



**Правила доверительного управления
Биржевым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
«Райффайзен – Высокодоходные облигации»**

Москва 2023

I. Общие положения

1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Райффайзен - Высокодоходные облигации» (далее - «Фонд»).

2. Краткое название Фонда: БПИФ рыночных финансовых инструментов «Райффайзен - Высокодоходные облигации».

3. Тип Фонда - биржевой.

Категория Фонда – рыночных финансовых инструментов.

4. Полное фирменное наименование и ОГРН управляющей компании Фонда: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал», ОГРН 1037702037680 (далее – «Управляющая компания»).

5. Место нахождения Управляющей компании: 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28.

6. Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от «21» апреля 2009 г. № 21-000-1-00640, предоставленная Федеральной службой по финансовым рынкам.

7. Полное фирменное наименование и ОГРН специализированного депозитария Фонда: Общество с ограниченной ответственностью "РБРУ Специализированный депозитарий", ОГРН 1227700463671 (далее – «Специализированный депозитарий»).

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

9. Лицензия Специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «16» ноября 2022 г. № 22-000-0-00126, предоставленная Банком России.

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

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

12. Лицензия Регистратора на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от «16» ноября 2022 г. № 22-000-0-00126, предоставленная Банком России.

13. Полное фирменное наименование и ОГРН российской биржи, к организованным торгам на которой допущены инвестиционные паи Фонда и на которой участники торгов (далее – «Маркет-мейкер») поддерживают цены, спрос, предложение и объем организованных торгов инвестиционными паями (далее – «Обязанность Маркет-мейкера»): Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ОГРН 1027739387411 (далее – «Биржа»).

14. Полное фирменное наименование и ОГРН лица (лиц), уполномоченного Управляющей компанией, от которого владельцы инвестиционных паев вправе требовать покупки имеющихся у них инвестиционных паев или продажи им инвестиционных паев: Общество с ограниченной ответственностью «АТОН», ОГРН 1037821028750 (далее – «Уполномоченное лицо»).

Место нахождения Уполномоченного лица: 115035, Москва, Овчинниковская наб., д. 20, стр. 1, этаж, офис 11, 39.

15. Настоящие правила определяют условия доверительного управления Фондом (далее – «Правила»).

Правила определяются Управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к Правилам в целом посредством приобретения инвестиционных паев Фонда (далее – «Инвестиционные паи»), выдаваемых Управляющей компанией.

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

16. Имущество, составляющее Фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности.

Раздел имущества, составляющего Фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.

Присоединение к договору доверительного управления Фондом означает отказ владельцев инвестиционных паев от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее Фонд. При этом соответствующее право прекращается.

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

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться 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.

18. Формирование Фонда начинается по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с даты регистрации правил доверительного управления Фондом.

Срок формирования Фонда: три месяца.

Стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования Фонда: 25 000 000,00 (Двадцать пять миллионов) рублей.

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

19. Дата окончания срока действия договора доверительного управления Фондом «01» мая 2036 года.

20. Срок действия договора доверительного управления Фондом составляет период с даты начала срока его формирования до даты окончания срока действия договора доверительного управления Фондом. Срок действия договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если на дату его окончания владельцы инвестиционных паев, являющиеся уполномоченными лицами, не потребовали погашения всех инвестиционных паев Фонда.

II. Инвестиционная декларация

21. Целью инвестиционной политики Управляющей компании является обеспечение соответствия состава и структуры активов Фонда составу и структуре активов, входящих в расчет «Индекса высокодоходных корпоративных облигаций RUHYRAIF» (далее – «Индекс»), рассчитываемого Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» в соответствии с методикой расчета, опубликованной на официальном сайте Управляющей компании по адресу: <https://www.raiffeisen-capital.ru/information/>.

22. Управляющая компания реализует стратегию пассивного управления:

Реализация инвестиционной стратегии пассивного управления осуществляется с целью сохранения капитала путем долгосрочного и краткосрочного вложения средств в активы, указанные в пункте 23.1 настоящих Правил. Преимущественными объектами инвестирования являются ценные бумаги, входящие в состав Индекса. Выбор Управляющей компанией преимущественных активов из числа объектов инвестирования, указанных в настоящем пункте, при совершении сделок с такими активами за счет имущества Фонда, осуществляется путем обеспечения соответствия указанных активов Фонда составу и структуре активов, входящих в расчет Индекса.

Максимальная величина отклонения прироста (в процентах) расчетной стоимости инвестиционного пая от прироста (в процентах) значения Индекса (далее - величина отклонения) составляет 10 (Десять) процентных пунктов.

Порядок расчета величины отклонения:

1) Управляющая компания рассчитывает изменение Индекса (в процентах) за период и изменение цены инвестиционного пая (в процентах) за тот же период;

2) Управляющая компания рассчитывает разность между изменением Индекса и изменением цены инвестиционного пая. Рассчитанная величина является величиной отклонения прироста за рассчитываемый период времени в процентных пунктах.

При этом:

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

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

23. Объекты инвестирования, их состав и описание.

