

Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с Правилами Фонда.

**Правила  
доверительного управления**

**Закрытым паевым инвестиционным  
фондом недвижимости  
«Енисей»**

**с внесенными в текст изменениями и дополнениями**

## **I. Общие положения**

1. Полное название паевого инвестиционного фонда – **Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Енисей»** (далее – «фонд»).

2. Краткое название фонда - **ЗПИФ недвижимости «Енисей».**

3. Тип фонда - **закрытый.**

### **3.1. Категория фонда – фонд недвижимости.**

4. Полное фирменное наименование управляющей компании фонда: **Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП»** (далее – «управляющая компания»).

5. **Основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) управляющей компании: 1037739614604.**

6. Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «06» ноября 2001 года № 21-000-1-00052, предоставленная ФКЦБ России.

7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда: **Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»** (далее – «специализированный депозитарий»).

8. ОГРН специализированного депозитария: **1027739039283.**

9. Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная ФКЦБ России.

10. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда: **Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»** (далее – «регистратор»).

11. ОГРН регистратора: **1027739039283.**

12. Лицензия регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «04» октября 2000 года № 22-000-1-00013, предоставленная ФКЦБ России.

13. Пункт исключен.

14. Пункт исключен.

15. Полное фирменное наименование юридического лица, осуществляющего оценку имущества, составляющего фонд (далее – «оценщик»):

15.1. **Акционерное общество «НЭО Центр»;**

15.2. **Общество с ограниченной ответственностью «ЭсАрДжи-Консалтинг»;**

15.3. **Общество с ограниченной ответственностью «ЛАИР»;**

15.4. **Акционерное общество «2К»;**

15.5. **Общество с ограниченной ответственностью «Центр независимой экспертизы собственности».**

16. ОГРН оценщика - юридического лица:

16.1. ОГРН Акционерного общества «НЭО Центр»: **1137746344933;**

16.2. ОГРН Общества с ограниченной ответственностью «ЭсАрДжи-Консалтинг»: **1022200911260;**

16.3. ОГРН Общества с ограниченной ответственностью «ЛАИР»: **1027807581141;**

16.4. ОГРН Акционерного общества «2К»: **1027700031028;**

16.5. ОГРН Общества с ограниченной ответственностью «Центр независимой экспертизы собственности»: **1027739642006.**

17. Настоящие **Правила доверительного управления фондом (далее – Правила)** определяют условия доверительного управления фондом.

**Учредитель доверительного управления передает имущество управляющей компании для включения его в состав паевого инвестиционного 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 в целом посредством приобретения инвестиционных паев фонда (далее - инвестиционные паи), выдаваемых управляющей компанией.**

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

Присоединение к договору доверительного управления фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее фонд.

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

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

20. Формирование фонда начинается по истечении 10 (десяти) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления фондом (далее - Правила).

Срок формирования фонда: 6 (шесть) месяцев с даты начала формирования фонда.

Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования фонда: 25 000 000 (двадцать пять миллионов) рублей.

Датой завершения (окончания) формирования фонда является дата регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев этого фонда.

21. Дата окончания срока действия договора доверительного управления фондом - «30» июня 2034 года.

## **II. Инвестиционная декларация**

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

23. Инвестиционной политикой управляющей компании является приобретение объектов недвижимого имущества с целью их последующей продажи и (или) с целью сдачи их в аренду, а также инвестирование свободных средств в объекты, предусмотренные пунктом 24 настоящих Правил.

24. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

1) Жилые помещения, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании фонда в праве собственности (в том числе в многоквартирном доме);

2) Нежилые помещения в многоквартирном доме, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании фонда в праве собственности;

3) Нежилые здания, введенные в эксплуатацию в установленном порядке и соответствующие требованиям Указания Банка России от 05.09.2016 г. № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании фонда в праве собственности;

4) Помещения в нежилых зданиях, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании фонда в праве собственности;

5) Единые недвижимые комплексы, в случае если в их состав входит только недвижимое имущество, разрешенное для включения в состав активов фонда, в соответствии с настоящим пунктом;

6) Сооружения инженерной инфраструктуры, предназначенные исключительно для обслуживания и (или) эксплуатации недвижимого имущества, составляющего фонд или приобретаемого в состав активов фонда на основании заключенного договора;

7) Земельные участки, на которых расположено недвижимое имущество, составляющее фонд, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании фонда в праве собственности;

8) Права аренды земельного участка, на котором расположено недвижимое имущество, составляющее фонд;

9) Имущественные права из договоров участия в долевом строительстве жилых и многоквартирных домов, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2004 года № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»;

10) Инструменты денежного рынка, под которыми понимаются:

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, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства), на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки);

депозитные сертификаты российских кредитных организаций;

государственные ценные бумаги Российской Федерации;

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

11) Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте;

12) Иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.

24.2. Активы, предусмотренные подпунктами 3 - 5 пункта 24.1. настоящих Правил могут входить в состав активов фонда только при одновременном соблюдении следующих условий:

1) за предыдущий календарный год средняя доля фактически сданной в аренду полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса (площадь помещений, непосредственно предназначенных для использования собственниками или арендаторами здания или помещения при осуществлении ими деятельности и не относящихся к помещениям общего пользования, как то: общие входные помещения, общие коридоры, лифтовые холлы и шахты, туалетные комнаты, лестницы, лестничные холлы, переходы, внутренние открытые лестницы и пандусы, наружные балконы и портики, подвалы, чердаки, технические этажи, парковки, площадки, места (помещения) размещения инженерно-технологического оборудования, обслуживающего здание либо его часть) от общего размера полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса составляет не менее 40 % полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса;

2) для целей определения стоимости чистых активов фонда договор о проведении оценки такого объекта недвижимости заключен с юридическим лицом, которое на дату оценки заключало договоры на проведение оценки объектов недвижимости ежегодно в течение последних календарных 10 лет и выручка которого за последний отчетный год от договоров на проведение оценки объектов недвижимости составляет не менее 100 миллионов рублей.

24.3. Объекты недвижимого имущества, в которые (права аренды на которые) может быть инвестировано имущество, составляющее фонд, могут располагаться на территории Российской Федерации.

24.4. Земельными участками, в которые (в права аренды на которые) предполагается инвестировать имущество, составляющее фонд, могут являться земельные участки следующих категорий: земли сельскохозяйственного назначения, земли населенных пунктов, земли промышленности, энергетики, транспорта, связи, радиовещания, телевидения, информатики, за исключением земельных участков, изъятых из оборота или ограниченных в обороте в соответствии с законодательством Российской Федерации.

24.5. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, депозитным сертификатам российских кредитных организаций должны быть зарегистрированы в Российской Федерации.

24.5. Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти.

25. Структура активов фонда:

25.1. Структура активов фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

1) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), права требования к такому юридическому лицу, в совокупности не должны превышать 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 г. – 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 г. – 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 г. – 10 процентов стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту, а также на имущественные права, указанные в пп. 9) п. 24.1 настоящих Правил;

2) Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации не должна превышать 13 процентов стоимости активов фонда, с 1 января 2022 г. – 12 процентов стоимости активов фонда, с 1 июля 2022 г. – 11 процентов стоимости активов фонда, а с 1 января 2023 г. – 10 процентов стоимости активов фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в пп. 1) настоящего пункта, 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 или в связи с выплатой дохода от доверительного

управления имуществом, составляющим фонд, на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете указанного ограничения, 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 или в связи с выплатой дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд, на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничения, указанного в пп. 1) настоящего пункта, 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.

25.2. Стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 4 (четырёх) рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными подпунктами 1-9 пункта 24.1 настоящих Правил), и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», в совокупности не должны превышать 40 % стоимости чистых активов фонда.

25.3. На дату заключения договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 (четырёх) рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными подпунктами 1-9 пункта 24.1 настоящих Правил), совокупная стоимость активов, указанных в п. 25.2. настоящих Правил, с учетом заключенных ранее 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 «Об инвестиционных фондах», не должна превышать 20 % стоимости чистых активов фонда.

Для целей п. 25.2 и п. 25.3 настоящих Правил не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо.

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

Требования, установленные настоящим пунктом, применяются до даты возникновения основания прекращения фонда.

#### 26. Описание рисков, связанных с инвестированием:

Инвестирование в ценные бумаги, в недвижимое имущество и (или) в права на недвижимое имущество 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 ценные бумаги, в недвижимое имущество и (или) в права на недвижимое имущество включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- Нефинансовые риски;
- Финансовые риски.

Нефинансовые риски.

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

- Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижается.
- Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.
- Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, ее контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных действий третьих лиц. К операционному риску относятся возможные убытки, явившиеся результатом нарушений работы или некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств организаторами торговли, клиринговыми организациями, другими инфраструктурными организациями или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.
- Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных юрисдикциях связано с дополнительными рисками.

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

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

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

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

## Финансовые риски.

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

- Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.
- Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда.
- Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

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

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

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

К числу кредитных рисков, в том числе, относится:

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

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

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**

27. 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.

28. 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) передает свои права и обязанности по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами **Банка России**, в случае принятия **общим собранием** владельцев инвестиционных паев **решения о передаче прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;**

4) вправе выдать **инвестиционные паи после завершения (окончания) формирования фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, указанных в настоящих Правилах (далее - дополнительные инвестиционные паи);**

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

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.

