

**ПРАВИЛА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ  
ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ РЫНОЧНЫХ  
ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ «МОИ ОБЛИГАЦИИ»  
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА УПРАВЛЯЮЩАЯ  
КОМПАНИЯ «ИНГОССТРАХ – ИНВЕСТИЦИИ»  
(ПРАВИЛА ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ ФКЦБ РОССИИ 05.11.2003Г. ЗА № 0142-  
70286742)**

**I. Общие положения**

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Мои облигации».

2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Мои облигации».

3. Тип фонда – открытый; категория фонда - фонд рыночных финансовых инструментов.

4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда далее управляющая компания): **Акционерное общество Управляющая компания «Ингосстрах - Инвестиции».**

5. Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1027700339666.

6. Лицензия управляющей компании от "25" августа 1997 г. № 21-000-1-00020, предоставленная ФКЦБ России.

7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее – специализированный депозитарий): Общество с ограниченной ответственностью Специализированный депозитарий «Партнёр».

8. ОГРН специализированного депозитария: 1027739461551.

9. Лицензия специализированного депозитария от 11 июня 2015 г., № 22-000-0-00117, предоставленная Банком России.

10. Утратил силу.

11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее – регистратор): **Общество с ограниченной ответственностью Специализированный депозитарий «Партнёр».**

12. ОГРН регистратора: 1027739461551.

13. Лицензия регистратора от 11 июня 2015 г. № 22-000-0-00117, предоставленная Банком России.

14. Исключен.

15. Исключен.

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 фонда (далее – инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.

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

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.

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

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

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

19. Срок формирования фонда начинается 1 декабря 2003 года. Срок формирования фонда заканчивается 1 марта 2004 года либо ранее, по достижении стоимости имущества фонда равной 2 500 000 рублей.

20. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом 1 декабря 2018 года.

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**

21. 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.

22. Инвестиционной политикой управляющей компании является вложение средств преимущественно в облигации, а также инвестирование в иные активы, предусмотренные пунктом 23 настоящих Правил.

Возможно краткосрочное вложение средств в производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут составлять активы фонда при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав активов фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав активов фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют (далее – производные финансовые инструменты).

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться в случае, если указанные договоры заключены на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренных подпунктом 23.5 настоящих Правил.

22.1. При осуществлении доверительного управления фондом управляющая компания реализовывает инвестиционную стратегию активного управления посредством приобретения облигаций и иных активов, предусмотренных инвестиционной декларацией фонда, и последующего совершения сделок с такими активами при соблюдении требований к составу и структуре активов, установленных инвестиционной декларацией фонда.

Преимущественным объектом инвестирования являются облигации.

Название индекса, по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления: «Композитный Индекс Облигаций Московской Биржи RUABITR», имеющий сокращенное наименование «RUABITR» (далее – Индекс).

Лицо, осуществляющее расчет Индекса: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ИНН 7702077840.

Источник раскрытия информации о порядке расчета Индекса: <https://www.moex.com/ru/index/RUABITR>.

23. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

23.1.1. 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, указанных в пункте 23.3 настоящих Правил, на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки);

23.1.2. депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков;

23.1.3. требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;

23.1.4. государственные ценные бумаги Российской Федерации;

23.1.5. государственные ценные бумаги иностранных государств, указанных в пункте 23.3 настоящих Правил;

23.1.6. инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

23.1.7. следующие активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах, указанных в пункте 23.5 настоящих Правил:

23.1.7.1. государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

23.1.7.2. муниципальные ценные бумаги;

23.1.7.3. акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов;

23.1.7.4. облигации российских юридических лиц, в том числе биржевые облигации;

23.1.7.5. акции иностранных акционерных обществ;

23.1.7.6. облигации иностранных коммерческих организаций;

23.1.7.7. инвестиционные паи или акции иностранных инвестиционных фондов открытого и закрытого типа, если присвоенный указанным паям или акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», при условии, что вторая буква имеет значение «U», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «R», «S», «M», «C», «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значения «Z» или «A»;

паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «H» или «E», третья буква – значение «M», «O» или «C», пятая буква – значение «X» или «M», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;

инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный указанным паям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «B», «E», «F», «I», «H», «M» или «P», третья буква – значение «O», «C», «M», либо «X», пятая буква – значение «B», «C», «D», «E», «F», «H», «I», «L», «M», «P», «R», «X» или «V» при условии, что шестая буква имеет значение «U»;

акции иностранных инвестиционных фондов открытого, закрытого и иного типа, если присвоенный указанным акциям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «C», вторая буква – значение «B», «E», «F», «I», «H», «M» или «P», третья буква – значение «O», «C», «M», либо «X», пятая буква – значение «B», «C», «D», «E», «F», «H», «I», «L», «M», «P», «R», «X» или «V» при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;

23.1.7.8. российские и иностранные депозитарные расписки;

23.1.7.9. облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;

23.1.7.10. производные финансовые инструменты.

