

**Правила
доверительного управления
Интервальным паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Цифра. Всепогодный портфель»**

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Интервальный паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов **«Цифра. Всепогодный портфель»**.
2. Краткое название Фонда: ИПИФ рыночных финансовых инструментов **«Цифра. Всепогодный портфель»**.
3. Тип Фонда - интервальный.
4. Категория - рыночных финансовых инструментов.
5. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда (далее - управляющая компания): Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Восток-Запад».
6. Основной государственный регистрационный номер (далее - ОГРН) управляющей компании: 1056405422875.
7. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «24» августа 2010 года № 21-000-1-00749.
8. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Акционерное общество «Объединённая специализированная депозитарная компания «Альянс».
9. ОГРН специализированного депозитария: 1257700260487.
10. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 01 октября 2025 года № 22-000-0-00134.
11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее - регистратор): Акционерное общество «Объединённая специализированная депозитарная компания «Альянс».
12. ОГРН регистратора: 1257700260487.
13. Лицензия регистратора специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 01 октября 2025 года № 22-000-0-00134.
14. Полное фирменное наименование аудиторской организации, с которой управляющей компанией заключен договор оказания аудиторских услуг в отношении фонда (далее – Аудиторская организация): Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива».
15. ОГРН аудиторской организации: 1027700305412.
16. Правила доверительного управления фондом (далее – Правила) определяются управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.
17. Имущество, составляющее Фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности.
Раздел имущества, составляющего Фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.
Присоединение к договору доверительного управления Фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее Фонд.
18. Стоимость инвестиционного пая, может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд, решение о покупке инвестиционных паев принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи самостоятельно после внимательного ознакомления с настоящими Правилами, перед приобретением инвестиционных паев.
19. Учредитель доверительного управления передает имущество в доверительное управление Управляющей Компании для объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления и включения его в состав Фонда на определенный срок, а Управляющая Компания обязуется осуществлять управление имуществом в интересах учредителя доверительного управления.

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

21. Формирование фонда начинается по истечении 7 (Семи) рабочих дней с даты регистрации настоящих Правил.

Срок формирования фонда: 3 (Три) месяца с даты начала формирования фонда.

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

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

22. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом «01» февраля 2041 года. Срок действия договора доверительного управления составляет период с даты начала срока формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления фондом.

23. Срок действия договора доверительного управления Фондом считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев или не наступили иные основания для прекращения Фонда.

II. Инвестиционная декларация

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

24. Инвестиционная политика управляющей компании:

24.1. Управляющая компания при осуществлении доверительного управления фондом реализует стратегию активного способа управления посредством инвестирования в активы, предусмотренные пунктом 25 настоящих Правил, при соблюдении требований к структуре активов, установленных инвестиционной декларацией Фонда, а также положений инвестиционной политики.

Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств, преимущественно в торгуемые на российских биржевых площадках акции российских эмитентов и облигации российских эмитентов (далее – преимущественные активы), и в иные активы, предусмотренные пунктом 25 настоящих Правил, а также краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты.

Производные финансовые инструменты могут составлять активы при условии, что:

1) указанные договоры заключены на торгах фондовых, валютных бирж в соответствии с утвержденными ими спецификациями, определяющими стандартные условия соответствующих договоров (контрактов).

24.2. Сведения о способе реализации управляющим фондом инвестиционной стратегии активного управления:

Выбор акций, приобретаемых в состав активов фонда, осуществляется при соблюдении следующих критериев, определяемых на дату включения акции в состав активов фонда:

- объем капитализации эмитента - не менее 10 (десять) миллиардов рублей;
- уровень ликвидности – средний дневной объем торгов за 3 (три) последних месяца должен превышать 5 (пять) миллионов рублей;
- уровень листинга на ПАО Московская биржа (ИНН 7702077840) – должен быть не ниже третьего уровня листинга, а для иных бирж Российской Федерации необходимо и достаточно включение акции в котировальный список на соответствующей бирже (наличие листинга).

Выбор облигаций, приобретаемых в состав активов фонда, осуществляется при соблюдении следующих критериев, определяемых на дату включения облигаций в состав активов фонда:

- уровень ликвидности: объем выпуска должен составлять не менее 500 (пятьсот) миллионов рублей или эквивалент в иностранной валюте;
- рейтинг выпуска или рейтинг эмитента: не ниже рейтинга ruBBB- по шкале Эксперт РА, BBB-(RU) по шкале Акра или аналогичного кредитного рейтинга других рейтинговых агентств;
- уровень листинга на ПАО Московская биржа (ИНН 7702077840) – должен быть не ниже третьего уровня листинга, а для иных бирж Российской Федерации необходимо и достаточно включение облигации в котировальный список на соответствующей бирже (наличие листинга).