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

1) активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, в Китае, Индии, Бразилии, Южно- Африканской Республике, Сингапуре, Катаре (далее – «Иностранные государства») и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов, и активы, являющиеся клиринговыми сертификатами участия, а именно:

a. долговые инструменты, под которыми понимаются:

i. облигации российских эмитентов;

ii. биржевые облигации российских эмитентов;

iii. государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

iv. облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;

b. российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные подпунктом «а» настоящего пункта;

c. производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 23.1 настоящих Правил Фонда (в том числе от изменения значения Индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав Фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

Эмитентами облигаций и депозитарных расписок, в которые инвестировано имущество, составляющее Фонд, могут быть:

- российские органы государственной власти;

- иностранные органы государственной власти;

- органы местного самоуправления;

- международные финансовые организации;

- российские юридические лица;

- иностранные юридические лица.

Инструменты, указанные в настоящем подпункте, могут составлять активы Фонда при условии, что они номинированы в рублях РФ.

2) инструменты денежного рынка, (активы, указанные в настоящем подпункте далее по тексту, совместно именуются - «Инструменты денежного рынка»):

- денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству Иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее – «Иностранные банки») при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий 7 рабочих дней;

- государственные ценные бумаги Российской Федерации.

3) права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 23.1 настоящих Правил.

4) иные активы, включаемые в состав активов Фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд или в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими инвестиционный фонд ценными бумагами, могут входить в состав активов Фонда в течение одного месяца с даты реализации указанных инвестиционных прав. Стоимость указанных активов, включаемых в состав Фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 5 процентов стоимости активов Фонда.

23.2. Лица, обязанные по:

- по клиринговым сертификатам участия, государственным ценным бумагам Российской Федерации, долговым инструментам российских эмитентов и российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- долговым инструментам иностранных эмитентов и иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в государствах, включенных в Общероссийский классификатор стран мира.

23.3. Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

23.4. В случае изменения состава Индекса Управляющая компания вправе не ранее чем за 5 (пять) рабочих дней до даты его изменения приобретать ценные бумаги, которые будут входить в Индекс с даты его изменения, а также обязана в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты изменения состава Индекса продать приобретенные ранее ценные бумаги, в случае если с даты такого изменения они перестанут входить в состав Индекса.

24. Структура активов Фонда.

Структура активов Фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

24.1. 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), права требования к такому юридическому лицу в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов Фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

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

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

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом настоящего пункта, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов инвестиционного 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 на момент расчета ограничения.

При этом общая сумма денежных средств и стоимость прав требований, которые не учитываются при расчете ограничений, указанных в абзацах первом настоящего пункта, 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 паевого инвестиционного фонда на момент расчета ограничения.

Для целей расчета ограничений, указанных в абзаце первом 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.

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

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

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

Договоры репо заключаются, если они соответствуют одному из следующих условий: контрагентом по договору репо является центральный контрагент либо указанный договор заключается на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов Фонда, в соответствии правилами доверительного управления Фонда.

Для целей абзаца первого и второго настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым Управляющая компания является покупателем по первой части договора репо если указанными договорами репо предусмотрена невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым Управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

24.3. При определении структуры активов Фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов.

24.4. Не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода с даты возникновения основания прекращения Фонда) совокупная стоимость следующих активов (одного или нескольких), , должна составлять не менее 80 (Восьмидесяти) процентов стоимости активов, составляющих Фонд:

- ценных бумаг, входящих в состав Индекса (далее - целевой актив);
- российских (иностраннных) депозитарных расписок, удостоверяющих права на целевой актив

- производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости целевого актива (в том числе от изменения значения Индекса, рассчитываемого исходя из стоимости целевого актива).

25. Описание рисков, связанных с инвестированием.

Управляющая компания не гарантирует доходность инвестиций в Фонд. Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд.

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

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

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

(1) Риски инвестирования в ценные бумаги и финансовые инструменты включают, но не ограничиваются следующими рисками:

I. Нефинансовые 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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как минимальное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как среднее. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как среднее. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как минимальное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как минимальное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

II. Финансовые риски.

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

Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как минимальное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как минимальное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Процентный риск заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как среднее. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как минимальное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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

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

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

К числу кредитных рисков в том числе, относятся:

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

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

С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания выстроила систему управления портфелем фонда и риск-менеджмента. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как среднее. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как

минимальное. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Управляющая компания предпримет все необходимые действия для обеспечения полной достоверности и правдивости информации, на основе которой будет осуществляться приобретение ценных бумаг. Управляющая компания оценивает влияние данного риска на результаты инвестирования как среднее. Приведенные сведения отражают точку зрения и собственные оценки Управляющей компании и в силу этого не являются исчерпывающими.

Тем не менее, инвестор несет риск убытков, связанных с уменьшением стоимости инвестиционных паев фонда. Результаты деятельности Управляющей компании в прошлом не являются гарантией доходов Фонда в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в Фонд и решение о покупке инвестиционных паев принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящими Правилами, инвестиционной декларацией фонда и оценки соответствующих рисков.

III. Права и обязанности Управляющей компании

26. 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, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими Фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.

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

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

27. Управляющая компания:

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

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

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

4) вправе передавать свои права и обязанности по договору доверительного управления Фондом другой Управляющей компании в порядке, установленном нормативными актами Банка России;

5) вправе принять решение о прекращении Фонда;

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 в связи с погашением инвестиционных паев.

