

**Правила доверительного управления
закрытым паевым инвестиционным фондом
рыночных финансовых инструментов
«Доверительная – фонд Биотехнологии»**

г. Москва

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): закрытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Доверительная – фонд Биотехнологии». В состав активов фонда входят активы паевого инвестиционного фонда «открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Система Капитал - Биотехнологии»», фактическая возможность распоряжаться которыми ограничена вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации (далее - заблокированный фонд, заблокированные активы).

2. Краткое название фонда: ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Доверительная – фонд Биотехнологии».

3. Тип фонда - закрытый, категория фонда - фонд рыночных финансовых инструментов.

4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда (далее - управляющая компания): Общество с ограниченной ответственностью УК «Система Капитал», ОГРН 1027700421605.

5. Место нахождения управляющей компании: Российская Федерация, 115432, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Даниловский, пр-кт Андропова д.18 к.1.

6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 17 января 2001г. №21-000-1-00041, предоставленная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда: Общество с ограниченной ответственностью "РБРУ Специализированный депозитарий" (далее - специализированный депозитарий), ОГРН 1227700463671.

8. Место нахождения специализированного депозитария: Российская Федерация, 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д.28.

9. Лицензия специализированного депозитария фонда: лицензия Банка России от 16.11.2022 г. № 22-000-0-00126 на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: Общество с ограниченной ответственностью "РБРУ Специализированный депозитарий" (далее – регистратор), ОГРН 1227700463671.

11. Место нахождения регистратора: Российская Федерация, 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д.28.

12. Лицензия регистратора фонда: лицензия Банка России от 16.11.2022 г. № 22-000-0-00126 на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

13. Полное фирменное наименование оценочной компании: Общество с ограниченной ответственностью «Независимая экспертиза XXI век» (далее – оценщик). ОГРН оценщика: 1027739218660.

14. Инвестиционные паи Фонда не предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.

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

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

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

16. 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.

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

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в фонд. Учредитель доверительного управления перед приобретением паев фонда обязан внимательно ознакомиться с Правилами.

18. Формирование фонда начинается по истечении 10 (Десяти) рабочих дней с даты регистрации настоящих Правил.

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

Сумма денежных средств, передаваемых в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда – 10 000 000 (Десять миллионов) рублей.

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

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом: по истечении 15 лет с даты вступления в силу изменений и дополнений № 6 в настоящие Правила, связанных с изменением типа фонда на закрытый паевой инвестиционный фонд (далее – изменения в настоящие Правила заблокированного фонда).

II. Инвестиционная декларация

20. Целью инвестиционной политики управляющей компании является осуществление доверительного управления активами, составляющими фонд, включая их реализацию на наилучших доступных для управляющей компании условиях, и выплата денежных средств, полученных в результате доверительного управления, владельцам инвестиционных паев в форме частичного погашения инвестиционных паев.

Производные финансовые инструменты (фьючерсные и опционные договоры (контракты)) могут составлять активы при условии соблюдения требований и ограничений, установленных нормативными актами Банка России в отношении производных финансовых инструментов, составляющих активы фонда.

21. Объекты инвестирования, их состав и описание.

В состав активов фонда могут входить только следующие активы.

21.1. Активы, входящие в состав заблокированного фонда по состоянию на дату направления на регистрацию в Банк России изменений в настоящие Правила заблокированного фонда:

21.1.1. акции иностранных эмитентов (заблокированные активы, входящие в состав фонда):

- 1) TherapeuticsMD, Inc., ISIN US88338N2062;
- 2) Incyte, Inc., ISIN US45337C1027;
- 3) Rigel Pharmaceuticals, Inc., ISIN US7665596034;
- 4) Merck & Co., Inc., ISIN US58933Y1055;
- 5) Pfizer Inc., ISIN US7170811035;
- 6) Vertex Pharmaceuticals Incorporated, ISIN US92532F1003;
- 7) Biogen Inc., ISIN US09062X1037;
- 8) BioMarin Pharmaceutical Inc., ISIN US09061G1013;
- 9) Exelixis, Inc., ISIN US30161Q1040;
- 10) Karyopharm Therapeutics Inc., ISIN US48576U1060;
- 11) Sage Therapeutics, Inc., ISIN US78667J1088;
- 12) Madrigal Pharmaceuticals, Inc., ISIN US5588681057;
- 13) Esperion Therapeutics, Inc., ISIN US29664W1053;
- 14) Vanda Pharmaceuticals Inc., ISIN US9216591084;
- 15) Transmedics group, Inc., ISIN US89377M1099;
- 16) Applied Therapeutics, Inc., ISIN US03828A1016;
- 17) Aeglea BioTherapeutics, Inc., ISIN US00773J2024.

21.1.2. активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского

союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапуре, Катаре (далее-иностраннe государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный п.4, ст.51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее-перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов (незаблокированные активы, входящие в состав фонда): облигации российских хозяйственных обществ.

21.1.3. денежные средства.

21.1.4. дебеторская задолженность.

21.2. Активы, соответствующие требованиям Указания Банка России от 5 сентября 2016 года №4129-У "О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов" (далее - Указание Банка России №4129-У), включаемые в состав фонда в связи с реализацией (обменом) заблокированных активов (далее - замещающие активы):

21.2.1. активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапуре, Катаре (далее-иностраннe государства) и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный п.4, ст.51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее-перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, а активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия:

- 1) облигации российских эмитентов;
- 2) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов);
- 3) акции российских эмитентов;
- 4) акции иностранных эмитентов;
- 5) депозитарные расписки на указанные в пункте 21.2.1. настоящих Правил ценные бумаги;
- 6) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- 7) ценные бумаги административно-территориального образования иностранного государства;
- 8) инвестиционные паи закрытых и интервальных паевых инвестиционных фондов (за исключением инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов для квалифицированных инвесторов), относящихся к категории фонда рыночных финансовых инструментов или к категории фонда недвижимости;
- 9) акции акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фонда рыночных финансовых инструментов или к категории фонда недвижимости;
- 10) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, при этом:
 - а) если код CFI указанным паям (акциям) присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2001, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква – значение «U», третья буква - значение «O» или значение «C», пятая буква - значение «R» или «S», или «M», или «C», или «D», за исключением случаев, когда шестая буква имеет значение «Z» или «A»;
 - или
 - б) если код CFI указанным паям (акциям) присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «B», или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение «X»;
 - в) если код CFI указанным паям присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «B», или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение «U» или «Y»;
 - г) если код CFI указанным акциям присвоен в соответствии с международным стандартом ISO 10962:2015, то он должен иметь следующие значения: первая буква – значение «C», третья буква – значение «O» либо «C», пятая буква – значение «B», или «E», или «V», или «L», или «C», или «D», или «F», при условии, что шестая буква имеет значение «S» или «Q»;

11) производный финансовый инструмент (фьючерсный и опционный договор (контракт)) при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав данного инвестиционного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют, а также производный финансовый инструмент, не предусматривающий обязанность стороны договора передать другой стороне договора ценные

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

21.2.2. инвестиционные паи открытых и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов;

21.2.3. Инструменты денежного рынка:

1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее – иностранные банки).

Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов Фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада и проценты по нему в срок, не превышающий 7 (Семь) рабочих дней.

2) депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств;

3) государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств;

4) требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу.

Инструменты денежного рынка, указанные в подпунктах 2)-4) настоящего пункта могут быть как допущены к организованным торгам, так и не допущены к организованным торгам (или в отношении которых биржей как принято, так и не принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и иностранных биржах;

К ценным бумагам, предусмотренным пунктом 21.2.2. и подпунктами 2)-4) пункта 21.2.3., относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования подпункта 21.2.1. настоящего пункта.

21.2.4. Права требования из договоров, заключенных в целях доверительного управления в отношении указанных активов.

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

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

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

21.5. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации и муниципальным ценным бумагам, акциям российских эмитентов, облигациям российских эмитентов, российским депозитарным распискам, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, депозитным сертификатам российских кредитных организаций, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных эмитентов, облигациям иностранных эмитентов, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам, ценным бумагам административно-территориального образования иностранного государства, должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира;

- депозитным сертификатам иностранных банков, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и

развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики, Сингапуре, Катаре.

21.6. Лица, обязанные по клиринговым сертификатам участия, должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

22. Структура активов фонда. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

22.1. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией и иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего подпункта 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.

Требования абзаца первого и второго настоящего подпункта не применяются к заблокированным активам в соответствии с пунктом 1.3.5. Решения Совета директоров Банка России от 10 февраля 2023 года «О сроке принятия управляющей компанией решения об изменении типа паевого инвестиционного фонда, в состав активов которого входят заблокированные активы, или о выделении таких активов в дополнительный фонд, о требованиях к правилам доверительного управления дополнительным фондом и к изменениям и дополнениям в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, в состав активов которого входят заблокированные активы, а также о требованиях к деятельности управляющих компаний, лиц, осуществляющих ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и депозитариев».

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 иностранных инвестиционных фондов, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда. 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), и в соответствии с правилами доверительного управления (проспектом (правилами) инвестиционного фонда (личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда) стоимость активов, указанных в абзаце седьмого настоящего подпункта, и размер привлеченных заемных средств, подлежащих возврату за счет средств инвестиционного фонда, в совокупности не должны превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда, 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 настоящем подпункте, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице и стоимости прав требований к одному юридическому лицу, возникших на основании договора о брокерском обслуживании с таким лицом (при условии, что указанным договором предусмотрено исполнение таким юридическим лицом обязательств в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением инвестиционных паев фонда на момент расчета

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

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

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией инвестиционного фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце настоящего подпункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

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

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года 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 правилами доверительного управления фонда.

Для целей абзаца восьмого и девятого настоящего подпункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, если указанными договорами репо предусмотрена 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.

22.2. Активы фонда, за исключением указанных в п.21.1, совокупная стоимость которых при последнем определении стоимости чистых активов фонда, предшествующем дате вступления в силу изменений в настоящие Правила заблокированного фонда, составляла более 10 процентов от стоимости чистых активов фонда должны быть реализованы на наилучших доступных для управляющей компании условиях не позднее 250 рабочих дней с даты вступления в силу изменений в настоящие Правила заблокированного фонда.

22.3. Предусмотренные подпунктом 21.3. настоящих Правил активы, включаемые в состав активов фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, могут входить в состав активов фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав.

Стоимость предусмотренных подпунктом 21.3. настоящих Правил активов, включаемых в состав активов инвестиционного фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 (пять) % стоимости активов фонда.

Требования пункта 22 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

23. Управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления.

23.1. Стратегия активного управления заключается преимущественно в реализации финансовых инструментов, фактическая возможность распоряжаться которыми ограничена вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации.

Стратегия предполагает как реализацию указанных финансовых инструментов, так и удержание долговых финансовых инструментов до их погашения или предъявления к досрочному выкупу (оферте). При этом реализация финансовых инструментов осуществляется исходя из их фактической ликвидности и с учетом экономической целесообразности на наилучших доступных для Управляющей компании условиях.

23.2. Актив (группа активов), определенный в качестве преимущественного объекта инвестирования фонда, отсутствует.

23.3. Индикатор (индекс), по отношению к которому Управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления, не может быть установлен в связи с тем, что преимущественной целью инвестиционной политики Управляющей компании является реализация заблокированных активов, составляющих имущество фонда, на наилучших доступных для Управляющей компании условиях.

24. Описание рисков, связанных с инвестированием.

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

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

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

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

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

Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Риски инвестирования в активы, указанные в инвестиционной декларации фонда, включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- нефинансовые риски;
- финансовые риски.

Нефинансовые риски.

К нефинансовым рискам, в том числе, относятся следующие риски:

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

Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижается. Оценка влияния стратегического риска на результаты инвестирования в случае их реализации - критическая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

б) 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. Оценка влияния системного риска на результаты инвестирования в случае их реализации - критическая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

в) 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 работников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов. Оценка влияния операционного риска на результаты инвестирования в случае их реализации - высокая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

г) 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. Оценка влияния правового риска на результаты инвестирования в случае их реализации - низкая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

д) 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. Оценка влияния регуляторного риска на результаты инвестирования в случае их реализации - низкая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

Финансовые риски.

К финансовым рискам, в том числе, относятся следующие риски:

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

случае их реализации - высокая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

б) Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда. Оценка влияния валютного риска на результаты инвестирования в случае их реализации - высокая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

в) Процентный риск заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов. Оценка влияния процентного риска на результаты инвестирования в случае их реализации - высокая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

г) Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации. Оценка влияния риска ликвидности на результаты инвестирования в случае их реализации – высокая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

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

Помимо финансовых и нефинансовых рисков инвестирование в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией 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 вышперечисленных лиц. Оценка влияния кредитного риска на результаты инвестирования в случае их реализации - высокая. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

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.

Оценка влияния риска инвестирования в производные инструменты на результаты инвестирования в случае их реализации - средняя. Оценка влияния отражает собственные оценки управляющей компании и в силу этого не является исчерпывающей.

б) Инвестированию в иностранные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, базовые активы которых имеют иностранное происхождение, присущи описанные выше риски со следующими особенностями. Иностранные финансовые инструменты и активы могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном рынке. Применительно к таким инструментам стратегический риск, системный риск и правовой риск, свойственные российским рынкам, дополняются аналогичными рисками, свойственными странам, где выпущены и/или обращаются эти активы. Возможности судебной защиты прав на иностранные активы могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

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

Результаты деятельности управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов фонда в будущем, и решение о приобретении инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами.

III. Права и обязанности управляющей компании

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

26. 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 активами фонда, вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;

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

5) вправе принять решение о прекращении фонда без решения общего собрания владельцев инвестиционных паев фонда;

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

7) Управляющая компания вправе не предотвращать возникновение конфликта интересов в следующих случаях:

(1) приобретение работниками управляющей компании инвестиционных паев фонда за свой счет, а также владение и распоряжение инвестиционными паями фонда в собственных интересах работниками управляющей компании, в том числе задействованными в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, при подготовке материалов к заседаниям

профильных комитетов управляющей компании и участвующими в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев управляющей компании.