При этом указанные критерии не применяются при выборе облигаций, приобретаемых в состав активов фонда, при первичном размещении облигаций эмитентом.

Доля иных ценных бумаг, не относящихся к преимущественным активам, должна на постоянной основе находиться в пределах структурных ограничений, предусмотренных инвестиционной декларацией фонда.

При принятии инвестиционных решений в рамках стратегии активного управления портфелем фонда, управляющий фондом использует фундаментальный анализ, включающий, в том числе:

- макроэкономический анализ, анализ отдельных отраслей экономики с точки зрения их потенциала, фазы экономического цикла и конкурентной среды;
- финансовый анализ деятельности эмитентов на основании доступной финансовой отчетности, в том числе в динамике и в сравнении со среднеотраслевыми показателями;
- анализ корпоративных событий и качества корпоративного управления эмитентов;
- анализ производственной деятельности эмитентов как на основе данных, раскрываемых эмитентами, так и на основе независимых рыночных исследований, и публичной отраслевой статистики

Способом (критерием) выбора активов при принятии инвестиционных решений является выбор активов с точки зрения наилучшего соотношения рисков и ожидаемой доходности отдельных активов и (или) инвестиционного портфеля фонда в совокупности.

Регулярность пересмотра состава портфеля не устанавливается и полностью зависит от рыночной ситуации.

Настоящими Правилами не предусматривается указание (обозначение) индикатора (индекса), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления в связи с тем, что инвестиционная стратегия фонда не предполагает репликацию состава и структуры активов какого-либо индикатора (индекса) и определяется исключительно на основании инвестиционной экспертизы управляющей компании, что обуславливает динамический характер структуры активов фонда.

25. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике Сингапуре, Катаре (далее - иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», (далее - перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия:

1.1) акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;

1.2) акции иностранных акционерных обществ;

1.3) долговые инструменты;

1.4) российские и иностранные депозитарные расписки;

1.5) клиринговые сертификаты участия;

1.6) аффинированное золото на обезличенных металлических счетах и аффинированное золото в слитках на металлических счетах ответственного хранения, открытых в российских кредитных организациях, а также аффинированное золото в слитках в хранилищах российских кредитных организациях;

1.7) производные финансовые инструменты (имущественные права из фьючерсных договоров (контрактов)) и опционных договоров (контрактов)), при соблюдении условий, предусмотренных пунктом 25.5 настоящих Правил.

25.1.1. В состав имущества фонда могут входить также:

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

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

2) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов.

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 (далее - инвестиционные права).

25.2. В целях настоящих Правил под долговыми инструментами понимаются:

- а) облигации российских эмитентов;
- б) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- в) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций.
- г) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

25.3. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

25.4. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, облигациям и акциям российских эмитентов, российским депозитарным распискам, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, клиринговым сертификатам участия, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;
- акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов (в том числе иностранным государственным ценным бумагам), облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;
- депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапуре, Катаре.

25.5. Производные финансовые инструменты могут входить в состав активов фонда при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в подпункте 1.1) подпункта 1) пункта 25.1 настоящих Правил (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости данных активов), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют, а также производный финансовый инструмент, не предусматривающий обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные бумаги, валюту или товар либо обязанность стороны договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости товаров, допущенных к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж.

26. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

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

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

Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

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

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

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в абзаце шестом 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 от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

Договоры репо заключаются если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав фонда в соответствии с настоящими Правилами.

Для целей абзаца шестого и седьмого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, указанные в абзаце десятом подпункта 1) пункта 26 настоящих Правил.

Управляющая компания не вправе распоряжаться приобретенными ценными бумагами по первой части договора репо за исключением их возврата по второй части такого договора репо.

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

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

2) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, прав требований к юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов предусмотренных Перечнем фондовых индексов согласно Приложению к Указанию Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- три процента;

- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев. Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

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

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

3) Предусмотренные подпунктом 3) пункта 25.1.1 настоящих Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав.

Стоимость предусмотренных подпунктом 3) пункта 25.1.1 настоящих Правил активов, включаемых в состав активов инвестиционного фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 (пять) % стоимости активов фонда.

4) Более половины рабочих дней в течение одного календарного квартала совокупная оценочная стоимость активов фонда, относящихся к преимущественным активам, должна составлять более 50% стоимости активов фонда (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, календарного квартала, в котором фонд был сформирован, а также, в случае окончания формирования фонда в последнем месяце календарного квартала, календарного квартала, следующего за кварталом, в котором фонд был сформирован).

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

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

27. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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 правил. Высокая степень влияния рисков, в случае их реализации, выражается в снижении стоимости активов Фонда, что, в свою очередь приведет к снижению стоимости инвестиционного пая.

