уполномоченным лицом, о покупке инвестиционных паев фонда;

2) 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.

В целях Правил торговый день означает любой день, когда открыта секция фондового рынка на бирже - ПАО Московская биржа;

3) цена покупки: цена покупки определяется как расчетная цена инвестиционного пая минус 4 % (четыре процента), округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО Московская биржа для данного инструмента (инвестиционного пая) на дату выставления заявки, но не менее расчетной стоимости инвестиционного пая минус 5 % (пять процентов).

При этом для целей настоящего пункта:

- под расчетной ценой инвестиционного пая понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная ПАО Московская биржа на конец торгового дня (18 часов 45 минут), совпадающего с рабочим днем, в котором получено требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о покупке инвестиционных паев фонда;

- под расчетной стоимостью инвестиционного пая понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором получено требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о покупке инвестиционных паев фонда;

4) требование о покупке инвестиционных паев фонда может быть подано лицом, не являющимся участником торгов ПАО Московская биржа, если такое лицо заключило брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа или лицом, действующим за его счет и имеющим возможность осуществлять сделки в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа, или лицом, являющимся участником торгов ПАО Московская биржа.

Требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о покупке инвестиционных паев фонда, направляемое уполномоченному лицу, должно содержать существенные условия, установленные в Приложении № 1 к Правилам и достаточные для их однозначного толкования и исполнения;

5) порядок предъявления требования о покупке инвестиционных паев:

5.1.) в период с 10 часов 00 минут до 16 часов 00 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, владелец инвестиционного пая, не являющийся уполномоченным лицом, или лицо, действующее за его счет, должно направить уведомление, составленное по форме Приложения № 1 к Правилам, (далее – Уведомление) на адрес электронной почты bpifsil@sovcombank.ru;

5.2.) в период с 18 часов 45 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, владелец инвестиционного пая, не являющийся уполномоченным лицом, или лицо, действующее за его счет должно выставить в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа заявку на продажу инвестиционных паев с указанием количества инвестиционных паев, планируемых к продаже. Указанная заявка должна быть адресована уполномоченному лицу;

5.3.) в период с 18 часов 50 минут и до 19 часов торгового дня, совпадающего с рабочим днем, уполномоченное лицо в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа акцептует полученные заявки;

5.4.) уполномоченное лицо вправе не исполнять:

- а) заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте;
- б) заявки, которые определяют иную цену сделки, отличающуюся от цены, предусмотренной подпунктом 3 настоящего пункта 41 Правил;
- в) заявки, которые определяют большее количество инвестиционных паев, чем было указано в Уведомлении;
- г) заявки, в отношении которых не подано Уведомление;
- д) заявки, исполнение которых приведет к нарушению требований законодательства Российской Федерации, в том числе Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

42. Условия продажи инвестиционных паев уполномоченным лицом:

1) срок передачи инвестиционных паев: передача инвестиционных паев уполномоченным лицом осуществляется на 3 (третий) рабочий день с даты получения уполномоченным лицом требования лица, не являющегося уполномоченным лицом и намеренным приобрести инвестиционные паи фонда, о продаже инвестиционных паев фонда;

2) 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 - передачи денежных средств уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев;

3) цена продажи: цена продажи определяется как расчетная цена инвестиционного пая плюс 4 % (четыре процента), округленная по правилам математического округления с учетом минимального шага цены, зафиксированного ПАО Московская биржа для данного инструмента (инвестиционного пая) на дату выставления заявки, но не более расчетной стоимости инвестиционного пая плюс 5 % (пять процентов).

При этом для целей настоящего пункта:

- под расчетной ценой инвестиционного пая понимается расчетная цена одного инвестиционного пая фонда, определенная ПАО Московская биржа на конец торгового дня (18 часов 45 минут), совпадающего с рабочим днем, в котором получено требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о продаже инвестиционных паев фонда;

- под расчетной стоимостью инвестиционного пая понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая фонда, определенная управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором получено требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о продаже инвестиционных паев фонда;

4) требование о продаже инвестиционных паев может быть подано лицом, не являющимся участником торгов ПАО Московская биржа, если такое лицо заключило брокерский договор, предусматривающий возможность проведения сделок в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа или лицом, действующим за его счет и имеющим возможность осуществлять сделки в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа или лицом, являющимся участником торгов ПАО Московская биржа.