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

(3) работник управляющей компании, в том числе задействованный в управлении фондом, в принятии и исполнении инвестиционных решений, участвующий в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющей компании интересы владельца инвестиционных паев, может принимать решения о сделках, а также заключать такие сделки, в отношении одинакового имущества, входящего как в состав имущества иных фондов управляющей компании, так и входящего в состав имущества иных клиентов управляющей компании, а также при осуществлении деятельности по управлению собственными ценными бумагами управляющей компании в условиях совмещения с деятельностью по управлению паевыми инвестиционными фондами.

(4) приобретение управляющей компанией за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, активов, обязанным лицом по которым является лицо, связанное с управляющей компанией. Связанным лицом управляющей компании является ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ", ИНН 7740000076, ОГРН 1027700149124, вид актива – акции и облигации.

27. 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, соблюдать иные требования, предусмотренные указанным Федеральным законом и нормативными актами Банка России;

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 или для частичного погашения инвестиционных паев без заявления ими требований об их погашении не позднее 3 рабочих дней до дня составления указанного списка;

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

7) соблюдать Правила доверительного управления фондом;

8) раскрывать информацию фонде в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», за исключением случаев, предусмотренных указанным Федеральным законом;

9) управляющая компания при осуществлении своей деятельности обязана выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов.

10) управляющая компания передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в соответствии с абзацем первым пункта 5 статьи 11 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев фонда решения о передаче прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании.

28. 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 в случае недостаточности денежных средств, составляющих фонд;
- 5) совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:
 - а) сделки по приобретению за счет имущества, составляющего фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России, инвестиционной декларацией фонда;
 - б) сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего фонд;
 - в) сделки, в результате которых управляющей компанией принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет фонд, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;
 - г) сделки по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения, в результате которых в состав фонда включается имущество, являющееся предметом залога или иного обеспечения;
 - д) договоры займа или кредитные договоры, возврат денежных средств по которым осуществляется за счет имущества фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 месяцев;
 - е) сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества фонда, за исключением случаев, когда договоры репо соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг») при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда, в соответствии с настоящими Правилами.
 - ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, 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»;
 - з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, 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»;
 - и) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием, регистратором;
 - к) сделки по приобретению в состав фонда имущества, принадлежащего управляющей компании, ее участникам, основным и преобладающим хозяйственным обществам ее участников, ее дочерним и зависимым обществам, либо по отчуждению имущества, составляющего фонд, указанным лицам;

л) сделки по приобретению в состав фонда имущества у специализированного депозитария, с которым управляющей компанией заключен договор, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 68 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

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

б) заключать договоры возмездного оказания услуг, подлежащих оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

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

29. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «ж», «з», «к», «л» подпункта 5 пункта 28 настоящих Правил, не применяются, если такие сделки с ценными бумагами совершаются на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

30. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «и» подпункта 5 пункта 28 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.

31. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпункта 3 пункта 26, подпунктов 1, 3 и 5 пункта 28 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

32. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

33. 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 участвовать в общем собрании владельцев инвестиционных паев;

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

5) 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 случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и настоящими Правилами.

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

Инвестиционный пай является именной неэмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

35. Общее количество выданных управляющей компанией инвестиционных паев равно общему количеству выданных инвестиционных паев заблокированного фонда и составляет 1 326 582,91125 шт.

36. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до 5-го знака после запятой.

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

38. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев, в том числе на лицевых счетах номинального держателя, и на счетах депо депозитариями.

39. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

Выписка, предоставляемая в электронной форме, направляется заявителю в электронной форме с электронной цифровой 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 счетах 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. Общее собрание владельцев инвестиционных паев

40. Общее собрание владельцев инвестиционных паев (далее - общее собрание) принимает решения по вопросам:

40.1. утверждения изменений и дополнений в Правила, связанных:

- 1) с изменением инвестиционной декларации, за исключением случаев, если такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России, которыми устанавливаются дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов;
- 2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, Оценщика;
- 3) с расширением перечня расходов Управляющей компании, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением расходов, связанных с уплатой и (или) возмещением сумм уплаченных Управляющей компанией налогов и иных обязательных платежей за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) с изменением типа фонда;
- 5) с введением или изменением положений, направленных на раскрытие или предоставление информации о конфликте интересов Управляющей компании, Специализированного депозитария.
- 6) с изменением категории фонда;
- 7) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд;
- 8) с изменением правил и сроков выплаты дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд;
- 9) с увеличением максимального совокупного размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 10) с изменением срока действия договора доверительного управления фондом;
- 11) с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда;
- 12) с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения общим собранием;
- 13) с введением, изменением или исключением положений о возможности частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении;
- 14) с установлением, изменением или исключением ограничений Управляющей компании по распоряжению имуществом, составляющим фонд;
- 15) с изменением валюты, в которой определяется стоимость чистых активов фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, или расчетная стоимость инвестиционного пая;

40.2. передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;

40.3. досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления фондом.

42. Порядок подготовки, созыва и проведения общего собрания.

42.1. Подготовка, созыв и проведение общего собрания осуществляются в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящими Правилами.

42.2. Решение общего собрания может быть принято путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования.

Допускается совмещение голосования на заседании и заочного голосования.

42.3. Созыв общего собрания по требованию владельцев инвестиционных паев осуществляется в течение 35 (тридцати пяти) дней с даты принятия решения о его созыве, но не позднее 40 дней с даты получения такого требования, за исключением случая, если в созыве общего собрания было отказано.

42.4. В случае если общее собрание созывается по инициативе Управляющей компании или Специализированного депозитария, общее собрание должно быть проведено не позднее 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты принятия решения о его созыве.

42.5. Общее собрание созывается Управляющей компанией, а в случае, предусмотренном настоящим разделом Правил, Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

42.6. Созыв общего собрания Управляющей компанией осуществляется по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания. Отказ в созыве общего собрания по указанному в настоящем пункте требованию допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» или ни один вопрос, предлагаемый для включения в повестку дня, не относится к компетенции общего собрания.

42.7. Созыв общего собрания осуществляется Специализированным депозитарием для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания, а в случае аннулирования (прекращения действия) лицензии Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами или принятия судом решения о ликвидации Управляющей компании - по собственной инициативе. Отказ в созыве общего собрания для решения указанного в настоящем пункте вопроса допускается в случае, если требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания не соответствует Федеральному закону «Об инвестиционных фондах».

42.8. В случае осуществления прекращения фонда Специализированным депозитарием в порядке, предусмотренном статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», общее собрание может быть созвано им по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания, для принятия решения об утверждении изменений и дополнений в Правила, связанных с установлением, изменением или исключением срока, в течение которого лицо, осуществляющее прекращение фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

42.9. В случае аннулирования (прекращения действия) лицензии Управляющей компании и лицензии Специализированного депозитария общее собрание для принятия решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании может быть созвано владельцами инвестиционных паев, составляющих не менее 10 (Десяти) процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания.