23.1.8. активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия;

23.1.9. Ценные бумаги, выпущенные (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и предназначенные только для квалифицированных инвесторов (далее – ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов), а именно:

23.1.9.1. облигации Банка ВТБ (ПАО) ОГРН 1027739609391;

23.1.9.2. облигации Банка ГПБ (АО) ОГРН 1027700167110,

23.1.9.3. облигации ПАО «Совкомбанк» ОГРН 1144400000425;

23.1.9.4. облигации ПАО Сбербанк ОГРН 1027700132195;

23.1.9.5. облигации АО «Россельхозбанк» ОГРН 1027700342890;

23.1.9.6. облигации ПАО «Московский Кредитный Банк» ОГРН 1027739555282;

23.1.9.7. облигации АО «Альфа-Банк» ОГРН 1027700067328;

23.1.9.8. облигации ООО «ХК ФИНАНС» ОГРН 1137746449257;

23.1.9.9. облигации АО «РН Банк» ОГРН 1025500003737;

23.1.9.10. облигации ПАО Банк «ФК Открытие» ОГРН 1027739019208.

23.2. В состав активов фонда могут входить также:

23.2.1. права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в пункте 23.1 настоящих Правил;

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

23.3. Для целей настоящей Инвестиционной декларации под иностранными государствами понимаются иностранные государства, являющиеся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китай, Индия, Бразилия, Южно-Африканская Республика.

23.4. Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов фонда 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.

23.5. Активы, указанные в пункте 23.1.7 настоящих Правил могут входить в состав активов фонда при условии, что они допущены к организованным торгам (или в отношении них биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и иностранных биржах, расположенных в иностранных государствах 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».

23.6. Лица, обязанные по депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских акционерных обществ, облигациям российских юридических лиц, инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам, облигациям с ипотечным покрытием и ипотечным сертификатам участия, выпущенным в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах, клиринговым сертификатам участия, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

Лица, обязанные по депозитным сертификатам иностранных банков, государственным ценным бумагам иностранных государств должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, указанных в пункте 23.3 настоящих Правил.

Лица, обязанные по акциям иностранных акционерных обществ, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных коммерческих организаций, иностранным депозитарным распискам, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, указанных в п. 23.3 настоящих Правил.

23.7. В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.

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

- российские органы государственной власти;
- иностраные органы государственной власти;
- органы муниципальных образований Российской Федерации;
- органы административно-территориальных образований иностранных государств;
- российские юридические лица;
- иностраные юридические лица.

24. Структура активов фонда должна соответствовать следующим требованиям:

24.1. 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 следующих фондовых индексов:

1. S&P/ASX 200 (Австралия)
2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Ibovespa Index (Бразилия)
5. BUX (Венгрия)
6. FTSE 100 (Великобритания)
7. Hang Seng (Гонконг)
8. DAX (Германия)
9. OMX Copenhagen 20 (Дания)
10. TA-35 (Израиль)
11. S&P BSE SENSEX (Индия)
12. ISEQ 20 (Ирландия)
13. OMX Iceland 8 (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)
16. S&P/TSX Composite (Канада)
17. Shanghai SE Composite (Китай)
18. LuxX (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX (Нидерланды)
21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG (Польша)
24. PSI 20 (Португалия)
25. Индекс МосБиржи (Россия)
26. Индекс РТС (Россия)
27. SAX (Словакия)
28. SBI TOP (Словения)
29. Dow Jones (США)
30. S&P 500 (США)
31. BIST 100 (Турция)
32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)
33. CAC 40 (Франция)
34. PX Index (Чешская республика)
35. S&P/CLX IPSA (Чили)
36. SMI (Швейцария)
37. OMX Stockholm 30 (Швеция)
38. OMX TALLINN\_GI (Эстония)
39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
40. KOSPI (Южная Корея)
41. Nikkei 225 (Япония)
42. Индекс МосБиржи голубых фишек (Россия)

от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

пять процентов;

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 или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, 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 под инструментами денежного рынка понимаются активы, указанные в пунктах 23.1.1 – 23.1.5 настоящих Правил.

Для целей настоящего подпункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

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.

24.2. 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 настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов фонда (без учета требования, установленного абзацем первым настоящего подпункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц), а также при наличии одного из следующих обстоятельств: в соответствии с требованиями, предъявляемыми к деятельности инвестиционного фонда, или документами, регулирующими инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларацией, проспектом эмиссии, правилами доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда либо в соответствии с правом Европейского союза инвестиционному фонду предоставлено право осуществления деятельности на территории всех государств - членов Европейского союза и его деятельность регулируется правом Европейского союза.

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 и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничения, указанного 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 и обменом 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 фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

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.