29. Управляющая компания обязана:

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

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

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

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

5) передавать специализированному депозитарию подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество;

6) страховать здания, сооружения, помещения, составляющие фонд, от рисков их утраты и повреждения, при этом:

- минимальная страховая сумма должна составлять 50 % оценочной стоимости объекта недвижимого имущества на дату заключения договора страхования;

- максимальный размер частичного освобождения страховщика от выплаты страхового возмещения (франшизы) не может быть больше 1 % страховой суммы;

- максимальный срок, в течение которого недвижимое имущество, составляющее фонд, должно быть застраховано, должен составлять **20 (двадцать) рабочих дней** с даты включения недвижимого имущества в состав имущества фонда;

- максимальный срок, в течение которого в договор страхования должны быть внесены изменения **(в течение которого должен быть заключен новый договор страхования)** в случае несоответствия страховой суммы, указанной в договоре **страхования**, требованиям настоящих Правил вследствие увеличения оценочной стоимости недвижимого имущества, должен составлять **20 (двадцать) рабочих дней** с даты увеличения оценочной стоимости недвижимого имущества.

Управляющая компания вправе возложить обязанность, предусмотренную настоящим подпунктом, на арендатора недвижимого имущества.

7) раскрывать информацию о дате составления списка владельцев инвестиционных паев для осуществления ими своих прав, а также для частичного погашения инвестиционных паев без заявления ими требования об их погашении не позднее 3 рабочих дней до даты составления указанного списка;

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

**9) при осуществлении своей деятельности выявлять конфликт интересов и управлять**



**конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов;**

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

**11) соблюдать настоящие Правила, а также иные требования, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.**

30. 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 (**ценными бумагами**), находящимися на транзитном счете (**транзитном счете депо**), а также иным имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев и не включенным в состав фонда, 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 % 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.

Данное ограничение не применяется в случае соблюдения следующих требований: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов фонда в соответствии с Инвестиционной декларацией;

ж) сделки по приобретению в состав фонда имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

з) сделки по отчуждению имущества, составляющего фонд, в состав имущества, находящегося у управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа;

и) сделки по приобретению в состав фонда ценных бумаг, выпущенных (выданных) участниками управляющей компании, их основными и преобладающими хозяйственными обществами, дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, а также специализированным депозитарием и 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 и оценщика, с которыми управляющей компанией заключены договоры, и владельцев инвестиционных паев либо по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев выдачи инвестиционных паев владельцам инвестиционных паев, и оплаты расходов, указанных в пункте 117 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, подлежащие оплате за счет активов фонда, в случаях, установленных нормативными актами **Банка России**;

**7) приобретать акции акционерного инвестиционного фонда, активы которого находятся в ее доверительном управлении или функции единоличного исполнительного органа которого она исполняет, а также инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в ее доверительном управлении, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».**

31. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные подпунктами «ж», «з», «к» и «л» подпункта 5 пункта 30 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.

32. Ограничения на совершение сделок, установленные подпунктом «и» подпункта 5 пункта 30 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки:

совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж.

33. По сделкам, совершенным в нарушение требований **настоящей главы** Правил, управляющая компания **обязывается перед третьими лицами** 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**

34. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

35. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

- 1) долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд;
- 2) право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления фондом;
- 3) право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев;
- 4) право владельцев инвестиционных паев на получение дохода **от доверительного управления**

**имуществом, составляющим фонд.**

Доход **от доверительного управления** выплачивается владельцам инвестиционных паев каждый отчетный период. Под отчетным периодом понимается календарный квартал. Под первым отчетным периодом понимается календарный квартал, следующий за календарным кварталом, в котором было завершено (окончено) формирование фонда. Доход **от доверительного управления распределяется среди владельцев** инвестиционных паев **пропорционально количеству** принадлежащих им инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дохода **от доверительного управления**. Указанный список лиц составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день каждого отчетного периода.

Доход по инвестиционному паю рассчитывается по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Размер подлежащего выплате владельцам инвестиционных паев дохода **от доверительного управления** составляет 95 (Девяносто пять) процентов от суммы фактически полученного в имущество фонда в отчетном периоде:

- процентного дохода по банковским вкладам и начисленного на остатки по банковским счетам;
- процентного дохода по ценным бумагам (за минусом уплаченного при приобретении ценных бумаг);
- положительной разницы между стоимостью продажи объектов недвижимости и их оценочной стоимостью на начало отчетного периода (без учета уплаченного и полученного налога на добавленную стоимость), в случае приобретения объекта недвижимости внутри отчетного периода, в котором

происходит реализация объекта недвижимости, оценочная стоимость берется на дату заключения договора продажи данного объекта недвижимости;

- положительной разницы между стоимостью уступки имущественных прав по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и их оценочной стоимостью на начало отчетного периода (без учета налога на добавленную стоимость), в случае приобретения имущественных прав по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества внутри отчетного периода, в котором происходит их реализация, оценочная стоимость берется на дату заключения договора уступки данных имущественных прав;

- дохода от сдачи объектов недвижимого имущества в аренду.

Под доходом от сдачи объектов недвижимого имущества в аренду понимается сумма денежных средств (без учета налога на добавленную стоимость), поступившая в течение отчетного периода на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, в соответствии с договорами аренды.

Из указанных сумм фактически полученного в имущество фонда дохода вычитаются суммы фактически уплаченных в отчетном периоде расходов, связанных с доверительным управлением имуществом фонда (без учета налога на добавленную стоимость), указанных в пункте 117 Правил, и суммы фактически уплаченных за отчетный период вознаграждений (без учета налога на добавленную стоимость), указанных в пункте 114 настоящих Правил, а также за вычетом фактически полученной отрицательной разницы между фактически полученной в имущество фонда в отчетном периоде стоимостью ценных бумаг, недвижимого имущества и имущественных прав по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества (без учета налога на добавленную стоимость) и их оценочной стоимостью на начало отчетного периода.

Доход по одному инвестиционному паю определяется путем деления дохода по инвестиционным паям на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Доход по инвестиционным паям не начисляется и не выплачивается владельцам инвестиционных паев с момента возникновения основания прекращения фонда.

Выплата дохода по инвестиционным паям осуществляется в следующий срок:

не ранее 5 рабочих дней и не позднее 20 рабочих дней с даты составления списка лиц, имеющих право на получение дохода **от доверительного управления**, но не позднее последнего рабочего дня месяца, следующего за отчетным периодом.

Выплата дохода по инвестиционному паю осуществляется путем его перечисления на банковский счет, реквизиты которого указаны в реестре владельцев инвестиционных паев. В случае если сведения о реквизитах банковского счета для перечисления дохода не указаны или указаны неверные реквизиты банковского счета, выплата дохода **от доверительного управления** осуществляется не позднее 5 рабочих дней с даты получения управляющей компанией необходимых сведений о реквизитах банковского счета для перечисления дохода;

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;

6) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на инвестиционный пай доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев.

36. Владелец инвестиционных паев вправе требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев до истечения срока его действия не иначе как в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

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

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права.

Инвестиционный пай является **именной неэмиссионной** ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

38. Общее количество выданных управляющей компанией инвестиционных паев составляет 6 746,66666 (Шесть тысяч семьсот сорок шесть целых шестьдесят шесть тысяч шестьсот шестьдесят шесть стотысячных) штук.

39. Количество инвестиционных паев, которое управляющая компания вправе выдавать после

завершения (окончания) формирования фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, предусмотренных пунктом 38 настоящих Правил (далее - дополнительные инвестиционные паи), составляет 33 000 (тридцать три тысячи) штук.

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

41. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении формирования фонда.

Инвестиционные паи могут обращаться на организованных торгах.

Специализированный депозитарий, регистратор и оценщик не могут являться владельцами инвестиционных паев.

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

43. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев.

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

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

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

## **V. Общее собрание владельцев инвестиционных паев**

44. Общее собрание владельцев инвестиционных паев (далее – «общее собрание») принимает решения по вопросам:

1) утверждения изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие Правила, связанных:

- с изменением инвестиционной декларации фонда, за исключением случаев, когда такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России, устанавливающих дополнительные ограничения состава и структуры активов паевых инвестиционных фондов;

- с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщика;

- 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;

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

- с изменением типа фонда;

с определением количества дополнительных инвестиционных паев фонда, которые могут быть выданы после завершения (окончания) его формирования;

- с изменением категории фонда;

- с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд;

- с изменением правил и сроков выплаты дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд;

- с увеличением максимального совокупного размера расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;

- с изменением срока действия договора доверительного управления фондом;

- с увеличением размера вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда;

- с изменением количества голосов, необходимых для принятия решения общим собранием;

- с введением, исключением или изменением положений о возможности частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении;

- с введением или изменением положений, направленных на раскрытие или предоставление информации о конфликте интересов управляющей компании, специализированного депозитария;

- с установлением, изменением или исключением ограничений управляющей компании по распоряжению имуществом, составляющим фонд;

- с изменением валюты, в которой определяется стоимость чистых активов фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, или расчетная стоимость инвестиционного пая.

2) передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании;

3) досрочного прекращения или продления срока действия договора доверительного управления фондом.

45. Порядок подготовки, созыва и проведения общего собрания.

45.1. Общее собрание созывается управляющей компанией, а в случае, предусмотренном настоящим пунктом, специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев.

45.2. 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.

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.