42.10. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания должно быть подано Управляющей компании и Специализированному депозитарию одним из следующих способов:

- почтовым отправлением или курьерской службой по адресам Управляющей компании и Специализированного депозитария в пределах их места нахождения, указанным в едином государственном реестре юридических лиц (далее - ЕГРЮЛ);
- вручением под подпись лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Управляющей компании, единоличного исполнительного органа Специализированного депозитария, или иным лицам, уполномоченным от имени Управляющей компании, Специализированного депозитария принимать адресованную им письменную корреспонденцию;
- путем дачи владельцем инвестиционных паев, права которого на инвестиционные паи учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги (далее - клиентский номинальный держатель), указания (инструкции) клиентскому номинальному держателю, если это предусмотрено договором с ним, и направления клиентским номинальным держателем сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев в соответствии с полученным от него указанием (инструкцией).

42.11. Требование о созыве общего собрания должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) каждого владельца инвестиционных паев - физического лица, требующего созыва общего собрания;
- наименование (для коммерческой организации - полное фирменное наименование) и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии ОГРН) каждого владельца инвестиционных паев - юридического лица (иностранной организации, не являющейся юридическим лицом в соответствии с правом страны, где организация учреждена), требующего созыва общего собрания;
- количество инвестиционных паев, принадлежащих каждому владельцу инвестиционных паев из требующих созыва общего собрания;
- повестку дня общего собрания, содержащую формулировки каждого предлагаемого вопроса повестки дня общего собрания. В случае если вопросы, включаемые в повестку дня общего собрания, требуют изменения и дополнения Правил, к требованию о созыве общего собрания прилагаются проект изменений и дополнений, а также текст Правил с учетом указанных изменений и дополнений.

42.12. Требование о созыве общего собрания по решению владельцев инвестиционных паев, требующих созыва общего собрания, может содержать формулировки решений по предлагаемым вопросам.

42.13. В случае если созыв общего собрания осуществляется для решения вопроса о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, требование о созыве общего собрания должно также содержать полное фирменное наименование и ОГРН такой управляющей компании. К указанному требованию должно прилагаться согласие такой управляющей компании на осуществление доверительного управления фондом.

42.14. Требование о созыве общего собрания должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими созыва общего собрания, или их уполномоченными представителями в соответствии с Правилами.

В случае если требование о созыве общего собрания подписано уполномоченным представителем владельца инвестиционных паев, к указанному требованию должны прилагаться документы, подтверждающие полномочия такого представителя, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Требования настоящего пункта не применяются, если требование о созыве общего собрания направляется способом, предусмотренным абзацем четвертым пункта 42.10. настоящих Правил.

42.15. В случае если общее собрание созывается владельцами инвестиционных паев, Управляющей компанией или Специализированным депозитарием по собственной инициативе, они должны принять решение о созыве общего собрания.

В случае если общее собрание созывается Управляющей компанией или Специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев, Управляющая компания или Специализированный депозитарий в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения требования владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания должны принять решение о созыве общего собрания либо решение об отказе в созыве общего собрания.

В случае если Управляющей компанией или Специализированным депозитарием принято решение об отказе в созыве общего собрания, Управляющая компания или Специализированный депозитарий не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты принятия указанного решения должны направить владельцам инвестиционных паев (их уполномоченным представителям), требовавшим созыва общего собрания, решение об отказе в созыве общего собрания и информацию о причине принятия указанного решения в Порядке предоставления, предусмотренном **настоящими** Правилами.

42.16. В случае если в повестку дня общего собрания включается вопрос о продлении срока действия договора доверительного управления фондом, повестка дня общего собрания также должна содержать вопрос об утверждении изменений и дополнений в Правила, связанных с продлением срока действия договора доверительного управления фондом.

42.17. Датой получения требования о созыве общего собрания, а также любого иного документа или требования, связанного с подготовкой, созывом и проведением общего собрания, считается:

- в случае направления простым почтовым отправлением - дата, указанная на оттиске календарного штампа, подтверждающего дату получения почтового отправления;
- в случае направления заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении (иным регистрируемым почтовым отправлением) - дата вручения почтового отправления адресату под подпись;
- в случае направления через курьерскую службу - дата вручения курьером;
- в случае вручения под подпись - дата вручения;
- в случае если дано указание (инструкция) клиентскому номинальному держателю - дата получения Регистратором сообщения о волеизъявлении владельца инвестиционных паев.

42.18. В случае принятия решения о созыве общего собрания Управляющая компания, Специализированный депозитарий или владельцы инвестиционных паев (далее - лицо, созывающее общее собрание) должны осуществить следующие действия:

1) в случае если лицо, созывающее общее собрание, является Регистратором, указанное лицо должно составить список лиц, имеющих право на участие в общем собрании.

В случае если лицо, созывающее общее собрание, не является Регистратором, указанное лицо должно направить Регистратору требование о составлении списка владельцев инвестиционных паев и на его основе составить список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;

2) лицо, созывающее общее собрание, не позднее чем за **15 (пятнадцать) рабочих дней** до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в общем собрании, сообщения о созыве общего собрания:

- опубликовать сообщение о созыве общего собрания на сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", принадлежащем Управляющей компании www.entrustment.ru или Специализированному депозитарию <https://rbru-depository.ru>, в случае если общее собрание созывается владельцами инвестиционных паев, сообщение о созыве общего собрания публикуется в любом печатном издании;
- направить сообщение о созыве общего собрания Регистратору для его передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее созыв общего собрания, не является Регистратором);
- направить сообщение о созыве общего собрания номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для его передачи

владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее созыв общего собрания, является Регистратором);

3) в случае если лицом, созывающим общее собрание, являются Управляющая компания или владельцы инвестиционных паев, лицо, созывающее общее собрание, должно уведомить о созыве общего собрания Специализированный депозитарий.

4) лицо, созывающее общее собрание, должно уведомить о созыве общего собрания специализированный депозитарий и Банк России не позднее чем за пятнадцать рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания.

5) лицо, созывающее общее собрание, не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания, должно осуществить следующие действия, направленные на доведение до лиц, имеющих право на участие в общем собрании, бюллетеня для голосования, а также информации (материалов) для проведения общего собрания:

- направить **бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах**, лицам, имеющим право на участие в общем собрании, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, в Порядке предоставления, предусмотренном пунктом 6) пункта 42.18 настоящих Правил;
- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания Регистратору, для их передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее созыв общего собрания, не является Регистратором);
- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, для их передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее созыв собрания, является Регистратором).

б) Бюллетень для голосования и указанная информация (материалы) направляются заказным письмом или вручаются под роспись.

Информация (материалы), для проведения общего собрания, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, должны быть доступны лицам, принимающим участие в Общем собрании, во время его проведения в форме собрания.

Лицо, созывающее Общее собрание, обязано по требованию лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, предоставить ему копии документов, содержащих информацию (материалы), для проведения общего собрания, предусмотренную законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, в течение 5 дней с даты поступления соответствующего требования. Плата, взимаемая за предоставление указанных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

42.19. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, составляется на дату принятия решения о созыве общего собрания.

42.20. Специализированный депозитарий и владельцы инвестиционных паев, которые имеют право на созыв общего собрания, обладают полномочиями, необходимыми для созыва и проведения общего собрания.

42.21. В общем собрании могут принимать участие лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, либо их уполномоченные представители.