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 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, полученные для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд, 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 восьмом настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, полученных для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

24.3. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения фонда) совокупная стоимость следующих активов должна составлять не менее восьмидесяти процентов стоимости активов, составляющих фонд:

облигаций (далее - целевой актив);

российских (иностраннных) депозитарных расписок, удостоверяющих права на целевой актив;

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

инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов (ценных бумаг иностранных инвестиционных фондов), инвестиционными декларациями которых предусмотрено следование их доходности стоимости активов, указанных в абзацах втором - четвертом настоящего подпункта, или значению индикатора (индекса), рассчитываемого исходя из стоимости активов, указанных в абзацах втором - четвертом настоящего подпункта.

24.4. Оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, не должна превышать 40 процентов стоимости активов фонда.

25. Описание рисков, связанных с инвестированием:

По оценке управляющей компании реализация инвестиционной стратегии, предусмотренной инвестиционной декларацией фонда, связана с низкой степенью влияния рисков, описание которых содержится в настоящем пункте Правил. Низкая степень влияния рисков в случае их реализации выражается в потенциально меньшем падении стоимости активов фонда и, как следствие, в меньшем падении стоимости инвестиционного пая, что, в свою очередь, будет являться убытком для владельца

инвестиционных паев. Приведенные сведения в части оценки влияния рисков отражают точку зрения и собственные оценки управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Инвестирование в активы, предусмотренные настоящими Правилами, связано с определенной степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению доходов.

Стоимость объектов инвестирования, составляющих фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая, могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования управляющей компании в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд.

Информация о рисках, связанных с инвестированием в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда:

(1) Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

#### I. Нефинансовые риски.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

## II. Финансовые риски.

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

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

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

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

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

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

(3) Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда, может включать следующие риски:

(а) **Кредитный риск**, связанный с неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным изменением их стоимости вследствие

ухудшения способности должника исполнять такие обязательства.

К числу кредитных рисков, в том числе, относятся:

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

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

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

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

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

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

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

(в) Инвестированию в **иностраннные ценные бумаги и производные финансовые инструменты**, базовые активы, которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями.

Иностраннные 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 иностраннные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

### **III. Права и обязанности управляющей компании**

26. 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.

27. 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 в сфере финансовых рынков 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 в сфере финансовых рынков;

5) вправе провести дробление инвестиционных паев на условиях и в порядке, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков;

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 или для проведения операции обмена инвестиционных паев;

8) вправе принять решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании (в случае если правилами доверительного управления другим открытым паевым инвестиционным фондом, находящимся в доверительном управлении управляющей компании, предусмотрено право управляющей компании принять решение об обмене на его инвестиционные паи);

9) вправе принять решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, после завершения его формирования на инвестиционные паи (в случае если правилами доверительного управления другим открытым паевым инвестиционным фондом, находящимся в доверительном управлении управляющей компании, предусмотрено право управляющей компании принять решение об обмене всех его инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда).

28. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление фондом в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", другими федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами;

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

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

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

5) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;

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

29. Управляющая компания не вправе:

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

организатором торговли;

2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, 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 или для проведения операции обмена инвестиционных паев, в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;

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

- по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;

- по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;

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

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

- договоров займа или кредитных договоров, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения или обмена 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;

- договоров репо, подлежащих исполнению за счет имущества фонда. Данное ограничение не применяется в случае если договор репо соответствует 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 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда в соответствии с Инвестиционной декларацией;

- по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", а также за исключением иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

- по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", а также за исключением иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

- по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) ее участниками, основным и преобладающим хозяйственными обществами участника,

дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, регистратором, за исключением случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

- по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам участника, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам, за исключением случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

- по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключен договор в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 100 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

- 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, за исключением случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

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

7) приобретать инвестиционные паи фонда, за исключением случая, установленного частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг".

30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если:

1) такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам;

2) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, в состав которого приобретаются указанные ценные бумаги;

3) сделки совершаются с ценными бумагами, входящими в состав другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого могут быть обменены на инвестиционные паи фонда.

31. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 29 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.

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 27, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 29 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**

33. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:
- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;
  - 2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;
  - 3) право требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, в любой рабочий день;
  - 4) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.
35. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, и одинаковые права. Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой. Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме. Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.
36. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, не ограничивается.
37. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до седьмого знака после запятой.
38. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении формирования фонда. Специализированный депозитарий и регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.
39. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями
40. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев: Выписка, предоставляемая в электронно-цифровой форме, направляется заявителю в электронно-цифровой форме с электронной подписью регистратора. Выписка, предоставляемая в форме документа на бумажном носителе, вручается лично у регистратора или иного уполномоченного им лица заявителю или его уполномоченному представителю при отсутствии указания в данных счета иного способа предоставления выписки. При представлении выписки по запросу нотариуса или уполномоченного законом государственного органа она направляется в форме документа на бумажном носителе по адресу соответствующего нотариуса или органа, указанному в запросе.