28. Управляющая компания обязана:

1) осуществлять доверительное управление Фондом, соблюдать настоящие Правила и иные требования, предусмотренные в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России;

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

6) представлять в Банк России отчетность в установленном им порядке, в том числе обеспечить возможность предоставления в Банк России электронных документов, а также возможность получения от Банка России электронных документов в порядке, установленном Банком России;

7) до возникновения оснований прекращения Фонда обеспечить:

покупку (продажу) Уполномоченным лицом инвестиционных паев Фонда по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на величину, установленную пунктом 40 настоящих Правил;

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

8) раскрывать информацию Фонде в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах";

9) выявлять конфликт интересов и управлять конфликтом интересов, в том числе путем предотвращения возникновения конфликта интересов и (или) раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов в соответствии с требованиями, установленными Банком России и Федеральным законом от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах".

29. Управляющая компания не вправе:

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

2) распоряжаться денежными средствами, находящимися на транзитном счете, переданными в оплату инвестиционных паев и не включенных 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. Требования настоящего подпункта не распространяются на случаи передачи имущества, составляющего Фонд, в индивидуальное клиринговое обеспечение либо в имущественный пул;

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:

сделки по приобретению за счет имущества, составляющего Фонд, объектов, не предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными актами Банка России;

сделки по безвозмездному отчуждению имущества, составляющего Фонд;

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;

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

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 (Двадцать) процентов стоимости чистых активов Фонда, а срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 6 (Шесть) месяцев;

сделки репо, подлежащие исполнению за счет имущества Фонда, за исключением случаев получения денежных средств для погашения инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих фонд, а также за исключением случаев заключения сделок репо при соблюдении требований, указанных в пункте 24.2 настоящих Правил доверительного управления фондом;

сделки по приобретению в состав Фонда имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, и имущества, составляющего

активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

сделки по отчуждению имущества, составляющего Фонд, в состав имущества, находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором Управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением сделок в связи с принятием в доверительное управление и (или) приобретением за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в случае, установленном частью восемнадцатой статьи 5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

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

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;

сделки по приобретению в состав Фонда имущества у Специализированного депозитария, с которым Управляющей компанией заключен договор, либо по отчуждению имущества указанному лицу, за исключением случаев оплаты расходов, перечисленных в пункте 94 настоящих Правил, а также иных случаев, предусмотренных настоящими Правилами;

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

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

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

30. Ограничения на совершение сделок с ценными бумагами, установленные абзацами восьмым, девятым, одиннадцатым и двенадцатым подпункта 5 пункта 29 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;

31. Ограничения на совершение сделок, установленные абзацем десятым подпункта 5 пункта 29 настоящих Правил, не применяются, если указанные сделки совершаются с ценными бумагами, включенными в котировальные списки российских бирж.

32. По сделкам, совершенным в нарушение требований подпунктов подпункта 3 пункта 27, подпунктами 1, 3 и 5 пункта 29 настоящих Правил Управляющая компания несет обязательства лично и отвечает только принадлежащим ей имуществом. Долги, возникшие по таким обязательствам, не могут погашаться за счет имущества, составляющего Фонд.

IV. Права владельцев инвестиционных паев.

Инвестиционные паи

33. Права владельцев инвестиционных паев удостоверяются инвестиционными паями.

34. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

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

2) право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом;

3) право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев (прекращении Фонда) в размере, пропорциональном приходящейся на него доле имущества, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев;

4) право его владельца, не являющегося Уполномоченным лицом, требовать в любой рабочий день от Уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев по цене, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд, и право продать его на Бирже, на предусмотренных Правилами условиях;

5) право продать инвестиционный пай на российской бирже, указанной в пункте 13 настоящих Правил;

6) право владельца инвестиционных паев, являющегося Уполномоченным лицом, в сроки, установленные настоящими Правилами, требовать от Управляющей компании погашения принадлежащего ему инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее Фонд.

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

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковые права, за исключением случаев, предусмотренных подпунктами 4 и 6 пункта 34 настоящих Правил.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

36. Количество инвестиционных паев, выдаваемых Управляющей компанией, не ограничивается.

37. При выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до 5 (Пятого) знака после запятой.

V. Обращение инвестиционных паев

38. Инвестиционные паи свободно обращаются по завершении (окончании) формирования Фонда. Специализированный депозитарий, Регистратор не могут являться владельцами инвестиционных паев.

39. Владелец инвестиционных паев, не являющийся Уполномоченным лицом, вправе требовать от Уполномоченного лица покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в любой рабочий день, а также вправе продать инвестиционные паи на российской бирже, указанной в пункте 13 настоящих Правил.

40. Уполномоченное лицо (уполномоченные лица) обязано продавать (покупать) инвестиционные паи по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на 5 (Пять) процентов.

41. Уполномоченное лицо осуществляет покупку инвестиционных паев на следующих условиях.

Требование о покупке инвестиционных паев может быть предъявлено Уполномоченному лицу, лицом, являющимся владельцем или доверительным управляющим соответствующих инвестиционных паев (далее - Продавец).

Продавец вправе обратиться к Уполномоченному лицу с требованием о покупке инвестиционных паев (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день с 10.00 до 17.00 по Московскому времени по месту нахождения Уполномоченного лица.