42.22. Голосование по вопросам повестки дня общего собрания осуществляется посредством заполнения бюллетеня для голосования.

Голосование по вопросам повестки дня общего собрания может осуществляться посредством заполнения бюллетеня для голосования на бумажном носителе.

К голосованию посредством заполнения бюллетеня для голосования приравнивается получение Регистратором сообщений о волеизъявлении владельца инвестиционных паев, права которого на

инвестиционные паи учитываются клиентским номинальным держателем и который дал клиентскому номинальному держателю указание (инструкцию) о голосовании, если это предусмотрено договором с ним.

42.23. Заполненные бюллетени для голосования представляются (направляются) лицу, созывающему общее собрание, одним из следующих способов:

- посредством вручения бюллетеня для голосования по месту проведения общего собрания;
- посредством направления бюллетеня для голосования почтовой связью;

42.24. Направление заполненных бюллетеней для голосования на бумажном носителе осуществляется по почтовому адресу, указанному в сообщении о созыве общего собрания.

Направление бюллетеней для голосования на бумажном носителе по адресу Управляющей компании (Специализированного депозитария), созывающего общее собрание, в пределах места нахождения, указанному в ЕГРЮЛ, признается направлением по надлежащему почтовому адресу независимо от указания почтового адреса в сообщении о созыве общего собрания (бюллетене для голосования).

В случае если бюллетень для голосования подписан уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, к такому бюллетеню должны прилагаться документы, подтверждающие полномочия указанного лица, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

В случае заочного голосования, если лицом, созывающим общее собрание, до даты окончания приема бюллетеней для голосования, определенной в решении о созыве общего собрания, получены бюллетени для голосования, датой окончания приема бюллетеней для голосования считается следующий рабочий день после дня, по состоянию на который были получены все бюллетени для голосования и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право на участие в общем собрании.

42.25. Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня общего собрания, а также изменять повестку дня общего собрания, за исключением случая, когда в общем собрании принимают участие все лица, имеющие право на участие в общем собрании.

42.26. Датой проведения общего собрания в случае заочного голосования является дата окончания приема бюллетеней для голосования.

Лицо, созывающее общее собрание, должно обеспечить подведение итогов голосования в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения (закрытия) общего собрания.

42.27. Место проведения общего собрания является город Москва.

42.28. Решение общего собрания принимается большинством в 51 (Пятьдесят один) процент и более голосов от общего количества голосов, предоставляемых их владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия решения о созыве общего собрания. При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев.

42.29. Проведение общего собрания и результаты голосования подтверждаются протоколом общего собрания, который составляется не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения общего собрания.

К протоколу общего собрания прилагаются документы, утвержденные решениями общего собрания.

Копия протокола общего собрания владельцев инвестиционных паев должна быть направлена в Специализированный депозитарий и Банк России не позднее 3 (Трех) рабочих дней со дня его проведения.

42.30. Решения, принятые общим собранием, а также итоги голосования доводятся до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, в порядке и форме, предусмотренных для доведения до сведения указанных лиц сообщения о созыве общего собрания, не позднее 7 (семи) рабочих дней после даты составления протокола общего собрания путем составления отчета об итогах голосования.

Изменения и дополнения в Правила, должны быть представлены для регистрации в Банк России не позднее 15 рабочих дней со дня принятия общим собранием решения об утверждении таких

изменений и дополнений или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом.

VI. Выдача инвестиционных паев

43. Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда не осуществляется.
44. Выдача дополнительных инвестиционных паев фонда не осуществляется.

VII. Погашение инвестиционных паев

45. Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев в следующих случаях:
 - предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части инвестиционных паев, принадлежащих ему на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании, в случае принятия общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления фондом, против которого он голосовал;
 - частичное погашение инвестиционных паев;
 - прекращение фонда.

46. Управляющая компания ежеквартально, начиная с квартала, следующего за кварталом, в котором вступили в силу изменения в настоящие Правила, связанные с изменением типа фонда на закрытый, обязана осуществлять частичное погашение инвестиционных паев Фонда в соответствии со следующими условиями:

46.1. осуществляется частичное погашение такого количества инвестиционных паев Фонда, при котором совокупный размер выплачиваемой всем владельцам погашаемых инвестиционных паев денежной компенсации (далее – совокупный размер выплат) составляет не менее 90 процентов от суммы денежных средств, поступивших в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, на банковские счета, открытые для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом (далее – банковские счета Фонда), за расчетный период;

46.2. расчетным периодом для определения совокупного размера выплат является период от даты начала календарного квартала, в котором осуществлялось последнее частичное погашение инвестиционных паев Фонда (от даты вступления в силу изменений в настоящие Правила, если частичное погашение инвестиционных паев Фонда ранее не осуществлялось), до даты завершения календарного квартала, предшествующего календарному кварталу, в котором осуществляется очередное частичное погашение инвестиционных паев Фонда;

46.3. частичное погашение инвестиционных паев Фонда не осуществляется:

46.3.1. в очередном квартале, если совокупный размер выплат не превышает 10 процентов от стоимости чистых активов Фонда, определенной на последний день расчетного периода (на последний день определения стоимости чистых активов Фонда, предшествующий последнему дню расчетного периода, если по состоянию на последний день расчетного периода такая стоимость не определялась);

46.3.2. в период от даты начала приема организатором торгов предложений о заключении сделок (операций) в соответствии с условиями проведения торгов и совершения сделок (операций), установленными Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации на основании пункта 4 Указа Президента Российской Федерации от 08.11.2023 № 844 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением иностранных ценных бумаг», до даты погашения всех инвестиционных паев владельцев инвестиционных паев Фонда в соответствии с подпунктом 1.12 пункта 1 решения Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об установлении порядка и сроков взаимодействия управляющих компаний паевых инвестиционных фондов с организатором торгов в целях совершения сделок (операций) с иностранными ценными бумагами и сделок (операций),

необходимых для их совершения, а также требований к деятельности управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, специализированных депозитариев паевых инвестиционных фондов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по ведению реестра и депозитарную деятельность в части совершения таких сделок (операций)».

47. Датой, на которую составляется список владельцев инвестиционных паёв фонда для частичного погашения (далее - список владельцев) является последний рабочий день каждого календарного квартала, следующего за кварталом, в котором вступили в силу изменения в настоящие Правила, связанные с изменением типа фонда на закрытый.

Управляющая компания фонда направляет лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда, распоряжение о составлении списка владельцев, содержащее количество подлежащих частичному погашению инвестиционных паев фонда, указанное в информации о дате составления списка владельцев.

Количество инвестиционных паев фонда, подлежащих частичному погашению, должно выражаться в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату составления списка владельцев, и является одинаковым для каждого владельца инвестиционных паёв.

Количество инвестиционных паёв фонда, подлежащих частичному погашению, указывается в информации о дате составления списка владельцев, раскрываемой управляющей компанией владельцам инвестиционных паёв фонда.

Частичное погашение осуществляется в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней с даты составления списка владельцев.

Частичное погашение не осуществляется после возникновения основания для прекращения фонда.

48. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявки на погашение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, предусмотренные Приложением к настоящим Правилам.