## **V. Выдача инвестиционных паев**

41. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда, а также после завершения формирования фонда.
42. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету приобретателя или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев.
43. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные 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. Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются номинальным держателем.
44. В оплату инвестиционных паев могут быть переданы денежные средства.
45. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев.

## **Заявки на приобретение инвестиционных паев**

46. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

47. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется со дня начала формирования фонда каждый рабочий день.

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

48. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев:

заявки на приобретение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 1 и № 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 номинальным держателем или его уполномоченным представителем;

заявки на приобретение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес управляющей компании: Российская Федерация, 115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д.12, стр.2. При этом подлинность подписи инвестора на заявке на приобретение инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

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

48.1. Заявки на приобретение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в Управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационной системы Управляющей компании «Личный кабинет» на сайте Управляющей компании в сети Интернет по адресу [www.ingosinvest-am.ru](http://www.ingosinvest-am.ru).

Доступ к «Личному кабинету» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется Управляющей компанией в порядке, установленном Управляющей компанией. Доступ к «Личному кабинету» предоставляется физическим лицам, успешно прошедшим процедуру идентификации (упрощенной идентификации) в соответствии с законодательством РФ.

Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.

Основанием для дистанционного взаимодействия с Управляющей компанией является присоединение физического лица к соглашению об электронном документообороте с Управляющей компанией.

Датой и временем приема заявки на приобретение инвестиционных паев, полученной с использованием «Личного кабинета», считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

При получении Управляющей компанией заявки на приобретение инвестиционных паев в виде электронного документа в нерабочий день данная заявка считается принятой Управляющей компанией в ближайший следующий за ним рабочий день.

48.2. Исключен.

49. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются:

в управляющую компанию;

агентам по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев (далее - агенты).

Информация об агентах раскрывается на официальном сайте управляющей компании в сети «Интернет» по адресу [www.ingosinvest-am.ru](http://www.ingosinvest-am.ru).

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

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

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

3) приобретение инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть владельцем инвестиционных паев;

4) приостановление выдачи инвестиционных паев;

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

6) несоблюдение правил приобретения инвестиционных паев, установленных настоящими Правилами;

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

8) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании;

9) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, на инвестиционные паи;

10) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

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

1) полное название Фонда;

2) полное фирменное наименование управляющей компании;

3) дата и время принятия заявки;

4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (для заявки, подаваемой представителем);

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

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

7) реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев и (или) иные сведения, позволяющие осуществить возврат денежных средств на банковский счет указанного лица;

8) иные сведения, включенные в формы заявок, указанные в приложениях №№1-3 к настоящим Правилам.

### **Выдача инвестиционных паев при формировании фонда**

51. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии внесения в Фонд денежных средств.

52. Срок выдачи инвестиционных паев составляет не более 3 дней со дня:

- поступления на счет управляющей компании денежных средств, внесенных для включения в Фонд, если заявка на приобретение инвестиционных паев принята до поступления денежных средств;

- принятия заявки на приобретение инвестиционных паев, если денежные средства, внесенные для включения в фонд, поступили на счет фонда до принятия заявки.

53. До завершения формирования Фонда выдача одного инвестиционного пая осуществляется на сумму 1 000 (одна тысяча) рублей.

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



### **Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования фонда**

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

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

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

Записи о приобретении инвестиционных паев вносятся регистратором в реестр владельцев инвестиционных паев на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, а также документов, подтверждающих включение имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав фонда. Указанные записи совершаются регистратором в день получения им документов, являющихся основанием для совершения операций зачисления выдаваемых инвестиционных паев на лицевые счета.

56. Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев, по заявкам, поданным управляющей компании в виде электронного документа посредством информационной системы Управляющей компании «Личный кабинет» на сайте Управляющей компании в сети Интернет по адресу [www.ingosinvest-am.ru](http://www.ingosinvest-am.ru), составляет:

- 100 000 (Сто тысяч) рублей.

Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев, по заявкам, поданным управляющей компании на бумажном носителе, составляет:

- 100 000 (Сто тысяч) рублей.

Минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев, по заявкам, поданным агентам, составляет:

- 100 000 (Сто тысяч) рублей.

### **Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев**

57. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев.

57.1. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев при формировании фонда:

- передача (внесение) денежных средств в доверительное управление Фондом осуществляется путем перечисления денежных средств на счет Управляющей компании, открытый для учета денежных средств, составляющих имущество Фонда (далее именуется - счет Фонда);

57.2. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда:

Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении, раскрытом управляющей компанией в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.

### **Возврат денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев**

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

- на определенную настоящими Правилами дату окончания срока формирования фонда стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, оказалась

меньше стоимости имущества, необходимой для завершения (окончания) его формирования;

- включение переданных денежных средств в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам и (или) настоящим Правилам;

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

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

В случае невозможности осуществить возврат денежных средств на указанный в абзаце первом настоящего пункта Правил счёт управляющая компания в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня возникновения оснований для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанных денежных средств и осуществляет их возврат в срок, составляющий не более пяти рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений.