Созыв общего собрания управляющей компанией или специализированным депозитарием по требованию владельцев инвестиционных паев осуществляется не позднее 40 дней с даты получения такого требования, за исключением случаев, когда в созыве общего собрания было отказано.

При этом такой отказ 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.

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 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания.

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

45.4. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания должно содержать следующие сведения:

1) фамилию, имя, отчество (последнее – при наличии) каждого владельца инвестиционных паев – физического лица, требующего созыва общего собрания;

2) наименование (для коммерческой организации – полное фирменное наименование) и основной государственный регистрационный номер (далее – 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;

3) количество инвестиционных паев, принадлежащих каждому владельцу инвестиционных паев из требующих созыва общего собрания;

4) 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 доверительного управления фондом, к требованию о созыве общего собрания прилагаются проект изменений и дополнений, а также текст правил доверительного управления фондом с учетом указанных изменений и дополнений.

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

45.5. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания для принятия решения по вопросу передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании 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.

45.6. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания должно быть подписано всеми владельцами инвестиционных паев, требующими созыва общего собрания, или их уполномоченными представителями в соответствии с настоящими Правилами.

В случае если письменное 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 подпунктом 3) пункта 45.8 настоящих Правил.

45.7. 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 фонда и Банк России не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания.

45.8. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания должно быть подано управляющей компании и специализированному депозитарию фонда одним из следующих способов:

- почтовым отправлением или курьерской службой по адресам управляющей компании и специализированного депозитария фонда 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 и 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).

45.9. В случае если общее собрание созывается владельцами инвестиционных паев, управляющей компанией или специализированным депозитарием фонда по собственной инициативе, они должны принять решение о созыве общего собрания.

В случае если общее собрание созывается управляющей компанией или специализированным депозитарием фонда 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.

45.10. Датой получения письменного требования владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания, а также любого иного документа или требования, связанного с подготовкой, созывом и проведением общего собрания, считается:

- в случае направления простым письмом или иным 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 этого фонда.

45.11. 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 путем направления заказным письмом с уведомлением о вручении либо вручения под подпись.

45.12. Решение о созыве общего собрания принимается управляющей компанией, специализированным депозитарием или владельцами инвестиционных паев (далее – «лицо, созывающее общее собрание»).

45.13. Решение о созыве общего собрания должно содержать следующие сведения:

- способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания, в том числе заседания с использованием электронных либо иных технических средств, если при этом используются способы, позволяющие достоверно установить лицо, принимающее дистанционное участие в заседании, и позволяющие такому лицу участвовать в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать по вопросам повестки дня, поставленным на голосование (далее - заседание с дистанционным участием), и (или) без проведения заседания (заочное голосование);

- способы представления (направления) бюллетеней для голосования, предусмотренные пунктом 45.31. настоящих Правил, с указанием сведений для представления (направления) бюллетеней для голосования, в том числе почтового адреса, адреса электронной почты, по которым могут направляться заполненные бюллетени для голосования, адреса сайта в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», на котором могут быть заполнены электронные формы бюллетеней для голосования;

- дату и время проведения общего собрания (в случае проведения заседания);

- адрес места проведения общего собрания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);

- дату окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием);

- способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);

- время начала и окончания регистрации лиц, участвующих в общем собрании (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц;

- дату, по состоянию на которую составляется список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;

- повестку дня общего собрания.

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

45.15. Местом проведения общего собрания должен являться город Москва.

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

45.17. В случае если общее собрание созывается регистратором фонда, то указанное лицо должно составить список лиц, имеющих право на участие в общем собрании.

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

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

В список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, включаются залогодержатели инвестиционных паев, если инвестиционные паи, предоставляющие их владельцам право голоса по вопросам, включенным в повестку дня общего собрания, являются предметом залога и условиями договора залога таких инвестиционных паев предусмотрено, что права по заложенным инвестиционным паям (право голоса по заложенным паям) осуществляет залогодержатель, а также лица, к которым права на инвестиционные паи перешли в порядке наследования или реорганизации.

Изменения в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, могут вноситься только в случае восстановления нарушенных прав лиц, не включенных в указанный список на дату его составления, или исправления ошибок, допущенных при его составлении.

45.18. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, предоставляется лицом, созывающим общее собрание, для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1 процентом инвестиционных паев от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату поступления такого требования. При этом персональные данные физических лиц, включенных в указанный список, предоставляются только с согласия этих лиц.

45.19. По требованию любого заинтересованного лица лицо, созывающее общее собрание, в течение 3 (трех) рабочих дней с даты поступления такого требования обязано предоставить ему выписку из списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании, содержащую данные об этом лице, или справку о том, что оно не включено в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании.

45.20. Сообщение о созыве общего собрания должно содержать информацию, определенную в решении о созыве общего собрания, и следующие сведения:

- название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании фонда;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда;
- информацию, позволяющую идентифицировать лиц, созывающих общее собрание, содержащую наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- порядок ознакомления с информацией (материалами) для проведения общего собрания;
- информацию о праве владельцев инвестиционных паев, голосовавших против принятого решения об утверждении изменений и дополнений в Правила или решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, или решения о продлении срока действия договора доверительного управления фондом, требовать погашения инвестиционных паев.

45.21. 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, или специализированному депозитарию фонда (далее - сайт управляющей компании, сайт специализированного депозитария фонда). 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 фонда для его передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, 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 фонда);

- направить сообщение о созыве общего собрания номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, 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 фонда).

Лицо, созывающее общее собрание, должно уведомить о созыве общего собрания специализированный депозитарий фонда и Банк России не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения общего собрания, определенной в решении о созыве общего собрания.

Раскрытие сообщения о созыве общего собрания осуществляется в сети Интернет на сайте управляющей компании <http://tfg.ru>.

45.22. 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 лицам, имеющим право на участие в общем собрании, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, путем его направления заказным письмом с уведомлением о вручении либо вручения под подпись и позволяющим достоверно установить отправителя;

- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания регистратору фонда, для их передачи номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, 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 фонда);

- направить бюллетень для голосования, а также информацию (материалы) для проведения общего собрания номинальным держателям, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, для их передачи владельцам инвестиционных паев, права которых на инвестиционные паи учитываются клиентскими номинальными держателями (в случае если лицо, осуществляющее созыв собрания, является регистратором фонда).

45.23. Информация (материалы) для проведения общего собрания должна быть доступна для ознакомления лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, в помещении по адресу в пределах места нахождения созывающей общее собрание управляющей компании фонда (специализированного депозитария фонда), указанному в ЕГРЮЛ, а также в иных



местах, указанных в сообщении о созыве общего собрания, с даты раскрытия сообщения о созыве общего собрания до даты его проведения.

Информация (материалы) для проведения общего собрания в случае проведения заседания должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании, во время его проведения. В случае если лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, либо их уполномоченные представители принимают участие в общем собрании дистанционно, информация для проведения общего собрания должна быть доступна им в форме электронных документов.

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, в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты поступления указанного требования.

В случае если копии документов, содержащих информацию для проведения общего собрания, предоставляются лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, указанные копии документов должны предоставляться без взимания платы или по решению лица, созывающего общее собрание, за плату, не превышающую расходы на их изготовление.

45.24. Бюллетень для голосования должен содержать следующую информацию:

- название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании фонда;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда;
- информацию, позволяющую идентифицировать лиц, созывающих общее собрание, содержащую наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- дату и время проведения общего собрания (в случае проведения заседания), дату окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием);
- адрес места проведения общего собрания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);
- формулировки решений по каждому вопросу повестки дня общего собрания;
- варианты голосования по каждому вопросу повестки дня общего собрания, выраженные формулировками «за» или «против»;
- информацию о том, что бюллетень для голосования должен быть подписан владельцем инвестиционных паев или его уполномоченным представителем;
- данные, необходимые для идентификации лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, либо указание на необходимость приведения таких данных в бюллетене для голосования;
- указание количества инвестиционных паев, принадлежащих лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;
- подробное описание порядка заполнения бюллетеня для голосования.

45.25. Информация (материалы) для проведения общего собрания, предоставляемая лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, должна содержать:

- проект изменений и дополнений в Правила, вопрос об утверждении которых внесен в повестку дня общего собрания, и текст Правил с учетом указанных изменений и дополнений;
- сведения о каждой управляющей компании, включенной в список кандидатур для передачи прав и обязанностей по доверительному управлению фондом, с указанием полного фирменного наименования и ОГРН управляющей компании, а также сведений о наличии письменного согласия таких управляющих компаний на осуществление доверительного управления фондом;
- информацию о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая фонда на момент их последнего определения.

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

45.27. Общее собрание в случае проведения заседания объявляется открытым после истечения наступления времени проведения общего собрания.

45.28. Лицо, созывающее общее собрание, или уполномоченные им лица в случае проведения заседания должны осуществить регистрацию лиц, подлежащих в соответствии с настоящим пунктом

Правил регистрации для участия в общем собрании. Регистрация лиц, имеющих право на участие в общем собрании, в случае проведения заседания оканчивается не ранее завершения обсуждения последнего вопроса повестки дня общего собрания. Лица, зарегистрировавшиеся для участия в общем собрании, в случае проведения заседания вправе голосовать по всем вопросам повестки дня общего собрания до его закрытия.

В случае проведения заседания, на котором голосование по вопросам повестки дня общего собрания осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, лицам, зарегистрировавшимся для участия в общем собрании, должна быть предоставлена возможность голосования указанным способом по всем вопросам повестки дня общего собрания до его закрытия.