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке:

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

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

49.1. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются управляющей компании:

49.1.1. уполномоченным представителем физического лица, юридическим лицом или его уполномоченным представителем в пунктах приема заявок на бумажном носителе.

Управляющая компания, действующая как доверительный управляющий имуществом физического и (или) юридического лица, вправе (помимо способа подачи заявок, указанного в абзаце первом настоящего пункта) подавать заявки на погашение инвестиционных паев в форме электронного документа, содержащего электронную подпись уполномоченного представителя управляющей компании посредством специализированного программного обеспечения управляющей компании ЭДО ПИФ Агент.

Датой и временем получения управляющей компанией заявки на погашение инвестиционных паев, поданной управляющей компанией, действующей как доверительный управляющий имуществом физического и (или) юридического лица посредством электронной связи, считается дата и время подтверждения о ее поступлении в управляющую компанию в системе внутреннего учета управляющей компании.

В случае отказа в приеме заявки на погашение инвестиционных паев, поданной управляющей компанией, действующей как доверительный управляющий имуществом физического и (или) юридического лица посредством электронной связи, по основаниям, предусмотренным настоящими Правилами и (или) действующим законодательством РФ, мотивированный отказ направляется управляющей компанией в форме электронного документа, подписанного электронной подписью уполномоченного представителя управляющей компании посредством специализированного программного обеспечения управляющей компании ЭДО ПИФ Агент.

49.1.2. физическим лицом одним из следующих способов:

в пунктах приема заявок на бумажном носителе;

в виде электронного документа посредством информационного сервиса управляющей компании «Личный кабинет», доступ к которому осуществляется в сети Интернет на сайтах www.entrustment.ru и mts.investments, а также с помощью мобильного приложения «МТС Инвестиции».

Доступ к Личному кабинету является индивидуальным для каждого физического лица и предоставляется управляющей компанией в порядке, установленном управляющей компанией. Заявка должна содержать электронную подпись физического лица - простую электронную подпись. Основанием для дистанционного взаимодействия с управляющей компанией является присоединение физического лица к типовому соглашению об электронном документообороте, размещенному на сайте управляющей компании www.entrustment.ru.

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

В случае раскрытия на сайте управляющей компании www.entrustment.ru информации о технических сбоях в работе Личного кабинета, заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются физическим лицом управляющей компании в виде электронного документа посредством специализированного программного обеспечения управляющей компании ЭДО ПИФ Агент или на бумажном носителе, а также агенту в виде электронного документа в соответствии с пунктом 68.2.1 настоящих Правил.

В случае отсутствия доступа к сайту управляющей компании www.entrustment.ru и одновременно к сайту mts.investments по причине технического сбоя в работе указанных сайтов заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются физическим лицом управляющей компании в виде электронного документа посредством специализированного программного обеспечения управляющей компании ЭДО ПИФ Агент или на бумажном носителе, а также агенту в виде электронного документа в соответствии с пунктом 68.2.1 настоящих Правил.

49.2. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются агенту:

49.2.1. в пунктах приема заявок агента (за исключением агента Акционерное общество «Реестр» (далее – АО «Реестр»)):

49.2.1.1 физическим лицом, являющимся гражданином Российской Федерации, достигшим 18-летнего возраста, обладающим полной дееспособностью, не действующим и не намеревающимся действовать к выгоде другого лица, не имеющим иного бенефициарного владельца, отличного от самого физического лица, действующим лично, без уполномоченного представителя, в виде электронного документа посредством специализированного программного обеспечения, используемого агентом, ЭДО ПИФ Агент, или мобильного приложения «МТС Банк».

В случаях возникновения технического сбоя в работе специализированного программного обеспечения ЭДО ПИФ Агент, используемого агентом, или мобильного приложения «МТС Банк», приводящего к невозможности принятия агентом документов от физического лица, указанного в абзаце первом пункта 49.2.1.1 настоящих Правил, в электронном виде, заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 1 к настоящим Правилам, подаются физическим лицом, указанным в абзаце первом пункта 49.2.1.1 настоящих Правил, агенту на бумажном носителе или управляющей компании в виде электронного документа в соответствии с пунктом 49.1.2 настоящих Правил.

49.2.1.2. физическим лицом, отличным от физического лица, указанного в пункте 49.2.1.1 настоящих Правил, или его уполномоченным представителем, юридическим лицом или его уполномоченным представителем на бумажном носителе.

49.2.2. в пунктах приема заявок агента АО «Реестр»:

49.2.2.1 физическим лицом или его уполномоченным представителем, юридическим лицом или его уполномоченным представителем на бумажном носителе.

49.3. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 2 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок управляющей компании или агента номинальным держателем или его уполномоченным представителем на бумажном носителе. Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем.

Заявки на погашение инвестиционных паев могут быть направлены номинальным держателем в управляющую компанию посредством электронной связи в форме электронного документа, содержащего электронную подпись, при одновременном соблюдении следующих условий:

- номинальный держатель направляет заявки на погашение инвестиционных паев по системе электронного документооборота (далее – ЭДО), участниками (пользователями) которой являются

данный номинальный держатель, управляющая компания и регистратор (далее – участники ЭДО), в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, настоящими Правилами и соглашением (соглашениями) об ЭДО, заключенным между участниками ЭДО (далее – соглашение об ЭДО);

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

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

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

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

49.4. Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 1 и 2, должны быть заполнены корректными данными физического лица, юридического лица, номинального держателя и (или) их уполномоченных представителей. Отсутствие в заявке на погашение инвестиционных паев каких-либо данных и/или представление в Управляющую компанию некорректных данных в заявке на погашение инвестиционных паев может рассматриваться Управляющей компанией как несоблюдение порядка подачи заявок на погашение инвестиционных паев.

50. Подача и прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 2 (Двух) недель со дня раскрытия сообщения о регистрации соответствующих изменений и дополнений в настоящие Правила.

51. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании и агентам, информация об агентах раскрывается управляющей компанией на сайте www.entrustment.ru.

52. Лица, которым в соответствии с настоящими Правилами могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, принимают также заявки на погашение инвестиционных паев. Заявки на погашение инвестиционных паев могут подаваться во всех местах приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

53. 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, информация о том, является ли владелец инвестиционных паев налоговым резидентом Российской Федерации или нет, номера счетов депо владельца инвестиционных паев и каждого номинального держателя инвестиционных паев (с указанием полного наименования последнего), погашаемых в интересах владельца инвестиционных паев, количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев (если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца инвестиционных паев);

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

8) иные положения, определенные Управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащие законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах и указанные в форме соответствующей заявки на погашение инвестиционных паев, предусмотренной настоящими Правилами.

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

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

2) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;

3) введение Банком России запрета на проведение операций по погашению инвестиционных паев и (или) принятию заявок на погашение инвестиционных паев;

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

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

55. 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. Принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев, голосовавшему против принятия соответствующего решения, на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, на котором было принято решение об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или о продлении срока действия договора доверительного управления фондом.

56. Скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев фонда при их погашении отсутствуют.