Требование лица, не являющегося уполномоченным лицом, о продаже инвестиционных паев фонда, направляемое уполномоченному лицу, должно содержать существенные условия, установленные в Приложении № 1 к Правилам и достаточные для их однозначного толкования и исполнения;

5) порядок предъявления требования о продаже инвестиционных паев:

5.1.) в период с 10 часов 00 минут до 16 часов 00 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, лицо, намеренное приобрести инвестиционные паи, или иное лицо, действующее за его счет, должно направить Уведомление, составленное по форме Приложения № 1 к Правилам, на адрес электронной почты bpifsila@sovcombank.ru;

5.2.) в период с 18 часов 45 минут и до 18 часов 50 минут торгового дня, совпадающего с рабочим днем, лицо, намеренное приобрести инвестиционные паи, или лицо, действующее за его счет, должен выставить в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа заявку на покупку инвестиционных паев с указанием количества инвестиционных паев, планируемых к покупке. Указанная заявка должна быть адресована уполномоченному лицу;

5.3.) в период с 18 часов 50 минут и до 19 часов торгового дня, совпадающего с рабочим днем, уполномоченное лицо в режиме переговорных сделок (РПС) на торгах ПАО Московская биржа акцептует полученные заявки;

5.4.) Уполномоченное лицо вправе не исполнять:

- а) заявки, поданные вне временного интервала, указанного в настоящем подпункте;
- б) заявки, которые определяют иную цену сделки, отличающуюся от цены, предусмотренной подпунктом 3 настоящего пункта 42 Правил;
- в) заявки, которые определяют большее количество инвестиционных паев, чем было указано в Уведомлении;
- г) заявки, в отношении которых не подано Уведомление;
- д) заявки, исполнение которых приведет к нарушению требований законодательства Российской Федерации, в том числе Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».⁴³ Условия продажи инвестиционных паев на бирже:

Сделки с инвестиционными паями на бирже осуществляются в соответствии с правилами торгов, определенными такой биржей.

Допуск инвестиционных паев к организованным торгам биржи осуществляется путем включения инвестиционных паев в список ценных бумаг, допущенных к торгам.

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

45. Обязанность маркет-мейкера подлежит исполнению в течение не менее трех четвертей торгового времени основной торговой сессии (торгового периода) в течение одного торгового дня на ПАО Московская биржа каждый торговый день.

Обязанность маркет-мейкера на один торговый день считается исполненной в случае, если маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями на сумму не менее 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей.

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

Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев:

- выписка, предоставляемая в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной подписью регистратора;
- выписка, предоставляемая в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его представителю;
- при представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

VI. Выдача инвестиционных паев

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

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

48. Инвестиционные паи фонда при их выдаче могут приобретать только уполномоченные лица.

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

49.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

49.2. Способы подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев могут быть направлены в управляющую компанию путем направления соответствующего электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью в соответствии с законодательством Российской Федерации, посредством системы электронного взаимодействия, участниками которой являются управляющая компания и уполномоченное лицо или номинальный держатель. При этом датой и временем получения

управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев считается дата и время получения отправителем подтверждения управляющей компании о ее получении.

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

49.3. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию уполномоченными лицами.

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

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

50. Сроки подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев:

- 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;

- после завершения (окончания) формирования фонда – в течение определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) день, наступающих каждый рабочий день.

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

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

1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые предусмотрены Правилами;

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

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

4) приостановление выдачи инвестиционных паев;

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

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

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

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

1) полное название фонда;

2) полное фирменное наименование управляющей компании;

3) дата и время принятия заявки;

4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);

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

6) требование выдавать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев;

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

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

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

Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.

53. Порядок и сроки передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев.

53.1. В оплату инвестиционных паев могут быть переданы только денежные средства.