Описание рисков, предусмотренных настоящим пунктом Правил Фонда в случае их реализации отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и не являются исчерпывающими.

Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд и, соответственно, расчётная стоимость инвестиционного пая фонда, могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестиционного пая фонда 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, т.е. риск характеризует неопределённость получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

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

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

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

Нефинансовые риски.

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

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

Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособности 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 рисков, в случае его реализации на результаты инвестирования, проводится на регулярной основе. С целью минимизации операционного риска Управляющая Компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

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

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

При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом или финансовый результат инвестора. Оценка Управляющей Компанией влияния правового рисков, 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 рисков, 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 его 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 портфеле 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 портфелем фонда и риск-менеджмента.

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

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:

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

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим приобретение базового актива, либо получение дохода от увеличения его стоимости (открытие длинной позиции) связано с рыночным риском базового актива (риска снижения его цены).

Инвестирование в соответствии с настоящей инвестиционной декларацией и нормативными актами в сфере финансовых рынков в имущественные права по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), предусматривающим отчуждение базового актива, либо получение дохода от снижения его стоимости (открытие короткой позиции) влечёт как снижение риска уменьшения стоимости активов фонда, так и снижение их доходности.

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.

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

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

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

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

Лицо, рассматривающее возможность приобретения инвестиционных паёв, 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 паёв фонда принимается лицом, желающим приобрести инвестиционные паи самостоятельно после ознакомления с правилами доверительного управления фондом, его инвестиционной декларацией, с учётом оценки рисков, приведённых в настоящем пункте, но не ограничиваясь ими.

III. Права и обязанности Управляющей Компании

28. С даты завершения (окончания) формирования фонда Управляющая Компания осуществляет доверительное управление фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего фонд, в том числе путем распоряжения указанным имуществом.

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

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

До даты завершения (окончания) формирования фонда Управляющая Компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании.

29. Управляющая Компания:

1) без специальной доверенности осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими фонд, в том числе право голоса по голосующим ценным бумагам;

2) предъявляет иски и выступает ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению фондом;

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

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

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

6) вправе принять решение о прекращении фонда;

7) вправе погасить за счет имущества, составляющего фонд, задолженность, возникшую в результате использования Управляющей Компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев.

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

- приобретение инвестиционных паев фонда за свой счет, а также владение и распоряжение ими в собственных интересах сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в

управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета и участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев фонда управляющей компании.

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

- приобретение имущества, которое входит (может входить) в состав имущества фонда, за свой счет, а также владение и распоряжение им в собственных интересах управляющей компанией и(или) сотрудниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении имуществом фонда, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета, участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев.

- сотрудник управляющей компании, в том числе задействованный в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям инвестиционного комитета, участвующий в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев, осуществляет (может осуществлять) иные или аналогичные должностные обязанности в ООО «Цифра банк» ОГРН 1026500000317, ООО «Цифра брокер» ОГРН 1107746963785;

- совершение управляющей компанией (лицом, признанным ответственным лицом управляющей компании, сотрудниками управляющей компании) при управлении имуществом фонда сделок с ответственным лицом управляющей компании, в том числе заключение (возможность заключения) договоров банковского счета, депозитных договоров, договоров на оказание брокерских услуг, иных договоров, и (или) перечисление (возможность перечисления) денежных средств в рублях и иностранной валюте, иных активов, входящих в состав имущества фонда, на счета (включая брокерские), во вклады (депозиты), на основании вышеуказанных договоров, лицу, признанному ответственным лицом управляющей компании, а также совершение сделок за счет имущества фонда, когда стороной таких сделок является ответственное лицо управляющей компании, предмет сделок - размещение (возможность размещения) денежных средств в рублях и иностранной валюте, ценных бумаг, иного имущества на счетах (включая брокерские), а также переход права собственности на ценные бумаги/денежные средства в рублях или иностранной валюте по договорам купли-продажи, репо, фьючерсным и опционным договорам (контрактам), имущественные права, в случаях, если это предусмотрено инвестиционной декларацией фонда, и иные юридические и (или) фактические действия, влияющие на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельцев инвестиционных паев. Лицо, которое признано ответственным лицом управляющей компании является ООО «Цифра банк» ОГРН 1026500000317, ООО «Цифра брокер» ОГРН 1107746963785.