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

Записи по лицевым счетам при погашении инвестиционных паев вносятся на основании распоряжения Управляющей компании о погашении инвестиционных паев или, если это предусмотрено договором между Управляющей компанией и Регистратором, на основании заявки на погашение инвестиционных паев. В случае если записи вносятся на основании распоряжения Управляющей компании о погашении инвестиционных паев, Регистратор в день получения такого распоряжения совершает операции или отказывает в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, Регистратор в течение 3 рабочих дней со дня получения документов, являющихся основанием для проведения операций, совершает соответствующую операцию по погашению инвестиционных паев в реестре владельцев инвестиционных паев либо отказывает в ее совершении. В случае отказа в проведении операции по лицевому счету Регистратор предоставляет мотивированное обоснование отказа в проведении операции по лицевому счету не позднее трех рабочих дней со дня получения от зарегистрированного лица распоряжения или документов, являющихся основанием для проведения операции.

58. Погашение инвестиционных паев осуществляется на следующий рабочий день после окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, за исключением погашения инвестиционных паев при прекращении фонда или погашения инвестиционных паев без заявления требования об их погашении.

59. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, за исключением частичного погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.

60. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации управляющая компания вправе использовать собственные денежные средства.

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

- 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).

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

62. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 1 (Одного) месяца со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев. Требование настоящего пункта не распространяется на случаи погашения инвестиционных паев при прекращении фонда. Выплата

денежной компенсации в связи с частичным погашением инвестиционного пая без заявления владельцем инвестиционных паев требования о его погашении должна осуществляться в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционного пая. В этом случае инвестиционные паи блокируются на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо в депозитариях с даты составления списка владельцев инвестиционных паев до даты совершения операций по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев и по счетам депо в связи с погашением этих инвестиционных паев-

63. 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.

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

- 1) приостановление действия или аннулирование соответствующей лицензии 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».

Выдача и погашение инвестиционных паев приостанавливаются в случаях, предусмотренных настоящими Правилами, на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.

VIII. Вознаграждения и расходы

65. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения: управляющей компании в размере 2% (Два процента) (НДС не облагается) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, специализированному депозитарию, регистратору и оценщику в размере не более 0,2% (Ноль целых двух десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщика за календарный год не должен превышать одновременно:

- 5 процентов от суммы денежных средств, поступивших на банковские счета фонда за календарный год в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд;
- 2,2% (Две целых две десятых) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

66. Вознаграждение управляющей компании выплачивается в течение трех месяцев, следующих за месяцем поступления в фонд денежных средств от реализации активов фонда.

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

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

- 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании, осуществляющей доверительное управление указанным имуществом;
- 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);
- 3) расходы специализированного депозитария по оплате услуг других депозитариев, привлеченных им к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, составляющие имущество фонда, расходы специализированного депозитария, связанные с

операциями по переходу прав на указанные ценные бумаги в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а также расходы специализированного депозитария, связанные с оплатой услуг кредитных организаций по осуществлению функций агента валютного контроля при проведении операций с денежными средствами, поступившими специализированному депозитарию и подлежащими перечислению в состав имущества фонда, а также по переводу этих денежных средств;

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

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

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

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

8) расходы, возмещаемые акционерному обществу и регистратору, связанные с исполнением ими обязанностей по направлению владельцам ценных бумаг добровольного (обязательного) предложения, требования о выкупе ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», пропорционально доле ценных бумаг, приобретаемых за счет имущества фонда;

9) 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;

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

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

12) 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;

13) иные расходы, 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 одной десятой) процента среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда;

14) расходы, связанные с подготовкой, созывом и проведением общих собраний владельцев инвестиционных паев, в том числе с раскрытием сообщений о созыве общего собрания, направлением сообщений об отказе в созыве общего собрания, направлением (вручением) бюллетеней для голосования и информации (материалов), предоставляемой лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, а также расходы по аренде помещения для проведения такого собрания;

15) расходы, связанные с передачей прав и обязанностей новой управляющей компании по решению общего собрания владельцев инвестиционных паев;

Расходы, связанные с созывом и проведением общего собрания владельцев инвестиционных паев Специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев, которые имеют право на созыв общего собрания, возмещаются за счет имущества, составляющего фонд.

Оплата и возмещение иных расходов, понесенных управляющей компанией в связи с доверительным управлением фондом, за счет имущества, составляющего фонд, не допускаются.

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом, составляет 0,5% (Ноль целых пять десятых процента) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными Банка России.

69. Расходы, не предусмотренные настоящими Правилами, а также расходы и вознаграждения в части превышения размеров, указанных в настоящих Правилах, выплачиваются управляющей компанией за счет своих собственных средств.

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

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

71. Оценка стоимости имущества, которая должна осуществляться Оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже двух раз в год, если иная периодичность не установлена нормативными актами Банка России.

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

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

К заблокированным активам, составляющим фонд, не применяются требования, предусмотренные пунктом 1.18 Указания Банка России от 25 августа 2015 года №3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев».

X. Информация о фонде

73. Управляющая компания обязана раскрывать на своем официальном сайте информацию, раскрытие которое предусмотрено требованиями Федерального закона от 29.11.2001 №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», статьи 5.4 Федерального закона от 14 июля 2022 года №319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», Решением Совета директоров Банка России от 10 февраля 2023 года «О сроке принятия управляющей компанией решения об изменении типа паевого инвестиционного фонда, в состав активов которого входят заблокированные активы, или о выделении таких активов в дополнительный фонд, о требованиях к правилам доверительного управления дополнительным фондом и к изменениям и дополнениям в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, в состав активов которого входят заблокированные активы, а также о требованиях к деятельности управляющих компаний, лиц, осуществляющих ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и депозитариев».

74. Управляющая компания и агенты обязаны в местах приема заявок на приобретение, погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:

1. настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
2. настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
3. правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
4. справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;
5. справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;
6. бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании фонда, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;

7. отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

8. сведения о вознаграждении управляющей компании, расходах, оплаченных за счет имущества, составляющего фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

9. сведения о приостановлении и возобновлении выдачи, погашения инвестиционных паев с указанием причин приостановления;

10. сведения об агенте (агентах) по выдаче, погашению инвестиционных паев с указанием его (их) фирменного наименования, места нахождения, телефонов, мест приема им (ими) заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, адреса, времени приема заявок, номера телефона пунктов приема заявок;

11. список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в сети Интернет, которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением фондом;

12. иные документы, содержащие информацию, раскрытую управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил.

75. Информация о времени начала и окончания приема заявок в течение дня приема заявок, о случаях приостановления и возобновления выдачи, погашения инвестиционных паев, об агентах по выдаче, погашению инвестиционных паев, о месте нахождения пунктов приема заявок, о стоимости чистых активов фонда, о сумме, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением одного инвестиционного пая на последнюю отчетную дату, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, минимальном количестве выдаваемых инвестиционных паев, минимальной сумме денежных средств, вносимых в фонд, и о прекращении фонда должна предоставляться управляющей компанией и агентами по телефону или раскрываться иным способом.

76. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на сайте www.entrustment.ru.

XI. Ответственность управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора

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

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

79. Специализированный депозитарий и Управляющая компания несут солидарную ответственность 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, предусмотренного статьей 43 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

80. 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 непреодолимой силы либо умысла владельца инвестиционных паев или иных лиц, предусмотренных абзацем первым настоящего пункта.

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные настоящим пунктом.