При обращении Продавца с требованием о покупке инвестиционных паев, Уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с Продавцом договор купли-продажи согласно форме предусмотренной Уполномоченным лицом, при этом количество инвестиционных паев определяется Продавцом по собственному усмотрению в пределах

количества, указанного в выписке со счета депо и/или выписке с лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда.

Цена приобретения Уполномоченным лицом определяется как расчетная стоимость одного инвестиционного пая минус 5 (Пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, определенная Управляющей компанией по итогам рабочего дня, в котором переданы инвестиционные паи Уполномоченному лицу.

При этом срок расчетов не может быть более 10 (Десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – передачи инвестиционных паев Уполномоченному лицу и предъявления требования о покупке инвестиционных паев.

42. Уполномоченное лицо осуществляет продажу инвестиционных паев на следующих условиях.

Требование о продаже инвестиционных паев может быть предъявлено Уполномоченному лицу любым лицом (далее - Покупатель). Покупатель вправе обратиться к Уполномоченному лицу с требованием о продаже инвестиционных паев (лично или через уполномоченного представителя) в любой рабочий день с 10.00 до 17.00 по Московскому времени по месту нахождения Уполномоченного лица. При обращении Покупателя с требованием о продаже инвестиционных паев, Уполномоченное лицо обязуется в день обращения подписать с Покупателем договор купли-продажи согласно форме, предусмотренной Уполномоченным лицом, при этом общая сумма денежных средств, планируемых к передаче в оплату продаваемых инвестиционных паев определяется Покупателем по собственному усмотрению. Цена продажи Уполномоченным лицом определяется как расчетная стоимость одного инвестиционного пая плюс 5 (Пять) процентов.

Для целей настоящего пункта под расчетной стоимостью понимается расчетная стоимость одного инвестиционного пая, определенная Управляющей компанией по итогам рабочего дня в котором поступили денежные средства Уполномоченному лицу. При этом срок передачи инвестиционных паев не может быть более 10 (Десяти) рабочих дней с даты наступления более позднего из двух событий – поступление денежных средств Уполномоченному лицу и предъявления требования о продаже инвестиционных паев.

43. Условия продажи паев на бирже:

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

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

45. Обязанность Маркет-мейкера подлежит исполнению в течение 394 минут в течение одного торгового дня у ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС» каждый торговый день. Обязанность Маркет-мейкера за торговый день считается исполненной в случае, если Маркет-мейкер совершил сделки с инвестиционными паями в объеме равном 550 000 (Пятьсот пятьдесят тысяч) штук (данный объем сделок должен соответствовать объему не менее 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей в денежном эквиваленте).

46. Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.

47. Способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев:

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

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

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

48. Управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев при формировании Фонда, а также после завершения формирования Фонда.

49. Выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записи по лицевому счету, открытому приобретателю или номинальному держателю в реестре владельцев инвестиционных паев в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

Записи по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев или номинального держателя в реестре владельцев инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев совершаются на основании соответствующего распоряжения Управляющей компании, или, если это предусмотрено договором между Управляющей компанией и Регистратором на основании заявки на приобретение инвестиционных паев и документов, подтверждающих включение денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, в состав Фонда. Записи по счетам при выдаче инвестиционных паев Фонда, в том числе в ходе его формирования, вносятся Регистратором в день получения им всех документов, являющихся основанием для совершения операций.

50. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявки на приобретение инвестиционных паев, содержащей обязательные сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, согласно приложениям к настоящим Правилам.

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

51. В оплату инвестиционных паев передаются только денежные средства.

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

53. Инвестиционные паи при их выдаче могут приобретать только уполномоченные лица.

VII. Заявки на приобретение инвестиционных паев

54. Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

55. При формировании Фонда заявки подаются и принимаются со дня начала формирования Фонда каждый рабочий день в течение срока формирования Фонда, который истекает со дня, следующего за днем, когда сумма денежных средств, подлежащих включению в состав Фонда, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования Фонда.

Прием заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется следующим образом:

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев осуществляется в течении определенных периодов, срок которых составляет 1 (Один) день.

Срок приема заявок на приобретение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда наступает каждый рабочий день

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

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

56. Порядок подачи заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявка на приобретение инвестиционных паев, оформленная в соответствии с приложением № 1 к настоящим Правилам, подается в Управляющую компанию Уполномоченным лицом в письменном виде.

Заявка на приобретение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, оформленная в соответствии с приложением № 2 к настоящим Правилам, подается номинальным держателем в интересах Уполномоченного лица в письменном виде.

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

57. Заявки на приобретение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

58. 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) несоблюдение установленных настоящими Правилами правил приобретения инвестиционных паев;

5) принятие Управляющей компанией решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев;

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

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

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

VIII. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда

59. Выдача инвестиционных паев при формировании Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 25 000 000,00 (Двадцать пять миллионов) рублей. Оплата инвестиционных паев производится в течение срока приема заявок на их приобретение.

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, на которую выдается инвестиционный пай при формировании Фонда, составляет 100, 00 (Сто) рублей и является единой для всех приобретателей.