В случае заочного голосования, когда оно осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда, лицам, имеющим право на участие в общем собрании, должна быть предоставлена возможность голосования указанным способом по всем вопросам повестки дня общего собрания до даты окончания приема заполненных бюллетеней для голосования.

45.29. Для участия в общем собрании в случае проведения заседания подлежат регистрации лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании (их уполномоченные представители).

Для участия в общем собрании в случае проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием, подлежат регистрации лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании (их уполномоченные представители), за исключением лиц (их уполномоченных представителей), бюллетени для голосования или сообщения о волеизъявлении которых получены либо электронные формы бюллетеней для голосования которых заполнены на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда до даты проведения общего собрания. По требованию лиц, зарегистрировавшихся для участия в общем собрании, им выдаются бюллетени для голосования на бумажном носителе.

В случае проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием, лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании (их уполномоченные представители), бюллетени для голосования или сообщения о волеизъявлении которых получены либо электронные формы бюллетеней для голосования которых заполнены на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда не позднее даты проведения общего собрания, вправе присутствовать на общем собрании. В случае если указанные лица участвуют в общем собрании по месту его проведения, им не выдаются бюллетени для голосования на бумажном носителе.

Новый уполномоченный представитель лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, подлежит регистрации для участия в общем собрании, и такому представителю должны быть выданы бюллетени для голосования на бумажном носителе, если извещение о замене (отзыве) уполномоченного представителя получено лицом, созывающим общее собрание, до регистрации представителя, полномочия которого прекращаются.

Регистрация лиц, имеющих право на участие в общем собрании, должна осуществляться при условии их идентификации.

Идентификация лиц, принимающих участие в общем собрании по месту его проведения, должна осуществляться посредством сравнения данных документов, представляемых (предъявляемых) указанными лицами, с данными, содержащимися в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании.

Идентификация лиц, участвующих в общем собрании дистанционно, а также идентификация лиц, голосующих по вопросам повестки дня общего собрания посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании, или сайте специализированного депозитария фонда должна осуществляться одним из следующих способов:

- с использованием информации из государственных информационных систем, созданных и эксплуатируемых в соответствии со статьей 14 Федерального закона от 27 июля 2006 года N 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации»;
- с использованием квалифицированных сертификатов ключей проверки электронной подписи, выданных в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об электронной подписи;
- с использованием оригиналов документов и (или) их копий, засвидетельствованных (удостоверенных) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

45.30. В случае если инвестиционный пай находится в общей долевой собственности нескольких лиц, правомочия по голосованию на общем собрании осуществляются одним из участников общей долевой собственности по их усмотрению либо общим уполномоченным представителем участников общей долевой собственности.

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

К голосованию посредством заполнения бюллетеня для голосования приравнивается получение регистратором фонда 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.

В случае если голосование по вопросам повестки дня общего собрания осуществляется посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария фонда, должны фиксироваться дата и время заполнения электронных форм бюллетеней для голосования лицами, принимающими участие в общем собрании.

Бюллетени для голосования представляются (направляются) лицу, созывающему общее собрание, одним из следующих способов:

- посредством вручения бюллетеня для голосования по месту проведения общего собрания;
- посредством заполнения электронной формы бюллетеня для голосования на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария фонда;
- посредством направления бюллетеня для голосования почтовой связью, позволяющей достоверно установить отправителя.

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 фонда (специализированного депозитария фонда,) 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, в том числе электронные формы бюллетеней для голосования, и (или) сообщения о волеизъявлении всех лиц, имеющих право на участие в общем собрании, 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.

45.32. Решение общего собрания принимается большинством 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.

45.33. 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.

45.34. 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.

45.35. Бюллетень для голосования, подписанный уполномоченным представителем лица, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, или электронная форма бюллетеня для голосования, заполненная им на сайте управляющей компании или сайте специализированного депозитария фонда признается недействительным (недействительной) в случае получения лицом, созывающим общее собрание, извещения о замене (отзыве) указанного представителя не позднее даты проведения общего собрания.

При подведении итогов голосования учитываются только бюллетени для голосования, в которых голосующим оставлен только один из возможных вариантов голосования. Бюллетени для голосования, заполненные с нарушением указанного требования, считаются недействительным в части голосования по соответствующему вопросу.

В случае если при подведении итогов голосования будет обнаружено более одного бюллетеня для голосования заполненных одним лицом и (или) его уполномоченным представителем, все такие бюллетени считаются недействительными.

Бюллетень для голосования также считается недействительным в случае, если он не подписан лицом, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, или его уполномоченным представителем.

Бюллетень для голосования, подписанный уполномоченным представителем лица, включенного в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, считается недействительным, если к нему не приложены документы, подтверждающие полномочия такого представителя, или их копии, засвидетельствованные (удостоверенные) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

45.36. Председателем и секретарем общего собрания в случае проведения заседания, а также лицами, осуществляющими подсчет голосов или фиксирующими результат подсчета голосов в случае заочного голосования, являются уполномоченные представители лица, созывающего общее собрание.

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

45.38. В протоколе общего собрания должна содержаться следующая информация:

- название фонда;
- полное фирменное наименование управляющей компании фонда;
- полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда;
- информация, позволяющая идентифицировать лиц, созвавших общее собрание, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;
- способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);
- дата и время проведения общего собрания (в случае проведения заседания), дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием), способы представления (направления) бюллетеней для голосования;
- адрес места проведения общего собрания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);
- способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);
- повестка дня общего собрания;
- время начала и время окончания регистрации лиц, участвовавших в общем собрании (в случае проведения заседания), а также способ (способы) регистрации указанных лиц;
- время начала проведения (открытия) и время окончания проведения (закрытия) общего собрания (в случае проведения заседания). В случае если решения, принятые общим собранием, и итоги голосования по ним оглашались на общем собрании, в ходе которого проводилось голосование, указываются также время начала и время окончания подведения итогов голосования по вопросам повестки дня общего собрания, вынесенным на голосование;
- общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;
- количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в общем собрании;
- количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня общего собрания;
- количество недействительных бюллетеней для голосования с указанием общего количества голосов по таким бюллетеням;
- формулировки решений, принятых общим собранием по каждому вопросу повестки дня общего собрания;
- основные положения выступлений и фамилии, имена, отчества (последние - при наличии) выступавших лиц по каждому вопросу повестки дня общего собрания, вынесенному на голосование (в случае проведения заседания);
- сведения о лицах, принявших участие в общем собрании, а также сведения о лицах, голосовавших против принятого решения общего собрания, потребовавших внести об этом запись в протокол;

- сведения о ходе проведения общего собрания или о ходе голосования, если лицо, принявшее участие в общем собрании, потребовало внести такие сведения в протокол общего собрания;

- информация, позволяющая идентифицировать лиц, принявших участие в общем собрании, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;

- информация, позволяющая идентифицировать лиц, проводивших подсчет голосов, если подсчет голосов был поручен определенным лицам, или лиц, зафиксировавших результат подсчета голосов;

- фамилии, имена и отчества (последнее - при наличии) председателя и секретаря общего собрания (в случае проведения заседания);

- дата составления протокола общего собрания.

45.39. Протокол общего собрания в случае проведения заседания подписывается председателем и секретарем общего собрания, а в случае заочного голосования - лицами, проводившими подсчет голосов или зафиксировавшими результат подсчета голосов.

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

45.41. Копия протокола общего собрания должна быть направлена в Банк России и в специализированный депозитарий не позднее трех рабочих дней со дня его проведения.

45.42. После составления протокола общего собрания документы, относящиеся к общему собранию (требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания, решение о созыве общего собрания, список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, бюллетени для голосования, полученные лицом, созвавшим общее собрание, включая недействительные бюллетени, протокол общего собрания, а также отчет об итогах голосования на общем собрании), должны храниться лицом, созвавшим общее собрание, не менее 5 (пяти) лет.

45.43. 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, предусмотренном 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.

45.44. В отчете об итогах голосования на общем собрании должна содержаться следующая информация:

- название фонда;

- полное фирменное наименование управляющей компании фонда;

- полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда;

- информация, позволяющая идентифицировать лиц, созвавших общее собрание, содержащая наименование (для коммерческих организаций - полное фирменное наименование) в отношении юридического лица и (или) фамилию, имя, отчество (последнее - при наличии) в отношении физического лица;

- способ принятия решения общего собрания (путем проведения заседания и (или) путем заочного голосования);

- дата и время проведения общего собрания (в случае проведения заседания), дата окончания приема заполненных бюллетеней для голосования (в случае заочного голосования либо проведения заседания, совмещенного с заочным голосованием), способы представления (направления) бюллетеней для голосования;

- адрес места проведения общего собрания (в случае проведения заседания с определением места его проведения);

- способ дистанционного участия и сведения о порядке доступа к дистанционному участию (в случае проведения заседания с дистанционным участием);

- повестка дня общего собрания;

- общее количество голосов, которыми обладали лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;

- количество голосов, которыми обладали лица, принявшие участие в общем собрании;

- количество голосов, отданных за каждый из вариантов голосования («за» или «против») по каждому вопросу повестки дня общего собрания;

- формулировки решений, принятых общим собранием по каждому вопросу повестки дня общего собрания;

- информация, позволяющая идентифицировать лиц, проводивших подсчет голосов, если подсчет голосов был поручен определенным лицам, или лиц, зафиксировавших результат подсчета голосов;

- фамилии, имена и отчества (последние - при наличии) председателя и секретаря общего собрания (в случае проведения заседания);

- дата составления отчета об итогах голосования на общем собрании.