81. 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 непреодолимой силы либо умысла приобретателя или владельца инвестиционных паев.

Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к Регистратору в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев или иным лицам, предусмотренным настоящим пунктом Правил.

82. Оценщик несет ответственность перед владельцами инвестиционных паев за причиненные им убытки, возникшие в связи с использованием управляющей компанией итоговой величины рыночной либо иной стоимости объекта оценки, указанной в отчете, подписанном Оценщиком:

- при расчете стоимости чистых активов фонда;
- при совершении сделок с имуществом, составляющим фонд.

Управляющая компания несет субсидиарную ответственность за убытки, предусмотренные настоящим пунктом. Управляющая компания, возместившая убытки, имеет право обратного требования (регресса) к Оценщику в размере суммы, уплаченной ею владельцам инвестиционных паев.

XII. Прекращение фонда

84. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

1. принята (приняты) заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;
2. принята (приняты) в течение срока, установленного настоящими Правилами, для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев;
3. аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании и права и обязанности Управляющей компании по договору доверительного управления фондом в течение трех месяцев со дня аннулирования (прекращения действия) лицензии не переданы другой 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. истек срок действия договора доверительного управления фондом;
7. управляющей компанией принято соответствующее решение;
8. наступили иные основания, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

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

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

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

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

90. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении фонда осуществляется 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.

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

ХIII. Внесение изменений в настоящие Правила

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

93. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, раскрывается в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

94. Изменения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 95 и 96 настоящих Правил.

95. 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 иными изменениями, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков;
- 5) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода.

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

ХIV. Иные сведения и положения

97. Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев - физических лиц осуществляется в соответствии с главой 23 Налогового Кодекса Российской Федерации. При этом Управляющая компания является налоговым агентом. Управляющая компания, выступающая налоговым агентом, применяет инвестиционный налоговый вычет, предусмотренный подп.1 п.1 ст.219.1 Налогового кодекса РФ, в виде освобождения от обложения налогом на доходы физических лиц положительного финансового результата, полученного владельцем инвестиционных паев – физическим лицом от реализации (погашения) инвестиционных паев Фонда, находившихся в собственности такого физического лица более трех лет на момент их реализации (погашения), не учитывавшихся на индивидуальном инвестиционном счете и приобретенных после 01.01.2014 года, за исключением случаев подачи владельцем инвестиционных паев – физическим лицом заявления об отказе применения указанного налогового вычета.

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

Налогообложение доходов от операций с инвестиционными паями владельцев инвестиционных паев, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, осуществляется с учетом положений действующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Заместитель генерального директора –
финансовый директор

В.В. Шишенин

Заявка (для физических и юридических лиц) № _____ на погашение инвестиционных паев:

Полное наименование Фонда:

(далее именуется – Фонд)

Полное фирменное наименование Управляющей компании:

Заявку принял:

Адрес:

Дата принятия заявки:

Время принятия заявки:

Заявитель:

Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда:

Наименование или Ф.И.О.

Контактный телефон:

Документ, удостоверяющий государственную регистрацию/Документ, удостоверяющий личность:

Наименование:

Серия:

Номер:

дата выдачи:

Наименование органа, выдавшего документ:

Для физического лица:

Дата рождения:

Адрес места жительства (места пребывания):

Почтовый индекс: _____

Регион: _____

Район/ Город/ Населенный пункт (село, поселок): _____

Улица (проспект, переулок): _____

Номер дома: _____ Номер корпуса: _____ Номер квартиры: _____

ИНН:

Для физического лица:

 не являюсь налоговым резидентом Российской Федерации (на дату подписания настоящей заявки фактически находился в Российской Федерации менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев).

Страна резидентства: _____ Адрес места жительства за пределами Российской Федерации: _____

Прошу погасить принадлежащие мне инвестиционные паи Фонда в количестве _____

Сумму денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев, прошу перечислить по следующим реквизитам:

Банк:

БИК:

Получатель:

К/с

Р/с

Л/с

Назначение платежа:

1. Настоящая заявка носит безотзывный характер.

2. Заявитель подтверждает правильность информации, указанной в настоящей Заявке.

Подпись Заявителя: _____ / /

М.П.

Данные об уполномоченном лице:

Ф.И.О./Наименование:

Действует на основании:

(наименование документа, №, дата выдачи, срок действия)

Для физических лиц - документ, удостоверяющий личность:

Серия:

Номер:

Дата выдачи:

кем выдан:

Для юридических лиц - свидетельство о регистрации (№, дата, кем выдано):

В лице:

Документ, удостоверяющий личность

(наименование, серия, номер, кем выдан, дата выдачи):

Действует на основании:

(наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия)

Заявка на погашение паев № _____

ПРИНЯТА

Фамилия и подпись
лица, принявшего заявку,
штамп Управляющей компании

Заявка (для юридических лиц - номинальных держателей) №

Полное наименование Фонда:

(далее именуется – Фонд)

Полное фирменное наименование Управляющей компании:

Заявку принял:

Адрес:

Дата принятия заявки:

Время принятия заявки:

Данные заявителя-номинального держателя:

Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда:

Наименование.

Контактный телефон:

| |
|--|
| |
|--|

| | | |
|--|--------|--------------|
| Документ, удостоверяющий государственную регистрацию/Документ, удостоверяющий личность: | | |
| Наименование: | | |
| Серия: | Номер: | дата выдачи: |
| Наименование органа, выдавшего документ: | | |
| ИНН: | | |
| Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве | | |
| Сумму денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев, прошу перечислить по следующим реквизитам: | | |
| Банк: | БИК: | |
| Получатель: | | |
| К/с | Р/с | Л/с |
| Назначение платежа: | | |
| 1. Настоящая заявка носит безотзывный характер. | | |
| 2. Заявитель подтверждает правильность информации, указанной в настоящей Заявке. | | |
| Подпись Заявителя: _____ / / | | М.П. |

Данные об уполномоченном лице:

| | | |
|--|---|--------------|
| Ф.И.О./Наименование: | | |
| Действует на основании: (наименование документа, №, дата выдачи, срок действия) | | |
| Для физических лиц - документ, удостоверяющий личность: | | |
| Серия: | Номер: | Дата выдачи: |
| кем выдан: | | |
| Для юридических лиц - свидетельство о регистрации (№, дата, кем выдано): | | |
| В лице: | | |
| Документ, удостоверяющий личность (наименование, серия, номер, кем выдан, дата выдачи): | | |
| Действует на основании: (наименование документа, №, кем выдан, дата выдачи, срок действия) | | |
| Информация о владельце инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель: | | |
| ФИО/Полное наименование | | |
| Налоговый резидент (заполняется для владельца-физ.лица) | <input type="checkbox"/> резидент <input type="checkbox"/> нерезидент | |
| Документ, удостоверяющий государственную регистрацию /Документ, удостоверяющий личность: | | |
| Полное наименование и номера счета депо владельца инвестиционных паев и каждого номинального держателя погашаемых инвестиционных паев в интересах владельцев инвестиционных паев | | |
| Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев | | |
| Заявка на погашение паев № | ПРИНЯТА | |
| | Фамилия и подпись лица, принявшего заявку, штамп Управляющей компании | |