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

IX. Выдача инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда

63. Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда должна осуществляться в день включения в состав Фонда всего имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, или в следующий за ним рабочий день. При этом такая выдача осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

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

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

Выдача инвестиционных паев после даты завершения (окончания) формирования Фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере не менее 10 000,00 (Десять тысяч) рублей. Оплата инвестиционных паев производится в течение срока приема заявок на их приобретение после завершения (окончания) формирования Фонда.

Х. Порядок передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев

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

XI. Возврат имущества, переданного в оплату инвестиционных паев

65. Управляющая компания возвращает денежные средства лицу, передавшему его в оплату инвестиционных паев, если:

1) включение этого имущества в состав Фонда противоречит Федеральному закону «Об инвестиционных фондах», нормативным правовым актам Российской Федерации или настоящим Правилам;

2) денежные средства поступили Управляющей компании после даты, на которую сумма денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для его включения в состав Фонда при его формировании;

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

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

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

66. Денежные средства возвращаются в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, указанных в пункте 65 Правил.

67. Возврат денежных средств осуществляется Управляющей компанией на банковский счет, в соответствии с реквизитами банковского счета и (или) иными сведениями, позволяющими осуществить возврат денежных средств на банковский счет, которые указаны в заявке на приобретение инвестиционных паев.

В случае невозможности осуществления возврата денежных средств на указанные в абзаце первом настоящего пункта счета, Управляющая компания в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня возникновения оснований (наступления случаев) для возврата денежных средств, уведомляет лицо, передавшее денежные средства в оплату инвестиционных паев, о необходимости представления реквизитов иного банковского счета для возврата указанного имущества и осуществляет его возврат в срок, составляющий не более 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения Управляющей компанией указанных сведений.

В случае возврата денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев, доходы, полученные от указанного имущества до его возврата, подлежат возврату в порядке и сроки, предусмотренные абзацами первым и вторым настоящего пункта, а если доходы получены после возврата денежных средств в порядке, предусмотренном абзацами первым и вторым настоящего пункта, в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты их получения.

XII. Включение имущества в состав Фонда

68. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при формировании Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

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

2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступили Управляющей компании;

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

4) выдача инвестиционных паев не приостановлена.

69. Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев при выдаче инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда, включается в состав Фонда только при соблюдении всех следующих условий:

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

2) денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев согласно указанным заявкам, поступило Управляющей компании;

3) выдача инвестиционных паев не приостановлена;

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

5) основания для прекращения Фонда отсутствуют.

70. 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 лицевого счета приобретателю или номинальному держателю.

71. Порядок и сроки включения имущества в состав Фонда.

Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев в состав Фонда при его формировании (после завершения (окончания) его формирования), должны быть включены в состав Фонда в срок не позднее 3 (Трех) рабочих дней со дня наступления (соблюдения) всех необходимых для этого, в соответствии с Правилами, условий. Денежные средства включаются в состав Фонда путем их зачисления на банковский счет, открытый для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом.

ХIII. Определение количества инвестиционных паев, выдаваемых после даты завершения (окончания) формирования Фонда

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

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

ХIV. Погашение инвестиционных паев

73. Погашение инвестиционных паев может осуществляться после даты завершения (окончания) формирования Фонда путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев.

74. Погашение инвестиционных паев осуществляется в случаях:
- предъявление владельцем инвестиционных паев, являющимся уполномоченным лицом,

требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в течение срока, установленного Правилами; или
- при прекращении Фонда.

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

Заявки на погашение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение инвестиционных паев подаются Уполномоченными лицами в следующем порядке:

Заявка на погашение инвестиционных паев, оформленная в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам, подается в Управляющую компанию Уполномоченным лицом в письменном виде.

Заявка на погашение инвестиционных паев, права на которые при их выдаче учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевых счетах номинального держателя, оформленная в соответствии с приложением № 4 к настоящим Правилам, подается номинальным держателем в интересах Уполномоченного лица в письменном виде.

Заявки на погашение инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете, открытом номинальному держателю, подаются этим номинальным держателем при условии, что эти инвестиционные паи принадлежат Уполномоченному лицу.

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

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

76. Прием заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется следующим образом:

Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев осуществляется в течении определенных периодов, срок которых составляет 1 (Один) день.

Срок приема заявок на погашение инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования Фонда наступает каждый рабочий день.

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

77. Заявки на погашение инвестиционных паев подаются Управляющей компании.

78. Лица, которые в соответствии с правилами могут принимать заявки на приобретение инвестиционных паев, обязаны принимать также заявки на погашение инвестиционных паев.

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

- 1) несоблюдение порядка подачи заявок, установленного настоящими Правилами;
- 2) подача заявки на погашение инвестиционных паев, принадлежащих лицу, которое не является Уполномоченным лицом;
- 3) принятие решения об одновременном приостановлении выдачи и погашения инвестиционных паев;
- 4) введение Банком России запрета на проведение операций одновременно по выдаче и по погашению инвестиционных паев и (или) запрета на проведение операций одновременно по приему заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев;
- 5) подача заявки на погашение инвестиционных паев после возникновения оснований для прекращения Фонда;
- 6) подача заявки на погашение инвестиционных паев до даты завершения (окончания) формирования Фонда.