53.2. Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев, составляет 100 (Сто) рублей.

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

53.4. Передача денежных средств в оплату инвестиционных паев допускается не ранее даты подачи заявки на приобретение инвестиционных паев.

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

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

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

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

3) если 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;

4) если денежные средства поступили управляющей компании не в течение сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных Правилами;

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

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

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

55.2. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанный в пункте 55.1 Правил счет управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, 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 со дня получения управляющей компанией указанных сведений.

55.3. В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные пунктами 55.1 и 55.2 Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном пунктами 55.1 и 55.2 Правил, в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня их получения.

56. Условия, при одновременном наступлении (соблюдении) которых денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включаются в состав фонда:

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

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

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

4) выдача инвестиционных паев не приостановлена.

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

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

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

3) выдача инвестиционных паев не приостановлена;

4) срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в течение которого денежные средства поступили в оплату инвестиционных паев, истек;

5) основания для прекращения фонда отсутствуют.

58. Порядок и сроки включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.

58.1. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда при его формировании в течение 3 (трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого условий в соответствии с пунктом 56 Правил.

58.2. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда после завершения (окончания) его формирования, в течение 3 (трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого условий в соответствии с пунктом 57 Правил.

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

59. Порядок и сроки выдачи инвестиционных паев.

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

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

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

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

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

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

59.5. 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 выдается инвестиционный пай в соответствии с пунктом 59.2 Правил.

59.6. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на последний момент ее определения, предшествующий моменту выдачи инвестиционных паев.

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

59.7. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется в 1 (один) день не позднее 1 (одного) рабочего дня, следующего за днем включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.

59.8. 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.

59.9. При выдаче инвестиционных паев надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не применяется.

59.10. Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев фонда, не может быть ранее даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев.

VII. Погашение инвестиционных паев

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

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

- прекращение фонда.

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

61.1. Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

61.2. Способы подачи заявок на погашение инвестиционных паев.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев могут быть направлены в управляющую компанию путем направления соответствующего электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью в соответствии с законодательством Российской Федерации, посредством системы электронного взаимодействия, участниками которой являются управляющая компания и уполномоченное лицо или номинальный держатель. При этом датой и временем получения управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев считается дата и время получения отправителем подтверждения управляющей компании о ее получении.

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

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию уполномоченными лицами.

Заявка на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подается в управляющую компанию этим номинальным держателем при условии, что эти инвестиционные паи принадлежат уполномоченному лицу.

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

62. Сроки подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев:

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются после завершения (окончания) формирования фонда в течение определенных периодов, срок которых составляет 1 (один) день, наступающих каждый рабочий день.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые установлены Правилами;
- 2) подачи заявки на погашение инвестиционных паев фонда, принадлежащих лицу, которое не является уполномоченным лицом;
- 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;

4) введение Банком России запрета на проведение операций 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) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;

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

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

1) полное название фонда;

2) полное фирменное наименование управляющей компании;

3) дата и время принятия заявки;

4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);

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

6) требование погасить определенное количество инвестиционных паев;

7) реквизиты банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить перечисление денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на банковский счет;

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

9) иные сведения, определенные управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

65. Порядок и сроки погашения инвестиционных паев.

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

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

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

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

65.3. Если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, удовлетворяется после проведения дробления, то погашение инвестиционных паев в соответствии с указанной заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев с учетом дробления.

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

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

Денежная компенсация при погашении инвестиционных паев перечисляется на один из следующих счетов:

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

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

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

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

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

67.2. В случае отсутствия у управляющей компании сведений о реквизитах банковского счета, на который должна быть перечислена сумма денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев, ее выплата осуществляется в срок, не превышающий 5 (пять) рабочих дней со дня получения управляющей компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

68. 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.

69. При погашении инвестиционных паев скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, не применяется.

70. 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.

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

VIII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

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

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

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

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

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

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

74. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

75. Управляющая компания может приостановить погашение инвестиционных паев только одновременно с приостановлением выдачи инвестиционных паев.