45.45. Отчет об итогах голосования на общем собрании в случае проведения заседания подписывается председателем и секретарем общего собрания, а в случае заочного голосования - лицами, проводившими подсчет голосов или зафиксировавшими результат подсчета голосов.

46. В случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев решения об утверждении изменений и дополнений, которые вносятся в настоящие Правила, или о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила в связи с указанным решением, представляются на регистрацию в Банк России не позднее 15 рабочих дней с даты принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев соответствующего решения.

## **VI. Выдача инвестиционных паев**

47. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании фонда.

48. Управляющая компания вправе выдавать дополнительные инвестиционные паи после завершения (окончания) формирования фонда.

49. **Пункт исключен.**

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

**Операции по счетам при выдаче инвестиционных паев совершаются на основании соответствующего распоряжения управляющей компании. Записи по счетам при выдаче инвестиционных паев фонда вносятся регистратором в день получения им всех документов, являющихся основанием для совершения операций.**

51. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев по форме согласно приложению № 1, 2, 3 являющихся неотъемлемой частью настоящих Правил, **которые содержат исключительно сведения, предусмотренные пунктом 53 настоящих Правил.**

52. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев.

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

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

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

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

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

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

**52.2. Прием заявки на выдачу инвестиционных паев фонда от физического лица, не признанного управляющей компанией квалифицированным инвестором, осуществляется только при наличии положительного результата тестирования этого лица, проведенного в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг», за исключением следующих случаев:**

1) инвестиционные паи включены в котировальный список биржи;

2) инвестиционные паи приобретаются в связи с осуществлением преимущественного права владельца инвестиционных паев.

**В случае отрицательного результата тестирования, предусмотренного настоящим пунктом, управляющая компания вправе отказать физическому лицу в приеме заявки на выдачу инвестиционных паев фонда либо вправе принять ее при одновременном соблюдении следующих условий:**

1) управляющая компания предоставит физическому лицу уведомление о рисках, связанных с приобретением инвестиционных паев фонда (далее - уведомление о рисках). При этом в уведомлении о рисках должно быть указано, что совершение сделок и операций с инвестиционными паями фонда для указанного лица не является целесообразным;

2) физическое лицо заявит управляющей компании о принятии рисков, связанных с приобретением инвестиционных паев фонда (далее - заявление о принятии рисков);

3) размер суммы денежных средств или стоимости иного имущества, передаваемых в оплату инвестиционных паев в соответствии с заявкой на их приобретение, не превышает 100 (Сто) тысяч рублей.

Последствием нарушения положений настоящего пункта является обязанность управляющей компании по требованию владельца инвестиционных паев:

1) погасить принадлежащие такому лицу инвестиционные паи не позднее 6 (Шести) месяцев после дня предъявления указанного требования;

2) уплатить за свой счет сумму денежных средств, переданных владельцем погашаемых инвестиционных паев в их оплату, или сумму денежных средств в размере стоимости имущества, переданного владельцем погашаемых инвестиционных паев в их оплату, и процентов на указанные суммы, размер и срок начисления которых определяются в соответствии с правилами статьи 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, за вычетом суммы денежной компенсации, выплаченной при погашении инвестиционных паев.

#### **Заявки на приобретение инвестиционных паев**

53. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

**Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев:**

1) полное название фонда;

2) полное фирменное наименование управляющей компании;

3) дата и время принятия заявки;

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

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

6) сведения, позволяющие определить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (сумма денежных средств, подлежащая передаче в оплату инвестиционных паев), а также сведения, позволяющие идентифицировать владельца указанного имущества;

7) требование выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств (стоимость имущества) или требование выдать определенное количество инвестиционных паев (в случае если заявка подается в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение инвестиционных паев);

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

9) иные сведения, указанные в приложениях №№ 1 - 3 к настоящим Правилам.

54. Порядок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев:

1) Заявки на приобретение инвестиционных паев по форме согласно приложению № 1, 2 являющихся неотъемлемой частью настоящих Правил, могут подаваться в пунктах приема заявок инвестором или его уполномоченным представителем.

Заявки на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, подаются по форме согласно приложению № 3 являющихся неотъемлемой частью настоящих Правил, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем.

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

2) К заявке на приобретение инвестиционных паев предусматривающей передачу в оплату инвестиционных паев имущества, оцениваемого оценщиком, должен прилагаться отчет об оценке указанного имущества;

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

55. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

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

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

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

4) **приостановление** выдачи инвестиционных паев;

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

6) несоблюдение установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;

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

8) отрицательный результат тестирования физического лица в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Тестирование физических лиц не проводится в случаях:

- инвестиционные паи включены в котировальный список биржи;

- инвестиционные паи приобретаются в связи с осуществлением преимущественного права владельца инвестиционных паев.

В случае отрицательного результата тестирования, предусмотренного Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», управляющая компания вправе отказать физическому лицу в приеме заявки на выдачу инвестиционных паев фонда **либо вправе принять ее при одновременном соблюдении следующих условий:**

- управляющая компания предоставит физическому лицу уведомление о рисках, связанных с приобретением инвестиционных паев фонда. При этом в уведомлении о рисках должно быть указано, что совершение сделок и операций с инвестиционными паями фонда для указанного лица не является целесообразным;

- физическое лицо заявит управляющей компании о принятии рисков, связанных с приобретением инвестиционных паев Фонда;

- размер суммы денежных средств или стоимости иного имущества, передаваемых в оплату инвестиционных паев в соответствии с заявкой на их приобретение, не превышает 100 тысяч рублей **либо установленный нормативным актом Банка России размер суммы денежных средств или стоимости иного имущества, на которые выдается инвестиционный пай при формировании фонда;**

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

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

57. Прием заявок на приобретение инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется в течение срока формирования фонда, определенного настоящими Правилами.

Если стоимость имущества, подлежащего включению в состав фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда, прием заявок на приобретение инвестиционных паев прекращается с даты, следующей за днем возникновения указанного обстоятельства.

58. В оплату инвестиционных паев при формировании фонда передаются денежные средства и (или) ценные бумаги и (или) недвижимое имущество, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда.

59. Выдача инвестиционных паев при формировании фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 1 000 000 (одного миллиона) рублей.

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

61. Сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет 300 000 (триста тысяч) рублей и является единой для всех приобретателей.



62. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления стоимости имущества, включенного в состав фонда, на сумму денежных средств (стоимость имущества), на которую в соответствии с настоящими Правилами выдается инвестиционный пай.

**Пункты 63-71 исключены.**

#### **Выдача дополнительных инвестиционных паев**

72. Управляющая компания раскрывает информацию о принятом решении о выдаче дополнительных инвестиционных паев и о начале срока приема заявок на приобретение **дополнительных** инвестиционных паев. В указанном решении должно быть определено:

- 1) максимальное количество выдаваемых дополнительных инвестиционных паев;
- 2) имущество, которое может быть передано в оплату выдаваемых дополнительных инвестиционных паев.

Раскрытие сообщения о принятом решении и сообщения о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев осуществляется в сети Интернет на сайте <http://tfg.ru>, в срок не позднее даты начала срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев фонда.

73. Прием заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев осуществляется в течение 5 (пяти) рабочих дней со дня начала срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев, указанного в сообщении о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

74. По окончании срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев управляющая компания раскрывает информацию о расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день указанного срока, а также о сроке оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

Указанную информацию управляющая компания раскрывает в сети Интернет на сайте <http://tfg.ru>.

75. По окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, управляющая компания раскрывает информацию о количестве дополнительных инвестиционных паев, которые могут быть выданы не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, а также о сроке оплаты таких инвестиционных паев.

Указанную информацию управляющая компания раскрывает в сети Интернет на сайте <http://tfg.ru>.

76. В оплату дополнительных инвестиционных паев передаются денежные средства и (или) ценные бумаги и (или) недвижимое имущество, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда.

**Лица, обязанные по ценным бумагам, передаваемым в оплату инвестиционных паев, должны быть зарегистрированы на территории Российской Федерации.**

**Недвижимое имущество, передаваемое в оплату инвестиционных паев, должно быть зарегистрировано на территории Российской Федерации.**

77. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 1 000 000 (одного миллиона) рублей.

Условие, предусмотренное настоящим пунктом, не распространяется на лиц, являющихся владельцами инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

78. Выдача дополнительных инвестиционных паев осуществляется в пределах максимального количества выдаваемых дополнительных инвестиционных паев, указанного в решении управляющей компании о выдаче дополнительных инвестиционных паев.

**79. Выдача инвестиционных паев осуществляется в один день не позднее 1 (Одного) рабочего дня, следующего за днем включения денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, в состав фонда.**

80. Владельцы инвестиционных паев имеют преимущественное право на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

81. Заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев в целях осуществления преимущественного права, предусмотренного пунктом 80 настоящих Правил, удовлетворяются в следующей очередности:

в первую очередь - заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах **указанных** лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права, - в пределах

количества инвестиционных паев, пропорционального количеству инвестиционных паев, принадлежащих им на указанную дату;

во вторую очередь - заявки, поданные лицами, являющимися владельцами инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев, или в интересах **указанных** лиц в связи с осуществлением ими преимущественного права приобретения оставшейся части инвестиционных паев, - в пределах количества инвестиционных паев, указанных в заявке;

в третью очередь - остальные заявки пропорционально стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

82. Если иное не предусмотрено пунктом 81 настоящих Правил, в случае недостаточности дополнительных инвестиционных паев для удовлетворения всех заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев указанные заявки, поданные лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев, удовлетворяются в порядке очередности их подачи после удовлетворения заявок, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право.