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

30. Управляющая Компания обязана:

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

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

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

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

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

6) раскрывать отчеты, требования к которым устанавливаются Банком России;

7) соблюдать инвестиционную декларацию Правил доверительного управления фондом и Правила доверительного управления фондом;

8) требовать устранения нарушения прав Управляющей Компании в отношении имущества, составляющего активы фонда, а также возмещения вреда, причиненного имуществу, составляющему фонд, третьими лицами;

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

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

31. Управляющая Компания не вправе:

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

1.1) приобретать инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, без предварительного согласия Специализированного депозитария;

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

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

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

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

б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

в) сделки, 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;

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

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

е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда. Если иное не предусмотрено нормативными актами Банка России, данное ограничение не применяется в случае соблюдения условий, предусмотренных пунктом 26 настоящих Правил;

ж) сделки 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;

з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей Компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав

имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая Компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

и) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками Управляющей Компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами Управляющей Компании, а также Специализированным депозитарием, Регистратором;

к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего Управляющей Компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;

л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у Специализированного депозитария, Аудиторской организации, с которыми Управляющей Компанией заключены договоры, либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев оплаты расходов, указанных в пункте 92 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

м) сделки по приобретению в состав Фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) Управляющей Компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении Управляющей Компании или функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет Управляющая Компания;

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

32. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым, двенадцатым подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если:

1) 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;

33. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 31 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

- 1) совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж;
- 2) совершаются при размещении дополнительных ценных бумаг акционерного общества при осуществлении Управляющей Компанией права акционера на преимущественное приобретение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции этого акционерного общества;
- 3) являются сделками по приобретению акций акционерных обществ, которые на момент совершения сделок являлись зависимыми (дочерними) хозяйственными обществами Управляющей Компании в силу приобретения последней указанных акций в имущество, составляющее активы фонда.

34. По сделкам, совершенным в нарушение требований пункта 31 настоящих Правил, Управляющая Компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи

35. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

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

- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;
- 2) право требовать от Управляющей Компании надлежащего доверительного управления фондом;
- 3) право требовать от Управляющей Компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на инвестиционный пай доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, в течение срока,

- установленного настоящими Правилами;
- 4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.
37. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, и одинаковые права.
38. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей Компанией, не ограничивается.
39. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до 5-го знака после запятой.
40. Инвестиционные пай свободно обращаются по завершении формирования фонда. Инвестиционные пай могут обращаться на организованных торгах.
- Специализированный депозитарий, Регистратор, с которыми заключены соответствующие договоры в отношении паевого инвестиционного фонда, не могут являться владельцами инвестиционных паев.
41. Учет прав на инвестиционные пай осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.
42. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев:
- Выписка, предоставляемая в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной подписью Регистратора.
- Выписка, предоставляемая на бумажном носителе, вручается лично у Регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных анкеты иного способа предоставления выписки.
- При предоставлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она выдается в форме документа на бумажном носителе лицу, указанному в запросе, или высылается по адресу, указанному в запросе.

V. Выдача инвестиционных паев

43. Управляющая Компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения (окончания) формирования фонда.
44. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев.
- Операции по счетам при выдаче инвестиционных паев совершаются на основании соответствующего распоряжения управляющей компании. Записи по счетам при выдаче инвестиционных паев фонда, в том числе в ходе его формирования, вносятся Регистратором в день получения им всех документов, являющихся основанием для совершения операций.
45. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно приложению. Каждая заявка на приобретение инвестиционных паев предусматривает выдачу инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев.
46. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.
47. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев

48. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.
49. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется каждый рабочий день за исключением выходных дней и нерабочих праздничных дней, а также дней, когда выдача инвестиционных паев приостановлена в соответствии с требованиями настоящих Правил.
- Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.

50. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда осуществляется:

С 5 марта по 20 марта

С 5 июня по 20 июня

С 5 сентября по 20 сентября

С 5 декабря по 20 декабря

В течение сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев заявки принимаются каждый рабочий день.

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

52. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1, № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя.

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

Заявки на приобретение инвестиционных паев должны быть подписаны лицом, подавшим указанные заявки (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанные заявки.

52.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев направляются номинальным держателем посредством электронной связи в управляющую компанию только в форме электронного документа, подписанного электронной подписью при одновременном соблюдении следующих условий:

- Номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – СЭД), участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, управляющая компания (далее - участники ЭДО), в соответствии с нормативными актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашениями об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее соглашение об ЭДО).
- Заявка на приобретение инвестиционных паев направлена по форме, либо содержит сведения в форме, предусмотренной настоящими правилами.
- Заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя.

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

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией посредством ЭДО.