60. В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанных денежных средств до их возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные пунктом 59 настоящих Правил, а доходы, полученные от указанных денежных средств после их возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном пунктом 59 настоящих Правил, в срок не позднее пяти рабочих дней со дня их получения..

#### **Включение денежных средств в состав фонда**

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

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

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

3) выдача инвестиционных паев не приостановлена;

4) основания для прекращения фонда отсутствуют.

62. Порядок включения денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав фонда при его формировании (после завершения (окончания) его формирования):

- денежные средства включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом.

63. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, должны быть включены в состав фонда в срок не более 3 (трех) рабочих дней со дня наступления всех условий, перечисленных в пункте 61 настоящих Правил.

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

64. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств, включенных в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, с учетом надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче, определенную на последний момент ее определения, предшествующий моменту выдачи инвестиционных паев.

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

65. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев фонда агентам, надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:

-1,5 (Одна целая пять десятых) процента от расчетной стоимости одного инвестиционного пая.

При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев фонда управляющей компании надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается.

## **VI. Погашение инвестиционных паев**

66. Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:

- при предъявлении владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев;
- при прекращении фонда.

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

68. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложениями к настоящим Правилам и законодательством Российской Федерации.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев 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 номинальным держателем или его уполномоченным представителем;

заявки на погашение инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес управляющей компании: Российская Федерация, 115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д.12, стр.2. При этом подлинность подписи инвестора на заявке на погашение инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

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

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

68.1. Заявки на погашение инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в Управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационной системы Управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу [www.ingosinvest-am.ru](http://www.ingosinvest-am.ru).

Доступ к «Личному кабинету» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется Управляющей компанией в порядке, установленном Управляющей компанией. Доступ к «Личному кабинету» предоставляется физическим лицам, успешно прошедшим процедуру идентификации (упрощенной идентификации) в соответствии с законодательством РФ.

Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.

Основанием для дистанционного взаимодействия с Управляющей компанией является присоединение физического лица к соглашению об электронном документообороте с Управляющей компанией.

Датой и временем приема заявки на погашение инвестиционных паев, полученной с использованием «Личного кабинета», считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

При получении Управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев в виде электронного документа в нерабочий день данная заявка считается принятой Управляющей компанией в ближайший следующий за ним рабочий день.

68.2. Исключен.

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

69.1 Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:

- 1) полное название фонда;
- 2) полное фирменное наименование управляющей компании;
- 3) дата и время принятия заявки;
- 4) сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (если заявка подается представителем);

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

- 6) требование погасить определенное количество инвестиционных паев;

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

- 8) иная информация, указанная в приложениях №№4-6 к настоящим Правилам.

70. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются:

в управляющую компанию;  
агентам.

Информация об агентах раскрывается на официальном сайте управляющей компании в сети «Интернет» по адресу [www.ingosinvest-am.ru](http://www.ingosinvest-am.ru).

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

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

72. 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, погашения и обмена инвестиционных паев;

- 3) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение, заявок на обмен и заявок на погашение инвестиционных паев;

- 4) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения основания для прекращения фонда;

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

- 6) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании;

7) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, на инвестиционные паи.

73. 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.

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

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

Записи о погашении инвестиционных паев вносятся регистратором в реестр владельцев инвестиционных паев на основании заявки на погашение инвестиционных паев. Указанные записи совершаются регистратором или в их совершении отказывается в срок не более 3 рабочих дней с даты приема заявок на погашение инвестиционных паев.

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

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

77. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда управляющей компании или агентам, скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет:

1,5 (одна целая пять десятых) процентов от расчетной стоимости одного инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок менее 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении;

не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок равный или более 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении.

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

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

79. При выплате денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев денежная компенсация перечисляется на один из следующих счетов:

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

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

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

80. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, 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.

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

## **VII. Обмен инвестиционных паев на основании заявок на их обмен**

82. Обмен инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования фонда.

83. Инвестиционные паи могут обмениваться на инвестиционные паи следующих паевых инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении управляющей компании:

- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Моё будущее»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Моя пенсия»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Мои акции»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах – валютные облигации»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах – Международные рынки»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах - передовые технологии»;
- Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах – драгоценные металлы».

84. Обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, без выплаты денежной компенсации их владельцам.

Обмен инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на обмен инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные приложениями к настоящим Правилам.

Заявки на обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер.

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

Прием заявок на обмен инвестиционных паев осуществляется каждый рабочий день.

Сведения, включаемые в заявку на обмен инвестиционных паев:

- полное название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании;
- дата и время принятия заявки;
- сведения, позволяющие идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя (в случае если заявка подается представителем);
- сведения, позволяющие идентифицировать владельца инвестиционных паев (в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев);
- требование обменять определенное количество инвестиционных паев;
- полное название паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен инвестиционных паев;
- иная информация, указанная в приложениях №№7-9 к Правилам.

85. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложениями № 7 и № 8 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем;

заявки на обмен инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 9 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок

номинальным держателем или его уполномоченным представителем;

Заявки на обмен инвестиционных паев могут направляться посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес управляющей компании: Российская Федерация, 115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д.12, стр.2. При этом подлинность подписи инвестора на заявке на обмен инвестиционных паев должна быть удостоверена нотариально.

Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении, считается дата и время получения почтового отправления управляющей компанией.

В случае отказа в приеме заявки на обмен инвестиционных паев, полученной посредством почтовой связи, на основаниях, предусмотренных настоящими Правилами, мотивированный отказ направляется управляющей компанией заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес, указанный в анкете зарегистрированного лица, а в случаях отсутствия адреса в анкете или отсутствия самой анкеты, на обратный почтовый адрес, указанный на почтовом отправлении.

Заявки на обмен инвестиционных паев, направленные электронной почтой, факсом или курьером, не принимаются.

85.1. Заявки на обмен инвестиционных паев физическими лицами могут направляться в Управляющую компанию в виде электронного документа посредством информационной системы Управляющей компании «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу [www.ingosinvest-am.ru](http://www.ingosinvest-am.ru).

Доступ к «Личному кабинету» является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется Управляющей компанией в порядке, установленном Управляющей компанией. Доступ к «Личному кабинету» предоставляется физическим лицам, успешно прошедшим процедуру идентификации (упрощенной идентификации) в соответствии с законодательством РФ.

Заявка, поданная в виде электронного документа, должна содержать электронную подпись физического лица – простую электронную подпись.

Основанием для дистанционного взаимодействия с Управляющей компанией является присоединение физического лица к соглашению об электронном документообороте с Управляющей компанией.

Датой и временем приема заявки на обмен инвестиционных паев, полученной с использованием «Личного кабинета», считается дата и время получения электронного документа Управляющей компанией.

При получении Управляющей компанией заявки на обмен инвестиционных паев в виде электронного документа в нерабочий день данная заявка считается принятой Управляющей компанией в ближайший следующий за ним рабочий день.

85.2. Исключен.

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

87. Заявки на обмен инвестиционных паев подаются:  
в управляющую компанию;  
агентам.

Информация об агентах раскрывается на официальном сайте управляющей компании в сети «Интернет» по адресу [www.ingosinvest-am.ru](http://www.ingosinvest-am.ru).

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

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

88. В приеме заявок на обмен инвестиционных паев отказывается в следующих случаях:

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

2) отсутствие оформленных в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах документов, необходимых для открытия в реестре владельцев инвестиционных паев лицевого счета, на который должны быть зачислены инвестиционные паи, в которые осуществляется конвертация, при обмене инвестиционных паев, если такой счет не открыт;

3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев;

4) если в результате такого обмена владельцем инвестиционных паев станет лицо, которое в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" не может быть их владельцем;

5) принятие решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке;

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

7) возникновение основания для прекращения фонда и (или) паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;

8) подача заявки на обмен инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования фонда или паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен;

9) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании;

10) приостановление приема заявок в результате принятия управляющей компанией решения об обмене всех инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, на инвестиционные паи.

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

Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев, на расчетную стоимость инвестиционного пая, в который осуществляется конвертация, на рабочий день, предшествующий дню внесения приходной записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев в связи с конвертацией.

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

90. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более 5 рабочих дней со дня приема заявки на обмен инвестиционных паев.

Управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего фонд, в состав открытого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на рабочий день, предшествующий дню конвертации инвестиционных паев, но не ранее дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

### **VIII. Обмен на инвестиционные паи на основании заявок**

91. Обмен на инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда инвестиционные паи которого подлежат обмену.

Внесение приходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи осуществляется в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого подлежат обмену.

92. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого подлежат обмену, на расчетную стоимость инвестиционного пая, на рабочий день, предшествующий дню внесения приходной



записи по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев в связи с конвертацией.

93. Исключен.

### **VIII (1). Обмен инвестиционных паев по решению управляющей компании**

93.1. Если управляющей компанией принято решение об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании (далее - фонд, к которому осуществляется присоединение):

93.1.1. Обмен инвестиционных паев по решению управляющей компании осуществляется путем конвертации инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, без заявления владельцами инвестиционных паев требований об обмене инвестиционных паев.

93.1.2. Обмен инвестиционных паев на основании решения управляющей компании может осуществляться только при условии раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения об обмене всех инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

93.1.3. Решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, не может быть принято управляющей компанией в случае, если право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд, ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

93.1.4. Управляющая компания должна отменить решение об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, в случае, если в период после его принятия и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 4 статьи 22.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

93.1.5. Управляющая компания в случае отмены решения об обмене инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, обязана раскрыть информацию об указанном решении.