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

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

2) передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

IX. Вознаграждения и расходы

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

1) управляющей компании в размере 0,3 % (ноль целых три десятых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда в год;

2) специализированному депозитарию, регистратору, ПАО Московская биржа в размере не более 0,7 % (ноль целых и семи десятых процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда в год.

78. Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, ПАО Московская биржа не может превышать 1 % (одного процента) от среднегодовой стоимости чистых активов фонда в год.

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

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

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

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

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

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

4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества фонда, осуществляемого специализированным депозитарием;

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

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

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

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

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

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

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

12) расходы, связанные с оплатой услуг уполномоченного лица (уполномоченных лиц), маркет-мейкера (маркет-мейкеров) на основании договора (договоров) с указанным лицом (указанными лицами), одной из сторон которого (которых) является управляющая компания;

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

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

Максимальный совокупный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 1 % (один процент) (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

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

82. 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.

X. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

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

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

XI. Информация о фонде

84. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России, раскрывается на официальном сайте управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.contrada-capital.ru.

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

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

XII. Ответственность управляющей компании и иных лиц

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

88. 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.

89. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего фонд, а также по осуществлению контроля,

предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед владельцами инвестиционных паев.

90. 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.

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

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

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

XIII. Прекращение фонда

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

94. Основания прекращения фонда:

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

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

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании;

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

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

6) инвестиционные паи фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым всеми российскими биржами, указанными в Правилах;

7) управляющей компанией принято соответствующее решение;

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

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

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

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

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

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

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

на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи;

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

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

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

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

XIV. Внесение изменений и дополнений в Правила

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

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

101. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений и дополнений, предусмотренных пунктами 102 и 103 Правил.

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

1) с изменением инвестиционной декларации фонда;

2) с изменением типа фонда;

3) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора;

4) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

5) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;

6) с 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;

7) 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;

8) 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;

9) с иными изменениями и дополнениями, предусмотренными нормативными актами Банка России.

103. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются:

1) изменения наименования управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, либо иных сведений об указанных лицах;

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

XIV. Иные сведения и положения

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

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

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

Генеральный директор

Е.Н. Ганцева

**Уведомление
о требовании покупки/продажи инвестиционных паев фонда**

Наименование участника торгов Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»:
(полное наименование)

Наименование сделки	Покупка / продажа инвестиционных паев фонда
Дата и время направления предложения на покупку / продажу	(дата) 18 часов 45 минут - 18 часов 50 минут
Способ направления предложения на покупку / продажу	Режим переговорной сделки (РПС) на торгах ПАО Московская биржа
Тип / категория / серия (при наличии)	Инвестиционный пай БПИФ рыночных финансовых инструментов «Сила Ликвидности»
Наименование эмитента / управляющей компании	АО «Контрада Капитал»
Торговый код	
Цена предложения на покупку / продажу инвестиционных паев	Расчетная цена (-/+) 4 %
Объем предложения на покупку / продажу (количество инвестиционных паев)	

Подписано за и от имени [ФИО]:

_____ / [ФИО]

М.П

Для целей применения пункта 25.7 Правил лицами, обязанными по ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, могут быть следующие лица:

№ п/п	Сокращенное наименование юридического лица	ОГРН
1	Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»	1037739877295
2	Публичное акционерное общество «Газпром»	1027700070518
3	Общество с ограниченной ответственностью «Газпром Капитал»	1087746212388
4	Общество с ограниченной ответственностью Специализированное финансовое общество ВТБ Инвестиционные Продукты	1197746005346
5	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»	1027700132195
6	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	1027739609391
7	«Газпромбанк» (Акционерное общество)	1027700167110
8	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»	1027700067328
9	Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»	1027700342890
10	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)	1027739555282
11	Публичное акционерное общество «Совкомбанк»	1144400000425
12	Акционерное общество «ТБанк»	1027739642281
13	Акционерное общество «АВТО ФИНАНС БАНК»	1025500003737
14	Публичное акционерное общество «Банк ПСБ»	1027739019142
15	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Оптимум Финанс»	1237700581348