52.2. Заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться номинальным держателем посредством Платформы ПИФ - централизованной системы учета ПИФ Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (далее - Платформа ПИФ НРД) только в форме электронного документа подписанного электронной подписью при одновременном соблюдении следующих условий:

- Номинальный держатель направляет заявки на приобретение инвестиционных паев посредством Платформы ПИФ НРД, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, управляющая компания (далее - участники Платформы ПИФ НРД), в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и Правилами электронного документооборота НРД (далее - правила ЭДО НРД), к которым присоединились участники Платформы ПИФ НРД.
- Заявка на приобретение инвестиционных паев направлена по форме, предусмотренной настоящими правилами.
- Заявка на приобретение инвестиционных паев подписана электронной подписью (далее – ЭП) номинального держателя.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством Платформы ПИФ НРД, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в управляющую компанию.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством Платформы ПИФ НРД, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией посредством Платформы ПИФ НРД.

53. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются Управляющей Компанией.

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

- 1) несоблюдение порядка и сроков подачи заявок, которые предусмотрены настоящими Правилами;
- 2) отсутствие надлежаще оформленных документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены приобретаемые инвестиционные пай, если такой счет не открыт;
- 3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» не может быть владельцем инвестиционных паев при их выдаче;
- 4) несоблюдение установленных настоящими Правилами, правил приобретения инвестиционных паев;
- 5) приостановления выдачи инвестиционных паев;
- 6) введение Банком России запрета на проведение операций по выдаче или одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) на проведение операций по приему заявок на приобретение или одновременно заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;
- 7) подача заявки на приобретение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда;
- 8) в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Выдача инвестиционных паев при формировании фонда

55. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 10 000 (Десяти тысяч) рублей.

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

56. Сумма денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей и является единой для всех приобретателей.

57. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей Компанией при формировании фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав Фонда, на сумму денежных средств, на которую в соответствии с Правилами Фонда выдается один инвестиционный пай.

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда

58. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда должна осуществляться в один день не позднее одного рабочего дня, следующего за днем включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

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

59. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в сумме не менее 10 000 (Десять тысяч) рублей.

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

окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

60. При формировании фонда денежные средства в оплату приобретаемых инвестиционных паев передаются в фонд путем перечисления на счет фонда, открытый Управляющей Компанией, или путем внесения в кассу Управляющей Компании.

После даты завершения (окончания) формирования фонда денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, перечисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев.

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

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

61. Управляющая Компания возвращает денежные средства лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, в следующих случаях:

- если на определенную настоящим Правилами дату окончания срока формирования фонда стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, оказалась меньше стоимости имущества, необходимой для завершения (окончания) его формирования;
- если включение этих денежных средств в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам, в том числе если в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства в сумме меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств, которая может быть передана в оплату инвестиционных паев;
- денежные средства поступили Управляющей Компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для их включения в состав фонда при его формировании;
- денежные средства поступили управляющей компании не в течение сроков приема заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных Правилами.

62. Возврат денежных средств в случаях, предусмотренных пунктом 61 настоящих Правил, осуществляется Управляющей Компанией в течение 5 рабочих дней с даты, когда Управляющая Компания узнала или должна была узнать, что денежные средства не могут быть включены в состав фонда.

63. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей Компанией 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 пяти рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств.

64. В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на счет указанный в пункте 63 настоящих Правил управляющая компания в срок, составляющий не более 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 денежных средств и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений.

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 пунктом 63 настоящих Правил и абзацем первым настоящего пункта, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном пунктом 63 настоящих Правил и абзацем первым настоящего пункта, в срок не позднее пяти рабочих дней со дня их получения.

Включение денежных средств в состав фонда

65. 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.

66. 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 лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно заявкам, на приобретение инвестиционных паев, поступили управляющей компании;
- 3) выдача инвестиционных паев не приостановлена;
- 4) основания для прекращения фонда отсутствуют;
- 5) срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в течение которого денежные средства поступили (поступило) в оплату инвестиционных паев, истек.

Включение денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда осуществляется на основании надлежаще оформленной заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, необходимых для открытия приобретателю (номинальному держателю) лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев.

67. Порядок включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.

При формировании фонда переданные в фонд денежные средства включаются в имущество фонда в день внесения приходной записи в реестре владельцев инвестиционных паев по лицевому счету лица, подавшего заявку на приобретение инвестиционных паев.

68. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда по истечении не более трех рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого в соответствии с Правилами фонда условий. При этом денежные средства включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

69. Надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев, не взимается.

VI. Погашение инвестиционных паев

70. Погашение инвестиционных паев осуществляется после завершения (окончания) формирования фонда.

71. Погашение инвестиционных паев осуществляется на основании требований об их погашении, а в случае прекращения фонда - независимо от заявления таких требований.

72. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей сведения, предусмотренные приложением к настоящим Правилам.

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

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

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями №4, №5 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем.

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением №6 к

настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок уполномоченным представителем номинального держателя.

Заявки на погашение инвестиционных паев должны быть подписаны лицом, подавшим заявки (его представителем - в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим заявки.