93.1.6. По истечении 30 дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения, предусмотренного пунктом 93.1 настоящих Правил, прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев присоединяемого фонда, а также заявок на обмен инвестиционных паев иных паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи присоединяемого фонда приостанавливается. Одновременно приостанавливается прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

93.1.7. Управляющая компания обязана не позднее трех рабочих дней со дня, следующего за днем приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в соответствии с пунктом 4 статьи 22.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», осуществить объединение имущества, составляющего фонд, и имущества, составляющего фонд, к которому осуществляется присоединение.

93.1.8. Если в течение срока, указанного в пункте 93.1.7 настоящих Правил, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда, то управляющая компания не вправе объединять имущество фонда с имуществом фонда, к которому осуществляется присоединение, до дня снятия указанного ограничения.

93.1.9. Течение срока, указанного в пункте 93.1.7 настоящих Правил, приостанавливается до дня снятия ограничения, предусмотренного пунктом 93.1.8 настоящих Правил.

93.1.10. После объединения имущества фонда и имущества фонда, к которому осуществляется присоединение, обязанности, возникшие в связи с доверительным

управлением имуществом фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда, к которому осуществляется присоединение.

93.1.11. Конвертация инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение, производится при условии завершения объединения имущества не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения указанного объединения имущества.

93.1.12. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая к расчетной стоимости инвестиционного пая фонда, к которому осуществляется присоединение, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, предусмотренного пунктом 4 статьи 22.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

93.1.13. Договор доверительного управления фондом прекращается после конвертации всех инвестиционных паев в инвестиционные паи фонда, к которому осуществляется присоединение.

93.2. Если управляющей компанией принято решение об обмене инвестиционных паев другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании (далее - присоединяемый фонд), на инвестиционные паи:

93.2.1. Обмен на инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев присоединяемого фонда.

93.2.2. По истечении тридцати дней со дня раскрытия управляющей компанией информации о принятии решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи приостанавливается прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев до дня конвертации инвестиционных паев присоединяемого фонда в инвестиционные паи.

93.2.3. Управляющая компания обязана отменить решение об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи в случае, если в период после принятия управляющей компанией указанного решения и до приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, указанного в пункте 93.2.2 настоящих Правил, право управляющей компании на распоряжение имуществом, составляющим присоединяемый фонд, было ограничено в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах или решением суда.

93.2.4. Управляющая компания в случае отмены решения об обмене инвестиционных паев присоединяемого фонда на инвестиционные паи, обязана раскрыть информацию об указанном решении.

93.2.5. После окончания объединения имущества фонда и имущества присоединяемого фонда обязанности, возникшие в связи с доверительным управлением имуществом присоединяемого фонда, подлежат исполнению за счет имущества фонда.

93.2.6. Количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется исходя из коэффициента конвертации, который определяется как отношение расчетной стоимости инвестиционного пая присоединяемого фонда к расчетной стоимости инвестиционного пая, на день приостановления приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в соответствии с пунктом 93.2.2 настоящих Правил.

93.2.7. Приходные записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев при обмене на инвестиционные паи вносятся в день внесения расходных записей по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев присоединяемого фонда.

## **IX. Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев**

94. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев фонда.

95. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев в следующих случаях, когда:

- расчетная стоимость инвестиционных паев не может быть определена вследствие возникновения обстоятельств непреодолимой силы;
- передача прав и обязанностей регистратора другому лицу.

Также управляющая компания имеет право приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев на срок не более трех дней в случае, если расчетная стоимость инвестиционного пая изменилась более чем на 10 процентов по сравнению с расчетной стоимостью на предшествующую дату ее определения.

Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев фонда в случаях, предусмотренных настоящим пунктом, допускается, только если этого требуют интересы владельцев инвестиционных паев на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления. В случае одновременного приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев фонда управляющая компания обязана в день принятия соответствующего решения письменно уведомить об этом Банк России и специализированный депозитарий с указанием причин такого приостановления, а также регистратора и агентов, а также раскрыть эту информацию в порядке, установленном Банком России.

В случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев прием соответствующих заявок прекращается.

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

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

2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии у управляющей компании, специализированного депозитария;

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

4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

## **Х. Вознаграждения и расходы**

97. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, а также специализированному депозитарию, регистратору в размере не более 0,25 (ноль целых двадцать пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда. Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария и регистратора составляет 0,75 (Ноль целых семьдесят пять сотых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

98. Вознаграждение управляющей компании начисляется ежемесячно в последний рабочий день каждого месяца и выплачивается в срок не позднее 10 рабочих дней с даты его начисления.

99. Вознаграждение специализированному депозитарию и регистратору выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с управляющей компанией.