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

81. 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 отказывается в их совершении. В случае если записи совершаются на основании заявок на погашение инвестиционных паев, Регистратор в срок, предусмотренный пунктом 82 настоящих Правил, совершает операцию либо отказывается в ее совершении.

82. Погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения Фонда.

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

XV. Выплата денежной компенсации

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

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

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

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

86. Выплата денежной компенсации осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня погашения инвестиционных паев, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении Фонда.

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

XVI. Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев

88. Управляющая компания вправе приостановить выдачу инвестиционных паев.

89. Управляющая компания вправе одновременно приостановить выдачу и погашение инвестиционных паев в следующих случаях:

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

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

- 1) приостановление действия или аннулирование (прекращение действия)

соответствующей лицензии Регистратора либо прекращение договора с Регистратором;

2) аннулирование (прекращение действия) соответствующей лицензии, выданной Управляющей компанией, Специализированному депозитарию;

3) невозможность определения стоимости активов Фонда по причинам, не зависящим от Управляющей компании;

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

XVII. Вознаграждения и расходы

91. За счет имущества, составляющего Фонд, выплачиваются вознаграждения:

91.1. Вознаграждение Управляющей компании в размере 0,34 (Ноль целых тридцать четыре сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

91.2. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору и бирже в размере 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

91.3. Максимальный размер суммы вознаграждений, указанных в подпунктах 91.1 и 91.2 настоящего пункта Правил, составляет 0,44 (Ноль целых сорок четыре сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России.

92. Вознаграждение Управляющей компании начисляется ежемесячно, в последний рабочий день каждого месяца и выплачивается не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты его начисления.

93. Вознаграждение Специализированному депозитарию, Регистратору и бирже выплачивается в срок, предусмотренный в договорах указанных лиц с Управляющей компанией.

94. 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, а также 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 по оплате услуг клиринговых организаций по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным с имуществом Фонда, если такие услуги оказываются Управляющей компанией;

5) 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;

6) расходы, связанные с использованием товарного знака (знака обслуживания) на индекс, указанный в пункте 21 настоящих Правил;

7) 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;

8) расходы, связанные с нотариальным свидетельствованием верности копии настоящих Правил, иных документов и подлинности подписи на документах, необходимых для осуществления доверительного управления имуществом Фонда.

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

Максимальный размер расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд, за исключением налогов и иных обязательных платежей, связанных с доверительным управлением Фондом, составляет 0,01 (Ноль целых одна сотая) процентов среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами Банка России (без учета НДС).

95. Расходы, не предусмотренные пунктом 94 настоящих Правил, а также вознаграждение в части превышения размеров, указанных в пунктах 91-91.3 настоящих Правил, или 0,44 (Ноль целых сорок четыре сотых) процента от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, осуществляются Управляющей компанией за счет собственных средств.

96. 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.

XVIII. Определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая

97. Стоимость чистых активов Фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами в Банка России.

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

XIX. Определение расчетной цены инвестиционного пая

98. Расчетная цена инвестиционного пая определяется в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.

Определяет расчетную цену инвестиционного пая Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ - РТС».

XX. Информация о Фонде

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

- 1) Правила, а также полный текст внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
- 2) правила с учетом внесенных в них изменений, зарегистрированных Банком России;
- 3) правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;
- 4) справку о стоимости имущества, составляющего Фонд, и соответствующие приложения к ней;

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

6) бухгалтерскую (финансовую) отчетность Управляющей компании, бухгалтерскую (финансовую) отчетность Специализированного депозитария, аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании паевого инвестиционного фонда, составленные на последнюю отчетную дату;

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

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

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

10) список печатных изданий, информационных агентств, а также адрес страницы в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», которые используются для раскрытия информации о деятельности, связанной с доверительным управлением Фондом;

11) иные документы, содержащие информацию, раскрытую Управляющей компанией в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах», нормативных актов Банка России, и настоящих Правил.

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

101. Управляющая компания обязана раскрывать информацию на официальном сайте Управляющей компании по следующим адресам: <http://www.raiffeisen-capital.ru/> в сети Интернет. Информация, подлежащая, в соответствии с нормативными актами Банка России, опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

XXI. Ответственность Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора

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

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

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

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

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

с невозможностью осуществить права, закрепленные инвестиционными паями;

с необоснованным отказом в открытии лицевого счета в указанном реестре.

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

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

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

XXII. Прекращение Фонда

107. Фонд должен быть прекращен в случае, если:

1) принята заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;

2) принята в течение срока, установленного настоящими Правилами для приема заявок на погашение инвестиционных паев, заявка (заявки) на погашение 75 и более процентов инвестиционных паев Фонда при отсутствии в течение этого срока оснований для выдачи инвестиционных паев Фонда;

3) аннулирована (прекратила действие) лицензия Управляющей компании;

4) аннулирована (прекратила действие) лицензия Специализированного депозитария, и в течение 3 месяцев с даты принятия решения об аннулировании (прекращении действия) лицензии Управляющей компанией не приняты меры по передаче другому специализированному депозитарию активов Фонда для их учета и хранения, а также по передаче документов, необходимых для осуществления деятельности нового специализированного депозитария;

5) Управляющей компанией принято соответствующее решение;

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

7) инвестиционные паи Фонда исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованному торгам, проводимым российской биржей, указанной в настоящих Правилах;

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

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

109. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда, за исключением случаев, установленных статьей 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах», составляет 0,4 (Ноль целых четыре десятых) процента суммы денежных средств, составляющих Фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества, за вычетом:

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

2) сумм вознаграждений Управляющей компании, Специализированного депозитария,

Регистратора, Биржи, начисленных им на день возникновения основания прекращения Фонда;

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

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

111. 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».

112. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев при прекращении Фонда осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 85 Правил.

XXIII. Внесение изменений в Правила

113. Изменения, которые вносятся в правила, вступают в силу при условии их регистрации Банком России.

114. Сообщение о регистрации изменений, которые вносятся в Правила, раскрывается в соответствии с требованиями Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

115. Изменения, которые вносятся в Правила, вступают в силу с даты раскрытия сообщения об их регистрации, за исключением изменений, предусмотренных пунктами 116 и 117 настоящих Правил.

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

- 1) с изменением инвестиционной декларации Фонда;
- 2) с увеличением размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированному депозитарию, Регистратору;
- 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 увеличением величины максимального отклонения цены покупки (продажи) инвестиционных паев, публично объявляемой Маркет-мейкером Фонда на организованных торгах, проводимых биржей, от расчетной цены одного инвестиционного пая;
- 6) с уменьшением объема сделок с инвестиционными паями на проводимых биржей организованных торгах, совершаемых Маркет-мейкером в течение торгового дня, по достижении которого его обязанность Маркет-мейкера в этот день прекращается;
- 7) 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;
- 8) с иными изменениями, предусмотренными нормативными правовыми актами Банка России.

117. Изменения, которые вносятся в Правила, вступают в силу с даты их регистрации Банком России, если они касаются:

- 1) изменения наименований Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, а также иных сведений об указанных лицах;
- 2) уменьшения размера вознаграждения Управляющей компании, Специализированного депозитария, Регистратора, а также уменьшения размера и (или) сокращения перечня расходов, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего Фонд;
- 3) отмены скидок (надбавок) или уменьшения их размеров;
- 4) изменения наименования Уполномоченного лица или биржи, предусмотренных Правилами, либо иных сведений об Уполномоченном лице или о бирже;
- 5) включения в Правила сведений о новом уполномоченном лице или новой бирже;
- 6) иных положений, предусмотренных нормативными правовыми актами Банка России.

XIV. Основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов

118. 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.

Генеральный директор,
Председатель Правления
ООО «УК «Райффайзен Капитал»



О.И. Сумина

Заявка № _____ на приобретение инвестиционных паев биржевого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен - Высокодоходные облигации» (далее именуется – Фонд)					
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»					
Дата и время принятия заявки					
Заявитель: юридическое лицо					
Полное наименование					
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица (наименование, №, кем выдан, дата выдачи)					
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда (при наличии)					
Уполномоченный представитель					
Наименование или Ф.И.О					
Действует на основании:					
Наименование документа					
Номер		Дата выдачи		Срок действия	
Наименование органа, выдавшего документ					
Документ, удостоверяющий личность представителя (для физических лиц):					
Наименование документа					
Серия		Номер		Дата выдачи	
Наименование органа, выдавшего документ					
Свидетельство о государственной регистрации (для юридических лиц): Основной гос.рег.номер (ОГРН): ; Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ: ; Наименование регистрирующего органа:					
В лице (для юридических лиц) Ф.И.О.:					
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа:; Серия:; Номер:; Дата выдачи:; Наименование органа, выдавшего документ:					
Действующий на основании (наименование документа; номер; кем выдан; дата выдачи; срок действия):					
<input type="checkbox"/> Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев Фонда на сумму денежных средств <input type="checkbox"/> Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев					
Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев:					
НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____					
НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____					
P/C _____			K/C _____		
БИК _____			ИНН _____		
Настоящая заявка носит безотзывный характер.					
С Правилами Фонда ознакомлен.					
Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами Фонда, размещенными по адресу: http://www.raiffeisen-capital.ru/ .					
Подпись Уполномоченного представителя			Подпись лица, принявшего Заявку		
_____ (ФИО)			_____ (ФИО)		
			М.П.		

Заявка № _____ на приобретение инвестиционных паев Биржевого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен - Высокодоходные облигации» (далее именуется – Фонд)				
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»				
Дата и время принятия заявки				
Заявитель- номинальный держатель:				
Полное наименование				
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица (наименование, №, кем выдан, дата выдачи)				
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда (при наличии)				
Уполномоченный представитель				
Наименование или Ф.И.О				
Действует на основании:				
Наименование документа				
Номер		Дата выдачи		Срок действия
Наименование органа, выдавшего документ				
Документ, удостоверяющий личность представителя (для физических лиц):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (для юридических лиц): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:				
В лице (для юридических лиц) Ф.И.О.:				
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа; Серия; Номер; Дата выдачи; Наименование органа, выдавшего документ:				
Действующий на основании (наименование документа; номер; кем выдан; дата выдачи; срок действия):				
<input type="checkbox"/> Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев Фонда на сумму денежных средств <input type="checkbox"/> Прошу осуществить выдачу инвестиционных паев Фонда при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев				
Реквизиты банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев: НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____ НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____ Р/С _____ К/С _____ БИК _____ ИНН _____				
Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.				
Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев (полное наименование, номер счета депо):				
Информация о приобретателе инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель: <input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо				
Наименование или Ф.И.О				
Номер счета депо приобретателя инвестиционных паев				
Документ, удостоверяющий личность (физическое лицо):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо):				
Основной гос.рег.номер (ОГРН)				
Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ				
Наименование регистрирующего органа				
Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами Фонда, размещенными по адресу: http://www.raiffeisen-capital.ru/ .				
Подпись Уполномоченного представителя		Подпись лица, принявшего Заявку		
_____ (ФИО)		_____ (ФИО)		
		М.П.		