В случае, если остаток количества инвестиционных паев недостаточен для удовлетворения заявки на приобретение инвестиционных паев, заявка удовлетворяется частично в пределах остатка количества инвестиционных паев.

### **Порядок передачи имущества в оплату инвестиционных паев**

83. Денежные средства, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет, реквизиты которого указаны в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев.

Бездокументарные ценные бумаги, передаваемые в оплату инвестиционных паев, зачисляются на транзитный счет депо, открытый в специализированном депозитарии. Реквизиты транзитного счета депо указываются в сообщении о приеме заявок на приобретение инвестиционных паев. При поступлении ценных бумаг на транзитный счет депо лицу, передавшему указанные ценные бумаги, открывается субсчет депо для учета его прав на эти ценные бумаги. Управляющая компания не несет ответственности за несвоевременный возврат бездокументарных ценных бумаг лицу, передавшему их в оплату инвестиционных паев, и невозможность осуществления указанным лицом прав по таким ценным бумагам, если это лицо своевременно не уведомило управляющую компанию об изменении сведений, необходимых для возврата бездокументарных ценных бумаг или осуществления прав по таким ценным бумагам.

Датой передачи бездокументарных ценных бумаг является дата их зачисления на транзитный счет депо, открытый управляющей компанией в специализированном депозитарии.

Передача документарных ценных бумаг в оплату инвестиционных паев осуществляется по акту приема-передачи указанных ценных бумаг, подписываемому лицом, передающим ценные бумаги в оплату инвестиционных паев, и управляющей компанией.

Датой передачи документарных ценных бумаг является дата их фактической передачи, указанная в акте приема-передачи таких ценных бумаг.

Передача недвижимого имущества в оплату инвестиционных паев осуществляется по передаточному акту, подписываемому лицом, передающим недвижимое имущество в оплату инвестиционных паев, и управляющей компанией.

Передача недвижимого имущества в оплату инвестиционных паев осуществляется при условии государственной регистрации права на недвижимое имущество в соответствии с пунктом 2 статьи 15 Федерального закона «Об инвестиционных фондах». Датой передачи недвижимого имущества является дата, указанная в передаточном акте, предусмотренном в предыдущем абзаце настоящего пункта.

84. Порядок определения стоимости имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев фонда:

Порядок определения стоимости имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, устанавливается Правилами определения стоимости чистых активов фонда, действующими на дату передачи имущества в оплату инвестиционных паев.

Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев фонда, не может быть ранее даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев, за исключением случаев определения стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев фонда, на основании отчета оценщика.

Оценка имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, которая в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами **Банка России** должна осуществляться оценщиком, осуществляется одним из оценщиков, указанным в пункте 15 настоящих Правил.

**Дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев фонда, на основании отчета оценщика, не может быть ранее 3 (трех) месяцев до даты передачи такого имущества в оплату инвестиционных паев.**

**85. Пункт исключен.**

86. Срок оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев не может быть менее 2 недель для передачи в оплату дополнительных инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг и менее 3 месяцев для передачи в оплату дополнительных инвестиционных паев иного имущества помимо денежных средств и бездокументарных ценных бумаг.

Днем окончания (истечения) срока оплаты инвестиционных паев при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев также считается день, на который все имущество, указанное в заявках на приобретение инвестиционных паев, поданных лицами, имеющими такое преимущественное право, передано в оплату инвестиционных паев.

#### **Возврат денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев**

87. Управляющая компания возвращает **денежные средства (иное имущество)** лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, в случае если:

1) включение этого имущества в состав фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», **принятым в соответствии с ним нормативным правовым актам и (или) настоящим Правилам;**

2) имущество поступило управляющей компании после даты, на которую стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав фонда при его формировании;

3) Банк России отказал в регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6 статьи 19 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;

**4) денежные средства (иное имущество) поступили (поступило) управляющей компании не в течение сроков передачи денежных средств (иного имущества) в оплату инвестиционных паев, предусмотренных настоящими Правилами;**

**5) в оплату инвестиционных паев переданы денежные средства (передано иное имущество), сумма которых (стоимость которого) меньше установленной настоящими Правилами минимальной суммы денежных средств (стоимости имущества), передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев.**

88. Возврат имущества в случаях, предусмотренных пунктом 87 настоящих Правил, осуществляется управляющей компанией в следующие сроки:

1) денежных средств и бездокументарных ценных бумаг - в течение 5 рабочих дней с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда, за исключением случая, предусмотренного пунктом 89 настоящих Правил, или с даты отказа Банком России в регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию фонда;

2) иного имущества - в течение 3 месяцев с даты, когда управляющая компания узнала или должна была узнать, что указанное имущество не может быть включено в состав фонда или с даты отказа Банком России в регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев фонда при его формировании, в связи с нарушением требований к формированию фонда.

89. Возврат денежных средств осуществляется управляющей компанией на банковский счет, **в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев, а бездокументарных ценных бумаг на счет депо (лицевой счет в реестре владельцев ценных бумаг), указанный в заявке на приобретение инвестиционных паев, в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата указанного имущества.**

**В случае невозможности осуществить возврат денежных средств (бездокументарных ценных бумаг) на указанные в абзаце первом и втором настоящего пункта счета управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств (бездокументарных ценных бумаг), уведомляет лицо, передавшее указанное имущество в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета (счета депо (лицевого счета в**

реестре владельцев ценных бумаг) для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения управляющей компанией указанных сведений

При возврате документарных ценных бумаг, а также иного имущества, за исключением денежных средств и ценных бумаг, управляющая компания уведомляет лицо, передавшее их (его) в оплату инвестиционных паев, о необходимости получения подлежащих возврату документарных ценных бумаг (иного имущества, за исключением денежных средств и ценных бумаг) и совершает все необходимые действия для их (его) возврата в срок не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата такого имущества.

В случае возврата денежных средств (иного имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные абзацем первым и вторым пункта 89 настоящих Правил, а доходы, полученные от указанного имущества после его возврата, подлежат возврату в порядке, предусмотренном абзацем первым и вторым пункта 89 настоящих Правил в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня их получения.

#### **Включение имущества в состав фонда**

90. Имущество, переданное в оплату инвестиционных паев при формировании фонда, включается в состав фонда только при соблюдении всех следующих условий:

- 1) если приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) если имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило управляющей компании;
- 3) если получено согласие специализированного депозитария на включение в состав фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) если стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда.

91. Денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату дополнительных инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования фонда, включаются (включается) в состав фонда только при одновременном наступлении (соблюдении) следующих условий:

- 1) если приняты оформленные в соответствии с настоящими Правилами заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;
- 2) если денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили (поступило) управляющей компании;
- 3) если получено согласие специализированного депозитария на включение в состав фонда имущества, не являющегося денежными средствами;
- 4) если истек (истекли) срок (сроки) оплаты инвестиционных паев, или имущество передано в оплату всех инвестиционных паев, подлежащих выдаче, до истечения указанного срока (сроков) (при условии осуществления преимущественного права владельцами инвестиционных паев), или все имущество, указанное в заявках, поданных лицами, не имеющими преимущественного права на приобретение инвестиционных паев, передано в оплату инвестиционных паев до истечения указанного срока (сроков);
- 5) если выдача инвестиционных паев не приостановлена;
- 6) если отсутствуют основания для прекращения фонда.

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

93. Денежные средства (иное имущество), переданные (переданное) в оплату инвестиционных паев, включается в состав фонда в следующем порядке:

- 1) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в состав фонда в течение 3 (трех) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда. Денежные средства включаются в состав фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом. При этом денежные средства включаются в состав фонда не ранее их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением фондом, и не позднее рабочего дня, следующего за этой датой;
- 2) бездокументарные ценные бумаги, переданные в оплату инвестиционных паев, включаются в

состав фонда в течение 3 (трех) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда. **Бездокументарные ценные бумаги включаются в состав фонда путем их зачисления на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие фонд.** При этом бездокументарные ценные бумаги включаются в состав фонда не ранее даты их зачисления на счет депо, открытый для учета прав на ценные бумаги, составляющие фонд, и не позднее рабочего дня, следующего за этой датой;

3) документарные ценные бумаги включаются в состав фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав фонда в течение 3 (трех) рабочих дней с даты возникновения основания для их включения в состав фонда;

4) недвижимое имущество включается в состав фонда на основании распорядительной записки о включении имущества в состав фонда в течение 3 (трех) рабочих дней с даты возникновения основания для его включения в состав фонда.

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

94. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств (стоимости имущества), **включенных** (включенного) в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая, определенную на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

95. **Пункт исключен.**

96. При осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев **дополнительные** инвестиционные паи выдаются в пределах количества **инвестиционных паев**, указанного в заявке на приобретение инвестиционных паев.