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

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

72.1. Заявки на погашение инвестиционных паев направляются номинальным держателем посредством электронной связи в управляющую компанию только в форме электронного документа, подписанного электронной подписью при одновременном соблюдении следующих условий:

- Номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по системе ЭДО, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель и управляющая компания, в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и соглашением об ЭДО.
- Заявка на погашение инвестиционных паев направлена по форме, либо содержит сведения в форме, предусмотренной настоящими правилами.
- Заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя.

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

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством электронной связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией посредством ЭДО.

72.2. Заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться номинальным держателем посредством Платформы ПИФ НРД только в форме электронного документа, подписанного электронной подписью при одновременном соблюдении следующих условий:

- Номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев посредством Платформы ПИФ НРД, участниками (пользователями) которой являются данный номинальный держатель, управляющая компания, в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящими Правилами и Правилами ЭДО НРД, к которым присоединились участники Платформы ПИФ НРД.
- Заявка на погашение инвестиционных паев направлена по форме предусмотренной настоящими правилами.
- Заявка на погашение инвестиционных паев подписана ЭП номинального держателя.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством Платформы ПИФ НРД, считается дата и время получения номинальным держателем подтверждения о ее поступлении в управляющую компанию.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной номинальным держателем посредством Платформы ПИФ НРД, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией посредством Платформы ПИФ НРД.

73. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется:

- С 5 марта по 20 марта
- С 5 июня по 20 июня
- С 5 сентября по 20 сентября
- С 5 декабря по 20 декабря.

В течение сроков приема заявок на погашение инвестиционных паев заявки принимаются каждый рабочий день.

74. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются Управляющей Компании.

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

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

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

- 2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 3) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев;
- 4) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда;
- 5) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания прекращения фонда.

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

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.

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

Записи по лицевым счетам при погашении инвестиционных паев вносятся 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 трех рабочих дней совершает операцию либо отказывает в ее совершении.

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

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

81. Скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, при подаче заявки на погашение инвестиционных паев, не взимается.

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

В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации Управляющая Компания обязана продать иное имущество, составляющее Фонд. До продажи этого имущества Управляющая Компания вправе использовать для погашения инвестиционных паев свои собственные денежные средства.

Выплата денежной компенсации владельцам инвестиционных паев при их погашении и осуществления обязательных платежей, связанных с указанной выплатой, может осуществляться Управляющей компанией с транзитного счета. При этом осуществление таких выплат (платежей) производится в порядке, установленном нормативными актами Банка России, в пределах суммы, подлежащей включению в состав фонда.

83. Денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

- на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные пай;
- на специальный депозитарный счет депозитария (на счет депозитария, являющегося кредитной организацией), которому открыт лицевой счет номинального держателя регистратором, или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные пай (в случае если учет прав на погашенные инвестиционные пай 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 пай, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда;
- на специальный брокерский счет (на банковский счет, открытый для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, на счет кредитной организации,

являющейся брокером) для передачи денежной компенсации, выплачиваемой в связи с погашением инвестиционных паев, профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым заключен договор на брокерское обслуживание (договор доверительного управления ценными бумагами);

Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи. В случае если учет прав на погашенные инвестиционные паи осуществлялся на лицевом счете номинального держателя, выплата денежной компенсации может также осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет этого номинального держателя.

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

В случае отсутствия у Управляющей Компании сведений о реквизитах банковского счета, на который должна быть перечислена сумма денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев, ее выплата осуществляется в срок, не превышающий 5 рабочих дней со дня получения Управляющей Компанией сведений об указанных реквизитах банковского счета.

85. Обязанность по выплате денежной компенсации считается исполненной со дня списания соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, для выплаты денежной компенсации в порядке, установленном настоящими Правилами.

VII. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

86. Управляющая Компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

87. Управляющая Компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:

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

передача прав и обязанностей Регистратора другому лицу.

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

- 1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии Регистратора либо прекращение договора с Регистратором;
- 2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии Управляющей Компании, Специализированного депозитария;
- 3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей Компании;
- 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

VIII. Вознаграждения и расходы

89. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения Управляющей Компании в размере 2 (Два) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, а также Специализированному депозитарию, Регистратору и Аудиторской организации в размере не более 2 (Двух) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда. Максимальный размер сумм указанных вознаграждений составляет 4 (Четыре) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

90. Вознаграждение Управляющей Компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца и выплачивается не позднее 15 рабочих дней с даты его начисления.

91. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору и Аудиторской организации выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с Управляющей Компанией.