Заявка № _____ на погашение инвестиционных паев Биржевого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен - Высокодоходные облигации» (далее именуется – Фонд)				
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»				
Дата и время принятия заявки				
Заявитель: юридическое лицо				
Полное наименование				
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица (наименование, №, кем выдан, дата выдачи)				
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда (при наличии)				
Уполномоченный представитель				
Наименование или Ф.И.О				
Действует на основании:				
Наименование документа				
Номер		Дата выдачи		Срок действия
Наименование органа, выдавшего документ				
Документ, удостоверяющий личность представителя (для физических лиц):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (для юридических лиц): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:				
В лице (для юридических лиц) Ф.И.О.:				
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа; Серия; Номер; Дата выдачи; Наименование органа, выдавшего документ:				
Действующий на основании (наименование документа; номер; кем выдан; дата выдачи; срок действия):				
<p>Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве _____ шт.</p> <p>Сумму денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев Фонда, прошу перечислить по следующим реквизитам: НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____ НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____ Р/С _____ К/С _____ БИК _____ ИНН _____</p> <p>Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.</p>				
Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами Фонда, размещенными по адресу: http://www.raiffeisen-capital.ru/ .				
Подпись Уполномоченного представителя		Подпись лица, принявшего Заявку		
_____ (ФИО)		_____ (ФИО)		
		М.П.		

Заявка № _____ на погашение инвестиционных паев Биржевого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Райффайзен - Высокодоходные облигации» (далее именуется – Фонд)				
Полное фирменное наименование Управляющей компании: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Райффайзен Капитал»				
Дата и время принятия заявки				
Заявитель- номинальный держатель:				
Полное наименование				
Документ, удостоверяющий государственную регистрацию Заявителя в качестве юридического лица (наименование, №, кем выдан, дата выдачи)				
Номер лицевого счета Заявителя в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда (при наличии)				
Уполномоченный представитель				
Наименование или Ф.И.О				
Действует на основании:				
Наименование документа				
Номер		Дата выдачи		Срок действия
Наименование органа, выдавшего документ				
Документ, удостоверяющий личность представителя (для физических лиц):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (для юридических лиц): Основной гос.рег.номер (ОГРН); Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ; Наименование регистрирующего органа:				
В лице (для юридических лиц) Ф.И.О.:				
Документ, удостоверяющий личность: Наименование документа; Серия; Номер; Дата выдачи; Наименование органа, выдавшего документ:				
Действующий на основании (наименование документа; номер; кем выдан; дата выдачи; срок действия):				
Прошу погасить инвестиционные паи Фонда в количестве _____ шт.				
Сумму денежной компенсации, подлежащей выплате при погашении инвестиционных паев Фонда, прошу перечислить по следующим реквизитам: НАИМЕНОВАНИЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ПЛАТЕЖА _____ НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА _____ Р/С _____ К/С _____ БИК _____ ИНН _____				
Настоящая заявка носит безотзывный характер. С Правилами Фонда ознакомлен.				
Информация о каждом номинальном держателе приобретаемых инвестиционных паев (полное наименование, номер счета депо):				
Информация о владельце инвестиционных паев, на основании распоряжения которого действует номинальный держатель: <input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо				
Налоговый статус владельца – физического лица: <input type="checkbox"/> резидент <input type="checkbox"/> нерезидент				
Наименование или Ф.И.О				
Номер счета депо владельца инвестиционных паев				
Количество инвестиционных паев на счете депо владельца инвестиционных паев				
Документ, удостоверяющий личность (физическое лицо):				
Наименование документа				
Серия		Номер		Дата выдачи
Наименование органа, выдавшего документ				
Свидетельство о государственной регистрации (юридическое лицо):				
Основной гос.рег.номер (ОГРН)				
Дата внесения записи о гос.регистрации в ЕГРЮЛ				
Наименование регистрирующего органа				
Заявитель подтверждает факт своего ознакомления и согласия с Правилами Фонда, размещенными по адресу: http://www.raiffeisen-capital.ru/ .				
Подпись Уполномоченного представителя		Подпись лица, принявшего Заявку		
_____ (ФИО)		_____ (ФИО)		
		М.П.		

ПРОШИТО,
ПРОНУМЕРОВАНО И
СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ 31
(Рубрикация докум)
ЛИСТ



ГЕНЕРАЛ-МАЙОР,
ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВИТЕЛЬСТВА
СУММА ОЛЬГА ИЛЬМИНЧНА
31.01.2023