#### **VII. Погашение инвестиционных паев**

97. **Управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев в следующих случаях:**

1) **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 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, против которого он голосовал;**

2) **предъявление владельцем инвестиционных паев - физическим лицом требования о погашении принадлежащих ему инвестиционных паев в случае нарушения управляющей компанией положений, предусмотренных статьей 21.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»;**

3) **частичное погашение инвестиционных паев;**

4) **прекращение фонда.**

98. Управляющая компания вправе принять решение о частичном погашении инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее – «частичное погашение»), но не ранее истечения 1 года с даты завершения (окончания) формирования фонда.

Частичное погашение не осуществляется после возникновения основания для прекращения фонда.

Ежегодные даты, по состоянию на которые на основании распоряжения управляющей компании в соответствии с требованиями подпункта 8.1 пункта 2 статьи 39 Федерального закона № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», составляется список владельцев инвестиционных паев фонда для частичного погашения (далее – список владельцев): «31» марта, «31» июля, «30» ноября. Если указанная дата приходится на нерабочий день, список владельцев составляется на ближайший следующий за ним рабочий день. При этом дата, по состоянию на которую составляется список владельцев, не может быть ранее, чем через 3 месяца с даты, по состоянию на которую составлялся предыдущий список владельцев.

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

Максимальное количество инвестиционных паев фонда, которое погашается, может составлять не более 20 процентов от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату 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.

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

При этом отношение количества погашаемых инвестиционных паев к количеству инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев на дату составления списка владельцев, должно быть одинаковым для каждого владельца инвестиционных паев.

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

Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с частичным погашением, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на дату составления списка владельцев.

99. В случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», погашение инвестиционных паев осуществляется без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении.

100. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев по форме, предусмотренной приложениями №№ 4, 5, 6 являющихся неотъемлемой частью настоящих Правил, **которые содержат исключительно сведения, предусмотренные настоящим Правил.**

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

**Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев:**

**полное название фонда;**

**полное фирменное наименование управляющей компании;**

**дата и время принятия заявки;**

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

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

**требование погасить определенное количество инвестиционных паев;**

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

**иные сведения, указанные в приложениях №№ 4,5,6 настоящих Правил.**

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

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются в следующем порядке.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев, оформленные в соответствии с Приложением № 6 к настоящим Правилам, подаются в пунктах приема заявок номинальным держателем или его уполномоченным представителем.

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

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

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

101. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течение двух недель со дня раскрытия сообщения о регистрации соответствующих изменений и дополнений в настоящие Правила.

102. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются управляющей компании.

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

104. 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 **фонда**;

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

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

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

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 владельцев инвестиционных паев, на котором было принято решение об утверждении изменений **и дополнений** 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.

106. 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 совершает операцию либо отказывает в ее совершении на следующий рабочий день после окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев.**

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

Погашение инвестиционных паев в случае отказа Банка России в регистрации изменений, которые вносятся в настоящие Правила, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, на основании подпункта 5 пункта 6 статьи 19 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» осуществляется одновременно с возвратом имущества лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев.

**Погашение инвестиционных паев осуществляется не позднее 6 (Шести) месяцев после дня предъявления требования владельцем инвестиционных паев - физическим лицом, в случае нарушения управляющей компанией положений, предусмотренных статьей 21.1 Федерального закона «Об инвестиционных фондах».**

108. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая **по состоянию на следующие даты:**

1) на последний рабочий день срока приема заявок на **погашение** инвестиционных паев;

2) **на дату составления списка владельцев инвестиционных паев для частичного погашения инвестиционных паев.**

109. Выплата денежной компенсации при погашении инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих фонд. В случае недостаточности указанных денежных средств для выплаты денежной компенсации **в связи с погашением инвестиционных паев** управляющая компания вправе использовать свои собственные денежные средства.

**Выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев при их погашении и осуществления обязательных платежей, связанных с указанной выплатой, может осуществляться управляющей компанией с транзитного счета.**

110. Выплата денежной компенсации осуществляется путем ее перечисления на банковский счет лица, которому были погашены инвестиционные паи. В случае если учет прав на погашенные

инвестиционные паи осуществлялся **в реестре владельцев инвестиционных паев** на лицевом счете номинального держателя, выплата денежной компенсации осуществляться путем ее перечисления на специальный депозитарный счет номинального держателя.

**Выплата денежной компенсации также может быть перечислена на транзитный счет иного паевого инвестиционного фонда в соответствии с заявкой на погашение инвестиционных паев, в случае если лицом, которому были погашены инвестиционные паи, была подана заявка на приобретение инвестиционных паев иного паевого инвестиционного фонда.**

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

111. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение одного месяца со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, а в случае погашения инвестиционных паев без заявления требования их владельца - одного месяца со дня такого погашения.

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.

**112. 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, или со дня списания указанной суммы денежных средств с транзитного счета.**

113. Управляющая компания обязана приостановить 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) лицензии **управляющей компании** у управляющей компании, **лицензии специализированного депозитария** у специализированного депозитария **фонда**;
- 3) невозможность определения стоимости активов фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;
- 4) иные случаи, предусмотренные Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

### **VIII. Вознаграждения и расходы**

114. За счет имущества, составляющего фонд, выплачиваются вознаграждения управляющей компании в размере 1 (одного) % среднегодовой стоимости чистых активов фонда, но не более 6 000 000 (шести миллионов) рублей в год, а также специализированному депозитарию, регистратору и оценщику в размере не более 0,2 (ноль целых две десятых) % (включая налог на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

Максимальный размер суммы вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщика составляет не более 10 (десяти) % от среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

115. Вознаграждение управляющей компании выплачивается ежемесячно не позднее 10 (десяти) рабочих дней с момента окончания календарного месяца.

116. Вознаграждение специализированному депозитарию, регистратору и оценщику выплачивается в срок, предусмотренный в договорах между ними и управляющей компанией.

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

- 1) оплата услуг организаций, индивидуальных предпринимателей по совершению сделок за счет имущества фонда от имени этих организаций, индивидуальных предпринимателей или от имени управляющей компании;
- 2) оплата услуг кредитных организаций по открытию отдельного банковского счета (счетов), предназначенного (предназначенных) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом фонда, проведению операций по этому счету (счетам), в том числе оплата услуг кредитных организаций по предоставлению возможности управляющей компании использовать



электронные документы при совершении операций по указанному счету (счетам);

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

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

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

10) 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 (предоставляемых) лицам, включенным в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании, а также расходы по аренде помещения для проведения такого собрания;

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

12) расходы по уплате вознаграждения за выдачу банковских гарантий, обеспечивающих исполнение обязательств по сделкам, совершаемым с имуществом фонда;

13) расходы, связанные с осуществлением государственной регистрации прав на недвижимое имущество, иных имущественных прав и сделок с ними;

14) расходы, связанные со страхованием недвижимого имущества фонда;

15) расходы, связанные с содержанием (эксплуатацией) и охраной земельных участков, зданий, строений, сооружений и помещений, составляющих имущество фонда (права аренды которых составляют имущество фонда), и поддержанием их в надлежащем состоянии;

16) расходы, связанные с содержанием и охраной зданий, строений, сооружений, помещений и земельных участков за период с момента их передачи по передаточному акту в состав имущества фонда и до момента государственной регистрации права долевой собственности владельцев инвестиционных паев фонда;

17) расходы, связанные с благоустройством земельного участка, составляющего имущество фонда (право аренды которого составляет имущество фонда);

18) расходы, связанные с улучшением объектов недвижимого имущества, составляющих имущество фонда, за исключением реконструкции объектов недвижимого имущества;

19) расходы, связанные с обследованием технического состояния объектов недвижимого имущества, составляющего имущество фонда;

20) расходы, связанные с рекламой подлежащих продаже или сдаче в аренду объектов недвижимости (имущественных прав), составляющих имущество фонда;

21) расходы, связанные с осуществлением кадастрового учета недвижимого имущества, составляющего имущество Фонда, с содержанием земельных участков, на которых расположены здания и сооружения, входящие в состав имущества фонда;

22) иные расходы, не указанные в настоящих Правилах, при условии, что такие расходы допустимы в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и совокупный предельный размер таких расходов составляет не более 1 (одного) процента среднегодовой стоимости чистых активов фонда.

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.

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

Максимальный **совокупный** размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением фондом составляет 20 % (двадцать процентов) (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами **Банка России**.

118. Расходы, не предусмотренные пунктом 117 настоящих Правил, а также **расходы и вознаграждения** в части, превышающей размеры, указанные в пункте 114 настоящих Правил, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

119. 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**

120. Оценка стоимости имущества, которая должна осуществляться оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже одного раза в год, если иная периодичность не установлена нормативными актами **Банка России**.

121. Порядок определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая.

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

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

#### **X. Информация о фонде**

122. Управляющая компания обязана в местах приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев предоставлять всем заинтересованным лицам по их требованию:

1) настоящие Правила, а также полный текст внесенных в них изменений **и дополнений**, зарегистрированных Банком России;

2) настоящие Правила с учетом внесенных в них изменений **и дополнений**, зарегистрированных Банком России;

3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;

4) справку о стоимости имущества, составляющего фонд, и соответствующие приложения к ней;

5) справку о стоимости чистых активов фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;

6) бухгалтерскую (финансовую) отчетность управляющей компании **фонда**, бухгалтерскую (финансовую) отчетность специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности управляющей компании фонда, составленные на последнюю отчетную дату;

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

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

9) **иную** информацию, раскрытую в соответствии с требованиями Федерального закона «Об

инвестиционных фондах».