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

- 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества Фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени Управляющей Компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;
- 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом Фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности Управляющей Компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);
- 3) расходы Специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество Фонда, расходы Специализированного депозитария, связанные с операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы Специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими Специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества Фонда, а также по переводу этих денежных средств;
- 4) расходы, связанные с учетом и (или) хранением имущества Фонда, за исключением расходов, связанных с учетом и (или) хранением имущества Фонда, осуществляемых Специализированным депозитарием;
- 5) расходы по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей Компанией;
- 6) расходы, связанные с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими имущество Фонда, в частности, почтовые или иные аналогичные расходы по направлению бюллетеней для голосования;
- 7) расходы по уплате обязательных платежей, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства в отношении имущества Фонда или связанных с операциями с указанным имуществом;
- 8) расходы, возникшие в связи с участием Управляющей Компании в судебных спорах в качестве истца, ответчика, заявителя или третьего лица по искам и заявлениям в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом Фонда, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющей Компанией, за исключением расходов, возникших в связи с участием Управляющей Компании в судебных спорах, связанных с нарушением прав владельцев инвестиционных паев по договору доверительного управления имуществом Фонда;
- 9) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда, а также нотариальным удостоверением сделок с имуществом Фонда или сделок по приобретению имущества в состав Фонда, требующих такого удостоверения;
- 10) расходы, связанные с оплатой 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;
- 11) иные расходы, не указанные в настоящем пункте Правил, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом от 29 ноября 2001 г. №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 0,1 (ноль целых одна десятая) процента среднегодовой стоимости чистых Фонда.

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 2 (Два) процента среднегодовой стоимости чистых активов Фонда (с учетом НДС), определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

93. Расходы, не предусмотренные пунктом 92 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пункте 89 настоящих Правил, выплачиваются Управляющей Компанией за счет своих собственных средств.

94. Уплата неустойки и возмещение убытков, возникших в результате неисполнения обязательств по договорам, заключенным Управляющей Компанией в качестве доверительного управляющего Фондом, осуществляются за счет собственного имущества Управляющей Компании.

IX. Оценка имущества, составляющего Фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

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

X. Информация о Фонде

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

97. Информация о размерах суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов фонда в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о времени начала и окончания приема заявок на приобретение и заявок на погашение в течение рабочего дня, о сроках приема указанных заявок, о случаях приостановления или возобновления выдачи и погашения инвестиционных паев или об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев, о возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев, об агентах по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев предоставляется Управляющей Компанией заинтересованным лицам по телефону.

98. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте <http://www.ew-mc.ru/>.

XI. Ответственность Управляющей Компании и иных лиц

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

100. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением Фондом, погашаются за счет имущества, составляющего Фонд. В случае недостаточности имущества, составляющего Фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество Управляющей Компании.

101. Специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с Управляющей Компанией перед владельцами инвестиционных паев в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Специализированным депозитарием обязанностей по учету и хранению имущества, составляющего Фонд, а также по осуществлению контроля за распоряжением имуществом, составляющим Фонд, и денежными средствами, переданными в оплату инвестиционных паев.

102. Регистратор возмещает лицам, права которых учитываются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев, в том числе номинальным держателям инвестиционных паев, доверительным управляющим и иным зарегистрированным лицам, а также приобретателям

инвестиционных паев и иным лицам, обратившимся для открытия лицевого счета, убытки, возникшие в связи:

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

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

Управляющая Компания несет субсидиарную с Регистратором ответственность по возмещению указанных убытков.

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

ХII. Прекращение Фонда

104. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) в течение срока приема заявок на погашение инвестиционных паев принята (приняты) заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течение этого срока приема заявок оснований для выдачи инвестиционных паев;
- 3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей Компании;
- 4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария и в течение 3 месяцев со дня принятия решения об аннулировании (прекращении действия) лицензии Управляющей Компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;
- 5) Управляющей Компанией принято соответствующее решение;
- 6) наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

106. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение Фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 3 (Три) процента денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

- 1) задолженность перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего Фонд;
- 2) сумма вознаграждений Управляющей Компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Аудиторской организации, начисленного на дату 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.

107. Инвестиционные пай при прекращении Фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.

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 пай;
- на специальный депозитарный счет депозитария (на счет депозитария, являющегося кредитной организацией), которому открыт лицевой счет номинального держателя регистратором, или на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные пай (в случае если учет прав на

погашенные инвестиционные паи осуществлялся в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя);

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

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

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

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

XIII. Внесение изменений и дополнений в Правила

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

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

110. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 111 и 112 настоящих Правил.

111. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня, следующего за днем окончания ближайшего после раскрытия сообщения об их регистрации срока приема заявок, но не ранее 3 месяцев со дня раскрытия указанного сообщения, если такие изменения связаны:

- 1) с изменением инвестиционной декларации Фонда;

- 2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей Компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Аудиторской организации;

- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;

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

- 5) с изменением типа Фонда;

- 6) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода

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

112. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня их регистрации Банком России, если они касаются:

- 1) изменения наименований Управляющей Компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Аудиторской организации, а также иных сведений об указанных лицах;

- 2) уменьшения размера вознаграждения Управляющей Компании, Специализированного депозитария, Регистратора и Аудиторской организации, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;

- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;

- 4) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

XIV. Иные сведения и положения

113. Налогообложение доходов 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) владельцев инвестиционных паев - юридических лиц осуществляется в соответствии с главой 25 Налогового Кодекса Российской Федерации.

Генеральный директор

Д. С. Кулик

**Заявка на приобретение инвестиционных паев № _____
для физических лиц**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Заявитель

Ф.И.О:

Документ, удостоверяющий
личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий
личность представителя:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:
(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий
личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

**Прошу выдавать инвестиционные паи фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату
инвестиционных паев**

**Реквизиты банковского счета
лица, передавшего денежные средства в
оплату инвестиционных паев:**
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного
представителя _____

Подпись лица, принявшего заявку _____

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**Заявка на приобретение инвестиционных паев № _____
для юридических лиц**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий
личность представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий
личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

**Прошу выдавать инвестиционные паи фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату
инвестиционных паев**

**Реквизиты банковского счета
лица, передавшего денежные средства в
оплату инвестиционных паев:**

(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.

С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя

Подпись
принявшего заявку

лица,

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**Заявка на приобретение инвестиционных паев № _____
для юридических лиц - номинальных держателей**

Дата: _____ **Время:** _____

Полное название фонда:

**Полное фирменное наименование
управляющей компании:**

Заявитель – номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:
(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

**Документ, удостоверяющий личность
представителя:**
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:
(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

**Прошу выдавать инвестиционные паи фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату
инвестиционных паев**

**Реквизиты банковского счета
лица, передавшего денежные средства в
оплату инвестиционных паев:**
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

**Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев:
(полное наименование, номера счетов депо)**

**Информация о приобретателе инвестиционных паев, на основании распоряжения
которого действует номинальный держатель**

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ:
(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи)

**Номер счета депо приобретателя
инвестиционных паев**

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя

Подпись лица, принявшего заявку М.П.

**Заявка на погашение инвестиционных паев № _____
для физических лиц**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Заявитель

Ф.И.О:

Документ, удостоверяющий
личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий
личность представителя:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:
(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий
личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные паи фонда в количестве штук.

Прошу перечислить сумму
денежной компенсации на счет:

Указывается счет лица,
погашающего инвестиционные паи
(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись Заявителя/
Уполномоченного
представителя

Подпись лица, принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**Заявка на погашение инвестиционных паев № _____
для юридических лиц**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Заявитель

Полное наименование:

Документ:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:*

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий
личность представителя:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий
личность:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:

(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные паи фонда в количестве штук.

Прошу перечислить сумму
денежной компенсации на счет:

Указывается счет лица,
погашающего инвестиционные паи

(наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.
С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя

Подпись лица принявшего заявку

М.П.

* Поле не является обязательным для заполнения

**Заявка на погашение инвестиционных паев № ____
для юридических лиц - номинальных держателей**

Дата: _____ Время: _____

Полное название фонда:

Полное фирменное наименование
управляющей компании:

Заявитель - номинальный держатель

Полное наименование:

Документ:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер лицевого счета:
(номинального держателя)

Уполномоченный представитель

Ф.И.О/Наименование:

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц

Документ, удостоверяющий личность
представителя:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Для юридических лиц

Свидетельство о регистрации:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

В лице:
(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Действующий на основании:
(наимен. документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Прошу погасить инвестиционные паи фонда в количестве штук.

Прошу перечислить сумму денежной
компенсации на счет:
(наименование получателя платежа, наименование банка, БИК, ИНН, к/с, р/с)

**Информация о каждом номинальном держателе погашаемых инвестиционных паев:
(полное наименование, номера счетов депо)**

**Информация о владельце инвестиционных паев, на основании распоряжения которого
действует номинальный держатель**

Ф.И.О./Полное наименование:

Документ:
(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи)

Номер счета депо владельца
инвестиционных паев

Количество инвестиционных паев на
счете депо владельца инвестиционных паев

Обязательно заполняется в случае, если владелец инвестиционных паев является физическим лицом:
- владелец является налоговым резидентом РФ _____
- владелец не является налоговым резидентом РФ _____

Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами фонда ознакомлен.

Подпись
Уполномоченного
представителя _____

Подпись
принявшего заявку _____

лица

М.П.