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

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

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

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

депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;

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

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

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

7) расходы по уплате вознаграждения за выдачу банковских гарантий, обеспечивающих исполнение обязательств по сделкам, совершаемым с имуществом фонда, в случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие банковской гарантии является обязательным условием при совершении таких сделок;

8) 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;

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

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

11) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копий 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;

12) расходы, связанные с использованием товарного знака (знака обслуживания) на индекс, указываемый в настоящих Правилах;

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

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

Максимальный совокупный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

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

102. 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.

## **XI. Определение расчетной стоимости одного**

## **инвестиционного пая**

103. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков.

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

## **XII. Информация о фонде**

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

105. Управляющая компания и агенты должны предоставлять всем заинтересованным лицам по телефону информацию, предусмотренную пунктом 2 статьи 52 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

106. Управляющая компания раскрывает информацию о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом, на сайте в сети Интернет по адресу [www.ingosinvest-am.ru](http://www.ingosinvest-am.ru) в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

## **XIII. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора**

107. Управляющая компания несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона "Об инвестиционных фондах", иных федеральных законов и правил, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 32 настоящих Правил.

108. Утратил силу.

109. 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.

110. 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.

111. Утратил силу.

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

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

с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;

с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

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

113. 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.

#### **XIV. Прекращение фонда**

114. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

- 1) принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
- 2) принята (приняты) в течение одного дня заявка (заявки) на погашение или обмен 75 и более процентов инвестиционных паев при отсутствии в течении этого дня оснований для выдачи инвестиционных паев или обмена на них инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов;
- 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 лицензии (прекращении действия) 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".

115. Прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".

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

- 1) размера задолженности перед кредиторами, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего фонд;
- 2) размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, начисленного им на день возникновения основания прекращения фонда;
- 3) сумм, предназначенных для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения фонда.

117. Инвестиционные паи при прекращении фонда подлежат погашению одновременно с выплатой денежной компенсации без предъявления требований об их погашении.

#### **XV. Внесение изменений в настоящие Правила**

118. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

119. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестиционных фондах".

120. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 121 и 122 настоящих Правил.

121. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу по истечении одного месяца со дня раскрытия сообщения о регистрации таких изменений Банком России, если они связаны:

- 1) с изменением инвестиционной декларации фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

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

5) с иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков.

122. 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, а также иных сведений об указанных лицах;

2) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

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

4) иных положений, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

#### **XVI. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов**

123. Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев - физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового Кодекса Российской Федерации.

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

Генеральный директор

\_\_\_\_\_/П.Б. Семенихин/

## 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 мне 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.

Подписывая настоящую заявку, Заявитель подтверждает, что он был проинформирован о том, что:

- оказываемые Управляющей компанией финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов;

- денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного представителя

Подпись лица  
принявшего заявку

\* 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 мне 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.

Подписывая настоящую заявку, Заявитель подтверждает, что он был проинформирован о том, что:

- оказываемые Управляющей компанией финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов;

- денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись

Уполномоченного представителя

Подпись лица

принявшего заявку

\* 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.

Подписывая настоящую заявку, Заявитель подтверждает, что он был проинформирован о том, что:

- оказываемые Управляющей компанией финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов;

- денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»

С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного представителя

Подпись лица  
принявшего заявку

## 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  
Уполномоченного представителя

Подпись лица  
принявшего заявку

\* 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

\* 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 паевКоличество 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 представителяПодпись лица  
принявшего заявку

## Заявка на обмен 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:\*

Номер лицевого счета:\*

(Указывается номер лицевого счета в реестре Фонда, на инвестиционные паи  
которого осуществляется обмен)

### 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 осуществить обмен принадлежащих мне инвестиционных паев Фонда в количестве \_\_\_ штук  
в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления Фондом на инвестиционные паи:

—  
(Полное название Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.  
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного представителя

Подпись лица  
принявшего заявку

\* Поле не является обязательным для заполнения

## Заявка на обмен 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:\*

Номер лицевого счета:\*

(Указывается номер лицевого счета в реестре Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

### 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 осуществить обмен принадлежащих мне инвестиционных паев Фонда в количестве \_\_\_ штук  
в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления Фондом на инвестиционные паи:

—  
(Полное название Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

Настоящая заявка носит безотзывный характер.  
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного представителя

Подпись лица  
принявшего заявку

\* Поле не является обязательным для заполнения

## Заявка на обмен 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)Номер лицевого счета:\*  
(Указывается номер лицевого счета в реестре Фонда, на инвестиционные паи  
которого осуществляется обмен)

### 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 осуществить обмен инвестиционных паев Фонда в количестве \_\_\_ штук  
в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления Фондом на инвестиционные паи:

\_\_\_\_\_

(Полное название Фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен)

**Информация о каждом номинальном держателе обмениваемых 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 паевКоличество инвестиционных паев на счете депо  
владельца инвестиционных паев

Настоящая заявка носит безотзывный характер.  
С Правилами Фонда ознакомлен.

Подпись  
Уполномоченного представителя

Подпись лица  
принявшего заявку