123. Информация о времени начала и окончания приема заявок **на приобретение и заявок на погашение инвестиционных паев** в течение рабочего дня, о случаях приостановления или возобновления **выдачи и погашения инвестиционных паев или об одновременном приостановлении** выдачи и погашения инвестиционных паев, **о возобновлении выдачи и погашения инвестиционных паев**, о стоимости чистых активов фонда, о **размерах суммы**, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумме денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов в расчете на один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, должна предоставляться управляющей компанией **всем заинтересованным лицам** по телефону.

124. Управляющая компания обязана раскрывать информацию в сети Интернет на сайте <http://tfg.ru>. **Управляющая компания раскрывает информацию способами и в сроки, которые предусмотрены нормативными актами Банка России.**

#### **XI. Ответственность управляющей компании и иных лиц**

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

126. 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.

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

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

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

Регистратор несет ответственность, 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. **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.**

129. 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.

130. 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.**

## **ХII. Прекращение фонда**

131. 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 **фонда**;

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия управляющей компании **у управляющей компании и права и обязанности данной управляющей компании по доверительному управлению фондом** в течение 3 месяцев со дня **аннулирования** (прекращения действия) **указанной** лицензии не **переданы** другой управляющей компании;

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

5) истек срок действия договора доверительного управления фондом;

6) управляющей компанией принято соответствующее решение;

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

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

133. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет не более 500 000 (пятьсот тысяч) рублей и не может превышать 0,1 (ноль целых одна десятая) % от суммы денежных средств, составляющих фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

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

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

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

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

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

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

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

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

**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».**

## **ХIII. Внесение изменений и дополнений в настоящие Правила**

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

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

137. Изменения и дополнения, которые вносятся в настоящие Правила, вступают в силу со дня

раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений **и дополнений**, предусмотренных пунктами 138 и 139 настоящих Правил.

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

- 1) с изменением инвестиционной декларации;
- 2) с увеличением размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщика;
- 3) с увеличением расходов и (или) расширением перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) с введением скидок в связи с погашением инвестиционных паев или увеличением их размеров;
- 5) с изменением типа фонда;
- 6) с установлением или исключением права владельцев инвестиционных паев на получение дохода от доверительного управления фондом, а также с изменением правил и сроков выплаты такого дохода;
- 7) с иными изменениями **и дополнениями**, предусмотренными нормативными актами Банка России.

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

- 1) изменения наименований управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщика, **либо** иных сведений об указанных лицах;
- 2) количества выданных инвестиционных паев фонда;
- 3) уменьшения размера вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора и оценщика, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд;
- 4) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 5) иных положений, предусмотренных нормативными актами Банка России.

#### **XIV. Иные сведения и положения**

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

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

**Заявка № \_\_\_\_\_ на приобретение инвестиционных паев физическими лицами**

**Полное наименование фонда:**

**Полное наименование Управляющей компании:**

дата приема заявки: \_\_\_\_\_

Время приема заявки: \_\_\_\_\_

Данные о Заявителе			
Лицевой счет Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев _____ (если приобретаемые инвестиционные паи зачисляются на открытый Заявителю лицевой счет)			
Фамилия, Имя, Отчество _____			
Документ, удостоверяющий личность заявителя			
наименование	_____	серия	_____ номер _____
дата выдачи	_____	_____	
кем выдан	_____		
Реквизиты Банковского счета _____			

Данные об Уполномоченном представителе			
Фамилия, Имя, Отчество _____			
Документ, удостоверяющий личность			
наименование	_____	серия	_____ номер _____
дата выдачи	_____	_____	
кем выдан	_____		
Документ, подтверждающий полномочия			
Наименование	_____	номер	_____ дата _____
Наименование	_____	номер	_____ дата _____

Прошу выдать инвестиционные паи фонда (отметить нужное):		
1) в количестве _____ штук*		
2) на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества _____ (рублей) **		
Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (в том числе сведения об определенной сумме денежных средств), а также сведения, позволяющие определенно установить владельца такого имущества	Количество, шт.	Стоимость, рублей
Уведомление об операции направить: _____		
Настоящая заявка носит безотзывный характер С Правилами фонда ознакомлен.		Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя
		Фамилия

Принята заявка на приобретение № _____			
у Заявителя:	_____		
принята в:	_____		
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку:	_____	_____	Фамилия
			м.п.

\*заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

\*\* не заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

**Заявка № \_\_\_\_\_ на приобретение инвестиционных паев юридическими лицами**

**Полное наименование фонда:**

**Полное наименование Управляющей компании:**

дата приема заявки: \_\_\_\_\_

Время приема заявки: \_\_\_\_\_

Данные о Заявителе			
Лицевой счет Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев _____ (если приобретаемые инвестиционные паи зачисляются на открытый Заявителю лицевой счет)			
Полное наименование _____			
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица			
наименование	_____	серия	_____ номер _____
дата выдачи	_____	_____	
кем выдан	_____		
Реквизиты			
Банковского счета	_____		
Данные об Уполномоченном представителе			
Фамилия, Имя, Отчество _____			
Документ, удостоверяющий личность			
наименование	_____	серия	_____ номер _____
дата выдачи	_____	_____	
кем выдан	_____		
Документ, подтверждающий полномочия			
наименование	_____	номер	_____ дата _____
наименование	_____	номер	_____ дата _____

Прошу выдать инвестиционные паи фонда (отметить нужное):		
1) в количестве _____ штук*		
2) на сумму денежных средств и (или) стоимости иного имущества _____ (рублей) **		
Сведения, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (в том числе сведения об определенной сумме денежных средств), а также сведения, позволяющие определенно установить владельца такого имущества	Количество, шт.	Стоимость, рублей
Уведомление об операции направить: _____		
Настоящая заявка носит безотзывный характер С Правилами фонда ознакомлен.		Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя
		Фамилия

Принята заявка на приобретение № _____			
у Заявителя:	_____		
принята в:	_____		
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку:	_____	_____	Фамилия
			м.п.

\*заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.

\*\* не заполняется для заявки на приобретение инвестиционных паев, подаваемой в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев.





**Заявка № \_\_\_\_\_ на погашение инвестиционных паев физическими лицами**

**Полное наименование фонда:**

**Полное наименование Управляющей компании:**

дата приема заявки: \_\_\_\_\_

время приема заявки: \_\_\_\_\_

<b>Данные о Заявителе</b>	
Лицевой счет Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев	_____
Фамилия, Имя, Отчество	_____
Документ, удостоверяющий личность Заявителя	
наименование	_____ серия _____ номер _____
дата выдачи	_____
кем выдан	_____
Реквизиты банковского счета	_____

<b>Данные об Уполномоченном представителе</b>	
Фамилия, Имя, Отчество	_____
Документ, удостоверяющий личность	
наименование	_____ серия _____ номер _____
дата выдачи	_____
кем выдан	_____
Документ, подтверждающий полномочия	
наименование	_____ номер _____ дата _____
наименование	_____ номер _____ дата _____

<b>Прошу погасить принадлежащие мне инвестиционные паи</b>	
<b>в количестве</b> _____	
<b>Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет:</b>	
_____	
<b>Указывается, что владелец инвестиционных паев является (не нужно зачеркнуть):</b>	
- является налоговым резидентом РФ	- не является налоговым резидентом РФ
<b>Уведомление об операции направить:</b>	_____
<b>Настоящая заявка носит безотзывный характер С Правилами фонда ознакомлен.</b>	<b>Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя</b>
	_____
	Фамилия

<b>Принята заявка на погашение № _____</b>	
<b>У Заявителя:</b>	_____
<b>принята в:</b>	_____
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку:	_____
	Фамилия
	м.п.

**Заявка № \_\_\_\_\_ на погашение инвестиционных паев юридическими лицами**

**Полное наименование фонда:**

**Полное наименование Управляющей компании:**

дата приема заявки: \_\_\_\_\_

время приема заявки: \_\_\_\_\_

Данные о Заявителе			
Лицевой счет Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев		_____	
Полное наименование _____			
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица			
наименование	_____	серия	_____ номер _____
дата выдачи	_____	_____	
кем выдан	_____		
Реквизиты банковского счета			
_____			

Данные об Уполномоченном представителе			
Фамилия, Имя, Отчество		_____	
Документ, удостоверяющий личность			
наименование	_____	серия	_____ номер _____
дата выдачи	_____	_____	
кем выдан	_____		
Документ, подтверждающий полномочия			
наименование	_____	номер	_____ дата _____
наименование	_____	номер	_____ дата _____

<i>Прошу погасить принадлежащие мне инвестиционные паи в количестве _____</i>				
<i>Прошу перечислить сумму денежной компенсации на счет:</i>				
_____				
<i>Уведомление об операции направить:</i>	_____			
<i>Настоящая заявка носит безотзывный характер</i>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>_____</td> </tr> <tr> <td>_____</td> </tr> </tbody> </table>	Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя	_____	_____
Подпись Заявителя/Уполномоченного представителя				
_____				
_____				
<i>С Правилами фонда ознакомлен.</i>	_____			
	Фамилия			

Принята заявка на погашение № _____			
у Заявителя:	_____		
принята в:	_____		
Фамилия и подпись лица, принявшего заявку:	_____	_____	_____
		Фамилия	м.п.

